

债券代码：122391

债券简称：15 云能投

云南省能源投资集团有限公司“15 云能投” 2016 年公司债券半年度报告



2016 年 8 月

重要提示

一、发行人承诺

公司董事、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。

二、重大风险提示

自《云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券年度报告》（以下简称“《2015 年年报》”）披露之日至本报告签署日，公司的财务状况与业务发生了部分变化，现补充重大风险提示如下：

一、目前发行人投资活动正处于发展阶段，投资规模持续扩大，同时投资建设项目尚未集中进入回报期，导致发行人投资活动产生的现金流量净额持续为负。2013-2015 年度和 2016 年 1-6 月，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-704,583.26 万元、-980,909.76 万元、-1,078,297.91 万元和-481,452.06 万元。未来，随着发行人产业布局效果逐渐体现，投资建设项目陆续建成投产，预计发行人投资活动产生的现金流入将持续增加。

二、发行人业务规模大，直接融资和间接融资规模较大。报告期内，发行人新增银行贷款 48.70 亿元、新增各类债券融资 53 亿元，合计 101.70 亿元，占公司 2015 年末净资产比例为 35.74%。

三、根据 2016 年 3 月 29 日能投集团与能投股份（证券代码 002053.SZ）¹所签订的附条件生效的《重大资产置换协议》，能投股份以氯碱化工业务相关资产与公司的天然气资产进行等值置换，置换差额部分由能投集团以现金方式向能投股份予以支付。能投集团置入资产包括：①云南盐化持有的四家子公司股权：天冶化工 70%股权、黄家坪水电 52%股权、天聚化工 100%股权、普阳煤化 55%股权；②云南盐化母公司氯碱化工业务资产及债权资产：包括云南盐化母公司氯碱化工业务除土地、房屋建（构）筑物、存货、经营性债权债务外的相关资产，以及公司对天冶化工、黄家坪水电、天聚化工、普阳煤化四家子公司截至评估基准日的全部债权。置出资产为能投集团持有的能投天然气 100%股权。2016 年 5 月 31 日，能投股份完成上述

¹ 发行人子公司云南能源投资股份有限公司，深交所上市公司，证券代码002053。根据其2016年8月16日发布的《关于变更公司名称、证券简称及调整经营范围暨完成工商变更登记的公告》，该公司名称由云南盐化股份有限公司变更为云南能源投资股份有限公司，证券简称变更为云南能投，证券代码不变。

重大资产置换交割。

四、2016 年 3 月 25 日，中国长江电力股份有限公司（简称“长江电力”，证券代码 600900）发布《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（修订稿）》，拟购买公司持有的 15%的三峡金沙江川云水电开发有限公司（以下简称“三峡川云公司”）股权。2016 年 3 月 24 日，本次重大资产重组申请获中国证监会批复。2016 年 4 月 14 日，长江电力已在中登公司上海分公司办理完毕向能投集团发行股份购买资产的新增股份登记手续，公司不再持有三峡川云公司的股权。本次资产出售，发行人确认对长江电力的长期股权投资 1,063,040 万元，收到现金 132,987.38 万元，发行人确认投资收益 642,370.15 万元。未来，根据长江电力发布的报告书修订稿，2016 年至 2020 年，长江电力将按每股不低于 0.65 元进行现金分红，发行人预计每年将获得不少于 5.72 亿元现金分红。2021 年至 2025 年，长江电力将按照不低于当年实现净利润的 70.00%进行现金分红，发行人预计将获得对应 4.00%持股比例的现金分红。

目录

第一节	公司及相关中介机构简介	7
一、	公司信息	7
二、	联系人和联系方式	7
三、	信息披露及备置地点	7
四、	控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况	7
五、	相关中介机构情况	8
第二节	公司债券事项	10
一、	报告期内公司债券情况	10
二、	本期债券募集资金运用	12
三、	本期债券跟踪评级情况	13
四、	本期债券增信机制、偿债计划及其他保障措施	14
五、	本期债券持有人会议情况	17
六、	本期债券受托管理人履职情况	17
第三节	财务和资产情况	19
一、	近两年的主要会计数据和财务指标	19
二、	公司年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计报告的说明	20
三、	资产、负债状况分析	21
四、	受限资产	25
五、	其他债务融资工具	25
六、	对外担保情况	27
七、	银行授信情况及偿还银行贷款情况	28
八、	会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	28
第四节	业务和公司治理情况	29
一、	报告期内主要经营情况	29
二、	与主要客户发生业务往来时是否有严重违约现象	37
三、	公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况说明	37
四、	是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形，或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形	38
五、	公司治理、内部控制及募集说明书相关约定或承诺的执行情况说明	38
第五节	重大事项	39
一、	重大诉讼、仲裁和行政处罚事项	39
二、	破产重整相关事项	39
三、	年报披露后公司债券面临暂停上市或终止上市的情况	39
四、	司法机关调查情形	39
五、	其他重大事项	39
第六节	财务报告	43
一、	公司财务报表	43
第七节	备查文件目录	44

释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

发行人/公司/本公司/能投集团/集团	指	云南省能源投资集团有限公司
云投集团	指	云南省投资控股集团有限公司
能投股份/云南盐化	指	云南能源投资股份有限公司（曾用名云南盐化股份有限公司）
长江电力	指	中国长江电力股份有限公司
三峡金沙江川/三峡江川公司		三峡金沙江川云水电开发有限
公司债券	指	公司依照法定程序发行、约定在一年以上期限内还本付息的有价证券
本次债券、本次公司债券	指	云南能投公开发行总额不超过 5 亿元（含 5 亿元）的 2015 年公司债券
本次发行	指	云南能投总额不超过 5 亿元（含 5 亿元）的公司债券的公开发行
本期债券募集说明书	指	发行人为发行本次债券而制作的《云南省能源投资集团有限公司公开发行 2015 年公司债券募集说明书》
报告期	指	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
主承销商、债券受托管理人、广发证券	指	广发证券股份有限公司
中审众环	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
中审亚太	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构、中诚信	指	中诚信证券评估有限公司
律师事务所	指	云南治国律师事务所
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
管理办法	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
上交所	指	上海证券交易所
登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
股东会	指	云南省能源投资集团有限公司股东会
董事会	指	云南省能源投资集团有限公司董事会
监事会	指	云南省能源投资集团有限公司监事会

云南省国资委	指	云南省人民政府国有资产监督管理委员会
元	指	人民币元
《债券受托管理协议》	指	《云南省能源投资集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《云南省能源投资集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券持有人会议规则》

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司信息

公司的中文名称	云南省能源投资集团有限公司
公司的中文简称	云南能投
公司的外文名称	Yunnan Provincial Energy Investment Group Co.,Ltd
公司的外文名称缩写	YEIG
公司的法定代表人	段文泉
公司注册地址	云南省昆明市西山区日新中路 616 号云南能投集团集控综合楼
公司注册地址的邮编	650021
公司办公地址	云南省昆明市西山区日新中路 616 号云南能投集团集控综合楼 21 楼
公司办公地址的邮编	650021
公司网址	www.cnyeig.com
公司邮箱	office@cnyeig.com

二、联系人和联系方式

姓名	沈军、秦晓梅
联系地址	云南省昆明市西山区日新中路 616 号云南能投集团集控综合楼 21 楼
电话	0871-64980506
传真	0871-64980231
电子信箱	qinxm@cnyeig.com

三、信息披露及备置地点

登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况

自公司成立至本半年度报告签署日，公司控股股东未发生变更，股东由成立

时云投集团单一持股，变为云投集团持股 83.08%、云天化集团持股 10.15%和冶金集团持股 6.77%。

云投集团于 1997 年 9 月成立，注册资本 1,355,300 万元，云南省国资委为其控股股东及实际控制人。云投集团营业范围为：经营和管理云南省级基本建设资金和云南省级专项建设基金，对云南省安排的基础产业、基础设施、优势产业项目以及国务院各部门在云南省的重要投资项目，采取参股和根据国家批准的融资业务等方式进行投资和经营管理。根据信永中和会计师事务所出具的 2015 年审计报告(XYZH/2016KMA30309)，截至 2015 年末，云投集团总资产 15,576,065.68 万元，总负债 10,328,795.30 万元，净资产 5,247,270.38 万元；2015 年实现营业总收入 5,382,585.57 万元，净利润 39,200.45 万元。截至 2016 年 6 月 30 日，云投集团总资产 17,496,469.35 万元，总负债 12,225,991.06 万元，净资产 5,270,478.29 万元。2016 年 1-6 月实现营业总收入 3,637,024.61 万元。截至 2016 年 6 月 30 日，云投集团所持有的发行人股权不存在被质押或争议的情况。

在报告期内，公司新增一名董事。王永强，男，出生于 1967 年 2 月，曾任西南交通建设集团股份有限公司总经理助理、财务总监等职务。此外，公司董事、监事及其他高级管理人员未发生变更。

五、相关中介机构情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司已发行尚未到期的公司债券共计四期，分别为：

1、云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券（简称“15 云能投”，证券代码：122391）；主承销商及受托管理人为广发证券股份有限公司，资信评级机构为中诚信证券评估有限公司。

2、2015 年云南省能源投资集团有限公司公司债券（简称“15 云能源”，证券代码 127296），主承销商为西南证券股份有限公司，债权代理人为中国银行股份有限公司云南省分行，资信评级机构为中诚信国际信用评级有限责任公司。

3、云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券（第二期）（简称“15 云能 02”，证券代码 136073）；主承销商及受托管理人为广发证券股份有限公司，资信评级机构为中诚信证券评估有限公司。

4、云南省能源投资集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）（简称“16 云能 01”，证券代码 135472）；主承销商及受托管理人为广发证券股份有

限公司，该期债券无评级。

前三期债券的审计机构均系中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）。中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所执业团队整体加入中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）。鉴于该执业团队对公司经营情况及财务状况较为了解，历年的审计过程中也保持了自身的独立性和谨慎态度，均按计划完成了各项审计任务，出具的报告公正客观的反映了公司的财务状况和生产经营情况。为保证审计工作的连续性，经公司财务管理部会签办公室、经营部、法务审计部会签并报财务总监、总裁及董事长签批，公司改聘中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2015 年度审计机构。中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）具有证券从业资格，对投资者利益不构成影响。

本期债券相关中介人员情况如下：

公司聘请的会计师事务所之一	名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	云南省昆明市白塔路汇都国际一期 C 座 6 层
	签字会计师姓名	管云鸿、高峰
公司聘请的会计师事务所之二	名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	云南省昆明市盘龙区 131 号汇都国际 C 座 6 层
	签字会计师姓名	徐毅、陈荣举
本期债券受托管理人	名称	广发证券股份有限公司
	办公地址	广州市天河区天河北路 183 号大都会广场 5 楼
	联系人	潘科、高加宽、徐鹄、李曼佳、石哲、钟汉锋
	联系电话	020-87555888
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 21 楼

第二节 公司债券事项

一、报告期内公司债券情况

（一）云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券

- 1、债券名称：云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券
- 2、债券简称：15 云能投
- 3、债券代码：122391
- 4、债券发行日期：2015 年 7 月 6 日
- 5、债券到期日期：2020 年 7 月 6 日
- 6、债券余额：5 亿元
- 7、票面利率：4.49%
- 8、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本
- 9、债券上市/转让场所：上海证券交易所
- 10、投资者适当性安排：向合格投资者公开发行
- 11、报告期内付息/兑付情况：截至 2016 年 6 月 30 日，本期债券未届本息兑付日；截至本报告出具日，本期债券已完成首次付息。

（二）2015 年云南省能源投资集团有限公司公司债券

- 1、债券名称：2015 年云南省能源投资集团有限公司公司债券
- 2、债券简称：15 云能源
- 3、债券代码：127296
- 4、债券发行日期：2015 年 11 月 17 日
- 5、债券到期日期：2025 年 11 月 17 日（在本期债券存续期第 7 年末，发行人可选择在原债券票面利率基础上上调或下调 0-300 个基点）
- 6、债券余额：15 亿元
- 7、票面利率：4.80%
- 8、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本
- 9、债券上市/转让场所：上海证券交易所及银行间债券市场
- 10、投资者适当性安排：通过承销团成员设置的发行网点向在中央国债登记

公司开户的中华人民共和国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行人和通过上海证券交易所向机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）公开发行相结合的方式发行。

11、报告期内付息/兑付情况：截至 2016 年 6 月 30 日，本期债券未届本息兑付日。

12、债券期限：期限 10 年，附第 7 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

13、特殊条款执行情况：报告期内，未届发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权触发日。

（三）云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券（第二期）

1、债券名称：云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券（第二期）

2、债券简称：15 云能 02

3、债券代码：136073

4、债券发行日期：2015 年 12 月 10 日

5、债券到期日期：2020 年 12 月 10 日

6、债券余额：33 亿元

7、票面利率：4.15%

8、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本

9、债券上市/转让场所：上海证券交易所

10、投资者适当性安排：向合格投资者公开发行

11、报告期内付息/兑付情况：截至 2016 年 6 月 30 日，本期债券未届本息兑付日。

（四）云南省能源投资集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）

1、债券名称：云南省能源投资集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）

2、债券简称：16 云能 01

3、债券代码：135472

4、债券发行日期：2016 年 5 月 18 日

5、债券到期日期：2021 年 4 月 18 日

6、债券余额：20 亿元

7、票面利率：5.00%

8、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本

9、债券上市/转让场所：上海证券交易所

10、投资者适当性安排：向合格投资者公开发行

11、报告期内付息/兑付情况：截至 2016 年 6 月 30 日，本期债券未届本息兑付日。

12、债券期限：本期债券期限 5 年，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

13、特殊条款执行情况：报告期内，未届发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权触发日。

二、本期债券募集资金运用

（一）募集资金用途和使用计划

公司经中国证监会“证监许可[2015]1317 号”文件核准，于 2015 年 7 月 6 日发行了规模为 5 亿元的“云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券”。根据本期公司债券募集说明书约定，公司拟将本期债券募集资金中的 5 亿元全部用于偿还银行贷款，具体情况详见下表。

