

国家能源投资集团有限责任公司

公司债券年度报告

(2020 年)

二〇二一年四月

重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，有关风险因素与募集说明书所提示的风险无重大变化之处。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
七、 中介机构变更情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	14
三、 报告期内资信评级情况.....	16
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	16
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
六、 受托管理人履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	17
一、 公司业务和经营情况.....	17
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	18
四、 公司治理情况.....	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	19
第四节 财务情况.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 主要会计数据和财务指标.....	23
四、 资产情况.....	24
五、 负债情况.....	25
六、 利润及其他损益来源情况.....	26
七、 对外担保情况.....	26
第五节 重大事项.....	26
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	26
二、 关于破产相关事项.....	27
三、 关于司法机关调查事项.....	27
四、 其他重大事项的信息披露.....	27
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	27
一、 发行人为可交换债券发行人.....	27
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	27
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	27
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	28
五、 其他特定品种债券事项.....	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第八节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31
附件一： 发行人财务报表.....	31
担保人财务报表.....	44

释义

国家能源集团/本集团/本公司/公司	指	国家能源投资集团有限责任公司
控股股东/实际控制人/出资人/国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
董事会	指	国家能源投资集团有限责任公司董事会
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
评级机构/联合评级	指	联合资信评估股份有限公司
报告期	指	2020年度
元/万元/亿元	指	人民币元、万元、亿元

本报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	国家能源投资集团有限责任公司
中文简称	国家能源集团
外文名称（如有）	CHNENERGY Investment Group Co., LTD
外文缩写（如有）	CHNENERGY
法定代表人	王祥喜
注册地址	北京市东城区安定门西滨河路 22 号
办公地址	北京市西城区阜成门北大街 6-8 号
办公地址的邮政编码	100034
公司网址	http://www.ceic.com/
电子信箱	lei.xu@chnenergy.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	蔡安辉
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	党组成员、总会计师
联系地址	北京市西城区阜成门北大街 6-8 号
电话	010-58683013
传真	010-58553925
电子信箱	10000178@chnenergy.com.cn

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	北京市西城区阜成门北大街 6-8 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

2020年3月，李东同志退休，不再担任公司党组成员、副总经理职务。

2020年7月，杨亚同志新任公司外部董事。

2020年9月，张国厚同志调出，不再担任公司党组副书记职务；米树华同志调出，不再担任公司党组成员、副总经理职务。

2020年9月，武国平同志新任公司职工董事。

六、中介机构情况

（一）会计师事务所

名称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：武汉市武昌区东湖路169号2-9层

签字会计师：李岳军、李玉平

（二）债券受托管理人

债券简称：19CHNE01、19CHNE02、20CHNE01、20CHNE03、20CHNE04

名称：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座二层

联系人：任贤浩

联系电话：010-65608354

债券简称：19CHNE03、19CHNE05、20CHNE02、20CHNE04

名称：中信证券股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层

联系人：宋颐岚

联系电话：010-60833522

债券简称：19CHNE04、GC国能01

名称：中国国际金融股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

联系人：徐晔

联系电话：010-65051166

（三）资信评级机构

名称：联合资信评估股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层

七、中介机构变更情况

根据《关于联合资信评估股份有限公司承继联合信用评级有限公司证券评级业务的公告》，联合信用评级有限公司现有的证券评级业务及其对应的权利和义务全部由联合资信评估股份有限公司承继。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	155159.SH
2、债券简称	19CHNE01
3、债券名称	国家能源投资集团有限责任公司2019年公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019年1月18日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022年1月18日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.55
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155182.SH
2、债券简称	19CHNE02
3、债券名称	国家能源投资集团有限责任公司2019年公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2019年2月27日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022年2月27日
8、债券余额	30.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.50

10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155713.SH
2、债券简称	19CHNE03
3、债券名称	国家能源投资集团有限责任公司 2019 年公开发行公司债券(第三期)
4、发行日	2019 年 9 月 18 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 9 月 18 日
8、债券余额	50.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.50
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155772.SH
2、债券简称	19CHNE04
3、债券名称	国家能源投资集团有限责任公司 2019 年公开发行公司

债券(第四期)	
4、发行日	2019年10月18日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022年10月18日
8、债券余额	30.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.50
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155794.SH
2、债券简称	19CHNE05
3、债券名称	国家能源投资集团有限责任公司2019年公开发行公司债券(第五期)
4、发行日	2019年10月28日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022年10月28日
8、债券余额	30.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.55
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行	不适用

情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	163108.SH
2、债券简称	20CHNE01
3、债券名称	国家能源投资集团有限责任公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2020 年 1 月 10 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 1 月 10 日
8、债券余额	30.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.44
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	163152.SH
2、债券简称	20CHNE02
3、债券名称	国家能源投资集团有限责任公司 2020 年公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2020 年 2 月 18 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 2 月 18 日
8、债券余额	30.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.05
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	163281.SH
2、债券简称	20CHNE03
3、债券名称	国家能源投资集团有限责任公司2020年公开发行公司债券(第三期)
4、发行日	2020年3月16日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023年3月16日
8、债券余额	30.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	2.98
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	175089.SH
2、债券简称	20CHNE04
3、债券名称	国家能源投资集团有限责任公司2020年公开发行公司债券(第四期)
4、发行日	2020年8月28日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023年8月28日

