

鲁能集团有限公司  
公司债券半年度报告  
(2017 年)

二〇一七年八月

## 重要提示

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。

本公司半年度报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

### 一、资产负债率升高的风险

2016年末和2017年6月末，本公司合并报表口径的资产负债率分别为73%和75%，低于同行业可比公司平均水平。资产负债率的上升与公司长期借款大幅上升有关，但随着公司业务规模的扩张，为满足本公司的房地产开发项目的资金需求，未来公司的负债规模可能继续提高，更多的经营性现金流可能用于偿还有息债务本息，运营支出、资本性支出等用途的现金流可能相应减少。

### 二、存货消化的不确定性风险

2016年末和2017年6月末，公司存货分别为8,386,813.45万元和9,239,390.33万元。2016年以来存货大幅增加，主要为公司为公司在南京、重庆、苏州、济南等优势区域新购置土地。公司存货的类型主要为房地产类存货，包括自制半成品及在产品、库存商品（产成品）等，且报告期内呈上升趋势。本公司的房地产开发项目主要集中于我国东、中、西部的中心城市和优势区域，业务覆盖面较广，容易受宏观经济与国家政策的影响，进而导致本公司存货消化速度和进度存在一定的不确定性。

### 三、房地产政策风险

发行人的房地产开发受到房地产行业政策的影响。政府近年来一直根据国内经济发展、房地产行业走势等情况采取具有针对性的房地产调控政策。2016年是中国房地产市场“去库存”之年，购房热情空涨，随后各热点城市先后收紧房地产调控政策，实施限购、限贷、加强房地产金融监管等措施。2017年宽松的货币环境不复存在，融资渠道收紧、融资成本上升，房地产开发企业的资金链愈发捉襟见肘。如果公司不能适应国家的房地产调控政策并及时做出相应的业务策略调整，将可能对经营成果和未来发展构成不利影响。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
一、资产负债率升高的风险.....	3
二、存货消化的不确定性风险.....	3
三、房地产政策风险.....	3
释 义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	8
五、 中介机构情况.....	9
六、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 资信评级情况.....	15
四、 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.....	17
五、 持有人会议召开情况.....	21
六、 受托管理人履职情况.....	21
第三节 财务和资产情况.....	23
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 主要会计数据和财务指标.....	23
四、 主要资产和负债变动情况.....	24
五、 逾期未偿还债务.....	25
六、 权利受限资产情况.....	25
七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	25
八、 对外担保的增减变动情况.....	25
九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	26
第四节 业务和公司治理情况.....	26
一、 公司业务情况.....	26
二、 公司主要经营情况.....	28
三、 严重违约情况.....	30
四、 公司独立性情况.....	30
五、 非经营性往来占款或资金拆借情况.....	31
六、 公司治理、内部控制情况.....	31
第五节 重大事项.....	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	31
二、 关于破产相关事项.....	31
三、 关于司法机关调查事项.....	31
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	31
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第七节 备查文件目录.....	33
附件 审计报告、财务报表及附注.....	37
担保人财务报表.....	45

## 释 义

发行人/本公司/公司	指	鲁能集团有限公司。
16 鲁能 02 债	指	发行人发行的总额为人民币 10 亿元的 2016 年鲁能集团有限公司公司债券。
16 鲁能 01 债	指	发行人发行的总额为人民币 40 亿元的 2016 年鲁能集团有限公司公司债券。
15 鲁能债	指	发行人发行的总额为人民币 30 亿元的 2015 年鲁能集团有限公司公司债券。
06 鲁能债	指	发行人发行的总额为人民币 10 亿元的 2006 年鲁能集团有限公司公司债券。
16 鲁能债募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行 16 鲁能债而制作的《鲁能集团有限公司 2016 年公开发行公司债券募集说明书》。
15 鲁能债募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行 15 鲁能债而制作的《2015 年鲁能集团有限公司公司债券募集说明书》。
06 鲁能债募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行 06 鲁能债而制作的《2006 年鲁能集团有限公司公司债券募集说明书》。
16 鲁能债主承销商	指	东兴证券股份有限公司
15 鲁能债主承销商	指	中信建投证券股份有限公司
06 鲁能债主承销商、担保人	指	国家开发银行
16 鲁能债债券受托管理人	指	东兴证券股份有限公司
15 鲁能债债券受托管理人	指	中信建投证券股份有限公司
06 鲁能债受托人	指	英大国际信托投资有限责任公司
16 鲁能 02 债债券偿债保障金专户	指	中信银行股份有限公司济南解放路支行
16 鲁能 01 债债券偿债保障金专户	指	中国农业银行股份有限公司济南泉城支行
15 鲁能债债券偿债保障金专户	指	中国农业银行股份有限公司济南泉城支行
16 鲁能 02 债债券持有人	指	持有 2016 年鲁能集团有限公司公司债券（第二期）的投资者。
16 鲁能 01 债债券持有人	指	持有 2016 年鲁能集团有限公司公司债券（第一期）的投资者。
15 鲁能债债券持有人	指	持有 2015 年鲁能集团有限公司公司债券的投资者。
06 鲁能债债券持有人	指	持有 2006 年鲁能集团有限公司公司债券的投资者。
报告期	指	2017 年 1-6 月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	鲁能集团有限公司公司章程
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）。
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包含法定节假日或休息日）。
交易日	指	上海、深圳证券交易所的营业日

元/千元/万元/亿元	指	人民币元/千元/万元/亿元
------------	---	---------------

本报告中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因造成，并非计算错误。

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	鲁能集团有限公司
中文简称	鲁能集团
外文名称（如有）	Luneng Group Co.,LTD
外文缩写（如有）	无
法定代表人	刘宇
注册地址	济南市市中区经三路 14 号
办公地址	北京市朝阳区朝外大街 5 号院
邮政编码	100020
公司网址	<a href="http://www.luneng.com">http://www.luneng.com</a>
电子信箱	502567530@qq.com

### 二、信息披露负责人

姓名	孟庆准
联系地址	北京市朝阳区朝外大街 5 号院
电话	010-85727160
传真	010-85727799
电子信箱	502567530@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 、 <a href="http://www.szse.cn">www.szse.cn</a>
半年度报告备置地	北京市朝阳区朝外大街 5 号院

#### 四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况

##### (一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

报告期内，本公司控股股东、实际控制人未发生变更。

##### (二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√适用 □不适用

根据国家电网公司于2017年1月15日出具的《国家电网公司任免通知》(国家电网任【2017】3号)，魏蓉不再担任公司总会计师职务。根据国家电网公司出具的《国家电网公司任免通知》(国家电网任【2017】23号)，徐庆銮不再担任公司副总经理职务。截至本报告披露之日，根据《国家电网公司任免通知》(国家电网任【2017】99号)，任命刘宇为鲁能集团有限公司董事长，免去其执行董事、总经理职务；任命孙瑜为鲁能集团有限公司董事、总经理；任命李斌为鲁能集团有限公司总会计师(试用期一年)。根据《中共国家电网公司党组任免通知》(国家电网党任【2017】66号)，任命刘宇为中共鲁能集团有限公司委员会书记；任命孙瑜为中共鲁能集团有限公司委员会副书记，同时免去其中共鲁能集团有限公司委员会书记职务。简历如下：

刘宇，男，1968年8月出生，大学本科学历，毕业于山东大学应用物理系。曾任临沂电业局晶体材料厂副厂长，临沂电业局桃源广场副经理，临沂电业局桃源超市公司经理，海南三亚湾新城开发有限公司总经理助理，云南抚仙湖项目公司副总经理，重庆鲁能开发(集团)公司副总经理、代总经理，宜宾鲁能开发(集团)公司副总经理，海南三亚湾新城公司、海南广大置业公司总经理、兼海南英大房地产公司董事长，海南鲁能城管理有限公司总经理(法定代表人)、党委委员，山东鲁能集团有限公司副总经理、党组成员，中兴电力实业发展有限公司副总经理、党组成员，山东电力集团公司党委委员，国网中兴有限公司副总经理、党组成员，国网山东省电力公司党委委员，鲁能体育文化分公司总经理、党委副书记，鲁能集团有限公司执行董事、总经理、党组副书记，现任鲁能集团有限公司董事长、中共鲁能集团有限公司委员会书记。

孙瑜，男，1970年11月出生，研究生学历，毕业于香港理工大学项目管理专业。曾任鲁能英大集团公司副总经理，鲁能英大公司党委委员、重庆鲁能公司总经理，山东鲁能置业集团公司副总经理、代总经理、党委书记、董事长、代总经理、党委书记、总经理，山东鲁能集团有限公司总经济师，鲁能集团有限公司党组书记、副总经理，现任鲁能集团有限公司董事、总经理、中共鲁能集团有限公司委员会副书记。

李斌，男，汉族，1971年生人，中共党员。曾在临沂电业局担任财务科主管会计、财务部主任；山东鲁能置业集团有限公司财务经营部主管、总会计师；山东鲁能集团有限公



司房地产管理部总会计师、财务资产部副主任、营销部主任；海南亿隆城建投资有限公司党委书记、副总经理兼工会主席；鲁能集团有限公司营销部主任、办公室主任职务。现担任鲁能集团有限公司总会计师职务。

## 五、中介机构情况

债券代码：136577、136692

债券简称：16 鲁能 01、16 鲁能 02

### （一）会计师事务所

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
签字会计师（如有）	杨殿峰、易学建

### （二）受托管理人

名称	东兴证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）B 座 6 层
联系人	吕锡广、谢娇、张小磊、刘淼、李文娟、姜思佳、杜蜀萍
联系电话	010-66555196

### （三）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

债券代码：136120

债券简称：15 鲁能债

### （一）会计师事务所

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
签字会计师（如有）	周立业、易学建

### （二）受托管理人

名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号楼凯恒中心 B 座二层
联系人	黄凌、谢常刚、余雷、赵业、黄玮林、李应才
联系电话	010-85130658

### （三）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

债券代码：111032

债券简称：06 鲁能债

#### （一）会计师事务所

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
签字会计师（如有）	周立业、易学建

#### （二）受托管理人

名称	国家开发银行
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 29 号
联系人	李磊
联系电话	13589059660

#### （三）资信评级机构

名称	上海远东资信评估有限公司
办公地址	上海市大连路 990 号 10 栋 9 层

### 六、中介机构变更情况

适用 不适用

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136577
2、债券简称	16 鲁能 01
3、债券名称	鲁能集团有限公司 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 7 月 26 日
5、到期日	2021 年 7 月 26 日
6、债券余额	40
7、利率（%）	3.18
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日期不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	本期债券仅面向合格投资者发行，合格投资者应当具备相应的风险识别和承担能力，知悉并自行承担公司债券

