

---

**雅砻江流域水电开发有限公司**

**公司债券半年度报告**

**(2021 年)**

二〇二一年八月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证半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。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

### 1、行业政策变动的风险

国家宏观经济政策和电力产业政策的调整，可能影响发行人的经营环境。我国政府通过制定宏观经济调控政策、高耗能产业及电力产业政策对电力行业实施监管，随着行业发展和体制改革的进行，政府将不断完善现有监管政策或增加新的监管政策。

未来我国将面临电力体制改革，推进电力市场化交易，发用电计划、竞争性环节电价、配售电业务将有序放开。随着电力产业结构调整 and 电价形成机制改革的不断深化，相关监管政策变化将可能对发行人的经营业绩和盈利能力造成不利影响。

### 2、电价波动的风险

在中国现行的电力监管体系下，发电企业的上网电价主要由以国家发改委为主的价格主管部门根据发电项目经济寿命周期，按照合理补偿成本、合理确定收益和依法计入税金的原则核定，发电企业无法控制或改变上网电价的核定标准。近年来，国家发改委对水电价格进行了下调，若国家发改委未来继续下调上网电价，则发行人的营业收入和净利润可能受到不利影响。

同时，我国正推进电力交易体制改革，全面实施国家能源战略，加快构建有效竞争的市场结构和市场体系，形成主要由市场决定能源价格的机制。随着电力产业结构调整 and 电价形成机制改革的不断深化，市场化交易电价的波动可能对发行人的生产经营产生一定影响。

### 3、安全生产风险

发行人主营业务为电力的生产和销售，涉及水电站的建设及运营，因此，安全生产对公司经营有重要影响。同时，国家对企业安全生产标准要求越来越高，这将增加发行人在安全生产费用方面的投入。发行人在建项目位于西南高山地带，自然条件恶劣、地形地质复杂，且参建队伍多、建设周期长、安全管理风险大。如果在生产过程中发生重大安全事故，将给发行人生产经营带来不利影响。

### 4、税收优惠政策变化风险

发行人及其下属子公司根据《中华人民共和国企业所得税法》、《财政部、国家税务总局、国家发展改革委员会关于公布公共基础设施项目企业所得税优惠目录（2008）版的通知》（财税[2008]116号）、财税[2011]58号、产业结构调整指导目录（2011年）、《财政部、国家税务总局关于公共基础设施项目和环境保护节能节水项目企业所得税优惠政策问题的通知》（财税[2012]10号）等文件规定享有企业所得税优惠政策。税收优惠影响归属于母公司股东的净利润，如未来发行人及其下属企业无法继续享受相关税收政策或国家实际出台的相关税收优惠政策有重大调整，则可能会对发行人及下属企业的经营业绩和盈利能力产生一定程度的影响。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司经营和业务情况.....	8
六、 公司治理情况.....	8
第二节 债券事项.....	9
一、 公司信用类债券情况.....	9
二、 公司债券选择权条款在报告期内的执行情况.....	16
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况.....	17
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	17
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	19
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	19
第三节 报告期内重要事项.....	21
一、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
二、 合并报表范围调整.....	21
三、 财务报告审计情况.....	21
四、 主要会计数据和财务指标.....	21
五、 资产受限情况.....	21
六、 可对抗第三人的优先偿付负债情况.....	22
七、 非经营性往来占款或资金拆借.....	22
八、 负债情况.....	22
九、 利润及其他损益来源情况.....	22
十、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十.....	23
十一、 对外担保情况.....	23
十二、 关于重大未决诉讼情况.....	23
十三、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	23
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
一、 发行人为可交换债券发行人.....	23
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.....	23
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	23
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	24
五、 其他特定品种债券事项.....	24
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第六节 备查文件目录.....	25
财务报表.....	27
附件一： 发行人财务报表.....	27

## 释义

雅砻江水电、发行人、公司	指	雅砻江流域水电开发有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
债券受托管理人	指	海通证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
合格投资者	指	在登记公司开立合格证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

单位：亿元币种：人民币

中文名称	雅砻江流域水电开发有限公司
中文简称	雅砻江水电
外文名称（如有）	YALONGRIVERHYDROPOWERDEVELOPMENTCOMPANY,LTD.
外文缩写（如有）	/
法定代表人	祁宁春
注册资本	373
实缴资本	403
注册地址	四川省成都市成华区双林路 288 号
办公地址	四川省成都市成华区双林路 288 号
办公地址的邮政编码	610051
公司网址（如有）	www.ylhdc.com.cn
电子信箱	sdic@sdic.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	郭绪元
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	总经理
联系地址	四川省成都市成华区双林路 288 号
电话	028-82907650
传真	028-82907625
电子信箱	guoxuyuan@sdic.com.cn