8、债券余额	50.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.55
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	163832.SH
2、债券简称	20CHNES1
3、债券名称	国家能源投资集团有限责任公司 2020 年公开发行短期公司债券(第一期)
4、发行日	2020 年 9 月 17 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 6 月 14 日
8、债券余额	50.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.09
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，到期一次还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	175789.SH
--------	-----------

2、债券简称	GC 国能 01
3、债券名称	国家能源投资集团有限责任公司 2021 年度第一期绿色公司债券(专项用于碳中和)
4、发行日	2021 年 3 月 1 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 3 月 1 日
8、债券余额	50.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.45
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，到期一次还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155159.SH、155182.SH、175089.SH

债券简称	19CHNE01、19CHNE02、20CHNE04
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运行正常
募集资金总额	100.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部使用完毕
募集资金使用履行的程序	各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	用于偿还公司债务
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序(如有)	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况(如有)	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况(如有)	不适用
其他需要说明的事项	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155713.SH、155772.SH、155794.SH、163108.SH、163152.SH、163281.SH、163832.SH

债券简称	19CHNE03 、 19CHNE04 、 19CHNE05 、 20CHNE01 、 20CHNE02 、 20CHNE03 、 20CHNES1
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运行正常
募集资金总额	250.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部使用完毕
募集资金使用履行的程序	各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	用于补充流动资金
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序(如有)	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
其他需要说明的事项	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：175789.SH

债券简称	GC 国能 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运行正常
募集资金总额	50.00
募集资金期末余额	30.59
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	经国家能源集团 2021 年第九次党组会审议，拟安排 35.14 亿元用于具有碳减排效益的绿色项目建设、运营、收购或偿还碳中和项目的贷款，其余 14.86 亿元补充公司流动资金。截至报告日，已使用资金 19.41 亿元，其中宁夏公司神华国能宁夏煤电公司盐池惠安风电场一期、二期项目置换项目贷款 4.05 亿元，广西公司藤县陆贝 150MW 风电项目建设使用 0.5 亿元，补充公司流动资金 14.86 亿元。
募集资金使用履行的程序	各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金将在扣除发行费用后，发行人拟将不低于 70%的募集资金用于具有碳减排效益的绿色项目建设、运营、收购或偿还碳中和项目的贷款，发行人承诺本期债券募集资金拟投入项目符合《绿色债券支持项目目录》的相关标准，且聚焦于碳减排领域。
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序(如有)	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用

募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
其他需要说明的事项	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）跟踪评级情况

评级机构预计将于2021年6月30日前在上交所网站公布2021年定期跟踪评级报告，提请投资者关注。

报告期内，评级机构未对公司及公司债券进行不定期跟踪评级。

（二）主体评级差异

报告期内，资信评级机构因公司在中国境内发行其他债券、债务融资工具对公司进行主体评级与公司债券无差异。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

本公司存续期内公司债券未设置增信机制。

报告期内，本公司的公司债券的偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

报告期内，19CHNE01、19CHNE02、19CHNE03、19CHNE04、19CHNE05 已按约定完成付息。20CHNE01、20CHNE02、20CHNE03、20CHNE04、20CHNES1、GC 国能 01 因尚未到付息兑付期，公司专项偿债账户尚未提取资金，公司将根据账户及资金三方监管协议约定将偿债资金划付至专项偿债账户。

公司将根据已发行公司债券本息未来到期支付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息偿付以及到期本金的兑付，充分保障投资者的利益，与募集说明书的相关承诺相一致。

五、报告期内持有人会议召开情况

报告期内，本公司发行的公司债券未召开债券持有人会议。

六、受托管理人履职情况

中信建投证券作为19CHNE01、19CHNE02、20CHNE01、20CHNE03、20CHNES1 债券受托管理人，严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责，在履行职责时不存在利益冲突的情形。

中信建投证券将于2021年6月30日前在上交所网站公告上述公司债券的2020年年度受托管理事务报告，提请投资者关注。

中信证券作为19CHNE03、19CHNE05、20CHNE02、20CHNE04 债券受托管理人，严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责，在履行职责时不存在利益冲突的情形。

中信证券将于2021年6月30日前在上交所网站公告上述公司债券的2020年年度受托管理事务报告，提请投资者关注。

中金公司作为19CHNE04、GC 国能 01 债券受托管理人，严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责，在履行职责时不存在利益冲突的情形。

中金公司将于2021年6月30日前在上交所网站公告上述公司债券的2020年年度受托管理事务报告，提请投资者关注。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1、公司经营情况分析

（1）主要经营数据的增减变动情况

表：公司主营业务情况

单位：亿元、%

项目	2020年度	2019年度	变动比率（%）	原因
营业收入	5,555.32	5,540.56	0.27	-
营业成本	3,686.69	3,742.24	-1.48	-
销售费用	34.76	39.12	-11.13	-
管理费用	337.20	367.22	-8.18	-
研发费用	42.78	37.24	14.85	-
财务费用	312.92	340.47	-8.09	-
经营活动产生的 现金流净额	1,806.96	1,724.76	4.77	-
投资活动产生的 现金流净额	-441.94	-892.28	-50.47	主要系收回投资收到的现金增加及投资支付的现金减少所致
筹资活动产生的 现金流净额	-585.27	-1,037.36	-43.58	主要系取得借款收到的现金增加及偿还债务支付的现金减少所致