	的投资风险，并符合一定的资质条件。
11、报告期内付息兑付情况	截至 2017 年 6 月年末，未到付息日。
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136692
2、债券简称	16 鲁能 02
3、债券名称	鲁能集团有限公司 2016 年公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 9 月 7 日
5、到期日	2023 年 9 月 7 日
6、债券余额	10
7、利率（%）	3.35
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日期不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	本期债券仅面向合格投资者发行，合格投资者应当具备相应的风险识别和承担能力，知悉并自行承担公司债券的投资风险，并符合一定的资质条件。
11、报告期内付息兑付情况	截至 2017 年 6 月末，未到付息日
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136120
2、债券简称	15 鲁能债
3、债券名称	鲁能集团有限公司 2015 年公司债券
4、发行日	2015 年 12 月 23 日
5、到期日	2020 年 12 月 23 日
6、债券余额	30
7、利率（%）	3.76
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日期不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	本期债券仅面向合格投资者发行，合格投资者应当具备相应的风险识别和承担能力，知悉并自行承担公司债券的投资风险，并符合一定的资质条件。
11、报告期内付息兑付情况	发行人已于 2016 年 12 月 23 日付息。
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	111032
2、债券简称	06 鲁能债
3、债券名称	2006 年山东鲁能集团有限公司公司债券
4、发行日	2006 年 7 月 31 日
5、到期日	2021 年 7 月 31 日
6、债券余额	10
7、利率（%）	4.40
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息。

9、上市或转让场所	深圳证券交易所
10、投资者适当性安排	本期债券仅面向合格投资者发行，合格投资者应当具备相应的风险识别和承担能力，知悉并自行承担公司债券的投资风险，并符合一定的资质条件。
11、报告期内付息兑付情况	发行人已于2016年7月31日付息。
12、特殊条款的触发及执行情况	无

## 二、募集资金使用情况

单位：万元 币种：人民币

债券代码：136577

债券简称	16鲁能01
募集资金专项账户运作情况	本债券的募集资金专项账户资金使用完全按照《募集说明书》及《资金监管协议》的约定程序执行，账户不存在违规操作。
募集资金总额	400,000.00
募集资金期末余额	7.62
募集资金使用情况	<p>本期债券于2016年7月26日发行，至2017年6月30日，募集资金使用情况如下：2016年8月4日，转给子公司福州鲁能地产有限公司15,000.00万元用于补充流动资金；2016年8月4日，转给子公司海南三亚湾新城开发有限公司15,000.00万元用于补充流动资金；2016年8月24日，转给子公司福州鲁能地产有限公司35,200.00万元用于支付土地款；2016年8月24日，转给子公司天津广宇发展股份有限公司19,280.00万元用于支付土地保证金，之后退回鲁能集团补充流动资金；2016年8月24日，转给子公司天津广宇发展股份有限公司34,200.00万元用于支付土地保证金，之后退回鲁能集团补充流动资金；2016年8月25日，转给子公司山东鲁能朱家峪开发有限公司12,900.00万元用于支付土地款；2016年8月26日，转给子公司重庆鲁能开发（集团）有限公司180,000.00万元用于支付土地款；2016年8月30日，转给子公司天津广宇发展股份有限公司11,000.00万元用于支付土地款；2016年8月30日，转给子公司福州鲁能地产有限公司15,000.00万元用于支付土地款；2016年9月5日，转给子公司天津广宇发展股份有限公司10,000.00万元用于支付土地款；2016年9月9日，转给子公司成都鲁能置业有限公司50,000.00万元用于偿还借款；2016年12月1日，转给子公司上海鲁能酒店管理有限公司2,788.00万元用于补充流动资金。</p>
募集资金使用履行的程序	<p>鲁能集团应按照《募集说明书》的要求，使用专项账户中的资金，专款专用。鲁能集团需要使用资金时，应提前1个工作日向中国农业银行股份有限公司济南泉城支行发出书面划款、提取、使用的指令，经中国农业银行股份有限公司济南泉城支行审核符合《募集说明书》要求的，方可准予使用。</p> <p>专项账户的预留银行印鉴由鲁能集团有限公司预留，即鲁能集团预留其单位公章或财务专用章以及法定代表人</p>

	或授权代理人私章，如果鲁能集团有限公司发生人员变更，应提前 10 个工作日通知中国农业银行股份有限公司济南泉城支行并在 5 个工作日内办理完毕预留印鉴变更手续。 专项账户自设立时成立，自账户资金支出完毕并履行相关账户注销手续后终结。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	扣除发行费用后拟全部用于补充营运资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：万元 币种：人民币

债券代码：136692

债券简称	16 鲁能 02
募集资金专项账户运作情况	本债券的募集资金专项账户资金使用完全按照《募集说明书》及《资金监管协议》的约定程序执行，账户不存在违规操作。
募集资金总额	100,000.00
募集资金期末余额	3.34
募集资金使用情况	本期债券于 2016 年 9 月 7 日发行，截至 2017 年 6 月 30 日，募集资金全部转给子公司山东鲁能巨富有限公司拟用于支付土地款，后因地块未顺利拍下，该款项后归还鲁能集团用于补充流动资金。
募集资金使用履行的程序	鲁能集团应按照《募集说明书》的要求，使用专项账户中的资金，专款专用。鲁能集团需要使用资金时，应提前 1 个工作日向中信银行股份有限公司济南解放路支行发出书面划款、提取、使用的指令，经中信银行股份有限公司济南解放路支行审核符合《募集说明书》要求的，方可准予使用。 专项账户的预留银行印鉴由鲁能集团有限公司预留，即鲁能集团预留其单位公章或财务专用章以及法定代表人或授权代理人私章，如果鲁能集团有限公司发生人员变更，应提前 10 个工作日通知中信银行股份有限公司济南解放路支行并在 5 个工作日内办理完毕预留印鉴变更手续。 专项账户自设立时成立，自账户资金支出完毕并履行相关账户注销手续后终结。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	扣除发行费用后拟全部用于补充营运资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募	不适用

集说明书约定一致（如有）	
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：万元 币种：人民币

债券代码：136120

债券简称	15 鲁能债
募集资金专项账户运作情况	本债券的募集资金专项账户资金使用完全按照《募集说明书》及《资金监管协议》的约定程序执行，账户不存在违规操作。
募集资金总额	300,000.00
募集资金期末余额	33.51
募集资金使用情况	扣除发行费用后拟全部用于补充营运资金
募集资金使用履行的程序	<p>募集资金专项账户开设之日，中国农业银行股份有限公司济南泉城支行应当将该账户基本情况书面告知中信建投证券股份有限公司。该募集资金专项账户仅用于鲁能集团有限公司本期募集说明书的约定用途，不得用作其他用途。</p> <p>中国农业银行股份有限公司济南泉城支行于募集资金专项账户开设后每月（每月 10 日前）向鲁能集团有限公司出具真实、准确、完整的募集资金专项账户对账单，同时将此对账单抄送中信建投证券股份有限公司。</p> <p>鲁能集团有限公司一次或 12 个月累计从募集资金专项账户中支取的金额超过募集资金净额的 20%时，中国农业银行股份有限公司济南泉城支行应及时以书面方式通知中信建投证券股份有限公司，同时提供募集资金专项账户的支出清单。</p>
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	<p>本期债券于 2015 年 12 月 23 日发行，至 2017 年 6 月 30 日，募集资金使用情况如下：本公司于 2016 年 1 月 8 日从募集资金专户划转 70,152.25 万元至华宝信托有限责任公司在农行上海市分行卢湾支行开立的账户，用于偿还信托贷款。本公司于 2016 年 1 月 13 日从募集资金专户划转 20,000 万元至重庆鲁能英大置业有限公司在农行重庆渝北人和支行开立的账户，用于支付项目工程款，其中 2016 年 1-5 月分别使用资金 7,296 万元、2,307 万元、2,248 万元、3,922 万元、2,298 万元。本公司于 2016 年 1 月 22 日从募集资金专户划转 10,000 万元至大连神农业科技有限责任公司在建行大连金石滩分理处开立的账户，用于偿还银行贷款。本公司于 2016 年 1 月 26 日从募集资金专户划转 25,000 万元至海南英大房地产开发有限公司在中行海南省海口美苑路支行开立的账户，用于支付项目工程款，其中 2016 年 1-3 月分别资金使用 3,077 万元、601 万元、20,561 万元。本公司于 2016 年 1 月 29 日从募集资金专户划转 100,000 万元至重庆鲁能开发（集团）有限公司在中信银行重庆鲁能星城支行开立的账户，用于支付中央公园西侧/南渝地块土地款共 100,000 元。本公司于 2016 年 1 月 27 日、3 月 14 日、4 月 12 日从募集资金专户分别划转</p>

	40,000 万元、26,000 万元、8,900 万元至福州鲁能地产有限公司在农行福州晋安支行开立的账户，用于支付土地款。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：万元 币种：人民币

债券代码：111032

债券简称	2006 年山东鲁能集团有限公司公司债券
募集资金专项账户运作情况	本债券的募集资金专项账户资金使用完全按照《募集说明书》及《资金监管协议》的约定程序执行，账户不存在违规操作。
募集资金总额	100,000.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	本期债券于 2006 年 7 月 31 日发行，至 2017 年 6 月 30 日，募集资金发债项目按计划顺利进行，其中 60,000.00 万元用于山西鲁晋王曲发电有限公司一期，40,000.00 万元用于山东鲁能菏泽煤电开发有限公司彭庄煤矿、郭屯煤矿，整体资金使用情况良好，且募集资金发债项目均已完工投产。
募集资金使用履行的程序	与募集说明书约定一致。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	所募集的资金均用于煤电一体化项目，包括山西鲁晋王曲发电有限责任公司一期、山东鲁能菏泽煤电开发有限公司彭庄煤矿与郭屯煤矿。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

### 三、资信评级情况

#### （一）跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	136577
债券简称	16 鲁能 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 27 日

评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
标识所代表的含义	主体信用等级 AA+反映了发行主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；债券信用等级 AA+反映了本次债券的信用质量很高，信用风险很低。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

债券代码	136692
债券简称	16 鲁能 02
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 27 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
标识所代表的含义	主体信用等级 AA+反映了发行主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；债券信用等级 AA+反映了本次债券的信用质量很高，信用风险很低。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

债券代码	136120
债券简称	15 鲁能债
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 27 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
标识所代表的含义	主体信用等级 AA+反映了发行主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；债券信用等级 AA+反映了本次债券的信用质量很高，信用风险很低。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