表：募集资金偿还银行贷款情况

单位：万元

序号	借款主体	借款银行	贷款日期	还款日期	贷款余额
1	云南省能源投资集团有限公司	民生银行昆明分行	2014.12.05	2015.12.05	10,000
2		恒丰银行昆明分行	2014.11.28	2015.11.28	20,000
3		建设银行昆明城北支行	2014.12.31	2015.12.31	10,000
4		建设银行昆明城北支行	2015.01.05	2015.12.31	10,000

（二）募集资金实际使用情况

募集资金使用经过经办部门负责人审核、会计复核、财务管理部、财务总监、总裁及董事长审批后，批准支出。截至本报告签署日，公司按募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金全部用于偿还银行贷款。截至 2016 年 6 月 30 日，本期债券资金用以偿还的贷款已全部到期，公司按约定偿还上述贷款。

（三）募集资金专项账户运作情况

本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2015 年 7 月 9 日汇入在中国建设银行昆明城北支行开立的募集资金专项账户。募集资金专项账户运作正常。

三、本期债券跟踪评级情况

（一）定期与不定期跟踪评级情况

根据中诚信证评出具的《2015 年云南省能源投资集团有限公司公司债券信用评级报告》（信评委函字[2015]041 号），公司主体长期信用等级为 AAA，本次拟发行的不超过人民币 5 亿元公司债券的信用等级为 AAA。在跟踪评级期限内，中诚信证评将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过中诚信网站（www.ccxr.com.cn）予以公告。从本期债券发行之日起至本报告出具日，中诚信证评未对本期债券出具定期跟踪评级报告和不定期跟踪评级报告。

2016 年 6 月 24 日，中诚信证评对公司资信情况进行了评级。根据中诚信出具的《云南省能源投资集团有限公司公司债券 2015 年跟踪信用评级报告(2016)》（信评委函字[2016]跟踪 286 号），中诚信证评维持发行人主体评级 AAA，维持本期债券的信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

主体信用评级 AAA 表示受评主体偿还债务能力极强，基本不受不利经营环境的影响，违约风险极低；债券信用级别 AAA 表示债券信用质量极高，信用风险极低。

（二）报告期内评级差异情况

公司于报告期内、在中国境内发行的其他债券、债务融资工具的主体评级情况如下：

债券名称	评级机构	评级结论	是否存在差异
16 云能投 SCP001	中诚信国际	AAA	否
16 云能投 SCP002	中诚信国际	AAA	否
16 云能投 SCP003	中诚信国际	AAA	否
16 云能投 SCP004	中诚信国际	AAA	否
16 云能投 CP001	中诚信国际	AAA	否
16 云能投 CP001	中诚信国际	AAA	否

公司于报告期内、在香港发行美元债券，即 YUNNANEIFB1904，由惠誉国际评级，主体评级结果 BBB。

四、本期债券增信机制、偿债计划及其他保障措施

（一）本期债券增信机制

本次债券无担保。

（二）本期债券偿债计划及保障措施

1、利息支付执行情况

本期债券起息日为 2015 年 7 月 6 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息日为 2016 年至 2020 年每年的 7 月 6 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

截至报告出具日，本期债券已完成首次付息，付息规模 2,245 万元。

2、偿债保障措施执行情况

根据《募集说明书》，公司为本期债券确定了以下八项偿债保障措施：经营保障、财务保障、募集资金专款专用、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格的信息披露、其他保障措施。上述八项偿债保障措施执行情况良好，与募集说明书的约定或承诺一致，较《2015 年度报告》相较，偿债保障措施的具体执行如下：

（1）经营保障

公司保持稳健的经营，各业务线条整体保持平稳。2016 年 1-6 月，发行人能源物资贸易业务收入 206.37 亿元，较去年同期大幅度上升，主要原因是发行人子公司云南能投物流有限责任公司 2016 年 1-6 月营业收入(除煤炭贸易外)202.28 亿元,同比增长 298.39%。云南能投物流有限责任公司主营的贸易业务收入对公司营业收入占比较高，其营业规模的扩大导致能源物资贸易业务收入大幅增长。公司自成立以来较快的业务增长和较强的整体盈利，为偿还本期债券提供了有力的保障。

（2）财务保障

1) 盈利能力情况

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年度和 2016 年 1-6 月分别实现营业收入 2,638,770.49 万元、3,537,154.03 万元、4,188,711.24 万元和 3,281,678.81 万元，其中实现投资收益分别为 130,898.38 万元、252,992.14 万元、234,073.30 万元和 680,612.74 万元；归属于母公司所有者的净利润分别为 77,211.69 万元、181,673.23

万元、117,667.32 万元和 483,862.14 万元。报告期内，公司向长江电力出售其持有的三峡金沙江川云水电开发有限公司 15% 股权，在报告期内确认投资收益 643,022.65 万元。

2) 经营活动带来的现金流入情况

2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月，公司合并报表经营活动产生的现金流量净额分别为 104,230.05 万元、204,159.79 万元、138,839.97 万元和 278,040.54 万元。发行人经营活动体现出较好的现金生成能力，经营现金流入在满足经营性开支后仍有较多剩余，可以用于投资活动或者偿还债务。

3) 银行授信额度情况

公司信用记录良好。报告期内公司所有贷款偿还率和利息偿付率均为 100%，不存在逾期或未偿还的债务。截至 2016 年 6 月末，公司已获得金融机构贷款授信额度总额为 1,475.79 亿元，已使用授信额度 446.49 亿元，尚未使用的授信额度为 1,029.30 亿元。

(3) 募集资金专款专用

根据《募集说明书》，本期债券的募集资金全部用以偿还银行贷款，具体明细如下：

表：募集资金偿还银行贷款情况

单位：万元

序号	借款主体	借款银行	贷款日期	还款日期	贷款余额
1	云南省能源投资集团有限公司	民生银行昆明分行	2014.12.05	2015.12.05	10,000
2		恒丰银行昆明分行	2014.11.28	2015.11.28	20,000
3		建设银行昆明城北支行	2014.12.31	2015.12.31	10,000
4		建设银行昆明城北支行	2015.01.05	2015.12.31	10,000
合计					50,000

截至本报告签署日，上述贷款均届还款日，本公司已严格依照公司股东会决议及《募集说明书》约定的资金投向，及时偿还上述贷款。

(4) 《债券持有人会议规则》执行情况

公司按照《管理办法》的要求制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。报告期内未发生启动债券持有人会议召开的事项。

(5) 《债券受托管理协议》执行情况

公司已按照《管理办法》的要求为债券持有人聘请了债券受托管理人，并订立《债券受托管理协议》。报告期内，债券受托管理人依照《公司债券受托管理人执业行为准则》与《债券受托管理协议》的约定维护债券持有人的利益，对公司进行持续跟踪与监督，债券存续期内持续督导公司履行信息披露，协助公司完成“15 云能投”的付息等工作。

（6）设立专门的偿付工作小组

公司已指定公司财务部牵头负责协调本次债券偿付工作，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。截至本报告签署日，本期债券已完成首次付息，付息规模 2,245 万元。

（7）制定专项信息披露制度

公司已制定《云南省能源投资集团有限公司信息披露事务管理制度(试行)》，并遵照上述制度执行。

（8）其他保障措施执行情况

经公司第一届董事会 2015 年第 4 次临时会议审议通过，并经 2015 年第一次临时股东会批准，公司承诺当出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将至少采取如下措施：第一，不向股东分配利润；第二，暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；第三，调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；第四，主要责任人不得调离。

本报告期内，公司未出现上述情况。

3、专项偿债账户情况

公司在中国建设银行城北支行开立了本期债券专项偿债账户，专项偿债账户内资金专门用于本期债券的本息兑付。公司、受托管理人与中国建设银行城北支行签订《专项偿债账户监管协议》，规定中国建设银行城北支行监督偿债资金的存入、使用和支取情况。账户信息如下：

开户行：中国建设银行昆明城北支行

账户名：云南省能源投资集团有限公司

账号：53001905036051019184

报告期内，专项偿债账户的提取情况如下：收到两笔结息合计 155.32 元，支出一笔手续费 360 元，截至 2016 年 6 月 30 日，该账户余额 10.18 万元。

公司指定财务部门负责专项偿债账户及其资金的归集、管理工作，公司将做

好财务规划，合理安排好筹资和投资计划，保证在本息兑付日前能获得充足的资金用于清偿全部到期应付的本息。专户使用情况与募集说明书承诺一致。

五、本期债券持有人会议情况

报告期内，公司未发生触发召开债券持有人会议的情形，公司未召开债券持有人会议。

六、本期债券受托管理人履职情况

广发证券作为本次公司债券的受托管理人，履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督。

（一）存续期督导

广发证券持续关注和调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。

（二）受托管理事务报告

根据《债券受托管理协议》约定，受托事务报告包括年度报告和临时报告。

广发证券于 2016 年 6 月 29 日披露了《云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券受托管理事务报告》。根据公司新增借款超过 2015 年末净资产 20% 的情形，受托管理人于 2016 年 6 月 22 日披露了《广发证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司公司债券重大事项临时受托管理事务报告》。根据云南盐化停牌及更名事宜，受托管理人于 2016 年 7 月 29 日披露了《广发证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司公司债券就云南盐化股份有限公司停牌及更名等事项的临时受托管理事务报告》。

（三）利益冲突及风险防范机制

广发证券受托管理人作为一家综合类证券经营机构，在其（含其关联实体）通过自营或作为代理人按照法律、法规和规则参与各类投资银行业务活动时，可能存在不同业务之间的利益或职责冲突，进而导致与受托管理人在受托管理协议项下的职责产生利益冲突。相关利益冲突的情形包括但不限于双方之间、一方持有对方或互相地持有对方股权或负有债务。

针对上述可能产生的利益冲突，受托管理人按照《证券公司信息隔离墙制度指引》等监管规定及其内部有关信息隔离的管理要求，通过业务隔离、人员隔离、物理隔离、信息系统隔离以及资金与账户分离等隔离手段，防范发生与受托管理协议项下受托管理人作为受托管理人履职相冲突的情形、披露已经存在或潜在的

利益冲突，并在必要时按照客户利益优先和公平对待客户的原则，适当限制有关业务。

当受托管理人按照法律、法规和规则的规定以及受托管理协议的约定诚实、勤勉、独立地履行受托管理协议项下的职责，发行人以及本期债券的债券持有人认可受托管理人在为履行受托管理协议服务之目的而行事，并确认受托管理人（含其关联实体）可以同时提供其依照监管要求合法合规开展的其他投资银行业务活动（包括如投资顾问、资产管理、直接投资、研究、证券发行、交易、自营、经纪活动等），并豁免受托管理人因此等利益冲突而可能产生的责任。

截至 2016 年 6 月 30 日，受托管理人除同时担任本期债券的主承销商和受托管理人之外，不存在其他可能影响其尽职履责的利益冲突情形。

第三节 财务和资产情况

一、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：万元

主要会计数据	2016 年 6 月 30 日	2015 年末	同比增减
总资产	8,061,290.83	7,418,742.29	8.66%
归属于母公司股东的净资产	2,444,026.42	2,301,932.95	6.17%
息税折旧摊销前利润(EBITDA)	629,885.60	251,366.08	150.58%
主要会计数据	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比增减
营业总收入	3,281,678.81	952,111.62	244.67%
归属于母公司股东的净利润	483,862.14	60,316.97	702.20%
经营活动产生的现金流量净额	278,040.54	144,720.02	92.12%
投资活动产生的现金流量净额	-481,452.06	-653,935.12	-26.38%
筹资活动产生的现金流量净额	19,708.20	449,578.75	-95.62%
期末现金及现金等价物余额	1,066,328.88	663,003.16	60.83%

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2016 年 6 月 30 日	2015 年末/ 2015 年 1-6 月	同比增减
流动比率	1.04	1.04	0.90%
速动比率	0.98	0.96	1.76%
资产负债率	64.95%	61.64%	5.37%
EBITDA 利息保障倍数	4.94	1.03	379.79%
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	-
利息偿付率(%)	100.00	100.00	-

注：

①EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)

②贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

③利息偿付率=实际支付利息/应付利息

(三) 会计数据和财务指标同比变动超过 30%以上项目的情况

主要会计数据	同比增减 (%)	变动原因说明
息税折旧摊销前	150.58%	主要原因系公司报告期利润总额增幅较大所致。

利润 (EBITDA)		
营业总收入	244.67%	公司业务大规模扩张, 尤其能源贸易板块收入上升
归属于母公司股东的净利润	702.20%	发行人向长江电力出售其持有的三峡金沙江川云水电开发有限公司 15% 股权, 在报告期内确认投资收益 643,022.65 万元。
经营活动产生的现金流量净额	92.12%	发行人 2015 年下半年大力推动能源物资贸易业务发展, 因此报告期内经营活动产生的现金流量较去年同期高。
筹资活动产生的现金流量净额	-95.62%	报告期到期偿付的债券工具和银行贷款规模高于去年同期。
期末现金及现金等价物余额	60.83%	(1) 本报告期内期初现金及现金等价物较去年同期期初增加 52.50 亿元, (2) 发行人因大力推动能源物资板块业务, 因此经营性活动产生的现金流量净额较去年同期高 13.33 亿元; (3) 发行人报告期内减少对固定资产、无形资产和其他长期资产的投入等原因导致投资活动产生的现金流量净额较去年同期高 17.25 亿元; (4) 发行人筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 42.99 亿元。
EBITDA 利息保障倍数	379.79%	主要原因系公司报告期利润总额增幅较大所致。