（2）经营业务构成情况

国家能源集团2020年度业务开展情况如下：

表：国家能源集团2020年度业务收入明细表

单位：亿元、%

项目	营业收入	占比
煤炭业务	2,265.13	40.67
常规能源业务	2,821.74	50.66
煤化工	557.45	10.01
交通运输	518.93	9.32
新能源	446.76	8.02
产业科技	208.29	3.74
产业金融	55.68	1.00
其他	185.69	3.33
抵消数	-1,490.25	-26.76

合计	5,569.43	100.00
----	----------	--------

（二） 公司未来展望

2020年，国家能源集团以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的十九大和十九届二中、三中、四中全会精神，认真落实中央经济工作会议精神，着力坚持和加强党的全面领导，着力推动高质量发展，统筹推进转型升级、提质增效、改革攻坚、科技创新、担当作为、党的建设，奋力建设具有全球竞争力的世界一流能源集团，不断增强国有经济竞争力、创新力、控制力、影响力和抗风险能力，为确保全面建成小康社会和“十三五”规划圆满收官做出贡献。

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司是国务院国有资产监督管理委员会履行出资人职责的国有独资公司，公司具有独立的企业法人资格，与出资人之间在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立。

1、业务独立

公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动；拥有业务经营所需的各项资质以及开展业务所必要的人员、资金和设备。公司在主营业务范围内与出资人之间不存在持续性的构成对出资人重大依赖的关联交易。

2、资产独立

公司拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权、专利技术等无形资产，资产产权清晰，管理有序。

3、人员独立

公司与出资人在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，设立了独立的劳动人事职能部门，且公司高级管理人员并未在出资人单位兼职或领取报酬。

4、财务独立

公司设立了独立的财务管理部门，建立了独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。公司在银行开设独立于出资人的账户，独立依法纳税。

5、机构独立

公司建立了一套完整的、适应其发展需要的组织机构，与出资人之间不存在混合经营的情况。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

1、会计政策变更

因执行新收入准则导致的会计政策变更。财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会〔2017〕22 号），要求境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。

本集团所属子公司国电电力发展股份有限公司、国电长源电力股份有限公司，自 2020 年 1 月 1 日起开始执行前述新收入准则。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则，本集团重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2020 年 1 月 1 日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。经本集团评估实施新收入准则不会导致本集团收入确认方式发生重大变化。

本集团将因转让商品而预先收取客户的合同对价从“预收账款”项目变更为“合同负债”项目列报，不影响本集团 2020 年度合并及公司利润表各项目。

上述会计政策变更影响的报表项目和金额如下：

受影响的报表项目名称	调整金额（万元）
预收款项	-45,870.13
☆合同负债	45,427.36
其他流动负债	442.77

2、会计估计变更

本集团本年度对原两集团固定资产预计使用寿命和预计净残值进行了统一，具体如下：

本集团由原神华集团、原国电集团合并重组而成。由于原两集团涉及产业板块众多、区域分布广泛、业务及资产管理情况复杂等，同行业、同类型、同板块的企业固定资产使用年限、残值率等不尽一致。为规范会计政策和会计估计应用，进一步提升财务标准化和集中化管控水平，结合固定资产特性及企业实际情况，经调研、讨论和测算，在多方征求意见基础上，研究制定了《集团公司固定资产管理办法》，按资产类别和行业板块确定并统一了折旧年限和残值率，该办法经集团公司 2019 年第三十九次党组会审议通过，于 2020 年 1 月下发执行。按《集团公司固定资产管理办法》规定，本集团折旧方法使用直线法和工作量法（与原政策一致保持不变），本次仅对折旧年限和残值率进行了统一。

本集团根据资产类别和行业板块确定了 17 类固定资产，以原两集团折旧年限合集为基础，结合多方意见，分类确定资产的折旧年限和残值率。其中房屋、构筑物、通用设备不区分行业板块确定统一的折旧年限和残值率；煤炭井工矿专用设备、煤炭露天矿专用设备、电力专用设备，原两集团折旧政策差异较大，本集团结合资产实际状况、业务特性、行业对标情况等，确定了统一的折旧年限和残值率；铁路、港口、航运、煤化工、煤炭洗选加工、海水淡化和医疗设备等其他行业板块专用设备，折旧年限、残值率基本保持不变。上述资产分类、折旧年限和残值率的调整，均符合会计准则的有关规定。

本次固定资产会计估计变更，采用未来适用法处理，不会对本集团以前年度已披露的财务报表产生影响。

3、重要前期差错更正

（1）本集团所属子公司神华国能重庆电厂有限公司和国家能源博兴发电有限公司前期不符合条件的借款费用资本化事项调整，调减在建工程 13,333.43 万元，调减年初未分配利润 8,232.89 万元，调减少数股东权益 5,100.54 万元。