债券代码	111032
债券简称	06 鲁能债
评级机构	上海远东资信评估有限公司
评级报告出具时间	2016 年 9 月 13 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	主体信用等级 AA+反映了发行主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；债券信用等级 AAA 反映了



	本次债券的信用质量很高，信用风险很低。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

## (二) 主体评级差异

适用 不适用

## 四、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

### (一) 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) 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

#### 1、增信机制

##### (1). 保证担保

法人或其他组织保证担保

适用 不适用

##### 特别说明：

担保人国家开发银行股份有限公司的 2017 年上半年财务报表截至半年报披露日尚未披露，待取得后我司将在第一时间补充披露相关数据。

自然人保证担保

适用 不适用

保证人情况在本报告期是否发生变化

适用 不适用

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

##### (2). 抵押或质押担保

适用 不适用

##### (3). 其他方式增信

适用 不适用

## 2、 偿债计划或其他偿债保障

√适用 □不适用

债券代码：136577

债券简称	16 鲁能 01
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	<p>利息的支付：本期债券采用单利按年计息，不计复利。本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 7 月 26 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日），年度付息款项自付息日起不另计利息。截止 2017 年 6 月 30 日，本期债券尚未需要支付债券利息。</p> <p>本金的偿付：本期债券发行总额为 40 亿元，到期一次还本。本期债券的兑付日为 2021 年 7 月 26 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日），本金自本金兑付日起不另计利息。截至 2017 年 6 月 30 日，本期债券尚未开始偿付本金。</p> <p>其他偿债保障措施的执行情况：公司认真落实本期债券偿债保障措施，包括：1、充裕的土地储备既是公司持续发展的有力支撑，也是公司债务偿还能力的有力保障。截至 2017 年 6 月末，合并范围内土地储备为 592.47 万平方米；3、优质资产良好的变现能力为本期债券偿付提供保证，2017 年 6 月末公司流动资产合计 11,514,797.84 万元。为了保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人在中国农业银行股份有限公司济南泉城支行开立本期债券偿债保障金专户，该账户作为本期债券的唯一偿债账户。在具体运作上，在本期债券存续期限内，发行人在每年付息日前 4 个交易日将当期应付债券利息存入偿债保障金专户；发行人在债券到期兑付日前 4 个交易日将偿付或者可能偿付的债券本息全额存入偿债保障金专户。</p>
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：136692

债券简称	16 鲁能 02
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	<p>利息的支付：本期债券采用单利按年计息，不计复利。本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2017 年至 2023 年每年的 9 月 7 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日），年度付息款项自付息日起不另计利息。截至 2017 年 6 月 30 日，本期债券尚未需要支付债券利息。</p> <p>本金的偿付：本期债券发行总额为 10 亿元，到期一次还</p>

	<p>本。本期债券的兑付日为 2023 年 9 月 7 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日），本金自本金兑付日起不另计利息。截至 2017 年 6 月 30 日，本期债券尚未开始偿付本金。</p> <p>其他偿债保障措施的执行情况：公司认真落实本期债券偿债保障措施，包括：1、充裕的土地储备既是公司持续发展的有力支撑，也是公司债务偿还能力的有力保障。截至 2017 年 6 月末，合并范围内土地储备为 592.47 万平方米；3、优质资产良好的变现能力为本期债券偿付提供保证，2017 年 6 月末公司流动资产合计 11,514,797.84 万元。</p> <p>为了保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人在中信银行股份有限公司济南解放路支行开立本期债券偿债保障金专户，该账户作为本期债券的唯一偿债账户。在具体运作上，在本期债券存续期限内，发行人在每年付息日前 4 个交易日将当期应付债券利息存入偿债保障金专户；发行人在债券到期兑付日前 4 个交易日将偿付或者可能偿付的债券本息全额存入偿债保障金专户。</p>
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：136120

债券简称	15 鲁能债
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	<p>利息的支付：本期债券采用单利按年计息，不计复利。本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2016 年至 2020 年每年的 12 月 23 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日），年度付息款项自付息日起不另计利息。截至 2017 年 6 月 30 日，公司 2016 年按照募集说明书约定和登记公司规定及时足额划付付息资金。</p> <p>本金的偿付：本期债券发行总额为 30 亿元，到期一次还本。本期债券的兑付日为 2020 年 12 月 23 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日），本金自本金兑付日起不另计利息。截至 2017 年 6 月 30 日，本期债券尚未开始偿付本金。</p> <p>其他偿债保障措施的执行情况：公司认真落实本期债券偿债保障措施，包括：1、公司稳健、良好的盈利能力将为本期债券的本息偿付提供有力保障，2017 年 6 月末公司合并报表口径的营业收入 775,238.66 万元，归属于母公司股东的净利润 68,605.90 万元；2、充裕的土地储备既是公司持续发展的有力支撑，也是公司债务偿还能力的有力保障。截至 2017 年 6 月末，合并范围内土地储备为 592.47 万平方米；3、优质资产良好的变现能力为本期债券偿付提供保证，2017 年 6 月末公司流动资产合计 11,514,797.84 万元。</p> <p>为了保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人在中国农业银行股份有限公</p>

	司济南泉城支行开立本期债券偿债保障金专户，该账户作为本期债券的唯一偿债账户。在具体运作上，在本期债券存续期限内，发行人在每年付息日前 1 个交易日将当期应付债券利息存入偿债保障金专户；发行人在债券到期兑付日前 3 个交易日将偿付或者可能偿付的债券本息全额存入偿债保障金专户。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：111032

债券简称	06 鲁能债
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	<p>利息的支付：本期债券在存续期限内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息首日为 2007 年至 2021 年每年的 7 月 31 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。本期债券每年的集中付息期限为自上述各付息首日起的 20 个工作日（含付息首日当日）。截至 2017 年 6 月 30 日，公司 2007-2016 年均按照募集说明书约定和登记公司规定及时足额划付付息资金。</p> <p>本金的偿付：本期债券到期一次还本，本金兑付首日为 2021 年 7 月 31 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。集中兑付期为兑付首日起 20 个工作日（含兑付首日当日）。截至 2017 年 6 月 30 日，本期债券尚未开始偿付本金。</p> <p>其他偿债保障措施的执行情况：公司认真落实本期债券偿债保障措施，包括：1、公司稳健、良好的盈利能力将为本期债券的本息偿付提供有力保障，2017 年 6 月末公司合并报表口径的营业收入 775,238.66 万元，归属于母公司股东的净利润 68,605.90 万元；2、充裕的土地储备既是公司持续发展的有力支撑，也是公司债务偿还能力的有力保障。截至 2017 年 6 月末，合并范围内土地储备为 592.47 万平方米；3、优质资产良好的变现能力为本期债券偿付提供保证，2017 年 6 月末公司流动资产合计 11,514,797.84 万元。</p>
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

### 3、 专项偿债账户设置情况

适用  不适用

债券代码：136577

债券简称	16 鲁能 01
------	----------

账户资金的提取情况	该账户与募集资金专户为同一账户。报告期内该债券未到付息和兑付时间，账户资金情况与募集资金专户一致。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：136692

债券简称	16 鲁能 02
账户资金的提取情况	该账户与募集资金专户为同一账户。报告期内该债券未到付息和兑付时间，账户资金情况与募集资金专户一致。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：136120

债券简称	15 鲁能债
账户资金的提取情况	该账户与募集资金专户为同一账户。报告期内该债券如约付息，账户资金情况与募集资金专户一致。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：111032

债券简称	06 鲁能债
账户资金的提取情况	该账户与募集资金专户为同一账户。报告期内该债券如约付息，账户资金情况与募集资金专户一致。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

## 五、持有人会议召开情况

适用 不适用

## 六、受托管理人履职情况

债券代码：136577、136692

债券简称	16 鲁能 01、16 鲁能 02
受托管理人履行职责情况	本期债券引入了债券受托管理人制度，鲁能集团有限公司委托东兴证券股份有限公司作为受托管理人。由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。2016 年度受托管理事务报告在 2017 年 5 月 31 日披露于上海证券交易所官方网站 <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> ，认真完整的履行了受托管理人的职责。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：136120

债券简称	15 鲁能债
受托管理人履行职责情况	本期债券引入了债券受托管理人制度，鲁能集团有限公司委托中信建投证券股份有限公司作为受托管理人。由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。在报告期内，中信建投证券股份有限公司按照受托管理人协议的约定，将 2015 年度受托管理事务报告于 2016 年 6 月 22 日披露于上海证券交易所官方网站 <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> ，认真完整的履行了受托管理人的职责。2016 年度受托管理事务报告在 2017 年 6 月 30 日披露于上海证券交易所官方网站 <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> 。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：111032

债券简称	06 鲁能债
受托管理人履行职责情况	为了维护本期债券投资者的权益，当本期债券的发行人不履行其在本期债券项下的还本付息义务时，主承销商负有协助或代理投资人向发行人追偿的义务；当本期债券的担保人不履行其在本期债券项下的担保义务时，由于本期债券的主承销商同时担任本期债券的担保人，为了避免可能产生的利益冲突，由英大国际信托投资有限责任公司作为本期债券的受托人，协助或代理投资人向发行人和/或担保人追偿。在报告期内，英大国际信托投资有限责任公司按照协议的约定，将受托管理事务报告及时披露于深圳证券交易所官方网站 <a href="http://www.szse.com.cn/">http://www.szse.com.cn/</a> ，认真完整的履行了受托管理人的职责。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

### 第三节 财务和资产情况

#### 一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

#### 三、主要会计数据和财务指标

##### (一) 主要会计数据和财务指标

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
总资产	1,384.75	1,244.06	11.31	公司房地产项目工程基建支出增加，导致公司存货余额增加较多，进而导致总资产增加较多。
归属母公司股东的净资产	325.37	318.89	2.03	主要系本期净利润增加导致本期末未分配利润增加。
流动比率	1.64	1.94	-15.46	本期末预收账款大幅增加导致流动负债增加较大。
速动比率	0.32	0.38	-15.79	本期末预收账款大幅增加导致流动负债增加较大。
资产负债率(%)	75.14	72.84	2.97	无重大异常变动。
	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	77.52	41.37	87.41	本期公司竣工交房结算面积增加，房地产业务收入增加较多，导致公司营业收入得到大幅增加。
归属母公司股东的净利润	5.20	5.33	-2.47	无重大异常变动。
经营活动产生的现金流量净额	82.70	-28.00	395.42	受政策影响，公司购买土地所支付的现金减少；另本期预收购房款大幅增加。