二、公司年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计报告的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

三、资产、负债状况分析

(一) 资产项目变动情况分析表

单位：万元

资产项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		比重增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
流动资产：						
货币资金	1,056,417.94	13.10%	1,247,549.09	16.82%	-15.32%	
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	5,814.11	0.07%	5,978.56	0.08%	-2.75%	
应收票据	42,049.75	0.00%	9,434.01	0.13%	345.73%	云能保理（上海）有限公司开展应收票据保理业务
应收账款	222,605.51	0.52%	197,284.46	2.66%	12.83%	
预付款项	73,019.31	2.76%	80,388.50	1.08%	-9.17%	
应收利息	6,994.74	0.91%	3,775.45	0.05%	85.27%	发行人委托贷款业务产生的应收利息大幅增加
应收股利	10,844.73	0.09%	5,322.97	0.07%	103.73%	根据重组协议确认川云公司重组过渡期 1-3 月应分配股利 6,525 万元
其他应收款	95,543.05	0.13%	86,001.38	1.16%	11.09%	
存货	153,313.87	1.19%	151,337.08	2.04%	1.31%	
划分为持有待售的资产	1,230.00	0.02%	1,230.00	0.02%	0.00%	
一年内到期的非流动资产	316,527.85	3.93%	325,024.46	4.38%	-2.61%	

资产项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		比重增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
其他流动资产	555,897.64	6.90%	102,653.61	1.38%	441.53%	购买理财重分类至该科目，较年初增加约 41 亿元
流动资产合计	2,540,258.50	31.51%	2,215,979.58	29.87%	14.63%	
非流动资产：					-	
发放贷款及垫款	0.00	0.00%	4,975.00	0.07%	-100.00%	重分类至一年内到期的非流动资产
可供出售金融资产	760,581.00	9.43%	961,424.92	12.96%	-20.89%	
持有至到期投资	30,485.70	0.38%	30,485.70	0.41%	0.00%	
长期应收款	1,043,45.32	1.29%	90,266.34	1.22%	15.60%	
长期股权投资	2,405,254.75	29.84%	1,938,986.05	26.14%	24.05%	
投资性房地产	12,644.90	0.16%	18,544.48	0.25%	-31.81%	持有目的发生变化，部分转固定资产
固定资产	1,297,267.74	16.09%	1,262,457.09	17.02%	2.76%	
在建工程	635,075.52	7.88%	623,827.99	8.41%	1.80%	
工程物资	5,044.68	0.06%	4,761.07	0.06%	5.96%	
固定资产清理	41.55	0.00%	-	-	-	报告期内发生固定资产报废清理
无形资产	116,710.44	1.45%	115,453.09	1.56%	1.09%	
开发支出	682.52	0.01%	616.85	0.01%	10.65%	
商誉	17,174.02	0.21%	24,487.39	0.33%	-29.87%	
长期待摊费用	9,392.38	0.12%	7,136.68	0.10%	31.61%	业务规模扩大，导致租赁费等长期待摊费用增加
递延所得税资产	4,460.28	0.06%	6,995.32	0.09%	-36.24%	递延所得税资产在本期发生抵扣

资产项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		比重增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
其他非流动资产	121,871.52	1.51%	112,344.73	1.51%	8.48%	
非流动资产合计	5,521,032.32	68.49%	5,202,762.72	70.13%	6.12%	
资产总计	8,061,290.83	100.00%	7,418,742.29	100.00%	8.66%	

注：重大变动说明为对金额变动 30%以上项目的说明

(二) 负债项目变动情况分析表

单位：万元

负债项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		比重增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例		
流动负债：						
短期借款	489,608.32	9.35%	411,019.15	8.99%	19.12%	
应付票据	129,785.07	2.48%	17,033.22	0.37%	661.95%	能源贸易业务采取银行承兑汇票结算的比例增加
应付账款	179,577.78	3.43%	188,217.10	4.12%	-4.59%	
预收款项	25,980.67	0.50%	23,400.01	0.51%	11.03%	
应付职工薪酬	5,387.37	0.10%	4,652.62	0.10%	15.79%	
应交税费	10,670.10	0.20%	13,727.39	0.30%	-22.27%	
应付利息	89,352.23	1.71%	58,942.15	1.29%	51.59%	根据业务发展需要，公司扩大对外融资规模，导致应付利息增加
应付股利	36,099.56	0.69%	37,049.13	0.81%	-2.56%	

负债项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		比重增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例		
其他应付款	63,569.88	1.21%	59,238.44	1.30%	7.31%	
一年内到期的非流动负债	602,832.83	11.51%	657,985.68	14.39%	-8.38%	
其他流动负债	798,858.33	15.26%	669,071.67	14.63%	19.40%	
流动负债合计	2,431,722.14	46.45%	2,140,336.56	46.80%	13.61%	
非流动负债：			-	-	-	
长期借款	953,553.20	18.21%	852,528.01	18.64%	11.85%	
应付债券	1,710,094.50	32.66%	1,418,977.51	31.03%	20.52%	
长期应付款	94,412.30	1.80%	118,905.47	2.60%	-20.60%	
长期应付职工薪酬	1,236.99	0.02%	1,494.62	0.03%	-17.24%	
专项应付款	472.50	0.01%	-	-	-	财政拨付廉租房建设款
预计负债	3,440.50	0.07%	3,235.70	0.07%	6.33%	
递延收益	30,201.62	0.58%	27,752.38	0.61%	8.83%	
递延所得税负债	2,024.38	0.04%	1,923.46	0.04%	5.25%	
其他非流动负债	8,450.00	0.16%	8,000.00	0.17%	5.63%	
非流动负债合计	2,803,885.99	53.55%	2,432,817.14	53.20%	15.25%	
负债合计	5,235,608.13	100.00%	4,573,153.70	100.00%	14.49%	

注：重大变动说明为对金额变动 30%以上项目的说明

（三）逾期未偿还债项说明

☐适用 ☒不适用

四、受限资产

截至 2016 年 6 月 30 日，公司抵押/质押/被查封/冻结资产合计 462,728.99 万元，公司所有权受限制的资产账面价值合计为 462,728.99 万元，占公司 2015 年末净资产的比例为 16.37%，其中货币资金 143,887.67 万元、固定资产为 75,235.21 万元、长期股权投资 243,606.11 万元。受限资产规模将在一定程度上影响公司未来以资产抵质押的方式进行债务融资的能力，且若未来公司未能按时、足额偿付债务本息导致公司资产被冻结和处置，将对公司正常生产经营活动造成不利影响，进而影响公司的偿债能力。受限资产具体情况如下：

单位：万元

受限资产内容	项目	期末余额	受限原因
保函保证金、票据保证金等	货币资金	143,887.67	主要系票据保证金及定期存单质押
云南能投集控综合楼	固定资产	23,300.00	贷款抵押
茄子山一级电站	固定资产	19,139.49	电费收益权质押
朝阳二级电站	固定资产	20,653.32	借款抵押
乌泥河三级电站	固定资产	9,557.23	借款抵押及收费权质押
阿鸠田四级电站	固定资产	25,885.17	借款抵押
华能澜沧江水电股份有限公司 7%股权	长期股权投资	243,606.11	担保质押
威信公司融资租赁售后回租设备	固定资产	171,568.61	融资租赁
合计		486,028.99	

五、其他债务融资工具

截至 2016 年 6 月 30 日，发行人其他债务融资工具情况如下：

序号	证券名称	起息日期	规模 (亿元)	期限 (年)	偿付情况
1	13 云能投 PPN001	2013-7-26	10	3	已于 2014-7-26、2015-7-27 分别支付该期债券利息
2	13 云能投 PPN002	2013-8-15	10	3	已于 2014-8-15、

序号	证券名称	起息日期	规模 (亿元)	期限 (年)	偿付情况
					2015-8-17 分别支付该期债券利息
3	13 云能投 PPN003	2013-9-6	10	3	已于 2014-9-6、2015-9-7 分别支付该期债券利息
4	13 云能投 PPN004	2013-10-29	10	3	已于 2014-10-29、2015-10-29 分别支付该期债券利息
5	13 云能投 CP001	2013-11-19	10	1	已于 2014-11-19 完成该期债券的本息兑付工作
6	14 云能投 PPN001	2014-2-21	10	3	已于 2015-2-23 首次支付该期债券利息
7	14 云能投 CP001	2014-3-6	10	1	已于 2015-3-6 完成该期债券的本息兑付工作
8	14 云能投 MTN001	2014-4-14	15	5	已于 2015-4-14 首次支付该期债券利息
9	14 云能投 CP002	2014-5-7	7	1	已于 2015-5-7 完成该期债券的本息兑付工作
10	14 云能投 MTN002	2014-7-1	9	5+N	已于 2015-7-1 首次支付该期债券利息
11	14 云能投 CP003	2014-8-21	12	1	已于 2015-8-21 完成该期债券的本息兑付工作
12	14 云能投 MTN003	2014-8-27	10	5	已于 2015-8-27 首次支付该期债券利息
13	14 云能投 PPN002	2014-10-17	10	3	已于 2015-10-19 首次支付该期债券利息
14	CILHFB14026	2014-10-22	6	3	已于 2015-4-22、2015-10-22、2016-4-22 分别支付该期债券利息
15	14 云能投 SCP001	2014-10-24	10	0.74	已于 2015-7-21 完成该期债券的本息兑付工作
16	14 云能投 SCP002	2014-11-21	10	0.74	已于 2015-8-18 完成该期债券的本息兑付工作
17	15 云能投 SCP001	2015-1-28	10	0.74	已于 2015-10-26 完成该期债券的本息兑付工作
18	15 云能投 SCP002	2015-2-9	10	0.74	已于 2015-11-6 完成该期债券的本息兑付工作
19	15 云能投 PPN001	2015-2-12	10	3	已于 2016-2-12 完成该期债券的付息工作
20	15 云能投 PPN002	2015-4-9	10	3	已于 2016-4-11 完成该期债券的付息工作
21	15 云能投 CP001	2015-5-14	10	1	已于 2016-5-16 完成该期债券的付息工作
22	15 云能投 SCP003	2015-6-16	10	0.74	已于 2016-6-16 完成该期债券的付息工作
23	15 云能投	2015-7-6	5	5	截至 2016 年 6 月 30 日，尚未到还本付息日

序号	证券名称	起息日期	规模 (亿元)	期限 (年)	偿付情况
24	15 云能投 SCP004	2015-7-17	10	0.74	截至 2016 年 6 月 30 日，尚未到还本付息日
25	15 云能投 SCP005	2015-8-10	10	0.74	截至 2016 年 6 月 30 日，尚未到还本付息日
26	15 云能投 CP002	2015-8-24	10	1	截至 2016 年 6 月 30 日，尚未到还本付息日
27	15 云能投 CP003	2015-9-15	7	1	截至 2016 年 6 月 30 日，尚未到还本付息日
28	15 云能投 PPN003	2015-9-25	10	3	截至 2016 年 6 月 30 日，尚未到还本付息日
29	15 云能投 MTN001	2015-9-28	10	5	截至 2016 年 6 月 30 日，尚未到还本付息日
30	15 云能投 SCP006	2015-10-30	10	0.74	截至 2016 年 6 月 30 日，尚未到还本付息日
31	15 云能源债	2015-11-17	15	10	截至 2016 年 6 月 30 日，尚未到还本付息日
32	15 云能 02	2015-12-11	33	5	截至 2016 年 6 月 30 日，尚未到还本付息日
33	16 云能投 CP001	2016-2-24	12	1	截至 2016 年 6 月 30 日，尚未到还本付息日
34	16 云能投 SCP001	2016-3-10	10	0.74	截至 2016 年 6 月 30 日，尚未到还本付息日
35	16 云能投 SCP002	2016-3-23	10	0.74	截至 2016 年 6 月 30 日，尚未到还本付息日
36	16 云能投 CP002	2016-6-7	11	1	截至 2016 年 6 月 30 日，尚未到还本付息日
37	16 云能投 SCP003	2016-6-17	10	0.74	截至 2016 年 6 月 30 日，尚未到还本付息日

六、对外担保情况

被担保人	担保金额（万元）		同比增 减（%）
	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	
云南省投资控股集团有限公司	300,000.00	300,000.00	0
云南华电巡检司发电有限公司	23,000.00	23,000.00	0
国电宣威发电有限公司	4,000.00	11,560.00	-65.40%
临沧云投粤电水电开发有限公司	0	1,999.20	-100.00%
合计	327,000.00	336,559.20	-2.84%

报告期末，公司对外担保金额合计 327,000.00 万元，占公司报告期末净资产 11.57%。

七、银行授信情况及偿还银行贷款情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司已获得金融机构贷款授信额度总额为 1,475.79 亿元，已使用授信额度 446.49 亿元，尚未使用的授信额度为 1,029.30 亿元。公司银行贷款主要用以日常经营、补充流动资金等，在报告期内到期的贷款均已按时偿还，不存在展期和减免情形。报告期内，公司应偿还银行贷款金额合计 40.43 亿元，按时偿还 40.43 亿元。