### 三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

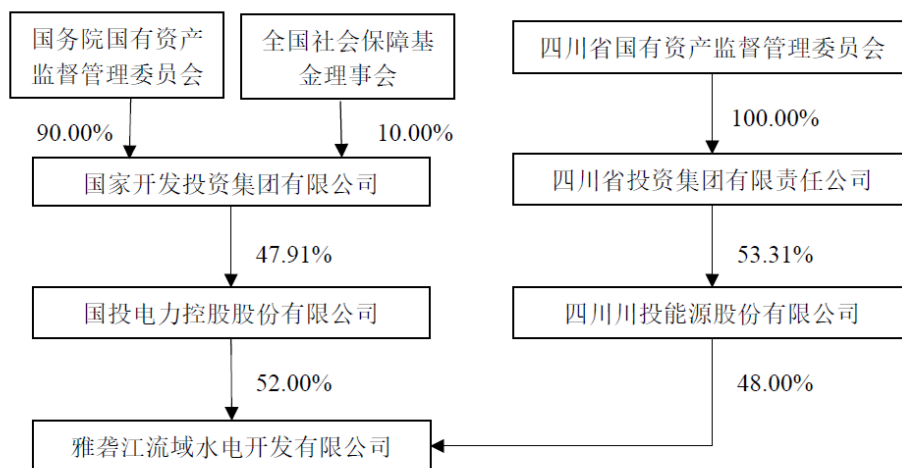
#### （三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：国投电力控股股份有限公司

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占其持股的百分比（%）：0

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



### 四、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

变更具体情况：

报告期内，吴世勇同志不再担任发行人总经理；郭绪元同志任雅砻江公司总经理、党委书记。

最近一年内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：1人

截止报告期末发行人的全体董事、监事、高级管理人名单如下：

发行人董事长：祁宁春

发行人的其他董事：刘体斌、朱基伟、张昊、曲立新、杨洪、赵金生、孙志祥、于海淼

发行人的监事：黄劲、马斌、罗崇伸

发行人的总经理：郭绪元

发行人的其他非董事高级管理人员：王继敏、何胜明、孙文良、任海、何富刚、李建更、王雅军、王金国、张鹏

## 五、公司经营和业务情况

单位：元

项目	2021年1-6月		2020年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
<b>(1) 主营业务小计</b>	<b>7,619,949,018.71</b>	<b>2,621,644,483.57</b>	<b>7,356,080,552.11</b>	<b>2,456,643,987.76</b>
其中：电力销售收入	7,614,184,049.66	2,619,173,601.61	7,341,303,065.38	2,450,413,704.46
监理咨询等劳务收入	5,764,969.05	2,470,881.96	14,777,486.73	6,230,283.30
<b>(2) 其他业务小计</b>	<b>510,185.47</b>	<b>345,561.88</b>	<b>764,312.67</b>	<b>288,279.19</b>
其他	510,185.47	345,561.88	764,312.67	288,279.19
<b>合计</b>	<b>7,620,459,204.18</b>	<b>2,621,990,045.45</b>	<b>7,356,844,864.78</b>	<b>2,456,932,266.95</b>

## 六、公司治理情况

(一) 发行人报告期内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

(二) 发行人报告期内与控股股东、实际控制人、其他关联方之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明

发行人具有独立的法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏。发行人与控股股东国投电力控股股份有限公司在业务、人员、资产、机构、财务方面拥有充分的独立性，发行人具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

1、人员独立方面：公司董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生。公司在劳动、人事及工资管理上完全独立。

2、资产独立方面：公司与股东的资产权属界定明确，不存在资产被股东占用的情形。

3、财务独立方面：公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，在银行开立独立账户。

4、机构独立方面：公司建立了独立的组织机构，股东会、董事会、监事会、经营管理部门依法运作。

5、业务独立情况：公司拥有发电及相关配套产业，业务自主独立经营。

(三) 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

1、关联交易决策权限、决策程序

报告期内，发行人主要关联交易为与国投集团内部的关联资金交易，相关关联交易按照控股股东国投电力控股股份有限公司制定的《国投电力控股股份有限公司银行账户、资金计划、债务融资管理办法》等制度执行。发行人发生国投集团内部关联方资金往来，首先需要由公司财务管理部审批，经过公司领导审批后，按公司“三重一大”决策制度要求审批后报送国投电力/国投集团审批，具体审批流程如下：

发行人实施国投集团预算内的内部融资，应提前向国投电力报送融资申请。对于符合国投集团授权国投电力决策条件的内部融资，发行人应事先向国投电力报送内部借款申请表审批；对于不符合国投集团授权国投电力决策条件的内部融资，发行人应先报送国投电力审批后，由国投电力向国投集团财务会计部报送审核表审批。发行人实施国投集团预算外的



内部融资，应提前向国投电力报送融资申请，经国投电力审批后以签报形式向国投集团财务会计部报送融资申请审批。

## 2、关联交易定价机制

公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：（1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；（2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；（3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；（4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；（5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

## 3、信息披露安排

为规范公司债券相关事项的信息披露行为，加强公司债券相关信息披露事务管理，保护投资者合法权益，依据《公司法》、《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则》等法律、法规、规章的有关规定，发行人将按照公开、公平、公正的原则对待债券投资者，及时、公平地披露所有对公司偿债能力或公司已发行债券的价格可能或者已经产生较大影响的信息。发行人将认真履行信息披露义务，严格按照法律、法规、债券上市规则等规定的信息披露的内容和格式要求，及时公告应予披露的重要事项，保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### （四） 发行人报告期内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