EBITDA	13.27	9.89	34.11	因有息债务规模增加，导致利息支出增加。
EBITDA 利息倍数	1.64	5.65	-71.02	有息债务规模增加导致利息支出较去年同期增加较多。
贷款偿还率（%）	100	100	0.00	无异常变动。
利息偿付率（%）	100	100	0.00	无异常变动。

#### 四、主要资产和负债变动情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	原因
应收票据	0.57	0.04	1,263.48	公司本期收到的银行承兑汇票增加。
应收账款	1.77	1.07	64.98	公司应收售电收入和应收物业收入增加。
预付款项	8.54	4.15	106.08	公司预付工程款和预付商品款增加。
应收利息	0.45	-	-	公司委托贷款增加。
应收股利	1.85	0.13	1,367.69	公司应收被投资公司的股利增加。
其他应收款	13.19	24.32	-45.74	公司委托贷款、保证金与往来款收回。
其他流动资产	31.16	19.24	61.93	因预交增值税、待抵扣增值税进项税等增加。
长期应收款	34.80	15.02	131.69	公司应收长期委托贷款增加。
其他非流动资产	2.75	1.37	100.05	预交各项税金额增加。
短期借款	0.50	9.38	-99.47	公司不断优化融资周期结构，匹配与房地产开发项目的建设周期，导致短期借款需求大幅度减少。
预收款项	531.96	366.68	45.08	公司房地产合同销售额大幅提高，导致预收售房款大幅增加。
应付职工薪酬	0.75	0.51	45.72	主要因职工工资和社会保险增加所致。
应交税费	5.64	11.83	-52.30	本期缴纳企业所得税增加，导致本期末应交企业所得税大幅下降。
应付利息	2.76	1.57	76.26	本期末有息债务规模大度增加导致计提应付利息增加。
应付股利	0.27	0.03	911.01	本期下属公司应付未付股利增加。



## 五、逾期未偿还债务

□适用 √不适用

## 六、权利受限资产情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
存货	205,088.00	子公司福州鲁能地产有限公司和苏州鲁能置业有限公司因担保形成受限	无
房屋建筑物	234,932.52	子公司大连神农科技有限责任公司、大连鲁能置业有限公司、重庆鲁能开发（集团）有限公司和海南三亚湾新城开发有限公司因担保形成受限	无
土地使用权	1,107,012.48	子公司宜宾鲁能开发（集团）有限公司、北京市石榴庄项目、山东鲁能亘富开发有限公司、福州鲁能地产有限公司和重庆鲁能开发（集团）有限公司因担保形成受限	无
用于担保质押的其他资产	12,000.00	青海广恒新能源有限公司因担保形成受限	无
货币资金	150,307.03	因其他原因产生的受限	无
合计	1,709,340.03	—	—

## 七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

债项类型	代码（如有）	简称（如有）	报告期内付息兑付情况
一般企业债	068035	06 鲁能债	按期兑付利息
一般企业债	088012	08 鲁能债	按期兑付利息

## 八、对外担保的增减变动情况

单位：万元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：28,500.00

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：333,000.00

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：□是 √否

#### 九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
渤海银行	9.00	9.00	按时偿还
成都银行	7.82	7.82	按时偿还
工商银行	5.99	3.54	按时偿还
光大银行	28.10	21.37	按时偿还
国家开发银行	6.52	0.23	按时偿还
恒丰银行	15.00	15.00	按时偿还
建设银行	63.70	33.70	按时偿还
交通银行	15.00	0.00	按时偿还
交银信托	30.00	10.00	按时偿还
农业银行	59.63	22.02	按时偿还
上海银行	11.50	11.50	按时偿还
泰康资产	17.00	0.00	按时偿还
兴业银行	6.50	4.91	按时偿还
招商银行	59.00	40.36	按时偿还
中国民生银行	13.00	0.00	按时偿还
中国银行	47.00	42.91	按时偿还
中信银行	190.77	132.71	按时偿还
<b>合计</b>	<b>585.53</b>	<b>355.07</b>	<b>—</b>

### 第四节 业务和公司治理情况

#### 一、公司业务情况

公司从事的主要业务	房地产开发及商品房销售
主要产品及其用途	供单位、组织、家庭及个人营业、办公或居住
经营模式	<p>公司的房地产开发业务以控股子公司为经营主体，主要包括北京海港房地产开发有限公司、天津鲁能置业有限公司、上海申电投资有限公司和国家电网（上海）智能电网研发投资有限公司等。公司房地产开发各环节流程主要包括项目建设和产品销售两个环节，其中项目建设又分为取得土地、项目启动、项目开工和项目竣工阶段，产品销售又分为项目开盘和项目交房两阶段。取得土地涉及审批与开发（内容为项目科研、审批）和开发（内容为土地“招拍挂”公告和土地竞买）两方面，项目启动涉及开发（内容为项目开发计划、临时预算和项目启动）方面，项目开工涉及办证（内容为土地证、环评证、发改委批复、总规政府报批、建设用地规划许</p>

	<p>可证、建设工程规划许可证和施工许可证)、工程(内容为工程规划方案、总体方案、施工图设计、政府图审、政府开标和签订合同并备案)、市政园林(内容为市政园林、智能化及可再生能源利用等专业方案的评审及确定)和物业(内容为物业管理公司成立)方面,项目竣工涉及工程(内容为单位工程施工)方面。项目开盘涉及审批(内容为开盘方案审批和价格方案审批)和办证方面(内容为预售许可证),项目交房涉及审批(内容为工程结算审批)、办证(内容为面积测绘和总体权证)、工程(内容为竣工备案)、市政园林(内容为市政各专业、园建及道路施工和外线园林工程验收)和物业(内容为物业管理项目组建和单体接管验收)方面。</p>
<p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p>	<p>房地产行业是国民经济重要的支柱产业,其发展态势关系整个国民经济的稳定发展和金融安全。中国房地产行业呈现周期性、资本密集型、政策敏感度高、地域性明显的特点。房地产行业具有周期性特征,短周期主要体现与宏观经济互为因果影响,长周期主要体现在人口变化、迁移规律及城市发展规律上。房地产行业具有资金密集型特征,具有土地支出资金总量大,建安成本支付复杂及大额特征,这对企业的资金规模、流动性、资金运营水平有较高要求。房地产行业具有政策敏感性特征,政府既可以通过金融等间接手段影响房地产市场,也可以直接通过行政干预的方式调控市场,同时,中国各级政府控制了全国土地,作为市场唯一卖方,房地产企业对各类土地政策高度敏感。房地产行业还具有显著的地域性特征,房地产产品为特殊商品,价值主要取决于所处区位,区位涵盖不同城市、同一城市不同区域、土地对各类稀缺资源(教育、医疗、休闲等)的占有等不同要素。</p> <p>改革开放以来,特别是1998年进一步深化城镇住房制度改革以来,伴随着城镇化的快速发展,我国的房地产业得到了快速发展。过去的十余年间,全国房地产开发投资完成额从2002年的7,790.92亿元提高到2015年的95,979.00亿元,累计达61.81万亿元,年均增长36.67%;同期,全国房屋竣工面积累计达100.77亿平方米,年均竣工面积达7.20亿平方米;全国商品房销售面积累计115.93亿平方米,年均销售8.28亿平方米,其中住宅销售面积102.96亿平方米,年均销售7.35亿平方米。</p> <p>2016年我国房地产开发投资102,581亿元,比上年增长6.9%。其中,住宅投资68,704亿元,增长6.4%;办公楼投资6,533亿元,增长5.2%;商业营业用房投资15,838亿元,增长8.4%。年末商品房待售面积69,539万平方米,比上年末减少2,314万平方米。年末商品住宅待售面积40,257万平方米,比上年末减少4,991万平方米。</p> <p>从近年房地产开发投资走势看,2010年随着房地产行情回暖以及货币宽松政策的延续,房地产开发企业加大投资,增长率达到了33.2%。随后国家连续出台多项楼市调控政策,房地产开发投资增幅连续下滑,跌至2012年的16.2%。2013年随着楼市的回暖,投资增速有所回升。2014年在行业持续低迷的情况下,投资增幅明显回落,创过去十几年新低。2015年,在楼市复苏力度较弱、地价不断攀升、库存不断积压的背景下,开发投资延续2014年的放缓趋势,投资增幅再创历史新低。2015年,中国房地产市场在宽松的政策刺激下,总体上步入了复苏通道。包括市场成交、房价等指标总体上出现回暖,甚至好于预期。但同时,包括土地成交量、新开工量、开发投资额等指标非常低迷,全国商品房库存压力继续增大,三四线城市市场依然偏弱。中国经济新常态的发展模式,需要房地产新常态发展模式做配合。总体上看,中国房地产市场的基本面正趋于好转。</p> <p>2016年房地产政策经历了从宽松到热点城市持续收紧的过程:两会提出因城施策去库存,但随着热点城市房价地价快速上涨,政策分化进一步显现。一方面,热点城市调控政策不断收紧,限购限贷力度及各项监管措施频频加码,遏制投资投机性需求,防范市场风险;另一方面,三四线</p>

城市仍坚持去库存策略，从供需两端改善市场环境。同时，中央加强房地产长效机制建设，区域一体化、新型城镇化等继续突破前行，为行业长期发展积极构建良好环境。

2016年1-11月百城均价持续上涨，调控政策影响下涨幅明显收窄。在较为宽松的货币信贷环境下，市场成交逐步升温，加之部分城市住宅市场供应紧张、土地价格快速攀升，共同推动房价持续上涨。根据中国房地产指数系统对100个城市的全样本调查数据显示，2016年1-11月百城住宅价格累计上涨17.83%，较2015年全年扩大13.68个百分点，创近年新高。四季度多城市调控政策密集出台，市场运行环境趋紧，10月百城均价环比涨幅显著收窄1.18个百分点，其中有48个城市涨幅收窄（或降幅扩大），11月百城住宅价格环比涨幅进一步收窄0.77个百分点，涨幅收窄（或降幅扩大）城市增加至73个。

展望房地产业未来的发展，城镇化仍将是带动行业发展的重要因素。2014年3月，国务院印发《国家新型城镇化规划（2014—2020）》规划，提出至2020年常住人口城镇化率达到60%左右，户籍人口城镇化率达到45%左右。随着中国城镇化水平的不断提高，城市人口将处于加速增长长期，对基本住宅的需求将进一步增长，中国房地产行业将保持稳定的市场需求及良好的发展空间。