（2）本集团所属子公司内蒙古大雁矿业集团有限责任公司，根据 2020 年内蒙古自治区开展煤炭资源领域违法违规专项整治工作，在整治过程中，煤炭专项整治主体责任办公

室排查出大雁公司欠缴 2013 至 2014 年度煤炭价格调节基金 10,771.20 万元，要求大雁公司足额补充缴纳，因此调增其他应付款 10,771.20 万元，调减年初未分配利润 10,771.20 万元。

（3）本集团所属子公司国家能源集团宁夏煤业有限责任公司、内蒙古大雁矿业集团有限责任公司（其中大雁公司根据《内蒙古自治区党委第二巡视组对呼伦贝尔开展煤炭资源领域专项巡视反馈意见》），根据累计动用储量对评估利用资源储量的占比及根据已动用采矿权对应的出让收益，追溯调整麦垛山煤矿、双马煤矿、羊场湾煤矿和大雁一矿、二矿矿业权出让收益，调增长期应付款 152,441.19 万元，调增预计负债 5,335.84 万元，调减年初未分配利润 83,080.85 万元，调减少数股东权益 74,696.18 万元。

（4）本集团所属子公司国家能源集团新能源有限责任公司根据国务院国资委商誉有关问题重点核查的整改要求，对并购的 Grammatikakai、Organis、MEgavouni 和 Korfovouni 等 4 家风电项目公司资产进行公允价值调整，调减商誉 16,257.56 万元，调增无形资产 16,257.56 万元。

（5）本集团所属子公司国电湖北电力有限公司，2020 年根据本集团战略规划，与集团所属子公司国电长源电力股份有限公司进行重组，长源电力拟收购湖北电力全部股权。湖北电力所属子公司国电汉川发电有限公司、国电青山热电有限公司和国电恩施水电开发有限公司作为湖北电力主要子公司纳入本次重组范围，为规范前述单位土地及所持股权的法律瑕疵，对湖北电力报表进行重述，调减资产各科目合计 19,635.49 万元，调减负债各科目合计 4,560.80 万元，调减年初未分配利润 3,703.87 万元，调减少数股东权益 11,370.82 万元。

（6）本集团所属子公司国电电力发展股份有限公司持有晋能控股煤业集团同忻煤矿山西有限公司 28% 股权，同忻煤矿经瑞华会计师事务所审计后的 2020 年度财务报告中对 2019 年度发生的前期会计差错进行更正，因此调减前期同忻煤矿的长期股权投资-损益调整及其他权益变动 3,584.60 万元，调增前期同忻煤矿权益法核算的资本公积 21,084.03 万元，调减前期同忻煤矿权益法核算的年初未分配利润 24,668.63 万元，调减对比期同忻煤矿权益法核算的投资收益 12,447.09 万元。

（7）本集团所属子公司国家能源集团云南电力有限公司、国电燃料有限公司、国家能源集团国源电力有限公司、国家能源集团新疆能源有限责任公司和国家能源集团华北电力有限公司等，按照集团公司资产清查要求，对以前年度已存在明显减值迹象，且账面价值和实际价值背离较大的资产计提减值，同时进行追溯调整，调减年初未分配利润 77,737.95 万元，调减少数股东权益 4,065.21 万元。

上述主要事项及其他单位差错更正事项对本集团 2020 年 1 月 1 日的资产负债表及 2019

年度的利润表项目的影响汇总如下：

受影响的报表项目名称	影响金额（万元）
货币资金	-1,415.24
应收账款	117.19
坏账准备-应收账款	3,891.52
预付款项	-308.77
其他应收款	62,287.96
坏账准备-其他应收款	62,863.80
存货	-1,518.00
其他流动资产	-74.02
可供出售金融资产	-1,679.23
长期股权投资	2,097.56
固定资产原价	-73,927.87
累计折旧	-53,436.63
固定资产减值准备	8,383.37
在建工程	-17,783.80
无形资产	3,959.79
商誉	-16,277.56
长期待摊费用	8,816.95
递延所得税资产	383.75
短期借款	46,800.00
应付账款	-87.22
应付职工薪酬	-10.25
应交税费	-746.12
应付利息	4,004.20
其他应付款	15,983.02
一年内到期的非流动负债	-200.00
长期借款	11,700.00
专项应付款	-21.00
长期应付款	152,441.19
递延收益	-1,124.43
预计负债	5,335.84
递延所得税负债	8,201.09
其他非流动负债	-1,300.00

受影响的报表项目名称	影响金额（万元）
资本公积	5,260.73
其他综合收益	-3,864.48
未分配利润	-193,853.17
*少数股东权益	-105,542.75
主营业务收入	-8,751.74
其他业务收入	-61.99
主营业务成本	-5,676.80
税金及附加	-138.61
财务费用	2,784.27
其他收益	-56.63
投资收益	-11,522.77
资产减值损失	-187.55
营业外收入	-44.18
营业外支出	-33.18
所得税费用	-452.90
归属于母公司所有者的净利润	-7,759.54
*少数股东损益	-9,348.11