### （五） 发行人报告期内是否存在违反《公司法》、公司章程、公司信息披露事务管理制度的情况

是 否

### （六） 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

## 第二节 债券事项

### 一、公司信用类债券情况

#### （一） 结构情况

截止报告期末，发行人有息负债余额 961.98 亿元，其中公司信用类债券余额 125 亿元，占有息负债余额的 12.99%。

截止报告期末，公司信用类债券中，公司债券余额 40 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 85 亿元，且共有 65 亿元公司信用类债券在未来一年内面临偿付。

## （二） 债券基本信息列表（以到期及回售的时间顺序排列）

单位：亿元币种：人民币

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司 2021 年度第五期超短期融资券
2、债券简称	21 雅砻江 SCP005
3、债券代码	012102302. IB
4、发行日	2021 年 6 月 23 日
5、起息日	2021 年 6 月 24 日
6、最近回售日（如有）	
7、到期日	2021 年 9 月 22 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率（%）	2.27
10、还本付息方式	到期一次性还本付息
11、交易场所	银行间市场
12、主承销商	中国建设银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司 2021 年度第二期超短期融资券
2、债券简称	21 雅砻江 SCP002
3、债券代码	012101507. IB
4、发行日	2021 年 4 月 15 日
5、起息日	2021 年 4 月 16 日
6、最近回售日（如有）	
7、到期日	2021 年 10 月 13 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率（%）	2.58
10、还本付息方式	到期一次性还本付息
11、交易场所	银行间市场
12、主承销商	中国邮政储蓄银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司 2021 年度第三期超短期融资券
2、债券简称	21 雅砻江 SCP003

3、债券代码	012101888. IB
4、发行日	2021年5月18日
5、起息日	2021年5月19日
6、最近回售日（如有）	
7、到期日	2021年10月16日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率（%）	2.47
10、还本付息方式	到期一次性还本付息
11、交易场所	银行间市场
12、主承销商	中国邮政储蓄银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司2021年度第六期超短期融资券
2、债券简称	21雅砻江SCP006
3、债券代码	012102463. IB
4、发行日	2021年7月7日
5、起息日	2021年7月8日
6、最近回售日（如有）	
7、到期日	2021年11月30日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率（%）	2.49
10、还本付息方式	到期一次性还本付息
11、交易场所	银行间市场
12、主承销商	中国工商银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司2021年度第四期超短期融资券
2、债券简称	21雅砻江SCP004
3、债券代码	012102205. IB
4、发行日	2021年6月16日
5、起息日	2021年6月17日
6、最近回售日（如有）	
7、到期日	2021年12月14日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率（%）	2.41

10、还本付息方式	到期一次性还本付息
11、交易场所	银行间市场
12、主承销商	中国建设银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司 2021 年度第七期超短期融资券
2、债券简称	21 雅砻江 SCP007
3、债券代码	012102968. IB
4、发行日	2021 年 8 月 12 日
5、起息日	2021 年 8 月 13 日
6、最近回售日（如有）	
7、到期日	2022 年 1 月 15 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率（%）	2.29
10、还本付息方式	到期一次性还本付息
11、交易场所	银行间市场
12、主承销商	中国民生银行股份有限公司,国家开发银行
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司 2019 年度第一期中期票据
2、债券简称	19 雅砻江 MTN001
3、债券代码	101900363. IB
4、发行日	2019 年 3 月 18 日
5、起息日	2019 年 3 月 20 日
6、最近回售日（如有）	
7、到期日	2022 年 3 月 20 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率（%）	3.65
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	银行间市场
12、主承销商	中国工商银行股份有限公司,国家开发银行
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者

15、适用的交易机制	报价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司 2019 年度第二期中期票据
2、债券简称	19 雅砻江 MTN002
3、债券代码	101901178. IB
4、发行日	2019 年 8 月 27 日
5、起息日	2019 年 8 月 29 日
6、最近回售日（如有）	
7、到期日	2022 年 8 月 29 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率（%）	3.48
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	银行间市场
12、主承销商	中国工商银行股份有限公司,国家开发银行
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行绿色公司债券（第一期）
2、债券简称	G20 雅砻 1
3、债券代码	163395. SH
4、发行日	2020 年 4 月 2 日
5、起息日	2020 年 4 月 8 日
6、最近回售日（如有）	
7、到期日	2023 年 4 月 8 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率（%）	2.93
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	安信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	报价交易和竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司 2020 年度第一期绿色中
--------	-----------------------------

	期票据
2、债券简称	20 雅砻江 GN001
3、债券代码	132000021. IB
4、发行日	2020年5月26日
5、起息日	2020年5月28日
6、最近回售日（如有）	
7、到期日	2023年5月28日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率（%）	2.78
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	银行间市场
12、主承销商	中国农业银行股份有限公司,中国建设银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司2020年面向合格投资者公开发行绿色公司债券(第二期)
2、债券简称	G20 雅砻 2
3、债券代码	175114. SH
4、发行日	2020年9月7日
5、起息日	2020年9月10日
6、最近回售日（如有）	
7、到期日	2023年9月10日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率（%）	3.60
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	安信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	报价交易和竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司2021年度第一期绿色中期票据(碳中和债)
2、债券简称	21 雅砻江 GN001
3、债券代码	132100013. IB
4、发行日	2021年2月7日
5、起息日	2021年2月9日