鲁能集团作为国家电网公司全资子公司，是一家全国性布局、多元化发展的企业集团。公司以住宅地产、商业地产两大板块为主营业务，致力于打造公众型、友好型、资质优良的现代企业。

在住宅地产领域，发行人在全国中心城市和优势区域发展有影响力的项目，先后开发了北京顺义新城、北京优山美地、北京格拉斯、重庆星城、济南领秀城、海南三亚湾新城、海口海蓝椰风等知名楼盘。2017年上半年，发行人新开工住宅项目21个，实际取证面积275.77万平方米。发行人住宅地产重点布局区域包括北京、南京、济南、重庆和海口等。

在商业地产领域，发行人在一线城市及部分区域中心城市，投资发展酒店、商场、写字楼、公寓等项目。2017年上半年，发行人新开工商业地产项目2个，项目名称为硬石酒店项目和东港综合体项目，全部位于大连。公司目前经营的主要商业物业为济南领秀城贵和购物中心、济南泉城路贵和购物中心、济南贵和商厦、贵生公司、三亚山海天酒店、山东巨富领秀城综合体、海口鲁能希尔顿酒店等。

报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响

无影响

## 二、公司主要经营情况

### （一）主要经营数据的增减变动情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	原因
营业收入	77.52	41.37	87.41	本期公司竣工交房结算面积增加，房地产业务收入增加较多，导致公司营业收入得到大幅增加。
营业成本	54.02	23.22	132.64	结算面积增加导致结算营业成本增加。

销售费用	8.86	5.80	52.57	公司加大了项目营销的力度，房地产业务经营规模也持续扩大所致。
管理费用	4.48	4.25	5.32	无重大异常变动。
财务费用	2.54	0.76	235.13	有息债务规模较上年大幅增加，导致利息支出增加。
经营活动现金流量净额	82.70	-28.00	395.42	受政策影响，公司购买土地所支付的现金减少；另本期预收购房款大幅增加。
投资活动现金流量净额	-21.36	-10.75	-98.67	公司2016年上半年与2017年上半年公司处置可供出售金融资产等收回投资收到的现金大幅下降以及2017年对外投资支付的现金大幅增加所致。
筹资活动现金流量净额	-47.12	80.88	-158.26	本期公司取得借款所收到的现金大幅降低，公司减少了从银行取得借款，根据公司现金流量状况，合理降低了公司负债压力。

## （二）经营业务构成情况

单位：万元 币种：人民币

项目	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
主营业务						
产品销售	656,567.11	463,002.13	85.73%	317,865.53	172,904.01	78.08%
商品销售	50,875.21	43,739.09	6.64%	46,740.34	39,776.96	11.48%
售电	2,508.17	987.81	0.33%	1,543.49	546.59	0.38%
工程结算	171.31	70.82	0.02%	0	0	0.00%
其他	55,766.95	23,271.88	7.28%	40,940.72	13,460.04	10.06%
主营业务小计	765,888.75	531,071.73	100.00%	407,090.08	226,687.60	100.00%
其他业务						
投资性房地产	5,274.16	8,839.50	56.41%	3,728.50	5,182.15	56.77%
出租固定资产	8.56	0.00	0.09%	8.46	0	0.13%
手续费	4.95	0.00	0.05%	8.04	0	0.12%
其他	4,062.25	337.32	43.45%	2,822.41	313.72	42.98%
其他业务小计	9,349.92	9,176.82	100.00%	6,567.40	5,495.87	100.00%
合计	775,238.67	540,248.55	100.00%	413,657.48	232,183.47	100.00%

## （三）其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：79,533.37

报告期非经常性损益总额：18,578.74

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

#### （四） 投资状况

##### 1、 报告期内新增投资情况

截至 2017 年 6 月末，公司长期股权投资余额为人民币 0.66 亿元，资金来源主要包括自有资金和银行、其他金融机构借款。

长期股权投资明细，如下表所示：

单位：万元

被投资单位	年初余额	本期增减变动	期末余额
山东鲁能乒乓球俱乐部股份有限公司	634.55	5.78	640.33
山东鲁能泰山足球俱乐部股份有限公司	5,365.19	289.88	5,655.07
深圳市国能物业管理有限公司	279.36	33.16	312.52
合计	6,279.09	328.82	6,607.91

##### 2、 重大股权投资

适用 不适用

##### 3、 重大非股权投资

适用 不适用

#### 三、 严重违约情况

适用 不适用

#### 四、 公司独立性情况

鲁能集团有限公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立性。

**五、非经营性往来占款或资金拆借情况****(一) 非经营性往来占款和资金拆借**

单位：万元 币种：人民币

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

存在

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：233,980.37

占合并口径净资产的比例（%）：6.80

是否超过 10%：是 否**(二) 违规担保**适用 不适用**六、公司治理、内部控制情况**

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

公司如约执行募集说明书中的相关约定和承诺，确保债券投资者应享有的利益。

**第五节 重大事项****一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项**适用 不适用**二、关于破产相关事项**适用 不适用**三、关于司法机关调查事项**适用 不适用**四、其他重大事项的信息披露情况****(一) 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条**

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条	无			

件等发生重大变化				
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
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	无			
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
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	无			
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	无			
发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚	无			
其他对债券持有人权益有重大影响的事项	无			

**(二) 提交股东大会审议的事项**

适用 不适用

**(三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项**

适用 不适用

**第六节 发行人认为应当披露的其他事项**

无



## 第七节 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、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；

三、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。

(以下无正文)



(本页无正文，为《鲁能集团有限公司公司债券 2017 年半年度报告》之盖章页)





附件 审计报告、财务报表及附注

# 2017年财务快报资产负债表

编制单位：鲁能集团有限公司

2017年6月

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	15,778,363,976.22	17,000,457,111.30	13,252,092,559.61
△结算备付金	3			
△拆出资金	4			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5			
衍生金融资产	6			
应收票据	7	4,190,000.00	57,130,013.08	5,300,000.00
应收账款	8	107,220,387.61	176,887,735.66	176,227,034.69
预付款项	9	414,604,099.70	854,418,222.63	505,077,697.63
△应收保费	10			
△应收分保账款	11			
△应收分保准备金	12			
应收利息	13	12,606,779.25	45,018,911.17	13,551,120.87
应收股利	14		185,029,000.00	183,440,000.00
其他应收款	15	2,431,592,514.49	1,319,447,080.59	2,562,368,638.53
△买入返售金融资产	16			
存货	17	83,868,134,496.73	92,393,903,322.66	66,267,166,455.22
划分为持有待售的资产	18			
一年内到期的非流动资产	19			
其他流动资产	20	1,924,096,902.91	3,115,687,014.31	
流动资产合计	21	104,540,809,156.91	115,147,978,411.40	82,965,223,506.55
非流动资产：	22	—	—	—
△发放贷款及垫款	23			
可供出售金融资产	24	3,818,969,161.00	4,040,958,320.00	3,508,298,738.00
持有至到期投资	25			
长期应收款	26	1,502,000,000.00	3,480,000,000.00	1,936,400,000.04
长期股权投资	27	62,790,914.92	66,079,115.77	61,812,258.74
拨付所属资金	28			
投资性房地产	29	2,701,199,262.04	2,662,218,947.33	2,008,802,619.48
固定资产小计	30	7,960,486,640.09	8,575,910,215.71	6,055,919,923.67
固定资产原价	31	6,413,391,756.26	6,784,389,283.10	4,674,704,606.57
减：累计折旧	32	811,801,054.15	963,392,433.81	733,156,506.72
固定资产净值	33	5,601,590,702.11	5,820,996,849.29	3,941,548,099.85
减：固定资产减值准备	34			
固定资产净额	35	5,601,590,702.11	5,820,996,849.29	3,941,548,099.85
在建工程	36	2,358,895,937.98	2,754,854,459.05	2,114,345,795.42
工程物资	37			
固定资产清理	38		58,907.37	26,028.40
生产性生物资产	39			
无形资产	40	1,326,522,531.29	1,578,830,833.56	1,272,604,750.38
开发支出	41			
商誉	42			
长期待摊费用	43	19,083,309.28	18,519,975.35	10,482,374.71
递延所得税资产	44	2,337,380,181.12	2,629,884,607.80	1,229,719,956.20
其他非流动资产	45	137,223,637.10	274,515,396.56	23,761,094.78
非流动资产合计	46	19,865,655,636.84	23,326,917,412.08	16,107,801,716.00
资产总计	47	124,406,464,793.75	138,474,895,823.48	99,073,025,222.55
流动负债：	48	—	—	—
短期借款	49	938,000,000.00	5,000,000.00	1,701,000,000.00
△向中央银行借款	50			
△吸收存款及同业存放	51			
△拆入资金	52			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	53			
衍生金融负债	54			
应付票据	55			
应付账款	56	6,117,349,764.46	7,676,321,443.82	3,735,839,102.03

