



鲁能集团有限公司 企业债券 2014 年年中报告

重要提示

本公司确信本报告不存在重大遗漏、虚假陈述或者严重误导，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一. 公司基本情况

1. 公司法定中文名称：鲁能集团有限公司
2. 公司注册地址：济南市市中区经三路 14 号
3. 公司法定代表人：徐鹏
4. 联系人：武港
5. 联系电话：010 - 85727160
6. 联系地址：北京市朝阳区朝外大街 5 号

二. 已发行债券及上市情况

(一) 06 鲁能债

1. 债券名称：2006 年山东鲁能集团有限公司公司债券
2. 债券简称：06 鲁能债
3. 证券代码：111032
4. 债券发行总额：10 亿元人民币
5. 债券存续时间：2006 年 7 月 31 日至 2021 年 7 月 30 日
6. 债券年利率、计息方式和还本付息方式：票面利率 4.40%，

按年付息，到期一次还本。

7. 债券信用等级：AAA 级。本期债券信用评级由上海远东资信评估有限公司评定。

8. 债券上市总额：2 亿元人民币

9. 债券上市时间：2006 年 7 月 31 日

10. 债券上市地点：深圳证券交易所

(二) 08 鲁能债

1. 债券名称：2008 年山东鲁能集团有限公司公司债券

2. 债券简称：08 鲁能债

3. 债券代码：088012

4. 发行额度：6 亿元人民币

5. 债券存续时间：自 2008 年 6 月 18 日至 2023 年 6 月 17 日

6. 债券年利率、计息方式和还本付息方式：票面利率 6.2%，按年付息，到期一次还本。

7. 债券信用等级：AAA 级。本期债券信用评级由中诚信国际信用评级有限责任公司评定。

8. 发行范围：本期债券通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者（国家法律、法规另有规定者除外）公开发行。

三. 公司主要财务和经营情况

(一) 公司主要财务数据

单位：人民币 万元

项 目	2014 年 6 月 30 日
总资产	9,960,729
净资产	6,840,182
主营业务收入	643,181
营业利润	180,990
净利润	159,627

(二) 公司主要财务指标

项 目	2014 年 6 月 30 日
流动比率	3.4
速动比率	1.4
资产负债率	31.33%

(三) 公司偿债能力分析

2014 年 6 月 30 日流动比率为 3.4, 速动比率为 1.4, 且公司资产质量优良, 因此公司的短期偿债能力较强。2014 年 6 月 30 日公司资产负债率为 31.33%, 负债水平较低, 公司总体保持了较强偿债能力。