八、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

报告期内公司未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正。

第四节 业务和公司治理情况

一、报告期内主要经营情况

（一）公司业务简介

公司主营业务包括电力生产与销售、煤炭生产与销售、能源物资贸易、金融、盐和盐化工等板块，业务范围涉及电力、煤炭、贸易、天然气、金融以及盐和盐化工行业。

电力板块的产品包括火电、水电、风电及新能源发电。2016 年 4 月，为缓解云南省电力生产和消费等方面存在的突出矛盾，云南省政府下发《云南省进一步深化电力体制改革试点方案》，目前云南省的电力正处于改革试点过程中。公司贸易板块的产品包括钢材、铁矿石、建筑材料和水泥等，目前钢材贸易业务占比较大，公司采购方式以向云南省内外大型钢厂及贸易商采购为主，购、销全部按市场规则操作。盐化板块的产品包括盐硝产品、氯碱产品等，系公司下属子公司能投股份主营。能投股份是深交所上市公司，是云南省最大的食盐、工业盐生产企业，也是云南省唯一具有食盐生产、批发许可证企业。

2016 年 5 月 24 日，公司与云南煤化工集团有限公司（简称“云煤集团”）签订备忘录，解除 2012 年签订的《云南煤化工集团有限公司增资扩股协议》和《云南省能源投资集团有限公司在增资扩股协议》（简称“原协议”）。原协议约定公司与云煤集团相互进行 10 亿元的优先股投资，三年期满后，可由双方的股东或者其指定的第三方收购优先股投资，或者经上级主管部门批准后转为普通股。备忘录约定：原协议中约定的优先股及三年期满后的收购及转为普通股等事项不再执行，双方同意各自收回 10 亿元投资，因双方投资额相同，双方同意互不进行支付，基于原协议产生的权利义务关系了结。上述事项已经云南省人民政府国有资产监督管理委员会《关于云南省能源投资集团有限公司 云南煤化工集团有限公司增资扩股有关事宜的复函》（云国资规划函[2016]75 号）批准。上述事项对公司的经营情况及偿债能力无不利影响。

（二）公司主营业务情况

1、主营业务收入分析

单位：万元

业务种类	2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月		同比增减 (%)
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	
电力资源	63,701.00	1.94%	88,494.14	9.29%	-28.02%
煤炭销售	356,551.83	10.86%	155,818.34	16.37%	128.83%
物资贸易	2,063,741.77	62.89%	564,274.30	59.27%	265.73%
金融投资	4,457.66	0.14%	10,247.95	1.08%	-56.50%
盐和盐化工产品	65,795.50	2.00%	-	-	
其他	21,737.57	0.66%	-	-	
主营业务收入合计	2,575,985.32	78.50%	818,834.72	86.00%	214.59%
利息收入	21,483.51	0.65%	22,014.85	2.31%	-2.41%
投资收益	680,612.74	20.74%	109,218.99	11.47%	523.16%
其他业务	3,597.24	0.11%	2,043.06	0.21%	76.07%
营业收入合计	3,281,678.81	100.00%	952,111.62	100.00%	244.67%

公司主营业务包括电力生产与销售、煤炭生产与销售、能源物资贸易、金融投资以及盐和盐化工产品五大板块。业务范围涉及电力、煤炭、贸易、天然气、金融以及盐和盐化工行业。2016 年 1-6 月，公司实现营业收入 3,281,678.81 万元，归属于母公司净利润 483,862.14 万元。

公司的营业收入由主营业务收入、利息收入、投资收益及其他业务收入构成，其中主营业务收入与投资收益是公司营业收入的主要来源。2013-2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司主营业务收入占营业收入比重分别为 94.42%、91.93%、93.15% 和 80.11%，整体保持相对稳定。投资收益主要系参股的公司实现盈利从而公司按照持股比例确认实现的收益。2013-2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司投资收益分别为 130,898.38 万元、252,992.14 万元、234,073.30 万元和 680,612.74 万元，分别占营业总收入的比重为 4.96%、7.15 %和 5.59%和 20.74%。

公司 2016 年 1-6 月实现营业收入 3,281,678.81 万元，较 2015 年同期增加 2,329,567.19 万元，主要系物资贸易业务收益和投资收益大幅度增长所致。公司 2016 年 1-6 月实现主营业务收入 2,575,985.32 万元，占营业收入的 78.50%。

公司主营业务收入以外的业务收入主要包括利息收入、投资收益以及其他业

务收入，公司 2016 年 1-6 月实现利息收入 21,483.51 万元，占营业收入的 0.65%，投资收益 680,612.74 万元，占营业收入的 20.74%，其他业务收入 3,597.24 万元，占营业收入的 0.11%。

公司煤炭销售业务收入同比增幅为 128.83%，主要系云南能投物流有限责任公司报告期内煤炭业务收入 352,653.95 万元，增幅较大；物资贸易业务收入同比增幅为 265.73%，主要系发行人子公司云南能投物流有限责任公司 2015 年营业收入为 2,375,409.63 万元，同比增长 261.54%。金融投资板块收入 4,457.66 万元，同比下降 56.50%，主要原因系为贯彻集团产融协同要求，云能融资租赁（上海）有限公司有 4,927.04 万元来自集团内部交易，合并层面进行抵销，导致报告期内金融投资收入同比下降。盐和盐化工产品收入由能投股份产生，因该公司于 2015 年 10 月纳入公司合并报表，因此去年同期收入为 0。其他收入 7,294.95 万元，主要原因系 2015 年同期，公司将工程施工、咨询服务、物业收入、汽车租赁、绿化施工收入等列入物资贸易，本报告期则单独列示。

报告期内，投资收益 698,457.03 万元，同比增长 539.50%，主要原因系公司向长江电力出售其持有的三峡金沙江川云水电开发有限公司 15%股权，在报告期内确认投资收益 643,022.65 万元。其他业务收入 3,597.24 万元，同比增幅 76.07%，主要原因系能投股份在报告期内产生盐化氯碱副产品销售产生收入。

2、主营业务成本分析

单位：万元

业务种类	2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月		同比增减 (%)
	成本	占比 (%)	成本	占比 (%)	
电力资源	41,467.27	1.66%	60,785.43	7.85%	-31.78%
煤炭销售	355,562.94	14.26%	153,696.62	19.86%	131.34%
物资贸易	2,049,964.09	82.23%	557,868.23	72.07%	267.46%
金融投资	66.23	0.00%	1,726.28	0.22%	-96.16%
盐和盐化工产品	29,444.04	1.18%	-	-	-
其他	16,433.52	0.66%	-	-	-
主营业务合计	2,492,938.09	100.00%	774,076.56	100.00%	222.05%

公司的煤炭销售业务 2016 年 1-6 月营业支出 2,492,938.09 万元，同比增幅为 222.05%，主要是发行人大规模开展能源物资贸易所致；报告期内公司电力资源

业务营业支出 41,467.27 万元，同比下降 31.78%，主要原因系威信电厂在 1、2、6 月停机，加之受电网调度影响，设备利用小时降低，售电量大幅减少。报告期内公司煤炭销售营业支出 355,562.94 万元，同比增幅 131.34%，主要原因系发行人煤炭贸易业务规模增加。报告期内公司物资贸易业务营业支出 2,049,964.09 万元，同比增幅为 267.46%，主要是因为子公司云南能投物流有限责任公司报告物资贸易业务规模较去年同期大幅增加；金融投资业务本年度营业支出 66.23 万元，同比降幅为 96.16%，主要原因是金融板块产生的主营业务收入对应的成本主要体现在利息支出。公司报告期内其他收入 16,433.52 万元，主要原因系 2015 年同期公司将工程施工、咨询服务、物业、汽车租赁、绿化施工等费用列入物资贸易，本报告期则单独列示。

3、费用分析

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比增减 (%)
销售费用	14,670.01	2,545.30	476.36%
管理费用	39,393.62	14,237.26	176.69%
财务费用	19,164.36	27,477.07	-30.25%
合计	73,227.99	44,259.64	65.45%

公司报告期内销售费用 14,670.01 万元，同比增幅为 476.36%；管理费用 39,393.62 万元，同比增幅为 176.69%；主要系公司各项业务快速增加，发展规模扩大，导致费用上升。报告期内财务费用 19,164.36 万元，同比降幅为 30.25%，主要原因系公司资金中心不断扩大银企合作范围，加强资金管理，提高资金归集量，在保证资金安全的前提下力推理财模式多样化及收益率最大化。实现净收益 1.55 亿元，同比增长 45%。公司期间费用总额上升的主要原因是随着公司生产经营业务发展和融资规模的扩大导致销售费用和管理费用的上升。

4、现金流分析

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	1,801,188.49	705,822.71	155.19%
经营活动现金流出小计	1,523,147.95	561,102.69	171.46%
经营活动产生的现金流量净额	278,040.54	144,720.02	92.12%

投资活动现金流入小计	325,497.39	319,168.67	1.98%
投资活动现金流出小计	806,949.45	973,103.79	-17.07%
投资活动产生的现金流量净额	-481,452.06	-653,935.12	-26.38%
筹资活动现金流入小计	1,609,614.12	1,268,237.82	26.92%
筹资活动现金流出小计	1,589,905.92	818,659.07	94.21%
筹资活动产生的现金流量净额	19,708.20	449,578.75	-95.62%
现金及现金等价物净增加额	-181,220.21	-59,545.07	204.34%

报告期内，公司经营活动现金流入 1,801,188.49 万元、同比增长 155.19%，经营活动现金流出 1,523,147.95 万元、同比增长 171.46%，经营活动产生的现金流量净额 278,040.54 万元，同比增长 92.12%，经营性活动现金流量增幅明显的主要原因均系发行人大力发展能源物资贸易业务，业务规模扩大导致经营性活动现金流量增长。

报告期内，公司筹资活动现金流出 1,589,905.92 万元，同比增长 94.21%，主要原因系公司在报告期内到期偿付的债券工具和银行贷款规模高于去年同期；筹资活动产生的现金流量净额为 19,708.20 万元，同比下降 95.62%，主要原因系支付其他与筹资活动有关的现金增加所致。

报告期末，现金及现金等价物净增加额为 -181,220.21 万元，同比增幅 204.34%，主要原因是：（1）本报告期内期初现金及现金等价物较去年同期期初增加 52.50 亿元，（2）公司因大力推动能源物资板块业务，因此经营性活动产生的现金流量净额较去年同期高 13.33 亿元；（3）公司投资规模放缓导致投资活动产生的现金流量净流出较去同期减少 17.25 亿元；（4）发行人筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 42.99 亿元。

（三）公司利润情况

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比增减 (%)
营业收入	3,281,678.81	952,111.62	244.67%
营业成本	2,568,942.11	818,834.72	213.73%
营业毛利	712,736.70	116,476.47	434.78%
期间费用	73,227.99	44,259.64	65.45%
投资收益	698,457.03	109,218.99	539.50%
营业利润	458,038.29	69,624.86	557.87%
利润总额	457,705.67	69,400.79	559.51%

净利润	449,856.68	64,873.44	593.44%
-----	------------	-----------	---------

报告期内，公司营业总收入 3,281,678.81 万元，同比增长 244.67%，主要系能源物资贸易规模大幅增长所致；鉴于贸易行业的普遍特征，公司在报告期内发生营业总成本 2,841,064.88 万元，同比增长 213.73%；公司营业收入与成本增加水平整体保持一致。发行人 2016 年 1-6 月营业毛利达到 712,736.70 万元，同比增长 434.78%，主要原因系发行人向长江电力出售其持有的三峡金沙江川云水电开发有限公司 15%股权，在报告期内确认投资收益 643,022.65 万元；此外，能投股份于 2015 年 10 月纳入公司合并报表，在报告期内产生毛利率较高的盐业务。

报告期内，公司期间费用 73,227.99 万元，同比增长 65.45%。公司的销售费用、管理费用呈现同比上升趋势，主要原因系发行人业务规模扩大，各项成本和对外融资规模等亦随之增加。

报告期内，公司投资收益为 698,457.03 万元，同比增长 539.50%，主要原因系发行人向长江电力出售其持有的三峡金沙江川云水电开发有限公司 15%股权，在报告期内确认投资收益 642,370.15 万元。该项投资收益不具有可持续性。

公司在报告期内实现营业利润 458,038.29 万元、利润总额 457,705.67 万元、净利润 457,705.67 万元，同比增幅分别为 557.87%、559.51%和 593.44%，主要原因均系发行人向长江电力出售其持有的三峡金沙江川云水电开发有限公司 15%股权，在报告期内确认投资收益 642,370.15 万元，此外能投股份于 2015 年 10 月纳入公司合并报表，在报告期内产生毛利率较高的盐业务。

单位：万元

项目	对报告期利润的影响金额	占利润总额的比例 (%)
公允价值变动损益	-4.45	0.00%
资产减值	178,053.08	38.90%
营业外收入	3,147.14	0.69%
营业外支出	3,479.76	0.76%

发行人报告期内资产减值 178,053.08 万元，对利润总额占比 38.90%，主要原因系公司在报告期内针对应收账款、参股的股权资产、在建工程整体做了资产减值测试。

（三）公司新增投资情况

单位：万元

新增投资项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	新增投资额
股权投资			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,814.11	5,978.56	-164.45
可供出售金融资产	760,581.00	961,424.92	-200,843.92
长期股权投资	2,405,254.75	1,938,986.05	466,268.7
非股权投资			
在建工程	635,075.52	623,827.99	11,247.53
合计	3,806,725.38	3,530,217.52	276,507.86

报告期末公司对外投资余额为 3,806,725.38 万元。报告期内合计新增对外投资额为 276,507.86 万元，对 2015 年末公司净资产占比 9.79%，未发生重大投资情况。

1、重要股权投资

(1) 可供出售金融资产权益工具

报告期内，公司新增对外投资列入可供出售金融资产权益工具科目的情况如下：

第一，报告期内，公司新增对国电阳宗海发电有限公司（简称“国电阳宗海”）投资 14,708.69 万元。国电阳宗海成立于 1995 年 11 月 1 日，截至报告期末注册资本 86,321.24 万元，经营范围系火力发电生产销售及相关产品的开发利用，相关技术的研发和服务，管道供汽供热供水销售，灰渣、脱硫石膏等固体排放物的经营和销售，电力检修、运行和维护。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