# 2017年财务快报资产负债表

编制单位：鲁能集团有限公司

2017年6月

项 目	行次	年初数	期末数	上年同期数
预收款项	57	36,667,611,851.08	53,196,231,039.62	21,744,810,734.21
△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	51,413,506.79	74,921,153.78	54,288,271.79
应交税费	61	1,183,329,756.40	564,498,146.01	-938,267,690.60
应付利息	62	156,604,700.99	276,039,118.76	149,515,572.93
应付股利	63	2,673,645.32	27,030,394.16	2,673,645.32
其他应付款	64	7,006,347,051.23	6,770,681,890.16	9,519,505,196.05
△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			
划分为持有待售的负债	70			
一年内到期的非流动负债	71	1,793,664,308.72	1,762,018,756.42	459,752,617.82
其他流动负债	72	24,889,470.35	68,837,936.47	
<b>流动负债合计</b>	<b>73</b>	<b>53,941,884,055.34</b>	<b>70,421,579,879.20</b>	<b>36,429,117,449.55</b>
非流动负债：	74	—	—	—
长期借款	75	26,326,562,061.04	23,140,728,759.44	24,340,329,577.84
应付债券	76	9,556,249,981.02	9,560,875,554.47	4,575,589,774.90
长期应付款	77		69,380,440.88	
长期应付职工薪酬	78	19,022,939.46	19,022,939.46	24,125,818.70
上级拨入资金	79			
专项应付款	80			
预计负债	81	3,060,000.00	3,060,000.00	87,923,254.58
递延收益	82	2,804,100.00	2,804,100.00	
递延所得税负债	83	773,801,205.99	830,323,399.75	676,040,953.72
其他非流动负债	84			
<b>非流动负债合计</b>	<b>85</b>	<b>36,681,500,287.51</b>	<b>33,626,195,194.00</b>	<b>29,704,009,379.74</b>
<b>负 债 合 计</b>	<b>86</b>	<b>90,623,384,342.85</b>	<b>104,047,775,073.20</b>	<b>66,133,126,829.29</b>
所有者权益（或股东权益）：	87	—	—	—
实收资本（股本）	88	20,000,000,000.00	20,000,000,000.00	20,000,000,000.00
国有资本	89	20,000,000,000.00	20,000,000,000.00	20,000,000,000.00
其中：国有法人资本	90	20,000,000,000.00	20,000,000,000.00	20,000,000,000.00
集体资本	91			
民营资本	92			
其中：个人资本	93			
外商资本	94			
减：#已归还投资	95			
实收资本（股本）净额	96	20,000,000,000.00	20,000,000,000.00	20,000,000,000.00
其他权益工具	97			
其中：优先股	98			
永续债	99			
资本公积	100	-7,751,301,218.99	-7,751,301,218.99	-8,249,325,062.64
减：库存股	101			
其他综合收益	102	2,069,614,349.41	2,236,106,218.66	1,836,660,820.98
其中：外币报表折算差额	103			
专项储备	104			
盈余公积	105	7,780,021,060.77	7,780,021,060.77	6,932,974,315.77
其中：法定公积金	106	1,696,346,475.33	1,696,346,475.33	1,611,641,800.83
任意公积金	107	6,083,674,585.44	6,083,674,585.44	5,321,332,514.94
△一般风险准备	108			
未分配利润	109	9,790,191,698.08	10,272,204,198.10	10,709,755,774.59
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>110</b>	<b>31,888,525,889.27</b>	<b>32,537,030,258.54</b>	<b>31,230,065,848.70</b>
*少数股东权益	111	1,894,554,561.63	1,890,090,491.74	1,709,832,544.56
<b>所有者权益合计</b>	<b>112</b>	<b>33,783,080,450.90</b>	<b>34,427,120,750.28</b>	<b>32,939,898,393.26</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>113</b>	<b>124,406,464,793.75</b>	<b>138,474,895,823.48</b>	<b>99,073,025,222.55</b>

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





周晓刚

# 2017年财务快报利润表

编制单位：鲁能集团有限公司

2017年6月

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	3,069,265,441.72	7,752,386,644.84	4,136,574,725.50
其中：主营业务收入	2	3,040,266,618.35	7,658,887,534.07	4,070,900,769.50
其中：电力产品主营业务收入	3	4,408,442.48	25,081,728.66	15,434,943.52
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			
工业企业结构调整专项资金	12			
其他	13			
营业总收入净额	14	3,069,265,441.72	7,752,386,644.84	4,136,574,725.50
1. 主营业务收入净额	15	3,040,266,618.35	7,658,887,534.07	4,070,900,769.50
其中：电力产品主营业务收入净额	16	4,408,442.48	25,081,728.66	15,434,943.52
(1) 售电收入	17	4,408,442.48	25,081,728.66	15,434,943.52
其中：农村电网维护费收入	18			
(2) 农网还贷资金返还收入	19			
(3) 输电收入	20			
(4) 高可靠性供电收入	21			
(5) 可中断电价收入	22			
(6) 自备电厂系统备用容量费收入	23			
(7) 受托运行维护收入	24			
(8) 临时接电收入	25			
(9) 可再生能源电价附加收入	26			
(10) 其他	27			
2. 其他业务收入	28	28,998,823.37	93,499,110.77	65,673,956.00
3. △利息收入	29			
4. △已赚保费	30			
5. △手续费及佣金收入	31			
(二) 营业总成本	32	2,581,229,699.78	7,208,057,678.99	3,902,409,229.81
1. 营业成本	33	2,234,692,406.46	5,402,485,438.73	2,321,834,686.21
其中：主营业务成本	34	2,220,071,171.57	5,310,717,348.28	2,266,876,023.64
其中：电力产品主营业务成本	35	1,808,986.16	9,878,076.65	5,465,917.75
其他业务成本	36	14,621,234.89	91,768,090.45	54,958,662.57
2. △利息支出	37			
3. △手续费及佣金支出	38			
4. △退保金	39			
5. △赔付支出净额	40			
6. △提取保险合同准备金净额	41			
7. △保单红利支出	42			
8. △分保费用	43			
9. 税金及附加	44	134,885,646.28	418,513,412.87	426,405,851.08
其中：主营业务税金及附加	45	118,850,577.54	357,001,545.71	397,862,311.62
其中：电力产品主营业务税金及	46			
10. 销售费用	47	116,912,553.92	885,574,282.05	580,438,855.43
11. 管理费用	48	78,196,868.85	447,856,899.59	425,231,423.76



# 2017年财务快报利润表

编制单位：鲁能集团有限公司

2017年6月

项 目	行次	本月数	本年累计数	上年同期累计数
12. 财务费用	49	25,694,923.83	253,766,620.08	75,722,093.17
其中：利息收入	50	35,728,980.89	62,853,506.24	29,701,814.60
利息支出	51	55,285,815.49	298,214,706.41	88,468,437.83
汇兑净损失（收益以负数填列）	52	-109.08	43,908.45	40,774.79
电力产品财务费用	53	500,888.89	3,037,863.90	2,608,916.67
其中：电网环节财务费用	54			
13. 资产减值损失	55	-9,152,699.56	-200,138,974.33	72,776,320.16
加：公允价值变动收益	56			
其中：交易性金融资产（金融负债）	57			
投资性房地产	58			
加：投资收益	59	203,625,596.85	235,193,143.56	237,569,346.59
加：△汇兑收益（损失以“-”号填列）	60			
（三）营业利润	61	691,661,338.79	779,522,109.41	471,734,842.28
其中：主营业务利润	62	701,344,869.24	1,991,168,640.08	1,406,162,434.24
其中：电力产品主营业务利润	63	2,599,456.32	15,203,652.01	9,969,025.77
加：营业外收入	64	4,606,639.46	16,664,509.49	56,873,658.16
其中：政府补助	65		1,495,389.00	1,245,424.10
减：营业外支出	66	177,743.63	852,903.12	1,902,955.79
（四）利润总额	67	696,090,234.62	795,333,715.78	526,705,544.65
减：所得税费用	68	258,784,594.70	255,873,936.81	-77,246,128.42
（五）净利润	69	437,305,639.92	539,459,778.97	603,951,673.07
其中：归属于母公司所有者的净利润	70	337,749,344.53	519,567,100.02	532,731,780.64
少数股东损益	71	99,556,295.39	19,892,678.95	71,219,892.43
（六）其他综合收益的税后净额	72	-28,652,908.55	166,491,869.25	-303,314,592.01
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	73			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	74	-28,652,908.55	166,491,869.25	-303,314,592.01
（七）综合收益总额	75	408,652,731.37	705,951,648.22	300,637,081.06
归属于母公司所有者的综合收益总额	76	309,096,435.98	686,058,969.27	229,417,188.63
*归属于少数股东的综合收益总额	77	99,556,295.39	19,892,678.95	71,219,892.43

单位负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

周晓刚

# 2017年财务快报现金流量表

编制单位：鲁能集团有限公司

2017年6月

项 目	行次	本月数	本年累计数	上年同期累计数
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	1			
销售商品、提供劳务收到的现金	2	4,771,290,007.43	24,607,158,059.92	15,264,573,348.15
△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			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	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	1,565,421.00	1,656,838.65	31,460.05
收到其他与经营活动有关的现金	14	1,070,118,412.32	2,679,354,702.84	10,172,244,653.59
<b>经营活动现金流入小计</b>	15	5,842,973,840.75	27,288,169,601.41	25,436,849,461.79
购买商品、接收劳务支付的现金	16	3,952,509,752.10	10,638,965,777.47	17,067,465,627.77
△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	81,705,554.38	425,765,089.42	317,303,768.05
支付的各项税费	23	627,627,359.89	3,213,648,700.17	2,829,970,547.36
支付其他与经营活动有关的现金	24	158,250,664.76	4,739,363,765.55	8,021,697,330.95
<b>经营活动现金流出小计</b>	25	4,820,093,331.13	19,017,743,332.61	28,236,437,274.13
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	26	1,022,880,509.62	8,270,426,268.80	-2,799,587,812.34
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	27	—	—	—
收回投资收到的现金	28	422,000,000.00	1,422,000,000.00	80,000,000.00
取得投资收益收到的现金	29	1,202,207.28	18,209,068.39	35,997,722.28
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	131,190,445.31	147,386,950.34	12,794,719.00
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	13,949,383.25	45,912,368.85	20,115,354.02
其中：收到与用户工程有关的现金	33			
<b>投资活动现金流入小计</b>	34	568,342,035.84	1,633,508,387.58	148,907,795.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	35	86,811,129.05	323,713,933.88	534,079,388.04
其中：购建用户工程所支付的现金	36			
固定资产投资支付的现金	37	86,811,129.05	323,713,933.88	534,079,388.04
投资支付的现金	38	145,000,000.00	3,445,000,000.00	668,732,844.00
△质押贷款净增加额	39			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	40			
支付其他与投资活动有关的现金	41	85,768.13	1,027,051.46	21,382,859.65
<b>投资活动现金流出小计</b>	42	231,896,897.18	3,769,740,985.34	1,224,195,091.69
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	43	336,445,138.66	-2,136,232,597.76	-1,075,287,296.39
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	44	—	—	—
吸收投资收到的现金	45			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	46			
取得借款所收到的现金	47	646,019,959.38	3,943,501,468.63	13,220,722,933.40
其中：从银行借款收到的现金（含外资银行）	48	596,019,959.38	3,893,501,468.63	13,220,722,933.40
△发行债券收到的现金	49			
收到其他与筹资活动有关的现金	50	3,331,528.31	573,331,528.31	22,822.27
<b>筹资活动现金流入小计</b>	51	649,351,487.69	4,516,832,996.94	13,220,745,755.67
偿还债务所支付的现金	52	1,357,970,656.83	7,844,264,772.81	4,401,828,389.32
其中：归还银行借款支付的现金（含外资银行）	53	1,357,970,656.83	7,844,264,772.81	4,401,828,389.32