(四) 公司 2014 年上半年生产经营情况

公司以住宅地产、商业地产及国际贸易、新能源、矿产业为核心业务。

住宅地产：实现销售面积 28.9 万平米，实现合同销售额 34.03 亿元；新开工面积 56.58 万平米，竣工面积 21.21 万平米。

商业地产及国际贸易：共经营酒店 14 家，以四星、五星级酒店为主；国际贸易业务主要涉及红酒、橄榄油及其他资源类商品的进出口贸易业务。

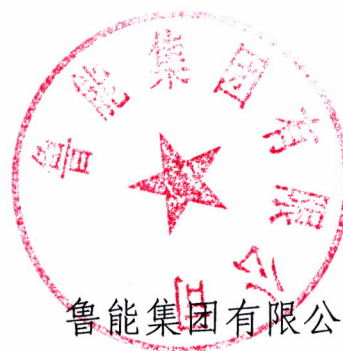
新能源：完成发电量 7.48 亿千瓦时，平均设备利用小时 1006 小

时。

矿产业：完成原煤产量 189.3 万吨，商品煤销量 152.75 万吨。

四．公司涉及的重大诉讼事项

无



鲁能集团有限公司

2014 年 08 月 28 日

资产负债表

编制单位：鲁能集团有限公司

2014年6月

快报01表

单位：元

项 目	行次	年初数	期末数	上年同期数
流动资产：	1	—	—	—
货币资金	2	10,244,666,362.19	11,165,263,850.57	9,680,418,585.74
△结算备付金	3			
△拆出资金	4			
交易性金融资产	5			
应收票据	6	228,016,110.99	118,176,765.99	81,034,267.02
应收账款	7	484,429,148.18	566,073,546.26	523,461,688.22
其中：应收系统外电费余额 (含应收基金及附加)	8			
其中：用户欠费	9			
预付款项	10	1,331,674,961.48	5,719,050,547.81	3,104,895,865.39
△应收保费	11			
△应收分保账款	12			
△应收分保合同准备金	13			
应收利息	14	26,872,145.44	9,062,648.19	84,483,767.59
应收股利	15	66,657,351.97	66,657,351.97	64,805,256.35
其他应收款	16	18,965,350,263.32	9,985,624,734.19	17,598,570,714.05
△买入返售金融资产	17			
存货	18	33,467,442,581.33	37,584,630,881.44	32,976,638,021.40
其中：库存商品	19	179,008,268.62	182,954,190.96	176,993,503.77
一年内到期的非流动资产	20			
其他流动资产	21			
流动资产合计	22	64,815,108,924.90	65,214,540,326.42	64,114,308,165.76
非流动资产：	23	—	—	—
△发放贷款及垫款	24			
可供出售金融资产	25	5,746,632,161.59	5,245,366,328.49	5,708,751,857.75
持有至到期投资	26			
长期应收款	27	3,043,557.81		102,268,639.34
长期股权投资	28	3,675,517,418.19	3,993,434,372.03	4,485,429,641.33
拨付所属资金	29			
投资性房地产	30	2,296,791,720.27	2,181,421,932.51	1,627,727,892.15
固定资产小计	31	15,211,818,523.50	15,895,385,433.05	14,487,417,289.70
固定资产原价	32	13,983,323,101.79	14,419,508,428.83	12,542,156,630.18
减：累计折旧	33	2,994,411,740.99	3,197,535,087.99	2,496,040,147.74
固定资产净值	34	10,988,911,360.80	11,221,973,340.84	10,046,116,482.44
减：固定资产减值准备	35			
固定资产净额	36	10,988,911,360.80	11,221,973,340.84	10,046,116,482.44
在建工程	37	4,220,688,061.40	4,669,953,563.67	4,441,356,739.76
工程物资	38	2,219,101.30	2,097,085.92	14,567.50
固定资产清理	39		1,361,442.62	-70,500.00

无形资产	40	5,736,107,381.62	5,943,125,383.03	3,083,473,956.02
开发支出	41	503,340.00	740,680.00	1,040,000.00
商誉	42			
长期待摊费用	43	38,190,501.20	31,975,128.69	127,667,205.14
递延所得税资产	44	1,068,676,401.16	1,077,544,682.09	853,621,724.66
其他非流动资产	45	233,437,698.60	23,761,094.78	23,761,094.78
非流动资产合计	46	34,010,718,703.94	34,392,755,034.67	30,501,159,300.87
资产总计	47	98,825,827,628.84	99,607,295,361.09	94,615,467,466.63
流动负债:	48	—	—	—
短期借款	49	72,328,000.00		743,441,951.05
△向中央银行借款	50			
△吸收存款及同业存放	51			
△拆入资金	52			
交易性金融负债	53			
应付票据	54	92,557,500.00	17,340,000.00	92,458,000.00
应付账款	55	3,509,374,717.00	3,123,486,357.87	2,811,308,933.33
其中:应付购电费	56			
预收款项	57	10,466,989,950.20	9,445,028,732.45	9,967,942,898.23
△卖出回购金融资产款	58			
△应付手续费及佣金	59			
应付职工薪酬	60	97,205,086.34	115,966,445.61	108,798,885.94
其中:应付工资	61	24,125,818.70	26,749,628.66	29,106,250.55
应交税费	62	583,210,132.99	104,952,448.51	-92,562,788.53
应付股利及利息	63	219,914,550.25	331,996,554.22	326,400,884.21
其他应付款	64	1,884,631,534.53	2,706,054,238.42	1,574,727,030.45
△应付分保账款	65			
△保险合同准备金	66			
△代理买卖证券款	67			
△代理承销证券款	68			
内部往来	69			
一年内到期的非流动负债	70	3,580,729,413.45	3,356,904,433.45	12,910,000.00
其他流动负债	71			
流动负债合计	72	20,506,940,884.76	19,201,729,210.53	15,545,425,794.68
非流动负债:	73	—	—	—
长期借款	74	7,480,017,684.48	8,459,490,750.40	6,369,553,329.90
应付债券	75	2,100,000,000.00	2,105,508,454.92	5,088,156,400.91
长期应付款	76			
上级拨入资金	77			
专项应付款	78	490,813,405.40	490,801,368.40	814,466.96
预计负债	79	88,482,780.83	88,482,780.83	88,482,780.83
递延所得税负债	80	980,961,974.47	854,456,830.06	1,004,329,120.79
其他非流动负债	81		5,000,000.00	
其中:递延收益	82		5,000,000.00	
非流动负债合计	83	11,140,275,845.18	12,003,740,184.61	12,551,336,099.39
负债合计	84	31,647,216,729.94	31,205,469,395.14	28,096,761,894.07
所有者权益:	85	—	—	—
实收资本	86	20,000,000,000.00	20,000,000,000.00	20,000,000,000.00