第二，报告期内，公司新增对云南大唐国际红河发电有限责任公司（简称“大唐国际”）投资 6,360.45 万元。大唐国际成立于 2001 年 4 月 27 日，截至报告期末注册资本 41,455 万元，经营范围系建设、经营电厂；电力售配及供应；租赁业务；电力技术咨询、服务及综合利用（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

第三，报告期内，公司新增对云南东源煤电股份有限公司（简称“东源煤电”）13,162.80 万元投资，东源煤电成立于 2007 年 3 月 14 日，截至报告期末注册资本 54,135.15 万元，经营范围系煤炭开采及煤炭经营、煤矸石自备电厂的发、供电、煤炭液化（仅限于下属证照齐全的羊场、后所、兴云、恩洪、圭山、田坝、

一平浪煤矿及所属单位经营)洗选、加工、运输、销售;铝产品、高新技术研发及运用;对农业项目、房地产及旅游业投资;矿山物资、机电产品及配件、建筑材料、化工产品及原料(不含管制商品)、五金交电、百货、计算机软件、办公用品批发、零售、代购代销、技术咨询及培训。截至 2016 年 6 月 30 日,东源煤电尚未完成工商变更登记。

第四,报告期内,公司新增对云南云维乙炔化工有限公司(简称“云维乙炔”)1,800 万元投资。云维乙炔成立于 2006 年 10 月 31 日,截至报告期末注册资本 10,000 万元,经营范围系电石、乙炔气、醋酸乙烯(VAC)、1-4 丁二醇、水泥、石灰、氧气及其相关产品生产、经营(筹建)(以上范围中涉及专项审批的,按审批的项目和时限经营),截至 2016 年 6 月 30 日,云维乙炔尚未完成工商变更登记。

(2) 长期股权投资

报告期内,公司新增对外投资列入长期股权投资科目的情况如下:

第一,报告期内,公司新增对三峡金沙江云川水电开发有限公司(简称“三峡金沙江云川”)30,000 万元投资。三峡金沙江云川成立于 2013 年 1 月 29 日,截至报告签署日注册资本 1,350,000 万元,经营范围系水电开发、建设、投资、运营和管理;清洁能源专业技术服务;清洁能源开发与投资(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

第二,报告期内,中国长江电力股份有限公司(简称“长江电力”)通过发行股票及支付现金的方式向能投集团购买公司持有的 15%三峡金沙江云川水电开发有限公司股权。2016 年 4 月 14 日,长江电力已在中登公司上海分公司办理完毕向三峡集团、四川能投、能投集团发行股份购买资产的新增股份登记手续。自此,发行人持股长江电力 88,000 万股,占其总股本的 4%;不再持有三峡川云公司 15%的股权。长江电力系上交所上市公司,证券代码 600900,拥有三峡、葛洲坝、溪洛渡和向家坝四座电站的全部发电资产,运行管理的水电装机容量达 4,553.7 万千瓦,年发电能力约 1,900 亿千瓦时,是我国目前最大的水电上市公司。

第三,报告期内,公司新增对中国水电四局(祥云)机械能源装备有限公司(简称“祥云机械”)490 万元投资,祥云机械成立于 2015 年 12 月 30 日,截至报告期末注册资本 10,000 万元,经营范围系金属结构制造与安装、水利水电工程施工总承包;钢结构工程专业壹级总承包;机械设备及零配件制造、安装与维

修；市政公用工程施工总承包壹级；房屋建筑工程施工总承包壹级；公路工程施工总承包壹级；国内贸易、物资供销、机械设备及零配件的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

第三，报告期内，公司新增对云南能投国融天然气产业发展有限公司（简称“国融天然气”）120 万元投资，国融天然气成立于 2015 年 4 月 16 日，截至报告期末注册资本 10,000 万元，经营范围系在滇中产业新区投资主管部门项目备案及初步预选址的 LNG 液化天然气项目，涉及的 CNG 母站及 L-CNG 加气、加油、充电合建站、城镇管道燃气项目的投资建设及运营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2、重大非股权投资

项目名称	2015 年末 账面余额	2016 年 6 月 30 日账面余额	新增投资额	新增投资额占报 告期末净资产 比例（%）
威信粤电观音山煤矿	321,614.22	339,990.91	18,376.69	0.57%
天冶化工氯碱项目	116,248.75	136,350.33	20,101.58	0.71%
大姚风电项目	41,047.75	65,673.45	24,625.70	0.87%
会泽风电项目	32,875.81	54.43	-32,821.38	-1.16%
牛场-以古煤矿	24,461.52	24,641.41	179.88	0.01%
四方能源宣威煤矸石热 电厂项目	24,165.39	24,584.37	418.99	0.01%
方舟乾源煤矿项目	9,007.18	9,269.27	262.09	0.01%
蒙自保税区装备制造产 业园项目	7,837.37	10,411.64	2,574.27	0.09%
老挝吉象水泥厂项目	7,008.37	8,843.64	1,835.27	0.06%
威信粤电石坎矿区	5,408.21	5,406.41	-1.80	0.00%
合计	589,674.56	625,225.85	35,551.29	1.25%

二、与主要客户发生业务往来时是否有严重违约现象

报告期内，发行人与主要客户发生业务往来时，均遵守合同约定，未发生过违约现象。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况说明

公司与控股股东云南省投资控股集团有限公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面分离，董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。公司不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情

况。

四、是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形，或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

截至 2016 年 6 月 30 日，非经营性往来占款余额为 7,700 万元，系控股股东云南省投资控股集团有限公司所欠发行人的其他应收款。上述借款将按期收回。截至 2015 年末，公司净资产为 2,845,588.59 万元，该项非经营性往来占款对公司净资产占比 0.27%，规模较小。债券存续期内如发生上述情况，发行人将根据《集团关联交易管理制度》，履行内部流程，并根据公司债券有关法律法规、自律规范等法律文件予以披露。

报告期内，公司资金拆借情况如下所示：

借款企业	与发行人关系	借款用途	借款本金
昆明华以能源工程技术合作有限公司	本公司联营企业	本公司联营企业	5,200.00
云南华电怒江水电开发有限公司	本公司联营企业	本公司联营企业	51,730.23
合计			56,930.23

五、公司治理、内部控制及募集说明书相关约定或承诺的执行情况说明

报告期内，公司在公司治理、内部控制等方面不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况；募集说明书相关约定或承诺的执行情况良好，不存在违反约定或承诺的情况。

第五节 重大事项

一、重大诉讼、仲裁和行政处罚事项

报告期内，公司不存在重大诉讼、仲裁和行政处罚事项情形。

二、破产重整相关事项

报告期内，公司不存在破产重整相关事项。

三、年报披露后公司债券面临暂停上市或终止上市的情况

公司年报披露后不存在公司债券面临暂停上市或终止上市的情况。

四、司法机关调查情形

报告期内，不存在公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情形。

五、其他重大事项

根据《公司债券发行与交易管理办法》第 45 条规定，公开发行公司债券的发行人应当及时披露债券存续期可能影响其偿债能力或债券价格的重大事项，重大事项包括：

- （一）发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；
- （二）债券信用评级发生变化；
- （三）发行人主要资产被查封、扣押、冻结；
- （四）发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；
- （五）发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；
- （六）发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；
- （七）发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；
- （八）发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；
- （九）发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚；
- （十）保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；
- （十一）发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件；
- （十二）发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管

理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；

(十三) 其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项。

2016 年 1 月 1 日至本报告期末，从最大程度维护债券持有人利益出发，公司针对下述三个重大事项予以披露，具体情况如下：

1、出售三峡金沙江川云水电开发有限公司股权取得长江电力股份事宜

2016 年 3 月 25 日，中国长江电力股份有限公司（简称“长江电力”，证券代码 600900）发布《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（修订稿）》（以下简称“《报告书修订稿》”），拟以 12.08 元/股的价格发行股份 35.00 亿股（对应金额 422.80 亿元）及支付现金 374.55 亿元购买中国长江三峡集团公司（以下简称“三峡集团”）、四川省能源投资集团有限责任公司（以下简称“四川能投”）、发行人合计持有的三峡金沙江川云水电开发有限公司（以下简称“三峡川云公司”）100.00%股权，其中发行人持有三峡川云公司 15.00%股份。三峡川云公司系发行人重要参股企业，2015 年贡献投资收益 143,901.17 万元。

2016 年 3 月 24 日，长江电力收到中国证监会出具的《关于核准中国长江电力股份有限公司向中国长江三峡集团公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2016〕591 号），长江电力将向发行人发行 88,000 万股并支付现金 132,987.38 万元收购发行人持有的三峡川云公司 15.00%的股权，交易完成后发行人将不再持有三峡川云公司的股权，转为持有长江电力股份 88,000 万股。

2016 年 4 月 14 日，长江电力发布《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况报告书》（以下简称“《实施情况报告书》”），根据《实施情况报告书》，长江电力已在中登公司上海分公司办理完毕向三峡集团、四川能投、云南能投发行股份购买资产的新增股份登记手续。自此，发行人持有长江电力 88,000 万股，占其总股本的 4%；不再持有三峡川云公司 15%的股权。本次资产出售，发行人确认对长江电力的长期股权投资 1,063,040 万元，收到现金 132,987.38 万元，发行人预计确认投资收益 642,370.15 万元。

根据《报告书修订稿》，交易成功实施后，长江电力拟修改公司章程，2016 年至 2020 年，长江电力将按每股不低于 0.65 元进行现金分红，发行人预计每年将获得不少于 5.72 亿元现金分红；2021 年至 2025 年，长江电力将按照不低于当

年实现净利润的 70.00%进行现金分红，发行人预计将获得对应 4.00%持股比例的现金分红。

有关上述事项的公告，已于 2016 年 5 月 20 日在上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn/>) 公告。

2、关于收购云南盐化股份有限公司股权等事项

云南盐化股份有限公司（证券代码：002053，以下简称“云南盐化”）于 2015 年 9 月 11 日收到中国证监会出具的《关于核准云南盐化股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2015]2082 号），批复同意云南盐化非公开发行 93,313,565 股新股。本次非公开发行价格为 9.90 元/股，发行人以人民币 92,380.43 万元现金认购云南盐化本次非公开发行的 A 股 93,313,565 股。本次发行新增股份于 2015 年 10 月 8 日在深圳证券交易所上市。截至 2015 年末，云南盐化已在云南省工商行政管理局完成了相关工商登记变更手续，发行人持有云南盐化 33.43%股权，成为其控股股东。

2015 年 11 月 19 日，云南盐化因筹备重大资产重组停牌。2016 年 3 月，根据云南盐化重大资产置换暨关联交易预案，云南盐化以其氯碱化工业务相关资产与发行人的天然气资产进行等值置换，置换差额部分由发行人以现金方式向云南盐化予以支付。云南盐化拟置出资产包括：（1）云南盐化持有的四家子公司股权：即云南天冶化工有限公司（以下简称“天冶化工”）70%股权、文山黄家坪水电开发有限公司（以下简称“黄家坪水电”）52%股权、云南天聚化工有限公司（以下简称“天聚化工”）100%股权、云南普阳煤化工有限责任公司（以下简称“普阳煤化”）55%股权；（2）云南盐化母公司氯碱化工业务资产及债权资产：包括云南盐化母公司氯碱化工业务除土地、房屋建（构）筑物、存货、经营性债权债务外的相关资产，以及云南盐化对天冶化工、黄家坪水电、天聚化工、普阳煤化四家子公司截至评估基准日的全部债权。发行人拟置出资产为持有的云南能投天然气产业发展有限公司 100%的股权。

本次资产置换已取得云南省国资委批复同意，且已经云南盐化 2016 年第三次临时股东大会决议通过。本次交易中置出资产与置入资产的交易价格均以经云南省国资委备案的评估结果为依据，云南能投置出资产作价 95,538.85 万元，置入资产作价 110,495.09 万元，差额 14,956.24 万元云南能投将以现金支付给云南盐化。本次重组不涉及发行股份，不影响云南盐化股本结构，重组完成后，云南

能投仍为云南盐化控股股东。

有关上述事项的公告，已于 2016 年 5 月 20 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）公告。

3、关于发行人 2016 年新增借款的公告

2016 年 1-5 月，发行人累计新增借款 93.70 亿元，超过发行人 2015 年 12 月 31 日经审计净资产的 20%，根据《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条规定，发行人就新增借款情况予以披露，具体情况为：累计新增借款 93.70 亿元，其中新增债券融资 52 亿元、新增银行借款等 41.70 亿元。有关上述事项的公告，已于 2016 年 6 月 21 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）披露。上述事项对公司的偿债能力无不利影响。

第六节 财务报告

一、公司财务报表

公司 2016 年 1-6 月的财务报表未经审计，按照《企业会计准则》的规定编制。

公司财务报表及附注（附后）。

第七节 备查文件目录

- （一）公司未审计的 2016 年 1-6 月财务报表
- （二）《云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券年度报告》
- （三）《云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券年度报告摘要》
- （四）《云南省能源投资集团有限公司关于收购云南盐化股份有限公司股权等事项的公告》
- （五）《云南省能源投资集团有限公司关于出售三峡金沙江川云水电开发有限公司股权取得长江电力股份事宜的公告》
- （六）《云南省能源投资集团有限公司关于 2016 年新增借款的公告》
- （七）《云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券 2016 年付息公告》

（此页无正文，系《云南省能源投资集团有限公司“15 云能投”2016 年公司债券半年度报告》之盖章页）

云南省能源投资集团有限公司



附件

云南省能源投资集团有限公司
财务报表
2016 年 6 月 30 日止



资产负债表 (一)