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	17,880.79	17,448.98	2.47	-
2	总负债	10,519.52	10,345.71	1.68	-
3	净资产	7,361.26	7,103.27	3.63	-
4	归属母公司股东的净资产	4,280.06	4,113.39	4.05	-
5	资产负债率（%）	58.83	59.29	-0.78	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	64.08	64.19	-0.16	-
7	流动比率	0.59	0.59	0.73	-
8	速动比率	0.53	0.52	1.29	-
9	期末现金及现金等价物余额	1,357.81	579.15	134.45	主要系投资活动产生的现金流量净额及筹资活动

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
					产生的现金流量净额增加所致

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	5,555.32	5,540.56	0.27	-
2	营业成本	3,686.69	3,742.24	-1.48	-
3	利润总额	838.23	779.50	7.53	-
4	净利润	577.40	554.64	4.10	-
5	扣除非经常性损益后净利润	532.17	506.56	5.06	-
6	归属母公司股东的净利润	283.04	293.81	-3.66	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	1,920.49	1,927.40	-0.36	-
8	经营活动产生的现金流净额	1,806.96	1,724.76	4.77	-
9	投资活动产生的现金流净额	-441.94	-892.28	-50.47	主要系收回投资收到的现金增加及投资支付的现金减少所致
10	筹资活动产生的现金流净额	-585.27	-1,037.36	-43.58	主要系取得借款收到的现金增加及偿还债务支付的现金减少所致
11	应收账款周转率	9.49	9.57	-0.85	-
12	存货周转率	11.28	11.90	-5.17	-
13	EBITDA全部债务比	0.26	0.25	2.30	-
14	利息保障倍数	3.09	3.22	-4.04	-
15	现金利息保障倍数	5.44	6.58	-17.33	-
16	EBITDA利息倍数	5.16	5.55	-7.03	-
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	-

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用者对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

详见上表分析。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

单位：亿元、%

资产项目	本期末余额	上年末余额	变动比例（%）	变动比例超过
------	-------	-------	---------	--------

				30%的，说明原因
货币资金	1,494.62	695.42	114.92	主要为银行存款增加
应收账款	529.41	641.82	-17.51	-
存货	337.49	315.95	6.82	-
其他流动资产	165.84	442.24	-62.50	主要为本集团所属子公司国家能源集团财务有限公司持有的银行同业存单到期
长期股权投资	440.40	440.23	0.04	-
固定资产	10,051.60	10,236.06	-1.80	-
在建工程	1,739.50	1,511.91	15.05	-
无形资产	1,360.89	1,219.44	11.60	-
其他非流动资产	309.55	418.01	-25.95	-

（一）资产受限情况

√适用□不适用

受限资产总额（账面价值）：1,499.39 亿元

单位：亿元

项目	期末数	受限制原因
货币资金	136.80	保证金、押金、司法冻结等
应收票据	5.95	质押
应收账款	777.82	质押
存货	0.31	房屋抵押
固定资产	470.76	抵押、融资租赁
无形资产	10.01	抵押
在建工程	23.84	抵押
其他	73.90	质押、保理
合计	1,499.39	

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

单位：亿元、%

负债项目	本期末余额	上年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	1,902.69	1,895.91	0.36	-
应付账款	942.47	891.64	5.70	-
其他应付款	473.66	520.44	-8.99	-
一年内到期的非	1,046.78	813.69	28.65	-

流动负债				
长期借款	3,486.39	3,583.59	-2.71	-
应付债券	853.92	1,217.42	-29.86	-
长期应付款	295.74	201.02	47.12	主要系对宁夏回族自治区自然资源厅应付款增加所致

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用。

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

除上述受限情况外，不存在其他可以对抗第三人的优先偿付负债。

（五） 所获银行授信情况

截至 2020 年末，发行人本部获得主要贷款银行的授信额度为人民币 3,746 亿元，未使用人民币授信额度占总人民币授信额度约为 49%。报告期内本公司不存在未按时偿还银行贷款的情况。

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：45.23 亿元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：9.17 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-4.02 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

八、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期内，公司根据其他债券和债务融资工具募集说明书约定，按时兑付债券本息。

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

无。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

专项债券类型：绿色公司债券

债券代码	175789.SH
债券简称	GC 国能 01
债券余额	50.00
募集资金使用的具体领域	本期债券募集资金将在扣除发行费用后，发行人拟将不低于 70%的募集资金用于具有碳减排效益的绿色项目建设、运营、收购或偿还碳中和项目的贷款，发行人承诺本期债券募集资金拟投入项目符合《绿色债券支持项目目录》的相关标准，且聚焦于碳减排领域，剩余不超过 30%的募集资金将用于补充公司流动资金。
项目或计划进展情况及效益	宁夏公司神华国能宁夏煤电公司盐池惠安风电场一期、二期项目 4.05 亿元资金用于贷款置换，广西公司藤县陆贝 150MW 风电项目 0.5 亿元资金用于项目建设。预计效益：本期债券募集资金已投放的风电项目预计年供电量总计 56658.50 万千瓦时，每年预计可实现协同二氧化碳减排量 40.00 万吨，替代化石能源量 17.31 万吨标准煤，协同二氧化硫减排量 105.95 吨，协同氮氧化物减排量 110.48 吨，协同烟尘减排量 21.53 吨。因此，本期债券募集资金已投放资金每年预计可实现协同二氧化碳减排量 11.21 万吨，替代化石能源量 4.46 万吨标准煤，协同二氧化硫减排量