# 2017年财务快报现金流量表

编制单位：鲁能集团有限公司

2017年6月

项 目	行次	本月数	本年累计数	上年同期累计数
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	54	355,364,240.46	810,676,826.34	709,850,494.40
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	55			
其中：偿付利息所支付的现金	56	336,586,740.46	773,121,826.34	577,630,494.40
支付其他与筹资活动有关的现金	57	4,000,431.85	574,096,435.51	20,655,195.56
筹资活动现金流出小计	58	1,717,335,329.14	9,229,038,034.66	5,132,334,079.28
筹资活动产生的现金流量净额	59	-1,067,983,841.45	-4,712,205,037.72	8,088,411,676.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	60	109.08	109.08	
五、现金及现金等价物净增加额	61	291,341,915.91	1,421,988,742.40	4,213,536,567.66
加：期初现金及现金等价物余额	62	15,456,560,147.82	14,325,913,321.33	8,832,657,575.99
六、期末现金及现金等价物余额	63	15,747,902,063.73	15,747,902,063.73	13,046,194,143.65

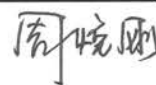
单位负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 所有者权益变动表

2017年上半年度

2017年上半年金额

归属于母公司所有者权益

项 目	行次	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	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	其他	小计		
一、上年年末余额	1	20,000,000.00	0.00	-7,751,301.21	0.00	2,069,614.34	0.00	7,780,021.06	9,790,191.69	0.00	31,888,525.89	1,894,554.56	33,783,080.45	0.00
加：会计政策变更	2													0.00
前期差错更正	3													0.00
其他	4													0.00
二、本年初余额	5	20,000,000.00	0.00	-7,751,301.21	0.00	2,069,614.34	0.00	7,780,021.06	9,790,191.69	0.00	31,888,525.89	1,894,554.56	33,783,080.45	0.00
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	6	0.00	0.00	0.00	0.00	166,491.86	0.00	0.00	482,012.50	0.00	648,504.36	-4,464.06	644,040.30	0.00
(一)综合收益总额	7					166,491.86	0.00	0.00	519,567.50	0.00	686,059.36	19,892.67	705,952.03	0.00
(二)所有者投入和减少资本	8	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.所有者投入的普通股	9													0.00
2.其他权益工具持有者投入资本	10													0.00
3.股份支付计入所有者权益的金额	11													0.00
4.其他	12													0.00
(三)专项储备提取和使用	13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.提取专项储备	14													0.00
2.使用专项储备	15													0.00
(四)利润分配	16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-37,555,000.00	0.00	-37,555,000.00	-24,356,748.84	-61,911,748.84	0.00
1.提取盈余公积	17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：法定公积金	18													0.00
任意公积金	19													0.00
#储备基金	20													0.00
#企业发展基金	21													0.00
#利润归还投资	22													0.00
2.提取一般风险准备	23													0.00
3.对所有者(或股东)的分配	24								-37,555,000.00		-37,555,000.00	-24,356,748.84	-61,911,748.84	0.00
4.其他	25													0.00
(五)所有者权益内部结转	26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.资本公积转增资本(或股本)	27													0.00
2.盈余公积转增资本(或股本)	28													0.00
3.盈余公积弥补亏损	29													0.00
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动	30													0.00
5.其他	31													0.00
四、本年年末余额	32	20,000,000.00	0.00	-7,751,301.21	0.00	2,236,106.20	0.00	7,780,021.06	10,272,204.19	0.00	32,537,030.25	1,890,090.49	34,427,120.74	0.00

注：加号在表格项目为金额类企业专用。

所有者权益变动表（续）

金额单位：元

编制单位：鲁能集团有限公司

上年金额

项目	行次	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	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	其他		
一、上年年末余额	1	20,000,000.00	0.00	-7,294,977.43	0.00	2,139,975.41	6,932,974.32	0.00	10,253,918.66	0.00	32,031,890.95	1,682,159.30	33,714,050.25
加：会计政策变更	2												0.00
前期差错更正	3												0.00
其他	4												0.00
二、本年初余额	5	20,000,000.00	0.00	-7,294,977.43	0.00	2,139,975.41	6,932,974.32	0.00	10,253,918.66	0.00	32,031,890.95	1,682,159.30	33,714,050.25
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	6	0.00	0.00	-456,323.79	0.00	-70,361.06	847,046.74	0.00	-683,726.98	0.00	-143,365.06	212,395.26	69,030.19
(一)综合收益总额	7					-70,361.06			617,759.79		577,398.73	255,941.71	833,340.44
(二)所有者投入和减少资本	8	0.00	0.00	-456,323.79	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	-456,323.79	-43,546.42	-499,870.21
1.所有者投入的普通股	9												0.00
2.其他权益工具持有者投入资本	10												0.00
3.股份支付计入所有者权益的金额	11												0.00
4.其他	12			-456,323.79	0.00								0.00
(三)专项储备提取和使用	13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					0.00
1.提取专项储备	14												0.00
2.使用专项储备	15												0.00
(四)利润分配	16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	847,046.74	0.00	-1,111,486.74	0.00	-264,440.00	0.00	-264,440.00
1.提取盈余公积	17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	847,046.74	0.00	-847,046.74	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：法定公积金	18						84,704.67		-84,704.67		0.00		0.00
任意公积金	19						762,342.07		-762,342.07		0.00		0.00
#储备基金	20										0.00		0.00
#企业发展基金	21										0.00		0.00
#利润归还投资	22										0.00		0.00
2.提取一般风险准备	23										0.00		0.00
3.对所有者(或股东)的分配	24								-264,440.00		-264,440.00		-264,440.00
4.其他	25										0.00		0.00
(五)所有者权益内部结转	26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.资本公积转增资本(或股本)	27										0.00		0.00
2.盈余公积转增资本(或股本)	28										0.00		0.00
3.盈余公积弥补亏损	29										0.00		0.00
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产变动	30										0.00		0.00
5.其他	31										0.00		0.00
四、本年年末余额	32	20,000,000.00	0.00	-7,751,301.22	0.00	2,069,614.35	7,780,021.06	0.00	9,790,191.68	0.00	31,888,525.89	1,894,554.56	33,783,080.45

注：加入/剔除项目为金融企业专用。

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

刘宇

刘宇

周俊刚

# 2017年财务快报资产负债表

编制单位：鲁能集团有限公司（母公司）

2017年6月

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	9,341,190,637.85	7,740,306,022.91	4,173,218,091.85
△结算备付金	3			
△拆出资金	4			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5			
衍生金融资产	6			
应收票据	7			
应收账款	8	9,143,109.48	12,485,736.08	11,710,225.93
预付款项	9	1,724,367.54	9,690,545.97	1,046,676.86
△应收保费	10			
△应收分保账款	11			
△应收分保准备金	12			
应收利息	13	114,097,602.03	91,003,318.49	194,606,980.16
应收股利	14		191,435,306.02	183,440,000.00
其他应收款	15	10,668,277,259.88	10,166,441,299.20	14,641,257,070.21
△买入返售金融资产	16			
存货	17	310,000.00	310,000.00	310,000.00
划分为持有待售的资产	18			
一年内到期的非流动资产	19	340,000,000.00		
其他流动资产	20	2,038,243.92	2,038,243.92	
流动资产合计	21	20,476,781,220.70	18,213,710,472.59	19,205,589,045.01
非流动资产：	22	—	—	—
△发放贷款及垫款	23			
可供出售金融资产	24	3,801,671,681.00	4,023,660,840.00	3,491,001,258.00
持有至到期投资	25			
长期应收款	26	11,858,300,000.00	14,978,300,000.00	6,438,390,000.04
长期股权投资	27	18,377,279,803.50	18,626,568,004.35	16,011,301,147.32
拨付所属资金	28			122,158,194.68
投资性房地产	29	292,831,050.58	291,366,858.72	269,775,374.02
固定资产小计	30	769,025,042.84	862,443,100.34	227,757,556.77
固定资产原价	31	366,760,996.20	364,262,938.72	310,754,378.87
减：累计折旧	32	150,663,582.72	154,593,156.83	134,222,856.40
固定资产净值	33	216,097,413.48	209,669,781.89	176,531,522.47
减：固定资产减值准备	34			
固定资产净额	35	216,097,413.48	209,669,781.89	176,531,522.47
在建工程	36	552,927,629.36	652,771,318.45	51,200,005.90
工程物资	37			
固定资产清理	38		2,000.00	26,028.40
生产性生物资产	39			
无形资产	40	270,502,871.82	265,975,840.27	269,838,532.47
开发支出	41			
商誉	42			
长期待摊费用	43	814,250.01	546,300.00	
递延所得税资产	44	47,680,324.29	180,324.29	85,212,843.03
其他非流动资产	45			
非流动资产合计	46	35,418,105,024.04	39,049,041,267.97	26,915,434,906.33
资产总计	47	55,894,886,244.74	57,262,751,740.56	46,121,023,951.34
流动负债：	48	—	—	—
短期借款	49	500,000,000.00		500,000,000.00
△向中央银行借款	50			
△吸收存款及同业存放	51			
△拆入资金	52			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	53			
衍生金融负债	54			
应付票据	55			
应付账款	56	30,746,649.54	6,605,369.57	2,117,494.69
预收款项	57		131,521,244.35	
△卖出回购金融资产款	58			

# 2017年财务快报资产负债表

编制单位：鲁能集团有限公司（母公司）

2017年6月

项 目	行次	年初数	期末数	上年同期数
△应付手续费及佣金	59			
应付职工薪酬	60	5,195,533.08	5,668,835.26	5,048,490.14
应交税费	61	10,143,045.58	7,737,781.94	14,384,555.91
应付利息	62	108,817,832.23	247,049,865.85	102,176,792.85
应付股利	63			
其他应付款	64	11,688,300,673.76	12,551,545,446.68	7,458,452,928.43
△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			11,580,047.41
划分为持有待售的负债	70			
一年内到期的非流动负债	71			
其他流动负债	72			
<b>流动负债合计</b>	73	12,343,203,734.19	12,950,128,543.65	8,093,760,309.43
非流动负债：	74	—	—	—
长期借款	75	1,061,000,000.00	1,092,316,352.47	1,238,000,000.00
应付债券	76	9,556,249,981.02	9,560,875,554.47	4,575,589,774.90
长期应付款	77			
长期应付职工薪酬	78			5,102,879.24
上级拨入资金	79			110,567,094.68
专项应付款	80			
预计负债	81			
递延收益	82			
递延所得税负债	83	688,470,492.94	743,967,782.69	610,802,887.19
其他非流动负债	84			
<b>非流动负债合计</b>	85	11,305,720,473.96	11,397,159,689.63	6,540,062,636.01
<b>负 债 合 计</b>	86	23,648,924,208.15	24,347,288,233.28	14,633,822,945.44
所有者权益（或股东权益）：	87	—	—	—
实收资本（股本）	88	20,000,000,000.00	20,000,000,000.00	20,000,000,000.00
国有资本	89	20,000,000,000.00	20,000,000,000.00	20,000,000,000.00
其中：国有法人资本	90	20,000,000,000.00	20,000,000,000.00	20,000,000,000.00
集体资本	91			
民营资本	92			
其中：个人资本	93			
外商资本	94			
减：#已归还投资	95			
实收资本（股本）净额	96	20,000,000,000.00	20,000,000,000.00	20,000,000,000.00
其他权益工具	97			
其中：优先股	98			
永续债	99			
资本公积	100	-5,999,235,841.12	-5,999,235,841.12	-6,497,266,561.16
减：库存股	101			
其他综合收益	102	2,069,614,349.41	2,236,106,218.66	1,836,660,820.98
其中：外币报表折算差额	103			
专项储备	104			
盈余公积	105	7,780,021,060.77	7,780,021,060.77	6,932,974,315.77
其中：法定公积金	106	1,696,346,475.33	1,696,346,475.33	1,611,641,800.83
任意公积金	107	6,083,674,585.44	6,083,674,585.44	5,321,332,514.94
△一般风险准备	108			
未分配利润	109	8,395,562,467.53	8,898,572,068.97	9,214,832,430.31
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	110	32,245,962,036.59	32,915,463,507.28	31,487,201,005.90
*少数股东权益	111			
<b>所有者权益合计</b>	112	32,245,962,036.59	32,915,463,507.28	31,487,201,005.90
<b>负债和所有者权益总计</b>	113	55,894,886,244.74	57,262,751,740.56	46,121,023,951.34