资本公积	87	32,528,054,338.80	32,245,801,929.26	32,942,786,597.01
专项储备	88	41,134,792.84	50,920,151.45	34,644,061.62
盈余公积	89	2,669,775,412.22	2,669,471,175.27	982,606,614.13
△一般风险准备	90			
未分配利润	91	9,109,542,778.89	10,456,032,109.54	9,872,142,069.61
外币报表折算差额	92	-39,500.00	-34,479.43	
归属于母公司的所有者权益合计	93	64,348,467,822.75	65,422,190,886.09	63,832,179,342.37
少数股东权益	94	2,830,143,076.15	2,979,635,079.86	2,686,526,230.19
所有者权益合计	95	67,178,610,898.90	68,401,825,965.95	66,518,705,572.56
负债和所有者权益总计	96	98,825,827,628.84	99,607,295,361.09	94,615,467,466.63

利润表

快报02表

编制单位：鲁能集团有限公司

2014年6月

单位：元

项 目	行次	本月数	本年累计数	上年同期累计数
(一) 营业总收入	1	1,296,364,032.40	6,516,394,727.82	5,602,853,256.45
其中：主营业务收入	2	1,285,391,259.56	6,431,814,205.54	5,505,555,288.30
其中：电力产品主营业务收入	3	60,866,318.35	316,294,893.12	287,641,943.47
减：重大水利工程建设基金	4			
农网还贷资金	5			
其中：“一省一贷”转出部分	6			
“一省多贷”部分	7			
水库移民后期扶持基金	8			
可再生能源发展基金	9			
差别电价电费	10			
城市公用事业附加	11			
其他	12			
营业总收入净额	13	1,296,364,032.40	6,516,394,727.82	5,602,853,256.45
1. 主营业务收入净额	14	1,285,391,259.56	6,431,814,205.54	5,505,555,288.30
其中：电力产品主营业务收入净额	15	60,866,318.35	316,294,893.12	287,641,943.47
(1) 售电收入	16	60,866,318.35	316,294,893.12	287,641,943.47
(2) 农网还贷资金返还收入	17			
(3) 输电收入	18			
(4) 高可靠性供电收入	19			
(5) 可中断电价收入	20			
(6) 自备电厂系统备用容量费收入	21			
(7) 受托运行维护收入	22			
(8) 临时接电收入	23			
(9) 农村电网维护费收入	24			
(10) 可再生能源电价附加收入	25			
(11) 其他	26			
2. 其他业务收入	27	10,972,772.84	84,580,522.28	97,297,968.15
3. △利息收入	28			
4. △已赚保费	29			
5. △手续费及佣金收入	30			
(二) 营业总成本	31	1,108,881,389.58	5,758,359,086.36	4,738,179,412.41
1. 营业成本	32	815,680,989.61	4,026,417,106.67	3,029,690,513.23
其中：主营业务成本	33	804,902,773.28	3,978,297,328.31	2,985,150,308.70
其中：电力产品主营业务成本	34	29,686,678.85	162,450,828.26	137,733,505.68
其他业务成本	35	10,778,216.33	48,119,778.36	44,540,204.53
2. △利息支出	36			
3. △手续费及佣金支出	37			
4. △退保金	38			
5. △赔付支出净额	39			
6. △提取保险合同准备金净额	40			
7. △保单红利支出	41			