	27.32 吨，协同氮氧化物减排量 28.49 吨，协同烟尘减排量 5.55 吨。
--	---

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《国家能源投资集团有限责任公司公司债券年度报告（2020年）》之盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位:国家能源投资集团有限责任公司

单位:万元币种:人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	14,946,164.89	6,954,209.98
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	34,938.91	3,376,537.86
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	35,449.25	46,886.30
衍生金融资产		
应收票据	1,692,389.61	1,249,855.48
应收账款	5,294,068.81	6,418,213.91
应收款项融资	2,156,397.38	
预付款项	999,254.39	939,489.97
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,526,075.92	1,685,824.94
其中：应收利息		
应收股利	79,303.64	87,255.44
买入返售金融资产	50,000.00	13,900.00
存货	3,374,889.95	3,159,481.48
合同资产	105,237.01	47,924.42
持有待售资产	21,128.08	21,110.87
一年内到期的非流动资产	238,710.94	391,378.40
其他流动资产	1,658,362.39	4,422,363.40
流动资产合计	32,133,067.54	28,727,177.01
非流动资产：	—	—
发放贷款和垫款		30,944.73
债权投资	431,406.74	500,860.93
可供出售金融资产	1,748,469.43	2,177,052.21
其他债权投资	569,560.02	
持有至到期投资		
长期应收款	581,263.08	422,197.48
长期股权投资	4,404,017.00	4,402,309.59

其他权益工具投资	603,822.87	477,008.42
其他非流动金融资产		
投资性房地产	329,388.17	246,460.95
固定资产	100,515,996.82	102,360,567.80
在建工程	17,394,983.98	15,119,088.15
生产性生物资产	229.46	194.08
油气资产		
使用权资产	109,939.10	141,525.01
无形资产	13,608,880.17	12,194,397.75
开发支出	334,861.13	298,567.01
商誉	1,045,637.16	1,115,333.91
长期待摊费用	724,137.04	703,597.90
递延所得税资产	1,176,704.19	1,392,400.91
其他非流动资产	3,095,499.21	4,180,120.44
非流动资产合计	146,674,795.58	145,762,627.28
资产总计	178,807,863.12	174,489,804.29
流动负债：		
短期借款	19,026,949.67	18,959,076.33
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	23,443.58	12,401.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	2,052,675.50	1,845,318.05
应付账款	9,424,685.35	8,916,369.23
预收款项	1,035,385.71	636,204.53
合同负债	593,352.82	595,448.70
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	50,000.00	28,365.00
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	961,587.19	1,297,295.24
应交税费	2,023,142.25	1,654,382.73
其他应付款	4,736,621.53	5,204,435.74
其中：应付利息		
应付股利	317,459.10	325,150.65
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	10,467,792.02	8,136,930.05
其他流动负债	3,794,494.72	1,511,376.94

流动负债合计	54,190,130.35	48,797,603.65
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	34,863,929.50	35,835,946.83
应付债券	8,539,197.91	12,174,195.57
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	81,331.38	109,433.15
长期应付款	2,957,380.47	2,010,227.41
长期应付职工薪酬	392,140.43	386,496.00
预计负债	897,999.77	622,997.65
递延收益	882,718.35	903,671.48
递延所得税负债	1,260,247.43	1,253,223.30
其他非流动负债	1,130,148.71	1,363,324.72
非流动负债合计	51,005,093.94	54,659,516.13
负债合计	105,195,224.29	103,457,119.78
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	13,209,466.11	10,209,466.11
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,320,298.76	11,625,268.60
减：库存股		
其他综合收益	169,813.18	111,527.57
专项储备	1,275,497.63	1,487,395.55
盈余公积	2,382,865.83	2,228,293.19
一般风险准备	166,914.12	180,554.72
未分配利润	17,275,774.51	15,291,365.15
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	42,800,630.15	41,133,870.89
少数股东权益	30,812,008.68	29,898,813.62
所有者权益（或股东权益）合计	73,612,638.83	71,032,684.51
负债和所有者权益（或股东权益）总计	178,807,863.12	174,489,804.29

法定代表人：王祥喜主管会计工作负责人：蔡安辉会计机构负责人：栾宝兴

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：国家能源投资集团有限责任公司

单位：万元币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		

货币资金	356,929.13	483,587.99
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5.73	3.99
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	170,708.86	157.00
应收款项融资		
预付款项	154.54	4,517.66
其他应收款	1,325,481.25	1,393,926.81
其中：应收利息		
应收股利	310,157.16	321,399.48
存货	7,363.99	-
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	963,200.00	1,575,508.63
其他流动资产	1,535,969.43	1,284,210.69
流动资产合计	4,359,812.92	4,741,912.77
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	991,526.00	963,852.04
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	32,101,915.91	30,312,381.73
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	9,232.38	9,628.80
固定资产	79,416.15	79,865.44
在建工程	46,811.26	30,808.61
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	16,905.48	13,951.39
开发支出	24,208.08	19,114.32
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	-	43,893.56
其他非流动资产	2,115,557.22	4,418,224.59
非流动资产合计	35,385,572.48	35,891,720.48
资产总计	39,745,385.41	40,633,633.25
流动负债：		