6、最近回售日（如有）	
7、到期日	2024年2月9日
8、债券余额	3
9、截止报告期末的利率（%）	3.65
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	银行间市场
12、主承销商	中国建设银行股份有限公司,中国农业银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司2021年面向合格投资者公开发行绿色公司债券(第一期)(专项用于碳中和)
2、债券简称	GC雅砻01
3、债券代码	175951.SH
4、发行日	2021年4月7日
5、起息日	2021年4月12日
6、最近回售日（如有）	
7、到期日	2024年4月12日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率（%）	3.55
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	安信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	报价交易和竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司2021年度第二期绿色中期票据(碳中和债)
2、债券简称	21雅砻江GN002(碳中和债)
3、债券代码	132100034.IB
4、发行日	2021年4月12日
5、起息日	2021年4月14日
6、最近回售日（如有）	
7、到期日	2024年4月14日
8、债券余额	7
9、截止报告期末的利率（%）	3.50
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起

	支付
11、交易场所	银行间市场
12、主承销商	中国建设银行股份有限公司,中国农业银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	19 雅砻 01
3、债券代码	155376.SH
4、发行日	2019 年 4 月 23 日
5、起息日	2019 年 4 月 25 日
6、最近回售日（如有）	2022 年 4 月 25 日
7、到期日	2024 年 4 月 25 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.93
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	安信证券股份有限公司,海通证券股份有限公司
13、受托管理人	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	报价交易和竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的执行情况

债券名称：雅砻江流域水电开发有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)

债券简称：18 雅砻 01

债券包括的条款条款类型：

调整票面利率选择权  回售选择权  发行人赎回选择权  可交换债券选择权  
 其他选择权

选择权条款的执行情况：

全额回售。

债券名称：雅砻江流域水电开发有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)

债券简称：19 雅砻 01

债券包括的条款条款类型：

调整票面利率选择权  回售选择权  发行人赎回选择权  可交换债券选择权  
 其他选择权



选择权条款的执行情况：  
暂未触发调整票面利率选择权和回售选择权

### 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 □ 本公司的债券有投资者保护条款

### 四、公司债券报告期内募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155376.SH

债券简称	19 雅砻 01
报告期内募集资金专项账户运作情况	公司根据《募集说明书》等相关规定和权责要求，对该债券募集资金实行专项管理，严格按照规定运行募集资金专项账户，与募集说明书承诺的用途一致。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期内使用金额	0.00
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	不适用
约定的募集资金使用用途	扣除发行费用后的全部募集资金已用于归还 2019 年 5 月 5 日到期债务（合同名：平安-二滩水电债权投资计划）
实际的募集资金使用用途	扣除发行费用后的全部募集资金已用于归还 2019 年 5 月 5 日到期债务（合同名：平安-二滩水电债权投资计划）
报告期内募集资金用途的改变情况	未变更
报告期内募集资金使用是否合规	合规
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163395.SH

债券简称	G20 雅砻 1
报告期内募集资金专项账户运作情况	公司根据《募集说明书》等相关规定和权责要求，对该债券募集资金实行专项管理，严格按照规定运行募集资金专项账户，与募集说明书承诺的用途一致。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期内使用金额	0.00
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	不适用
约定的募集资金使用用途	扣除发行费用后的全部募集资金已用于归还 2020 年 4 月 10 日到期的锦屏一级银团 5 亿（合同号：5101100012005540143）与 2020 年 4 月 13 日到期的卡杨银团 5 亿（合同号：51101201000003924）

实际的募集资金使用用途	扣除发行费用后的全部募集资金已用于归还 2020 年 4 月 10 日到期的锦屏一级银团 5 亿（合同号：5101100012005540143）与 2020 年 4 月 13 日到期的卡杨银团 5 亿（合同号：51101201000003924）
报告期内募集资金用途的改变情况	未变更
报告期内募集资金使用是否合规	合规
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175114.SH

债券简称	G20 雅砻 2
报告期内募集资金专项账户运作情况	公司根据《募集说明书》等相关规定和权责要求，对该债券募集资金实行专项管理，严格按照规定运行募集资金专项账户，与募集说明书承诺的用途一致。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期内使用金额	0.00
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	不适用
约定的募集资金使用用途	扣除发行费用后的全部募集资金已用于归还 20 雅砻江 SCP002 到期本金 10 亿元
实际的募集资金使用用途	扣除发行费用后的全部募集资金已用于归还 20 雅砻江 SCP002 到期本金 10 亿元
报告期内募集资金用途的改变情况	未变更
报告期内募集资金使用是否合规	合规
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175951.SH