编制单位: 云南省能源投资集团有限公司

2016年6月30日

单位: 元

资产	行次	合并数		母公司	
		期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
流动资产:	1				
货币资金	2	10,564,179,402.10	12,475,490,929.75	7,468,064,801.66	8,180,038,689.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3	58,141,120.05	59,785,617.89	0.00	0.00
衍生金融资产	4	0.00	0.00	0.00	0.00
应收票据	5	420,497,506.67	94,340,083.14	0.00	0.00
应收账款	6	2,226,055,123.42	1,972,844,557.77	0.00	0.00
预付款项	7	730,193,104.97	803,885,041.63	5,184,090.00	4,992,500.00
应收利息	8	69,947,380.68	37,754,500.12	7,536,349.41	1,999,775.98
应收股利	9	108,447,315.38	53,229,674.94	108,447,315.38	53,229,674.94
其他应收款	10	955,430,469.36	860,013,823.49	79,480,054.29	69,862,944.81
存货	11	1,533,138,651.75	1,513,370,753.06	0.00	0.00
其中: 库存商品	12	506,464,918.02	499,552,518.34	0.00	0.00
划分为持有待售的资产	13	12,300,000.00	12,300,000.00	12,300,000.00	12,300,000.00
一年内到期的非流动资产	14	3,165,278,529.88	3,250,244,637.00	77,472,000.00	49,400,000.00
其中: 一年内到期的长期委托贷款	15	77,472,000.00		77,472,000.00	
其它流动资产	16	5,558,976,421.36	1,026,536,139.69	6,837,008,548.08	6,386,193,899.57
其中: 短期委托贷款	17	52,500,000.00	52,500,000.00	0.00	
流动资产合计	18	25,402,585,025.62	22,159,795,758.48	14,595,493,158.82	14,758,017,484.80
非流动资产:	19				
发放贷款及垫款	20	0.00	49,750,000.00	0.00	
可供出售金融资产	21	7,605,809,953.68	9,614,249,205.07	6,999,663,000.00	8,208,554,369.27
持有至到期投资	22	304,857,000.00	304,857,000.00	0.00	0.00
长期应收款	23	1,043,453,154.61	902,663,421.70	0.00	0.00
长期股权投资	24	24,052,547,522.43	19,389,860,536.38	37,684,934,313.91	30,930,404,682.28
投资性房地产	25	126,448,995.80	185,444,830.21	0.00	0.00
固定资产	26	12,972,677,414.55	12,624,570,938.70	682,656,609.89	689,047,787.67
在建工程	27	6,350,755,229.73	6,238,279,905.03	7,978,520.13	0.00
工程物资	28	50,446,775.74	47,610,733.01	0.00	0.00
固定资产清理	29	415,475.87	0.00	0.00	0.00
生产性生物资产	30	0.00	0.00		0.00
无形资产	31	1,167,104,383.06	1,154,530,904.20	753,612.25	836,322.60
开发支出	32	6,825,209.11	6,168,501.20		0.00
商誉	33	171,740,226.90	244,873,907.48	0.00	0.00
长期待摊费用	34	93,923,835.13	71,366,790.57	252,499.97	353,499.95
递延所得税资产	35	44,602,845.63	69,953,193.99	0.00	0.00
其他非流动资产	36	1,218,715,222.82	1,123,447,316.92	887,396,000.00	943,068,000.00
其中: 待转投资费用	37	190,427,274.41	176,950,641.61	0.00	
长期委托贷款	38	449,830,300.00	517,302,300.00	277,396,000.00	344,868,000.00
定向投资	39	0.00	0.00	0.00	
非流动资产合计	40	55,210,323,245.06	52,027,627,184.46	46,263,634,556.15	40,772,264,661.77
资产总计	41	80,612,908,270.68	74,187,422,942.94	60,859,127,714.97	55,530,282,146.57

单位负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

资产负 表 (二)

编制单位：云南省能源投资集团有限公司

2016年6月30日

单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	行次	合并数		母公司	
		期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
流动负债：	42				
短期借款	43	4,896,083,177.66	4,110,191,524.80	3,090,000,000.00	2,190,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	44	0.00	0.00	0.00	0.00
衍生金融负债	45	0.00	0.00	0.00	0.00
应付票据	46	1,297,850,654.48	170,332,192.75	0.00	0.00
应付账款	47	1,795,777,829.82	1,882,171,045.02	54,497,242.64	62,203,223.43
预收款项	48	259,806,696.38	234,000,121.89	0.00	0.00
应付职工薪酬	49	53,873,733.10	46,526,239.35	1,205,511.54	2,374,316.35
应交税费	50	106,701,037.04	137,273,862.01	4,965,169.72	1,104,922.59
应付利息	51	893,522,274.58	589,421,517.41	804,759,974.23	562,902,684.40
应付股利	52	360,995,567.79	370,491,339.41	340,000,000.00	340,000,000.00
其他应付款	53	635,698,805.08	592,384,356.59	148,052,934.37	131,032,615.84
划分为持有待售的负债	54	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	55	6,028,328,268.63	6,579,856,771.31	5,262,000,000.00	6,251,981,377.05
其他流动负债	56	7,988,583,333.35	6,690,716,666.68	7,988,583,333.35	6,690,716,666.68
流动负债合计	57	24,317,221,377.91	21,403,365,637.22	17,694,064,165.85	16,232,315,806.34
非流动负债：	58				
长期借款	59	9,535,531,977.31	8,525,280,055.39	3,628,491,073.07	3,177,187,234.03
应付债券	60	17,100,945,044.16	14,189,775,050.03	13,736,592,273.16	12,742,448,594.88
长期应付款	61	944,122,979.82	1,189,054,656.98	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	62	12,369,896.13	14,946,230.91	0.00	0.00
专项应付款	63	4,725,000.00	0.00	0.00	0.00
预计负债	64	34,404,997.85	32,356,978.70	0.00	0.00
递延收益	65	302,016,236.32	277,523,840.59	0.00	0.00
递延所得税负债	66	20,243,794.63	19,234,568.73	0.00	0.00
其他非流动负债	67	84,500,000.00	80,000,000.00		0.00
非流动负债合计	68	28,038,859,926.22	24,328,171,381.33	17,365,083,346.23	15,919,635,828.91
负 债 合 计	69	52,356,081,304.13	45,731,537,018.55	35,059,147,512.08	32,151,951,635.25
所有者权益：	70				
实收资本	71	11,659,997,623.80	11,659,997,623.80	11,659,997,623.80	11,659,997,623.80
其中：国家资本	72	0.00		0.00	0.00
集体资本	73	0.00		0.00	0.00
法人资本	74	11,659,997,623.80	11,659,997,623.80	11,659,997,623.80	11,659,997,623.80
个人资本	75	0.00		0.00	
外商资本	76	0.00		0.00	
其他权益工具	77	1,883,500,000.00	4,283,500,000.00	1,883,500,000.00	4,283,500,000.00
其中：优先股	78	0.00	0.00	0.00	
永续债	79	1,883,500,000.00	4,283,500,000.00	1,883,500,000.00	4,283,500,000.00
资本公积	80	2,844,062,877.41	3,817,748,135.47	3,046,696,154.37	4,031,696,154.37
减：库存股	81	0.00	0.00		
其他综合收益	82	5,290,081.82	11,837,373.94	10,124,951.14	10,124,951.14
其中：外币报表折算差额	83	0.00			
专项储备	84	-514,233.82	2,534,146.99	0.00	0.00
盈余公积	85	384,515,670.72	384,515,670.72	384,515,670.72	384,515,670.72
一般风险准备	86	0.00		0.00	
未分配利润	87	7,663,412,204.44	2,859,196,539.49	8,815,145,802.86	3,008,496,111.29
归属于母公司所有者权益	88	24,440,264,224.37	23,019,329,490.41	25,799,980,202.89	23,378,330,511.32
少数股东权益	89	3,816,562,742.18	5,436,556,433.98	0.00	
所有者权益合计	90	28,256,826,966.55	28,455,885,924.39	25,799,980,202.89	23,378,330,511.32
负债和所有者权益总计	91	80,612,908,270.68	74,187,422,942.94	60,859,127,714.97	55,530,282,146.57

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

李湘

沈军



利 润 表

编制单位：云南省能源投资集团有限公司

2016年1-6月

单位：元

项 目	行次	合并数		母公司	
		本月金额	本期金额	本期金额	上年同期数
一、营业总收入	1	5,767,809,268.30	32,816,788,061.12	6,802,098,552.16	923,403,007.63
其中：主营业务收入	2	5,813,038,386.78	25,759,853,180.90		0.00
利息收入	3	37,910,652.65	214,835,106.13	20,041,834.89	24,497,845.44
投资收益	4	-105,672,009.13	6,806,127,410.47	6,782,056,717.27	896,646,510.19
其他业务收入	5	22,532,238.00	35,972,363.62		2,258,652.00
二、营业总成本	6	5,808,081,000.50	28,236,360,623.61	930,293,684.64	598,975,876.83
其中：主营业务成本	7	5,644,936,525.98	24,929,380,889.39		0.00
利息支出	8	137,805,683.67	728,841,391.93	612,075,945.79	583,777,358.31
其他业务成本	9	26,077,417.32	31,198,861.42		42,143.00
营业税金及附加	10	2,936,808.66	34,128,768.91	2,808,298.06	3,962,850.68
销售费用	11	39,524,332.22	146,700,132.76		0.00
管理费用	12	63,204,774.68	393,936,173.99	74,334,238.39	47,178,427.69
财务费用	13	43,873,833.19	191,643,639.72	-122,315,028.53	-35,984,902.85
其中：利息支出	14	97,085,949.39	415,174,988.10		0.00
资产减值损失	15	-150,278,375.22	1,780,530,765.49	363,390,230.93	0.00
加：公允价值变动收益	16	0.00	-44,497.84		0.00
投资收益	17	0.00	0.00		0.00
汇兑收益	18	0.00	0.00		0.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	19	-40,271,732.20	4,580,382,939.67	5,871,804,867.52	324,427,130.80
加：营业外收入	20	5,471,239.77	31,471,369.18	162,557.77	0.00
减：营业外支出	21	1,324,707.06	34,797,623.29	30,997,733.72	6,000,000.00
其中：非流动资产处置损失	22	0.00	565,896.81		0.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	23	-36,125,199.49	4,577,056,685.56	5,840,969,691.57	318,427,130.80
减：所得税费用	24	29,957,130.39	78,489,868.12		0.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	25	-66,082,329.88	4,498,566,817.44	5,840,969,691.57	318,427,130.80
归属于母公司所有者的净利润	26	-63,917,780.90	4,838,621,426.24	5,840,969,691.57	318,427,130.80
少数股东损益	27	-2,164,548.98	-340,054,608.80		0.00
六、其他综合收益：	28	-6,547,292.12	-6,547,292.12		0.00
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	29	0.00	0.00		0.00
其中：1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	30	0.00	0.00		0.00
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	31	0.00	0.00		0.00
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	32	-6,547,292.12	-6,547,292.12		
其中：1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	33	0.00	0.00		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	34	-6,547,292.12	-6,547,292.12		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	35	0.00	0.00		0.00
4.现金流量套期损益的有效部分	36	0.00	0.00		0.00
5.外币财务报表折算差额	37	0.00	0.00		
七、综合收益总额	38	-72,629,622.00	4,492,019,525.32	5,840,969,691.57	318,427,130.80
归属于母公司所有者的综合收益总额	39	-70,365,090.34	4,832,174,116.80	5,840,969,691.57	318,427,130.80
*归属于少数股东的综合收益总额	40	-2,264,531.66	-340,154,591.48		0.00
八、每股收益：	41	0.00			
（一）基本每股收益	42	0.00			
（二）稀释每股收益	43	0.00			