短期借款	6,340,000.00	6,690,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	41,724.13	287.37
预收款项	120,667.26	-
合同负债		
应付职工薪酬	6,364.80	248,790.57
应交税费	6,977.04	1,111.66
其他应付款	421,814.47	457,333.84
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,526,871.50	2,837,607.00
其他流动负债	1,500,000.00	60.80
流动负债合计	11,964,419.20	10,235,191.25
非流动负债：		
长期借款	2,062,650.00	4,535,571.50
应付债券	5,290,000.00	6,411,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	50,631.48	141,198.82
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,403,281.48	11,087,770.32
负债合计	19,367,700.69	21,322,961.57
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	13,209,466.11	10,209,466.11
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	607,673.49	3,560,852.12
减：库存股		
其他综合收益	27,899.89	34,475.82
专项储备		
盈余公积	2,393,665.99	2,239,093.34

未分配利润	4,138,979.24	3,266,784.29
所有者权益（或股东权益）合计	20,377,684.72	19,310,671.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	39,745,385.41	40,633,633.25

法定代表人：王祥喜主管会计工作负责人：蔡安辉会计机构负责人：栾宝兴

合并利润表
2020年1—12月

单位:万元币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	55,694,289.74	55,602,817.67
其中：营业收入	55,553,225.61	55,405,640.90
利息收入	119,931.19	155,123.90
已赚保费		30,180.35
手续费及佣金收入	21,132.94	11,872.52
二、营业总成本	46,609,967.45	47,602,369.98
其中：营业成本	36,866,852.32	37,422,409.37
利息支出	43,149.21	21,885.37
手续费及佣金支出	1,008.62	4,038.16
退保金		
赔付支出净额		24,341.03
提取保险责任准备金净额		931.96
保单红利支出		
分保费用		1,479.75
税金及附加	2,422,399.63	2,286,731.65
销售费用	347,620.89	391,178.24
管理费用	3,372,010.38	3,672,245.98
研发费用	427,752.78	372,447.63
财务费用	3,129,173.62	3,404,680.85
其中：利息费用	3,102,602.55	3,373,782.26
利息收入	117,709.18	115,609.49
加：其他收益	264,102.85	263,092.27
投资收益（损失以“-”号填列）	682,691.83	612,506.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	152,476.11	223,073.32
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-23,132.23	-577.95
汇兑收益（损失以“-”号填列）		6.11
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		

公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-22,145.73	-21,549.47
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-454,764.12	-268,960.27
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,050,806.15	-890,164.18
资产处置收益（损失以“－”号填列）	184,924.65	80,992.92
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	8,688,325.61	7,776,371.56
加：营业外收入	194,404.94	291,268.93
减：营业外支出	500,391.60	272,615.64
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	8,382,338.95	7,795,024.85
减：所得税费用	2,608,309.89	2,248,577.99
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	5,774,029.06	5,546,446.86
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	5,774,029.06	5,546,446.86
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	2,830,444.18	2,938,087.55
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	2,943,584.88	2,608,359.31
六、其他综合收益的税后净额	154,351.64	41,978.48
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	58,285.61	18,024.52
1.不能重分类进损益的其他综合收益	88,291.58	-29,489.62
（1）重新计量设定受益计划变动额	-42.12	2,514.50
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	18,098.23	300.27
（3）其他权益工具投资公允价值变动	70,235.48	-32,304.38
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	-30,005.97	47,514.13
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-2,014.04	3,641.43
（2）其他债权投资公允价值变动	-674.60	-55.73

(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	-16,206.00	49,627.78
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备	192.51	-
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额	-11,303.85	-5,699.35
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	96,066.03	23,953.96
七、综合收益总额	5,928,380.70	5,588,425.34
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	2,888,729.79	2,956,112.07
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	3,039,650.91	2,632,313.27
八、每股收益:	-	-
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：-元，上期被合并方实现的净利润为：-元。

法定代表人：王祥喜主管会计工作负责人：蔡安辉会计机构负责人：栾宝兴

母公司利润表
2020年1—12月

单位:万元币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业收入	217,068.39	2,904.27
减：营业成本	210,039.33	16,507.49
税金及附加	3,274.67	4,202.19
销售费用		
管理费用	-49,410.71	117,810.68
研发费用	70,257.05	60,982.43
财务费用	723,034.62	915,150.83
其中：利息费用	746,836.83	904,315.37
利息收入	8,383.15	7,600.04
加：其他收益	319.05	24.35
投资收益（损失以“-”号填列）	2,319,098.49	1,939,654.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	60,689.93	50,100.82