债券简称	GC 雅砻 01
报告期内募集资金专项账户运作情况	公司根据《募集说明书》等相关规定和权责要求，对该债券募集资金实行专项管理，严格按照规定运行募集资金专项账户，与募集说明书承诺的用途一致。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期内使用金额	0.00
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	不适用
约定的募集资金使用用途	扣除发行费用后的全部募集资金已用于归还 2021 年 4 月 15 日到期的中国人寿资产管理有限公司借款 10 亿元
实际的募集资金使用用途	扣除发行费用后的全部募集资金已用于归还 2021 年 4 月 15 日到期的中国人寿资产管理有限公司借款 10 亿元

报告期内募集资金用途的改变情况	未变更
报告期内募集资金使用是否合规	合规
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

#### 五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

#### 六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

##### （一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

##### （二）截止报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：155376.SH

债券简称	19 雅砻 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保 偿债计划：1、本期债券的起息日为 2020 年 4 月 8 日；2、本期债券在存续期内每年付息一次，每年的 4 月 8 日（如遇法定节假日或休息，则顺延至其后的第 1 个工作日）为上一计息年度的付息日；3、本期债券的本金兑付、利息支付将通过证券登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。 其他偿债保障措施：1、指定专门部门进行债券偿付工作；2、制定并严格执行资金管理计划；3、充分发挥债券受托管理人的作用；4、制定《债券持有人会议规则》；5、设置偿债资金专户；6、严格的信息披露。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书约定执行

债券代码：163395.SH

债券简称	G20 雅砻 1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保 偿债计划：1、本期债券的起息日为 2019 年 4 月 25 日；2、本期债券在存续期内每年付息一次，每年的 4 月 25 日（如遇法定节假日或休息，则顺延至其后的第 1 个工作日）为上一计息年度的付息日；3、本期债券的本金兑付、利息支付将通过证券登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国

	证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。其他偿债保障措施：1、指定专门部门进行债券偿付工作；2、制定并严格执行资金管理计划；3、充分发挥债券受托管理人的作用；4、制定《债券持有人会议规则》；5、设置偿债资金专户；6、严格的信息披露。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书约定执行

债券代码：175114.SH

债券简称	G20 雅砻 2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保 偿债计划：1、本期债券的起息日为 2020 年 9 月 10 日；2、本期债券在存续期内每年付息一次，每年的 9 月 10 日（如遇法定节假日或休息，则顺延至其后的第 1 个工作日）为上一计息年度的付息日；3、本期债券的本金兑付、利息支付将通过证券登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。 其他偿债保障措施：1、指定专门部门进行债券偿付工作；2、制定并严格执行资金管理计划；3、充分发挥债券受托管理人的作用；4、制定《债券持有人会议规则》；5、设置偿债资金专户；6、严格的信息披露。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书约定执行

债券代码：175951.SH

债券简称	GC 雅砻 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保 偿债计划：1、本期债券的起息日为 2021 年 4 月 12 日；2、本期债券在存续期内每年付息一次，每年的 4 月 12 日（如遇法定节假日或休息，则顺延至其后的第 1 个工作日）为上一计息年度的付息日；3、本期债券的本金兑付、利息支付将通过证券登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。 其他偿债保障措施：1、指定专门部门进行债券偿付工作；2、制定并严格执行资金管理计划；3、充分发挥债券受托管理人的作用；4、制定《债券持有人会议规则》；5、设置偿债资金专户；6、严格的信息披露。

增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书约定执行

### 第三节 报告期内重要事项

#### 一、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

#### 二、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且单独或累计新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且单独或累计减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

适用 不适用

#### 三、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

#### 四、主要会计数据和财务指标

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

#### 五、资产受限情况

##### （一）资产受限情况概述

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

各类受限资产账面价值总额：0.09 亿元

受限资产类别	账面价值	受限资产账面价值占该类别资产账面价值的比例（%）	评估价值（如有）
货币资金	0.09	0.46	-
合计	0.09		

## （二） 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

## （三） 发行人所持子公司股权的受限情况

直接或间接持有的子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

## 六、可对抗第三人的优先偿付负债情况

截止报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

截止报告期末，发行人无其他可对抗第三人的优先偿付负债情况。

## 七、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元币种：人民币

### （一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

是否是生产经营所必需，通过日常经营产生。

### （二） 报告期内非经营性往来占款或资金拆借的发生情况，及是否与募集说明书约定是否一致

发行人报告期内未发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形。

### （三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

### （四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

## 八、负债情况

### （一） 有息借款情况

报告期末有息借款总额 961.98 亿元，较上年末总比变动 2.42%，其中短期有息负债 131.99 亿元。

### （二） 报告期末是否存在公司信用类债券逾期或其他单笔债务逾期金额超过 1000 万元的情形

适用 不适用

### （三） 有息借款情况类别

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期末存在前项逾期情况的

适用 不适用

## 九、利润及其他损益来源情况

单位：亿元币种：人民币

报告期利润总额：33.51 亿元

报告期非经常性损益总额：0.41 亿元

报告期公司利润主要源自非主要经营业务：适用 不适用

#### 十、报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十

是 否

#### 十一、 对外担保情况

单位：亿元币种：人民币

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

#### 十二、 关于重大未决诉讼情况

适用 不适用

#### 十三、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

### 第四节 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、发行人为其他特殊品种债券发行人

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	163395
债券简称	G20 雅砻 1
债券余额	10.00
募集资金使用的具体领域	用于偿还绿色产业领域有息债务。