8. △分保费用	42			
9. 营业税金及附加	43	139,823,653.77	705,736,625.98	472,916,394.43
其中：主营业务税金及附加	44	127,810,506.03	632,272,038.90	453,054,562.30
其中：电力产品主营业务税金及附加	45	137,726.16	1,250,845.36	558,989.42
10. 营业费用	46	66,809,763.54	376,137,862.79	344,495,675.01
11. 管理费用	47	87,697,915.27	464,348,068.45	499,198,937.28
12. 财务费用	48	9,721,719.99	306,653,153.91	392,708,824.19
其中：利息收入	49	17,473,214.28	71,445,387.65	109,842,277.92
利息支出	50	25,591,478.78	349,018,548.27	468,231,839.36
电力产品财务费用	51	7,295,524.17	45,267,561.34	41,017,019.04
其中：电网环节财务费用	52			
13. 资产减值损失	53	-10,852,652.60	-120,933,731.44	-830,931.73
加：公允价值变动收益	54			
其中：交易性金融资产（金融负债）	55			
投资性房地产	56			
加：投资收益	57	445,261,040.82	1,051,865,922.59	699,020,922.52
加：△汇兑收益（损失以“-”号填列）	58			
（三）营业利润	59	632,743,683.64	1,809,901,564.05	1,563,694,766.56
其中：主营业务利润	60	352,677,980.25	1,821,244,838.33	2,067,350,417.30
其中：电力产品主营业务利润	61	31,041,913.34	152,593,219.50	149,349,448.37
加：营业外收入	62	40,721,215.59	64,902,574.31	35,518,262.88
其中：政府补助	63		3,555,736.49	524,950.40
减：营业外支出	64	-11,812,564.65	1,056,888.00	10,910,678.75
（四）利润总额	65	685,277,463.88	1,873,747,250.36	1,588,302,350.69
减：所得税费用	66	191,572,085.51	277,473,680.65	230,994,008.99
（五）净利润	67	493,705,378.37	1,596,273,569.71	1,357,308,341.70
其中：归属于母公司所有者的净利润	68	405,743,522.99	1,448,702,582.09	1,230,630,416.72
少数股东损益	69	87,961,855.38	147,570,987.62	126,677,924.98
（六）其他综合收益	70	-591,093,721.15	-279,590,347.48	-994,073,847.03
（七）综合收益总额	71	-97,388,342.78	1,316,683,222.23	363,234,494.67
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	72	-185,350,198.16	1,169,112,234.61	236,556,569.69
归属于少数股东的综合收益总额	73	87,961,855.38	147,570,987.62	126,677,924.98