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现 金 流 量 表

编制单位：云南省能源投资集团有限公司

2016年1-6月

单位：元

项 目	行次	合并数		母公司	
		本期金额	上年同期数	本期金额	上年同期数
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	15,994,439,869.10	5,665,206,224.79	839,604,951.42	1,269,475,615.95
收到的税费返还	3	3,862,688.41	0.00		0.00
收到其他与经营活动有关的现金	4	2,013,582,333.16	1,393,020,897.75	1,630,165,568.82	187,943,793.03
经营活动现金流入小计	5	18,011,884,890.67	7,058,227,122.54	2,469,770,520.24	1,457,419,408.98
购买商品、接受劳务支付的现金	6	13,451,182,432.26	4,081,899,165.83		0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	7	348,317,884.06	138,528,249.89	41,575,886.86	29,068,051.54
支付的各项税费	8	327,941,149.00	131,109,935.38	8,310,285.35	5,469,815.37
支付其他与经营活动有关的现金	9	1,104,038,046.04	1,259,489,593.00	229,716,486.73	41,754,056.89
经营活动现金流出小计	10	15,231,479,511.36	5,611,026,944.10	279,602,658.94	76,291,923.80
经营活动产生的现金流量净额	11	2,780,405,379.31	1,447,200,178.44	2,190,167,861.30	1,381,127,485.18
二、投资活动产生的现金流量：	12				
收回投资收到的现金	13	3,016,693,056.67	3,183,300,794.52	100,000,000.00	230,000,000.00
取得投资收益收到的现金	14	11,986,495.65	5,936,032.50	316,700.00	1,021,369.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15	667,551.50	25,300.00		0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16	2,500,000.00	0.00		0.00
收到其他与投资活动有关的现金	17	223,126,765.21	2,424,577.93		0.00
投资活动现金流入小计	18	3,254,973,869.03	3,191,686,704.95	100,316,700.00	231,021,369.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19	993,986,674.53	2,095,141,559.56	19,655,354.67	60,899,353.06
投资支付的现金	20	7,033,686,121.91	7,457,617,510.73	2,431,502,400.00	5,541,744,500.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	21	0.00	39,081,500.00		0.00
支付其他与投资活动有关的现金	22	41,821,660.01	139,197,287.95		0.00
投资活动现金流出小计	23	8,069,494,456.45	9,731,037,858.24	2,451,157,754.67	5,602,643,853.06
投资活动产生的现金流量净额	24	-4,814,520,587.42	-6,539,351,153.29	-2,350,841,054.67	-5,371,622,483.20
三、筹资活动产生的现金流量：	25				
吸收投资收到的现金	26	580,651,306.70	1,035,798,086.14		0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	27	778,369,300.00	1,035,798,086.14		0.00
取得借款收到的现金	28	15,276,790,700.85	10,862,457,240.82	12,144,800,000.00	10,377,000,000.00
发行债券收到的现金	29	0.00	0.00	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	30	238,699,176.62	784,122,889.79	3,470,470,419.08	1,641,269,321.53
筹资活动现金流入小计	31	16,096,141,184.17	12,682,378,216.75	15,615,270,419.08	12,018,269,321.53
偿还债务支付的现金	32	12,618,778,785.99	7,240,520,764.09	11,935,572,186.27	5,512,303,839.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	33	1,007,548,872.06	925,237,347.74	576,307,807.61	579,834,866.44
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	34	76,568,951.97	0.00	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	35	2,272,731,568.19	20,832,599.84	3,654,691,119.67	694,831,091.50
筹资活动现金流出小计	36	15,899,059,226.24	8,186,590,711.67	16,166,571,113.55	6,786,969,796.98
筹资活动产生的现金流量净额	37	197,081,957.93	4,495,787,505.08	-551,300,694.47	5,231,299,524.55
四、汇率变动对现金的影响	38	24,831,126.49	912,748.97		0.00
五、现金及现金等价物净增加额	39	-1,812,202,123.69	-595,450,720.80	-711,973,887.84	1,240,804,526.53
加：期初现金及现金等价物余额	40	12,475,490,929.75	7,225,482,277.50	8,180,038,689.50	3,507,095,219.24
六、期末现金及现金等价物余额	41	10,663,288,806.06	6,630,031,556.70	7,468,064,801.66	4,747,899,745.77

单位负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并所有者权益变动表 (一)

单位: 元

编制单位: 云南省能源投资集团有限公司

2016年5月												
项目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	11,659,997,623.80	4,283,500,000.00	3,817,748,135.47	0.00	11,837,373.94	2,534,146.99	384,515,670.72	0.00	2,859,196,539.49	23,019,329,490.41	5,436,556,433.98	28,455,885,924.39
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	11,659,997,623.80	4,283,500,000.00	3,817,748,135.47	0.00	11,837,373.94	2,534,146.99	384,515,670.72	0.00	2,859,196,539.49	23,019,329,490.41	5,436,556,433.98	28,455,885,924.39
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	0.00	-2,400,000,000.00	-973,685,258.06	0.00	-6,547,292.12	-3,048,380.81	0.00	0.00	4,804,215,664.95	1,420,934,733.96	-1,619,993,691.80	-199,058,957.84
(一) 综合收益总额					-6,547,292.12			0.00	4,838,621,426.24	4,832,074,134.12	-340,154,591.48	4,491,919,542.64
(二) 所有者投入和减少资本	0.00	-2,400,000,000.00	-973,685,258.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-85,761.29	-3,373,771,019.35	-1,203,270,148.35	-4,577,041,167.70
1.所有者投入普通股									-85,761.29	-85,761.29	-170,778.61	-256,539.90
2.其他权益工具持有者投入资本		-2,400,000,000.00								-2,400,000,000.00		-2,400,000,000.00
3.股份支付计入所有者权益的金额										0.00		0.00
4.其他			-973,685,258.06						0.00	-973,685,258.06	-1,203,099,369.74	-2,176,784,627.80
(三) 专项储备提取和使用										-3,048,380.81		-3,048,380.81
1.提取专项储备										-3,048,380.81		-3,048,380.81
2.使用专项储备										0.00		0.00
(四) 利润分配									-34,320,000.00	-34,320,000.00	-76,568,951.97	-110,888,951.97
1.提取盈余公积										0.00		0.00
其中：法定公积金										0.00		0.00
任意公积金										0.00		0.00
2.提取一般风险准备										0.00		0.00
3.对所有者(或股东)的分配									-34,320,000.00	-34,320,000.00	-76,568,951.97	-110,888,951.97
4.其他										0.00		0.00
(五) 所有者权益内部结转										0.00		0.00
1.资本公积转增资本(或股本)										0.00		0.00
2.盈余公积转增资本(或股本)										0.00		0.00
3.盈余公积弥补亏损										0.00		0.00
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动										0.00		0.00
5.其他										0.00		0.00
(六) 其他												
四、本年年末余额	11,659,997,623.80	1,883,500,000.00	2,844,062,877.41	0.00	5,290,081.82	-514,233.82	384,515,670.72		7,663,412,204.44	24,440,264,224.37	3,816,562,742.18	28,256,826,966.55

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

单位负责人:

李湘

沈军

合并所有者权益变动表 (二)

编制单位：云南省能源投资集团有限公司

单位：元

2015年度												
项目	归属于上市公司所有者权益										所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	11,659,997,623.80	886,500,000.00	3,909,344,820.57			2,008,885.36	277,186,538.04	0.00	1,860,153,271.29	18,595,191,139.06	2,998,866,054.28	21,594,057,193.34
加: 会计政策变更								0.00				
前期差错更正								0.00				
其他								0.00				
二、本年初余额	11,659,997,623.80	886,500,000.00	3,909,344,820.57			2,008,885.36	277,186,538.04	0.00	1,860,153,271.29	18,595,191,139.06	2,998,866,054.28	21,594,057,193.34
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		3,397,000,000.00	-91,596,685.10		11,837,373.94	525,261.63	107,329,132.68	0.00	999,043,268.20	4,424,138,351.35	2,437,690,379.70	6,861,828,731.05
(一) 综合收益总额					11,837,373.94			0.00	1,176,673,179.44	1,188,510,553.38	133,867,110.82	1,322,377,664.20
(二) 所有者投入和减少资本		3,397,000,000.00	-81,542,159.40					0.00	-550,244.26	3,314,907,596.34	894,578,908.90	4,209,486,505.24
1.所有者投入普通股			-50,346,438.66					0.00			1,348,064,549.32	1,297,718,110.66
2.其他权益工具持有者投入资本								0.00				
3.股份支付计入所有者权益的金额		3,397,000,000.00						0.00		3,397,000,000.00		3,397,000,000.00
4.其他			-31,195,720.74					0.00				
(三) 专项储备提取和使用						-1,098,618.73		0.00	-550,244.26	-31,745,965.00	-453,485,640.42	-485,231,605.42
1.提取专项储备						7,477,247.74		0.00		-1,098,618.73	-581,606.37	-1,680,225.10
2.使用专项储备						-8,575,866.47		0.00		7,477,247.74	7,160,231.17	14,637,478.91
(四) 利润分配							107,329,132.68	0.00	-175,455,786.62	-8,575,866.47	-7,741,837.54	-16,317,704.01
1.提取盈余公积							107,329,132.68	0.00	-107,329,132.68	-68,126,653.94	-134,331,021.77	-202,457,675.71
其中: 法定公积金							107,329,132.68	0.00	-107,329,132.68			
任意公积金								0.00				
2.提取一般风险准备								0.00				
3.对所有者(或股东)的分配								0.00				
4.其他								0.00				
(五) 所有者权益内部结转								0.00				
1.资本公积转增资本(或股本)								0.00	-67,500,000.00	-67,500,000.00	-132,045,958.44	-199,545,958.44
2.盈余公积转增资本(或股本)						1,623,880.36		0.00	-626,653.94	-626,653.94	-2,285,063.33	-2,911,717.27
3.盈余公积弥补亏损								0.00	-1,623,880.36			
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动								0.00				
5.其他								0.00				
(六) 其他			-10,054,525.70			1,623,880.36		0.00	-1,623,880.36			
四、本年年末余额	11,659,997,623.80	4,283,500,000.00	3,817,748,135.47		11,837,373.94	2,534,146.99	384,515,670.72	0.00	2,859,196,539.49	23,019,329,490.41	5,436,556,433.98	28,455,885,924.39

单位负责人:

主管会计工作负责人:

单位负责人：

主管会计工作负责人：

李湘

沈军

会计机构负责人：

李湘

一、资产项目

1.1 货币资金

1.1.1 货币资金明细

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			2,302,154.61			1,376,822.60
-人民币	133,932.17	1.00	615,989.01			794,509.51
-美元	171,663.97	6.63	1,138,434.28	70,517.08	6.49	457,909.71
-印尼卢比	102,312,910.70	0.00	52,342.79	102,312,910.70	0.000471	48,189.38
-基普	524,515,100.00	0.00	453,248.04	88,692,000.00	0.000840336	74,531.09
新加坡元	1,806.29	4.59	8,286.35			
-港币	40,011.04	0.85	33,854.14	2,008.73	0.8378	1,682.91
银行存款：	-		9,120,666,483.67			11,922,467,848.32
-人民币	7,042,853,228.40	1.00	7,042,853,228.40	5,881,959.62		11,688,577,740.86
-新加坡元	21,746.40	4.59	99,761.55	6,845.29	4.59	31,402.77
-美元	310,898,475.46	6.63	2,061,815,087.50	33,213,539.27	6.49	215,675,438.60
-基普	5,296,538,075.00	0.00	4,304,590.33	12,574,923,102.19	0.000840336	10,567,160.58
-港币	13,631,287.43	0.85	11,534,012.99	9,029,397.79	0.8378	7,564,829.48
-印尼卢比	108,866,297.61	0.00	56,175.01	108,866,297.61	0.000471	51,276.03
-泰国铢	14.50	250.20	3,627.89			
其他货币资金：			1,441,210,763.82			551,646,258.83
-人民币	1,441,210,763.82		1,441,210,763.82			551,646,258.83
合计			10,564,179,402.10			12,475,490,929.75

1.1.2 受限制的货币资金情况

项目	期末余额	年初余额	受限制的原因
保函保证金	243,139,074.29	401,242,103.33	保函保证金
票据保证金	1,160,786,063.14	41,445,578.00	票据保证金
信用证保证金			开立信用证
保融通存款	-		开立涉外信用证
定期存单	30,000,000.00	30,000,000.00	开立不可撤销涉外保函/备用信用证保证金，以定期存单质押。
其他	4,951,513.88	39,017,301.78	质押借款、保证金、抵押金、诉讼冻结
合计	1,438,876,651.31	511,704,983.11	

1.2 可供出售金融资产

1.2.1 可供出售金融资产情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债券	-	-	-
可供出售权益工具			
-按公允价值计量的	71,725,544.36	-	71,725,544.36
-按成本计量的	7,520,883,778.59	362,799,369.27	7,158,084,409.32
其他	376,000,000.00	-	376,000,000.00
合计	7,968,609,322.95	362,799,369.27	7,605,809,953.68

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债券			
可供出售权益工具			
-按公允价值计量的	277,272,836.48		277,272,836.48
-按成本计量的	8,878,656,378.59	2,480,000.00	8,876,176,378.59
其他	460,799,990.00		460,799,990.00
合计	9,616,729,205.07	2,480,000.00	9,614,249,205.07

1.2.1 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	其他	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	76,124,654.39	-	-	76,124,654.39
公允价值	71,725,544.36	-	-	71,725,544.36
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	-4,399,110.03	-	-	-4,399,110.03
已计提减值金额	-	-	-	-

1.2.2 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
云天化集团有限责任公司	3,000,000,000.00			3,000,000,000.00
云南冶金集团股份有限公司	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00
云南煤化工集团有限公司	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	0.00
云南华电金山江中游水电开发有限公司	758,739,000.00			758,739,000.00
云南华电鲁地拉水电有限公司	256,960,000.00			256,960,000.00
华能云南龙开口水电有限公司	49,740,000.00			49,740,000.00
国电阳宗海发电有限公司	147,086,900.00			147,086,900.00
国投云南大朝山水电有限公司	177,000,000.00			177,000,000.00

安宁浩小额贷款股份有限公司	33,000,000.00			33,000,000.00
云南大唐国际红河发电有限责任公司	63,604,469.27			63,604,469.27
金安桥水电站有限公司	250,864,000.00			250,864,000.00
大唐观音岩水电开发有限公司	468,060,000.00			468,060,000.00
广州电力交易中心有限责任公司	0.00	1,800,000.00		1,800,000.00
云南台湾产业园投资管理有限公司	500,000.00			500,000.00
恒生银行理财产品	0.00	100,000,000.00	100,000,000.00	0.00
云南能投佳亨燃气产业有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00
云南瑞丽南屏农村商业股份有限公司	11,020,000.00			11,020,000.00
天津市津诚豫药医药科技合伙企业（有限合伙）	50,000,000.00			50,000,000.00
深圳前海华景蓝天投资有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00
云南国资壹号产业投资中心（有限合伙）	109,000,000.00		100,000,000.00	9,000,000.00
昆明龙兴投资中心委托资产管理计划	259,572,600.00		259,572,600.00	-
华宁县农村信用合作联社	300,000.00			300,000.00
云南东源煤电股份公司	131,628,000.00			131,628,000.00
云南云维乙炔化工有限公司	18,000,000.00			18,000,000.00
云南四方化工有限公司	2,480,000.00	0	0	2,480,000.00
云南云天化联合商务有限公司	14,310,291.83	0	0	14310291.83
云南云天化集团财务有限公司	33,791,117.49	0	0	33791117.49
云南省林业投资有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
合计：	8,878,656,378.59			7,520,883,778.59