项目或计划进展情况及效益	发行人主营业务属于对环境改善有贡献的绿色产业。发行人募集资金未用于项目建设，用于偿还发行人绿色产业领域的有息债务。截至目前，发行人生产经营情况和环境效益良好。
--------------	---

专项债券类型：绿色公司债券

债券代码	175114
债券简称	G20 雅砻 2
债券余额	10.00
募集资金使用的具体领域	用于偿还绿色产业领域有息债务。
项目或计划进展情况及效益	发行人主营业务属于对环境改善有贡献的绿色产业。发行人募集资金未用于项目建设，用于偿还发行人绿色产业领域的有息债务。截至目前，发行人生产经营情况和环境效益良好。

专项债券类型：绿色公司债券

债券代码	175951
债券简称	GC 雅砻 01
债券余额	10.00
募集资金使用的具体领域	用于偿还绿色产业领域有息债务。
项目或计划进展情况及效益	发行人主营业务属于对环境改善有贡献的绿色产业。发行人本期碳中和债用于锦屏一级和锦屏二级水电站，项目已完工投产。根据最新测算，锦屏一级和锦屏二级水电站每年可减排二氧化碳分别为 1,123.28 万吨和 1,497.28 万吨，节约标煤量 601.65 万吨和 801.97 万吨，减排烟尘 746.17 吨和 994.61 吨，减排 SO <sub>2</sub> 分别为 3,671.93 吨和 4,894.54 吨，减排氮氧化物 3,829.02 吨和 5,103.93 吨。

#### 四、发行人为可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。

### 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。



## 第六节 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半年度报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

。

（以下无正文）

(以下无正文，为雅砻江流域水电开发有限公司 2021 年公司债券半年报盖章页)



雅砻江流域水电开发有限公司  
2021年8月31日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2021年06月30日

编制单位:雅砻江流域水电开发有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2021年06月30日	2020年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	1,923,539,688.93	2,481,896,128.41
结算备付金		
拆出资金		
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		
衍生金融资产		
应收票据	154,780,984.25	61,781,303.86
应收账款	1,595,997,743.29	598,195,441.46
应收款项融资		
预付款项	20,057,561.64	14,149,630.81
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,974,934.80	3,840,091.69
其中: 应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	307,410,195.07	323,426,902.36
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	17,600,718.52	51,985,676.80
流动资产合计	4,022,361,826.50	3,535,275,175.39
<b>非流动资产:</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,095,649,606.45	1,117,421,362.08
其他权益工具投资	3,177,388.07	1,276,964.92

其他非流动金融资产		
投资性房地产	8,049,366.00	8,279,559.48
固定资产	91,291,181,147.51	93,152,327,986.36
在建工程	58,631,750,794.23	54,728,432,037.36
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,923,380,468.71	1,929,192,557.95
开发支出	25,007,765.44	25,128,060.00
商誉		
长期待摊费用	417,576.31	431,975.49
递延所得税资产	360,905,693.34	324,172,973.78
其他非流动资产	1,798,893,435.21	1,548,807,443.96
非流动资产合计	155,138,413,241.27	152,835,470,921.38
资产总计	159,160,775,067.77	156,370,746,096.77
<b>流动负债：</b>		
短期借款	4,303,783,333.36	4,704,590,972.22
向中央银行借款		
拆入资金		
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	16,400,000.00	26,000,000.00
应付账款	861,383,912.82	1,051,893,562.24
预收款项	1,534,883.00	1,163,921.45
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	18,266,273.14	37,105,001.20
应交税费	851,410,126.65	485,904,072.69
其他应付款	8,423,273,849.81	5,705,944,611.67
其中：应付利息		
应付股利	3,500,000,000.00	
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	4,409,200,000.00	7,525,548,844.53
其他流动负债	4,516,759,041.11	2,507,086,209.31
流动负债合计	23,402,011,419.89	22,045,237,195.31

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	76,090,954,349.32	75,389,204,520.11
应付债券	7,092,088,721.48	4,091,051,400.24
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬	231,238,010.20	236,830,000.00
预计负债		
递延收益	13,443,674.19	10,464,951.19
递延所得税负债	94,091,320.01	96,524,716.22
其他非流动负债		
非流动负债合计	83,521,816,075.20	79,824,075,587.76
负债合计	106,923,827,495.09	101,869,312,783.07
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	39,100,000,000.00	39,100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	148,036,697.94	148,036,697.94
减：库存股		
其他综合收益	-632,539.74	-608,681.52
专项储备		
盈余公积	5,516,048,103.02	5,516,048,103.02
一般风险准备		
未分配利润	7,412,306,797.23	9,678,947,584.93
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	52,175,759,058.45	54,442,423,704.37
少数股东权益	61,188,514.23	59,009,609.33
所有者权益（或股东权益）合计	52,236,947,572.68	54,501,433,313.70
负债和所有者权益（或股东权益）总计	159,160,775,067.77	156,370,746,096.77