现金流量表

编制单位：鲁能集团有限公司

2014年6月

快报03表

单位：元

项 目	行次	本月数	本年累计数	上年同期累计数
一、经营活动产生的现金流量：	1	—	—	—
销售商品、提供劳务收到的现金	2	730,974,703.23	5,527,981,929.82	7,297,131,694.47
△客户存款和同业存放款项净增加额	3			
△向中央银行借款净增加额	4			
△向其他金融机构拆入资金净增加额	5			
△收到原保险合同保费取得的现金	6			
△收到再保险业务现金净额	7			
△保户储金及投资款净增加额	8			
△处置交易性金融资产净增加额	9			
△收取利息、手续费及佣金的现金	10			
△拆入资金净增加额	11			
△回购业务资金净增加额	12			
收到的税费返还	13		6,078,710.91	24,277.48
收到其他与经营活动有关的现金	14	2,346,132,026.06	6,037,808,231.74	1,213,983,358.44
经营活动现金流入小计	15	3,077,106,729.29	11,571,868,872.47	8,511,139,330.39
购买商品、接收劳务支付的现金	16	1,758,835,605.56	11,290,820,146.34	8,144,993,184.43
△客户贷款及垫款净增加额	17			
△存放中央银行和同业款项净增加额	18			
△支付原保险合同赔付款项的现金	19			
△支付利息、手续费及佣金的现金	20			
△支付保单红利的现金	21			
支付给职工以及为职工支付的现金	22	81,484,585.47	525,743,854.72	423,891,793.60
支付的各项税费	23	295,531,433.64	1,497,567,661.67	1,322,154,911.48
支付其他与经营活动有关的现金	24	2,641,504,635.44	9,704,659,359.78	1,227,522,593.49
经营活动现金流出小计	25	4,777,356,260.11	23,018,791,022.51	11,118,562,483.00
经营活动产生的现金流量净额	26	-1,700,249,530.82	-11,446,922,150.04	-2,607,423,152.61
二、投资活动产生的现金流量：	27	—	—	—
收回投资收到的现金	28	3,494,871,487.02	15,802,354,939.23	98,427,388.93
取得投资收益收到的现金	29	117,003,684.66	192,809,251.30	295,366,555.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	30	99,902.00	537,202,023.78	5,323,406.44
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	31			
收到其他与投资活动有关的现金	32	318,812.96	768,420.47	2,884,397.85
投资活动现金流入小计	33	3,612,293,886.64	16,533,134,634.78	402,001,749.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	34	153,073,167.35	849,604,838.42	1,896,727,335.11
投资支付的现金	35	2,810,000,000.00	3,960,000,000.00	16,760,043,499.87
△质押贷款净增加额	36			

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	37		466,667,253.43	
支付其他与投资活动有关的现金	38	1,626,982.30	7,181,081.03	17,454,354.44
投资活动现金流出小计	39	2,964,700,149.65	5,283,453,172.88	18,674,225,189.42
投资活动产生的现金流量净额	40	647,593,736.99	11,249,681,461.90	-18,272,223,440.22
三、筹资活动产生的现金流量：	41	—	—	—
吸收投资收到的现金	42			10,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	43			
取得借款所收到的现金	44	1,124,323,538.56	2,138,680,321.68	991,695,851.05
△发行债券收到的现金	45			
收到其他与筹资活动有关的现金	46	7,284.47	11,810.58	600,800,000.00
筹资活动现金流入小计	47	1,124,330,823.03	2,138,692,132.26	1,592,505,851.05
偿还债务所支付的现金	48	96,178,430.00	317,180,180.00	4,830,937,017.21
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	49	189,378,366.56	404,035,454.99	436,040,578.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	50			
其中：偿付利息所支付的现金	51	189,378,366.56	352,765,454.99	190,785,335.21
支付其他与筹资活动有关的现金	52		2,949,338.92	1,759,255.73
筹资活动现金流出小计	53	285,556,796.56	724,164,973.91	5,268,736,851.49
筹资活动产生的现金流量净额	54	838,774,026.47	1,414,527,158.35	-3,676,231,000.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	55	53,977.81	50,771.21	-60,564.55
五、现金及现金等价物净增加额	56	-213,827,789.55	1,217,337,241.42	-24,555,938,157.82
加：期初现金及现金等价物余额	57	11,365,642,073.51	9,934,477,042.54	34,228,442,878.25
六、期末现金及现金等价物余额	58	11,151,814,283.96	11,151,814,283.96	9,672,504,720.43