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1.74	0.75
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	3,999.99	22.73
资产处置收益（损失以“-”号填列）	836.56	22,773.04
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,584,129.27	850,726.40
加：营业外收入	10,739.26	783.28
减：营业外支出	5,248.51	23,452.19
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,589,620.02	828,057.49
减：所得税费用	43,893.56	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,545,726.46	828,057.49
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,545,726.46	828,057.49
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-6,575.93	11,556.43
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-6,575.93	11,556.43
1.权益法下可转损益的其他综合收益	149.52	-39.17
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-6,725.45	11,595.60
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		

7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	1,539,150.53	839,613.92
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：王祥喜主管会计工作负责人：蔡安辉会计机构负责人：栾宝兴

合并现金流量表

2020年1—12月

单位：万元币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	63,889,464.03	63,703,520.08
客户存款和同业存放款项净增加额	21,635.00	173,018.14
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	300,000.00
收到原保险合同保费取得的现金	-	41,034.26
收到再保业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	135,243.33	178,463.18
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	-
收到的税费返还	212,735.64	172,780.18
收到其他与经营活动有关的现金	1,936,198.51	1,493,628.17
经营活动现金流入小计	66,195,276.50	66,062,444.01
购买商品、接受劳务支付的现金	28,256,110.86	29,152,654.26
客户贷款及垫款净增加额	1,273.80	1,973.80
存放中央银行和同业款项净增加额	-262,914.31	-36,463.37
支付原保险合同赔付款项的现金	-	25,274.06
拆出资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	42,955.83	28,142.64
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	8,283,667.72	7,497,216.06
支付的各项税费	8,263,334.15	7,725,176.56
支付其他与经营活动有关的现金	3,541,258.74	4,420,835.49
经营活动现金流出小计	48,125,686.79	48,814,809.50

经营活动产生的现金流量净额	18,069,589.71	17,247,634.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,508,788.69	5,072,825.53
取得投资收益收到的现金	468,925.67	425,177.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	163,989.50	234,503.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	62,984.06	31,575.99
收到其他与投资活动有关的现金	342,433.61	202,571.08
投资活动现金流入小计	7,547,121.53	5,966,653.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,072,918.24	6,637,271.20
投资支付的现金	4,437,280.59	7,644,201.03
质押贷款净增加额	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	20,291.52	15,917.69
支付其他与投资活动有关的现金	436,038.84	592,101.88
投资活动现金流出小计	11,966,529.19	14,889,491.80
投资活动产生的现金流量净额	-4,419,407.66	-8,922,838.21
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	946,796.66	53,141.96
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	946,796.66	53,141.96
取得借款收到的现金	53,652,203.12	50,872,857.58
收到其他与筹资活动有关的现金	535,530.11	758,734.62
筹资活动现金流入小计	55,134,529.90	51,684,734.16
偿还债务支付的现金	52,693,512.04	54,493,170.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,447,040.95	6,340,600.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,220,329.24	1,782,598.36
支付其他与筹资活动有关的现金	1,846,685.07	1,224,608.72
筹资活动现金流出小计	60,987,238.06	62,058,379.61
筹资活动产生的现金流量净额	-5,852,708.16	-10,373,645.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10,855.18	36,552.11
五、现金及现金等价物净增加额	7,786,618.71	-2,012,297.02
加：期初现金及现金等价物余额	5,791,524.48	7,803,821.50
六、期末现金及现金等价物余额	13,578,143.19	5,791,524.48

法定代表人：王祥喜主管会计工作负责人：蔡安辉会计机构负责人：栾宝兴

母公司现金流量表
2020年1—12月

单位:万元币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	194,285.75	1,253.24
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	104,389.99	179,370.46
经营活动现金流入小计	298,675.73	180,623.71
购买商品、接受劳务支付的现金	185,936.18	961.73
支付给职工及为职工支付的现金	133,741.38	72,167.46
支付的各项税费	4,281.74	8,334.58
支付其他与经营活动有关的现金	277,419.47	445,825.37
经营活动现金流出小计	601,378.76	527,289.15
经营活动产生的现金流量净额	-302,703.03	-346,665.44
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	3,804,273.15	2,598,111.00
取得投资收益收到的现金	2,248,704.60	1,812,536.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,913.24	27.86
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,887,193.04	587,755.44
投资活动现金流入小计	7,961,084.04	4,998,431.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,889.21	6,532.72
投资支付的现金	4,620,144.52	1,669,271.69
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	109,854.70	691,442.56
投资活动现金流出小计	4,744,888.43	2,367,246.97
投资活动产生的现金流量净额	3,216,195.61	2,631,184.26
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	14,528,500.00	14,665,450.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,349,683.00	1,599,934.51
筹资活动现金流入小计	17,878,183.00	16,265,384.51
偿还债务支付的现金	19,633,157.00	16,728,308.26
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,285,008.25	2,131,858.28
支付其他与筹资活动有关的现金	169.20	120.00

筹资活动现金流出小计	20,918,334.45	18,860,286.54
筹资活动产生的现金流量净额	-3,040,151.45	-2,594,902.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-126,658.87	-310,383.22
加：期初现金及现金等价物余额	483,587.99	793,971.21
六、期末现金及现金等价物余额	356,929.13	483,587.99

法定代表人：王祥喜主管会计工作负责人：蔡安辉会计机构负责人：栾宝兴

担保人财务报表

适用 不适用