公司负责人：祁宁春主管会计工作负责人：孙文良会计机构负责人：杜娟

### 母公司资产负债表

2021年06月30日

编制单位：雅砻江流域水电开发有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2021年06月30日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	1,689,631,243.80	2,008,026,614.03
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		
衍生金融资产		
应收票据	154,780,984.25	61,781,303.86
应收账款	230,505,477.43	181,080,642.03
应收款项融资		
预付款项	3,664,044.82	3,686,222.14
其他应收款	364,518.81	233,481.19
其中：应收利息		
应收股利		
存货	66,567,758.08	65,203,618.05
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	2,145,514,027.19	2,320,011,881.30
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	29,278,680,960.09	29,278,680,960.09
其他权益工具投资	3,177,388.07	1,276,964.92
其他非流动金融资产		
投资性房地产	8,049,366.00	8,279,559.48
固定资产	11,803,893,334.56	12,056,656,569.30
在建工程	12,760,706,304.70	11,505,577,269.04
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	720,574,693.40	736,343,624.34
开发支出	6,933,834.71	6,929,909.99
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	181,909,191.16	168,236,779.55
其他非流动资产	95,411,968,984.35	93,130,775,695.09
非流动资产合计	150,175,894,057.04	146,892,757,331.80
资产总计	152,321,408,084.23	149,212,769,213.10
<b>流动负债：</b>		

短期借款	4,303,783,333.36	4,704,590,972.22
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	16,400,000.00	26,000,000.00
应付账款	29,943,427.33	99,054,913.39
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	7,626,265.69	34,298,330.43
应交税费	182,128,475.64	143,051,284.59
其他应付款	5,641,712,877.58	2,452,267,839.09
其中：应付利息		
应付股利	3,500,000,000.00	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,270,000,000.00	7,397,075,521.80
其他流动负债	4,516,759,041.11	2,507,086,209.31
流动负债合计	18,968,353,420.71	17,363,425,070.83
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	74,441,900,546.95	73,536,623,060.75
应付债券	7,102,388,721.48	4,091,051,400.24
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬	231,238,010.20	236,830,000.00
预计负债		
递延收益	13,443,674.19	10,464,951.19
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	81,788,970,952.82	77,874,969,412.18
负债合计	100,757,324,373.53	95,238,394,483.01
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	39,100,000,000.00	39,100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	143,689,461.55	143,689,461.55
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	5,516,048,103.02	5,516,048,103.02

未分配利润	6,804,346,146.13	9,214,637,165.52
所有者权益（或股东权益）合计	51,564,083,710.70	53,974,374,730.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计	152,321,408,084.23	149,212,769,213.10

公司负责人：祁宁春主管会计工作负责人：孙文良会计机构负责人：杜娟

**合并利润表**  
2021年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
一、营业总收入	7,620,459,204.18	7,356,844,864.78
其中：营业收入	7,620,459,204.18	7,356,844,864.78
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,310,397,303.55	4,244,606,031.26
其中：营业成本	2,621,990,045.45	2,456,932,266.95
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	293,010,393.22	296,852,451.63
销售费用	6,402,476.31	5,368,391.13
管理费用	197,457,124.89	171,948,844.18
研发费用	5,168,886.93	466,496.79
财务费用	1,186,368,376.75	1,313,037,580.58
其中：利息费用	1,197,097,449.37	1,315,851,983.63
利息收入	11,602,848.34	6,564,419.30
加：其他收益	13,796,092.48	5,562,077.78
投资收益（损失以“-”号填列）	28,589,956.15	38,017,089.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	28,589,956.15	38,017,089.90
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
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)		
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-5,286,750.51	-1,353,494.09
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	296,184.28	614,835.08
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	3,347,457,383.03	3,155,079,342.19
加: 营业外收入	3,554,329.66	2,327,752.52
减: 营业外支出	248,630.78	11,523,454.47
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	3,350,763,081.91	3,145,883,640.24
减: 所得税费用	615,224,964.71	659,252,432.57
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	2,735,538,117.20	2,486,631,207.67
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	2,735,538,117.20	2,486,631,207.67
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)	2,733,359,212.30	2,484,040,481.01
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	2,178,904.90	2,590,726.66
六、其他综合收益的税后净额	-23,858.22	134,439.23
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-23,858.22	134,439.23
1. 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		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-23,858.22	134,439.23
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-23,858.22	134,439.23

(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		
(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		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	2,735,514,258.98	2,486,765,646.90
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	2,733,335,354.08	2,484,174,920.24
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	2,178,904.90	2,590,726.66
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。