（续）

被投资单位	减值准备				本期现金红利
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	
云天化集团有限责任公司	-			-	-
云南冶金集团股份有限公司	-			-	-
云南煤化工集团有限公司	-			-	-
云南华电金山江中游水电开发有限公司	-			-	11,500,000.00
云南华电鲁地拉水电有限公司	-			-	4,960,000.00
华能云南龙开口水电有限公司	-			-	-

被投资单位	减值准备				本期现金红利
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	
国电阳宗海发电有限公司	-	147,086,900.00		147,086,900.00	-
国投云南大朝山水电有限公司	-			-	23,982,733.77
安宁浩小额贷款股份有限公司	-			-	-
云南大唐国际红河发电有限责任公司	-	63,604,469.27		63,604,469.27	-
金安桥水电站有限公司	-			-	10,000,000.00
大唐观音岩水电开发有限公司	-				-
广州电力交易中心有限责任公司	-				-
云南台湾产业园投资管理有限公司	-				-
恒生银行理财产品	-				-
云南能投佳亨燃气产业有限公司	-				-
云南国资壹号产业投资中心(有限合伙)	-				1,648,422.60
华宁县农村信用合作联社	-				32,155.22
云南东源煤电股份公司		131,628,000.00		131,628,000.00	
云南云维乙炔化工有限公司		18,000,000.00		18,000,000.00	
云南四方化工有限公司	2,480,000.00	-	-	2,480,000.00	
云天化集团有限责任公司	-				-
云南冶金集团股份有限公司	-				-
云南煤化工集团有限公司	-				-
云南华电金山江中游水电开发有限公司	-				11,500,000.00
云南华电鲁地拉水电有限公司	-				4,960,000.00
合计	2,480,000.00	360,319,369.27		362,799,369.27	52,123,311.59

1.3 长期股权投资

1.3.1 长期股权投资分类表

项目	年初余额	增减变动	期末余额
对子公司的投资	-		
对联营企业投资	19,391,668,484.48	-4,873,054,375.03	24,264,722,859.51
对合营企业投资	-		
其他股权投资	-		
合计	19,391,668,484.48	-4,873,054,375.03	24,264,722,859.51
减：长期股权投资减值准备	1,807,948.10	-210,367,388.98	212,175,337.08
长期股权投资净值合计	19,389,860,536.38	-4,662,686,986.05	24,052,547,522.43

1.3.2 长期股权投资分类表

被投资单位	核算方法	投资成本	期初金额	增减变动	期末金额	持股比例(%)	表决权比例(%)
云南能投浪潮科技有限公司	权益法	8,000,000.00	8,457,085.08	(2,163,329.21)	6,293,755.87	40.00%	40.00%
云南能投水电新能源技术工程有限公司	权益法	2,250,000.00	0.00	2,326,876.74	2,326,876.74	45.00%	45.00%
国电开远发电有限公司	权益法	280,922,591.08	0.00	0.00	0.00	45.00%	45.00%
国电宣威发电有限责任公司	权益法	268,369,281.29	0.00	0.00	0.00	34.00%	34.00%
华能澜沧江水电股份有限公司	权益法	9,731,248,693.82	10,674,712,974.23	74,318,096.98	10,749,031,071.21	31.40%	31.40%
三峡金沙江川云水电开发有限公司	权益法	0.00	6,309,125,830.55	(6,309,125,830.55)	0.00	0.00%	0.00%
三峡金沙江云川水电开发有限公司	权益法	2,025,000,000.00	1,725,000,000.00	300,000,000.00	2,025,000,000.00		
云南华电怒江水电开发有限公司	权益法	249,480,684.22	230,570,731.81	2,281,016.81	232,851,748.62	30.00%	30.00%
云南华电巡检司发电有限公司	权益法	104,882,156.84	0.00	0.00	0.00	35.00%	35.00%
云南华电镇雄发电有限公司	权益法	277,922,600.00	118,911,189.99	(36,511,641.91)	82,399,548.08	35.00%	35.00%
云南南瑞电气技术有限公司	权益法	3,500,000.00	4,686,033.34	389,336.41	5,075,369.75	35.00%	35.00%
云南中汇招标有限公司	权益法	5,000,000.00	6,398,497.57	(1,163,080.00)	5,235,417.57	40.00%	40.00%
中国长江电力股份有限公司	权益法	10,630,400,000.00	0.00	228,078,642.68	10,858,478,642.68	4.00%	4.00%
云南滇能泗南江水电开发有限公司	权益法	109,270,375.83	130,093,313.95	-6,501,006.34	123,592,307.61	39.00%	39.00%
云南四方化工有限公司	权益法	2,480,000.00	1,802,121.59		1,802,121.59	25.00%	25.00%
中国水电四局（祥云）机械能源装备有限公司	权益法	4,900,000.00	0.00	4,900,000.00	4,900,000.00	49%	49%
勐腊天勐对外经济贸易有限责任公司	权益法	9,310,000.00	2,598,529.67	(171,814.34)	2,426,715.33	49.00%	49.00%
云南聚通实业有限公司	权益法	3,000,000.00	1,728,090.34	(67,117.82)	1,660,972.52	30.00%	30.00%
云南华油天然气有限公司	权益法	12,000,000.00	9,684,846.78	408,424.88	10,093,271.66	40.00%	40.00%
云南能投昭通交通能源开发有限公司	权益法	8,000,000.00	3,933,334.63	3,710,424.85	7,643,759.48	40.00%	40.00%
云南能投国融天然气产业发展有限公司	权益法	1,200,000.00	0.00	1,200,000.00	1,200,000.00	40.00%	40.00%
通海县通麓燃气有限公司	权益法	10,000,000.00	10,003,926.88	4,460,300.00	14,464,226.88	45.00%	45.00%
云南能投勐唐能源开发有限公司	权益法	8,000,000.00	8,475,365.51	915.50	8,476,281.01	40.00%	40.00%
易门云能新风能源开发有限公司	权益法	788,900.00	788,900.00		788,900.00	20%	20%
云南东源镇雄煤业有限公司	权益法	29,485,013.42	29,483,413.41	-16,650,039.65	12,833,373.76	26%	26%

被投资单位	核算方法	投资成本	期初金额	增减变动	期末金额	持股比例(%)	表决权比例(%)
云南东源罗平煤业有限公司	权益法	115,214,299.15	115,214,299.15	-7,065,800.00	108,148,499.15	49%	49%
合计			19,391,668,484.48		24,264,722,859.51		

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	期末减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
云南华电镇雄发电有限公司		82,399,548.08	82,399,548.08	-
三峡金沙江川云水电开发有限公司				779,078,501.59
云南中汇招标有限公司				720,000.00
云南能投水电新能源技术工程有限公司				32,359.56
云南盐化股份有限公司				9,331,356.50
云南四方化工有限公司		1,802,121.59		
云南滇能泗南江水电开发有限公司				6,552,000.00
云南华油天然气有限公司		1,569,942.15	1,569,942.15	
通海县通麓燃气有限公司		5,416,025.84	5,416,025.84	
勐腊天勐对外经济贸易有限责任公司		5,826.51		
云南东源镇雄煤业有限公司		12,833,373.76	12,833,373.76	
云南东源罗平煤业有限公司		108,148,499.15	108,148,499.15	
合计		212,175,337.08	210,367,388.98	

1.4 固定资产

1.4.1 固定资产分类

项目	期初余额	本期增加				本期减少				期末余额
一、账面原值		外购	转入	其他	小计	处置或报废	转出	其他	小计	
合计	15,713,174,231.35	176,474,533.98	424,621,557.32	1,486,794,057.77	2,087,890,149.07	6,573,332.07	97,082,800.08	1,953,586,300.02	2,057,242,432.17	15,727,751,252.98
其中：房屋、建筑物	6,758,853,964.87	95,804,789.76	69,383,102.42	627,113,050.74	792,300,942.92	457,364.68	97,082,800.08	544,237,297.62	641,777,462.38	6,909,377,445.41

[illegible]

项目	期初余额	本期增加				本期减少				期末余额
筑物										
机器设备	6,752,033,130.22									6,950,835,905.09
运输工具	100,226,328.10									108,580,796.00
办公工具及设备	55,945,560.44									69,801,832.51
其他	13,951,586.77									10,746,705.22

注：本期增加其他主要为：本期新纳入合并范围子公司在合并日的固定资产账面原值及累计折旧计入本期增加其他；

本期减少其他主要为：本期不再纳入合并范围子公司在丧失控制权日的固定资产账面原值及累计折旧计入本期减少其他；

二、负债科目

2.1 短期借款

2.1.1 短期借款分类

项目	期末余额	年初余额
质押借款	160,000,000.00	28,395,000.00
抵押借款	13,000,000.00	38,000,000.00
保证借款	330,583,177.66	857,922,480.00
信用借款	4,392,500,000.00	3,185,874,044.80
合计	4,896,083,177.66	4,110,191,524.80

2.1 一年内到期的非流动负债

2.1.1 一年内到期的非流动负债分类

项目	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	974,822,048.26	2,581,042,400.00
一年内到期的应付债券	4,993,850,271.30	3,990,373,698.97
一年内到期的长期应付款	59,655,949.07	8,440,672.34
合计	6,028,328,268.63	6,579,856,771.31

3.1 其他流动负债

项目	期末余额	年初余额
短期应付债券	7,988,583,333.35	6,690,716,666.68
合计	7,988,583,333.35	6,690,716,666.68

4.1 长期借款

4.1.1 长期借款分类

项目	期末余额	年初余额	利率区间
质押借款	4,490,097,351.74	4,243,942,352.94	
抵押借款	672,863,203.07	337,271,070.15	
保证借款	2,073,396,422.50	2,439,510,777.06	
信用借款	2,299,175,000.00	1,504,555,855.24	
合计	9,535,531,977.31	8,525,280,055.39	

5.1 应付债券

5.1.1 应付债券明细情况

项目	期末余额	年初余额
2015 公募公司债-广发证券	495,902,706.14	495,438,777.42
2015 私募债-华夏银行	997,000,000.00	997,000,000.00

项目	期末余额	年初余额
2015 私募债-华夏银行	997,000,000.00	997,000,000.00
2015 企业债-西南证券	1,488,502,274.14	1,488,017,386.42
2015 公募公司债-广发证券	3,288,128,050.56	3,286,906,318.70
2013 私募债-建设银行		997,567,394.96
2013 私募债-建设银行		997,213,941.10
2014 私募债-建设银行		996,385,252.13
2014 中票-国家开发银行	997,000,000.00	997,000,000.00
2014 私募债-中信银行	997,000,000.00	997,000,000.00
2013 私募债-建设银行		997,866,819.83
2013 私募债-建设银行		997,725,543.08
2014 中票-国家开发银行	1,492,042,158.57	1,490,679,578.19
2015 私募债-浦东发展银行	997,061,414.52	997,021,282.02
2016 私募公司债-广发证券	1,993,105,397.93	0.00
水电资产支持专项计划资产	794,064,888.43	854,761,808.21
Energy Investment (Overseas) Company Limited	592,564,646.94	592,564,646.94
Yunnan Energy Investment Finance Company Ltd.	1,971,573,506.93	
合计	17,100,945,044.16	18,180,148,749.00

三、所有者权益

3.1 实收资本

投资者名称	年初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
云南省投资控股集团有限公司	9,687,766,636.10	83.08			9,687,766,636.10	83.08
云天化集团有限责任公司	1,183,338,592.62	10.15			1,183,338,592.62	10.15
云南冶金集团股份有限公司	788,892,395.08	6.77			788,892,395.08	6.77
合计	11,659,997,623.80	100			11,659,997,623.80	100

3.2 其他权益工具

3.2.1 其他非流动负债按项目类别

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	变动原因
永续中票	1,883,500,000.00			1,883,500,000.00	
永续贷	2,400,000,000.00		2,400,000,000.00		
合计	4,283,500,000.00			1,883,500,000.00	

四、利润表项目

4.1 营业收入、营业成本

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务收入	25,759,853,180.90	24,929,380,889.39	8,188,347,233.26	7,740,765,625.89
利息收入	214,835,106.13	219,874,624.66	220,148,511.50	225,312,669.83
投资收益	6,806,127,410.47	508,966,767.27	1,092,189,893.31	390,117,576.92
其他业务收入	35,972,363.62	31,198,861.42	20,430,587.65	155,594.20
合计	32,816,788,061.12	25,689,421,142.74	9,521,116,225.72	8,356,351,466.84

4.1.1 按行业列示的主营业务收入

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力资源	637,010,011.80	414,672,650.64	884,941,417.45	607,854,338.55
煤炭销售	3,565,518,298.57	3,555,629,376.59	1,558,183,379.58	1,536,966,166.71
物资贸易	20,637,417,650.64	20,499,640,941.38	5,642,742,955.31	5,578,682,342.56
金融投资板块	44,576,564.52	662,298.41	102,479,480.92	17,262,778.07
盐和盐化工产品	657,954,964.77	294,440,428.53		
其他	217,375,690.60	164,335,193.84		
合计	25,759,853,180.90	24,929,380,889.39	8,188,347,233.26	7,740,765,625.89

4.1.2 投资收益明细情况

产生投资收益的来源	本期金额	上年同期发生额
交易性金融资产收益	-	155,013.70
可供出售金融资产收益	57,389,241.01	9,277,368.35
持有至到期投资收益	-	72,986.30
长期股权投资收益	6,748,738,169.46	1,028,174,661.45
处置长期股权投资产生的投资收益	-	54,509,863.51
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-	
合计	6,806,127,410.47	1,092,189,893.31