公司负责人：祁宁春主管会计工作负责人：孙文良会计机构负责人：杜娟

### 母公司利润表

2021年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
一、营业收入	1,548,733,885.52	1,549,177,374.72
减：营业成本	463,612,450.17	437,213,102.71
税金及附加	71,241,842.96	72,376,737.41
销售费用	6,303,298.59	5,346,513.29
管理费用	186,643,649.97	163,385,833.82
研发费用	5,156,526.55	466,496.79
财务费用	37,455,895.55	54,937,046.30
其中：利息费用	46,900,788.56	54,463,449.50
利息收入	10,130,325.47	3,205,308.67
加：其他收益	11,833,148.14	3,910,718.72
投资收益（损失以“-”号填列）	1,985,523,046.70	1,769,069,849.17

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	125,387.82	614,761.81
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,775,801,804.39	2,589,046,974.10
加：营业外收入	1,965.17	1,233,075.83
减：营业外支出	158,827.78	11,235,886.31
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,775,644,941.78	2,579,044,163.62
减：所得税费用	185,935,961.17	138,670,821.12
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,589,708,980.61	2,440,373,342.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,589,708,980.61	2,440,373,342.50
（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		
（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		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
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		
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	2,589,708,980.61	2,440,373,342.50
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：祁宁春主管会计工作负责人：孙文良会计机构负责人：杜娟

### 合并现金流量表

2021年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,570,203,733.62	7,471,306,822.12
客户存款和同业存放款项净增加额		
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		
收到原保险合同保费取得的现金		
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		
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	10,000,000.00	2,000,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	13,843,702.56	6,328,368.19
经营活动现金流入小计	6,594,047,436.18	7,479,635,190.31
购买商品、接受劳务支付的现金	388,080,068.82	275,173,068.99
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	565,364,274.83	541,494,402.69

支付的各项税费	1,541,973,854.18	1,705,233,001.89
支付其他与经营活动有关的现金	57,157,142.60	33,895,782.05
经营活动现金流出小计	2,552,575,340.43	2,555,796,255.62
经营活动产生的现金流量净额	4,041,472,095.75	4,923,838,934.69
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	50,337,853.56	54,957,778.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	341,092.06	829,338.19
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		
投资活动现金流入小计	50,678,945.62	55,787,117.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,444,187,997.30	3,514,244,865.67
投资支付的现金	1,900,664.41	1,268,097.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,446,088,661.71	3,515,512,962.67
投资活动产生的现金流量净额	-3,395,409,716.09	-3,459,725,845.49
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	13,352,000,000.00	9,499,700,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	12,951,708.85	12,425,188.62
筹资活动现金流入小计	13,364,951,708.85	9,512,125,188.62
偿还债务支付的现金	11,079,950,000.00	8,008,570,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,483,187,669.72	3,339,804,280.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	6,618,229.00	3,472,297.29
筹资活动现金流出小计	14,569,755,898.72	11,351,846,577.79
筹资活动产生的现金流量净额	-1,204,804,189.87	-1,839,721,389.17
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-558,741,810.21	-375,608,299.97

加：期初现金及现金等价物余额	2,473,526,849.51	2,452,708,513.28
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,914,785,039.30</b>	<b>2,077,100,213.31</b>

公司负责人：祁宁春主管会计工作负责人：孙文良会计机构负责人：杜娟

### 母公司现金流量表

2021年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,182,273,972.57	1,484,095,308.43
收到的税费返还	10,000,000.00	2,000,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	3,376,980,302.35	4,206,045,220.06
经营活动现金流入小计	4,569,254,274.92	5,692,140,528.49
购买商品、接受劳务支付的现金	96,381,405.23	69,400,407.84
支付给职工及为职工支付的现金	409,341,179.07	416,459,490.21
支付的各项税费	394,698,402.44	355,176,063.88
支付其他与经营活动有关的现金	1,517,482,705.54	1,800,750,990.94
经营活动现金流出小计	2,417,903,692.28	2,641,786,952.87
经营活动产生的现金流量净额	2,151,350,582.64	3,050,353,575.62
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,985,523,046.70	1,769,069,849.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	336,715.26	671,480.19
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		
投资活动现金流入小计	1,985,859,761.96	1,769,741,329.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,499,893,185.77	3,483,358,838.57
投资支付的现金	1,900,664.41	7,389,837.33
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		
投资活动现金流出小计	3,501,793,850.18	3,490,748,675.90
投资活动产生的现金流量净额	-1,515,934,088.22	-1,721,007,346.54
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	13,349,700,000.00	9,499,700,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	12,951,708.85	12,425,188.62
筹资活动现金流入小计	13,362,651,708.85	9,512,125,188.62

偿还债务支付的现金	10,875,000,000.00	8,001,070,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,439,253,822.23	3,335,470,904.28
支付其他与筹资活动有关的现金	2,218,229.00	3,472,297.29
筹资活动现金流出小计	14,316,472,051.23	11,340,013,201.57
筹资活动产生的现金流量净额	-953,820,342.38	-1,827,888,012.95
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	-318,403,847.96	-498,541,783.87
加：期初现金及现金等价物余额	2,002,579,755.06	2,358,369,036.36
六、期末现金及现金等价物余额	1,684,175,907.10	1,859,827,252.49

公司负责人：祁宁春主管会计工作负责人：孙文良会计机构负责人：杜娟