单位负责人：

刘宇

主管会计工作负责人：

刘宇

会计机构负责人：

周晓刚

## 2017年财务快报利润表

编制单位：鲁能集团有限公司（母公司）

2017年6月

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	2,155,074.83	19,070,223.58	21,877,296.02
其中：主营业务收入	2			
其中：电力产品主营业务收入	3			
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			
工业企业结构调整专项资金	12			
其他	13			
营业总收入净额	14	2,155,074.83	19,070,223.58	21,877,296.02
1. 主营业务收入净额	15			
其中：电力产品主营业务收入净额	16			
(1) 售电收入	17			
其中：农村电网维护费收入	18			
(2) 农网还贷资金返还收入	19			
(3) 输电收入	20			
(4) 高可靠性供电收入	21			
(5) 可中断电价收入	22			
(6) 自备电厂系统备用容量费收入	23			
(7) 受托运行维护收入	24			
(8) 临时接电收入	25			
(9) 可再生能源电价附加收入	26			
(10) 其他	27			
2. 其他业务收入	28	2,155,074.83	19,070,223.58	21,877,296.02
3. △利息收入	29			
4. △已赚保费	30			
5. △手续费及佣金收入	31			
(二) 营业总成本	32	49,984,689.92	119,130,556.92	103,001,650.49
1. 营业成本	33	1,556,299.62	9,637,977.78	7,472,914.19
其中：主营业务成本	34			
其中：电力产品主营业务成本	35			
其他业务成本	36	1,556,299.62	9,637,977.78	7,472,914.19
2. △利息支出	37			
3. △手续费及佣金支出	38			
4. △退保金	39			
5. △赔付支出净额	40			
6. △提取保险合同准备金净额	41			
7. △保单红利支出	42			
8. △分保费用	43			
9. 税金及附加	44	691,883.58	5,720,426.26	42,637,701.97
其中：主营业务税金及附加	45	9,044.77	9,044.77	19,771,579.27
其中：电力产品主营业务税金及	46			
10. 销售费用	47	-96,547.00	53,882.28	40,662.20
11. 管理费用	48	7,816,836.79	79,913,857.34	57,573,181.42



# 2017年财务快报利润表

编制单位：鲁能集团有限公司（母公司）

2017年6月

项 目	行次	本月数	本年累计数	上年同期累计数
12. 财务费用	49	40,016,216.93	213,804,413.26	95,628,450.71
其中：利息收入	50	-3,257,370.62	-5,917,832.44	6,719,715.36
利息支出	51	32,132,446.70	196,826,009.20	93,364,654.45
汇兑净损失（收益以负数填列）	52	-109.08	-109.08	
电力产品财务费用	53			
其中：电网环节财务费用	54			
13. 资产减值损失	55		-190,000,000.00	-100,351,260.00
加：公允价值变动收益	56			
其中：交易性金融资产（金融负债）	57			
投资性房地产	58			
加：投资收益	59	280,565,559.04	708,510,226.87	823,811,752.08
加：△汇兑收益（损失以“-”号填列）	60			
（三）营业利润	61	232,735,943.95	608,449,893.53	742,687,397.61
其中：主营业务利润	62	-9,044.77	-9,044.77	-19,771,579.27
其中：电力产品主营业务利润	63			
加：营业外收入	64	2,894,441.27	7,192,247.00	51,017,608.66
其中：政府补助	65			
减：营业外支出	66			5,178.26
（四）利润总额	67	235,630,385.22	615,642,140.53	793,699,828.01
减：所得税费用	68		75,077,539.09	106,649,865.23
（五）净利润	69	235,630,385.22	540,564,601.44	687,049,962.78
其中：归属于母公司所有者的净利润	70	235,630,385.22	540,564,601.44	687,049,962.78
少数股东损益	71			
（六）其他综合收益的税后净额	72			-303,314,592.01
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	73			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	74			-303,314,592.01
（七）综合收益总额	75	235,630,385.22	540,564,601.44	383,735,370.77
归属于母公司所有者的综合收益总额	76	235,630,385.22	540,564,601.44	383,735,370.77
*归属于少数股东的综合收益总额	77			

单位负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

周晓刚

# 2017年财务快报现金流量表

编制单位：鲁能集团有限公司（母公司）

2017年6月

项 目	行次	本月数	本年累计数	上年同期累计数
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	1	—	—	—
销售商品、提供劳务收到的现金	2	1,319,968.92	3,520,708.92	2,867,194.40
△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			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	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			14,726.10
收到其他与经营活动有关的现金	14	1,631,508,392.40	1,791,469,642.03	4,777,591,342.62
<b>经营活动现金流入小计</b>	15	1,632,828,361.32	1,794,990,350.95	4,780,473,263.12
购买商品、接收劳务支付的现金	16	50,559,998.36	113,122,754.87	2,069,750.14
△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	2,446,371.68	14,508,290.67	9,862,041.77
支付的各项税费	23	731,409.35	56,657,233.43	573,448,087.77
支付其他与经营活动有关的现金	24	55,381,134.79	405,324,036.60	4,579,955,716.80
<b>经营活动现金流出小计</b>	25	109,118,914.18	589,612,315.57	5,165,335,596.48
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	26	1,523,709,447.14	1,205,378,035.38	-384,862,333.36
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	27	—	—	—
收回投资收到的现金	28	722,000,000.00	4,385,000,000.00	10,581,000,000.00
取得投资收益收到的现金	29	234,685,992.96	564,207,443.14	501,819,413.32
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	131,159,825.31	135,461,469.34	760,500.00
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	31		93,028,649.38	
收到其他与投资活动有关的现金	32			
其中：收到与用户工程有关的现金	33			
<b>投资活动现金流入小计</b>	34	1,087,845,818.27	5,177,697,561.86	11,083,579,913.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	35	17,214,166.64	91,550,459.47	4,037,765.45
其中：购建用户工程所支付的现金	36			
<b>投资活动现金流出小计</b>	37			
投资支付的现金	38	345,000,000.00	7,318,500,000.00	12,172,657,500.00
△质押贷款净增加额	39			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	40			
支付其他与投资活动有关的现金	41	69,973.40	69,973.40	
<b>投资活动现金流出小计</b>	42	362,284,140.04	7,410,120,432.87	12,176,695,265.45
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	43	725,561,678.23	-2,232,422,871.01	-1,093,115,352.13
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	44	—	—	—
吸收投资收到的现金	45			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	46			
取得借款所收到的现金	47	20,847,842.92	148,316,352.47	1,000,000,000.00
其中：从银行借款收到的现金（含外资银行）	48	20,847,842.92	148,316,352.47	
△发行债券收到的现金	49			
收到其他与筹资活动有关的现金	50			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	51	20,847,842.92	148,316,352.47	1,000,000,000.00
偿还债务所支付的现金	52	30,000,000.00	617,000,000.00	1,324,200,000.00
其中：归还银行借款支付的现金（含外资银行）	53			

## 2017年财务快报现金流量表

编制单位：鲁能集团有限公司（母公司）

2017年6月

项 目	行次	本月数	本年累计数	上年同期累计数
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	54	70,305,263.98	105,156,240.86	175,196,638.88
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	55			
其中：偿付利息所支付的现金	56	1,432,461.20	2,369,021.41	
支付其他与筹资活动有关的现金	57			22,060,000.00
筹资活动现金流出小计	58	100,305,263.98	722,156,240.86	1,521,456,638.88
筹资活动产生的现金流量净额	59	-79,457,421.06	-573,839,888.39	-521,456,638.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	60	109.08	109.08	
五、现金及现金等价物净增加额	61	2,169,813,813.39	-1,600,884,614.94	-1,999,434,324.37
加：期初现金及现金等价物余额	62	5,566,446,879.83	9,341,190,637.85	6,172,652,416.22
六、期末现金及现金等价物余额	63	7,736,260,693.22	7,740,306,022.91	4,173,218,091.85

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





周晓刚

# 所有者权益变动表

企财04表  
2017年上半年度  
单位：元

项 目		2017年上半年金额											所有者权益合计
		归属于母公司所有者权益											
行次	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	其他	小计	少数股东权益	
一、上年年末余额	20,000,000.00	-	-5,999,235,841.12	-	2,069,614,349.41	-	7,780,021,060.77	-	8,365,592,467.53	-	32,245,962,036.59	-	32,245,962,036.59
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	20,000,000.00	-	-5,999,235,841.12	-	2,069,614,349.41	-	7,780,021,060.77	-	8,365,592,467.53	-	32,245,962,036.59	-	32,245,962,036.59
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					168,491,869.25	0.00	0.00	0.00	503,095,601.44	540,564,601.44	707,056,470.69		699,501,470.69
(一)综合收益总额					168,491,869.25				540,564,601.44		707,056,470.69		707,056,470.69
(二)所有者投入和减少资本											0.00		0.00
1.所有者投入的普通股											0.00		0.00
2.其他权益工具持有者投入资本											0.00		0.00
3.股份支付计入所有者权益的金额											0.00		0.00
4.其他											0.00		0.00
(三)专项储备提取和使用											0.00		0.00
1.提取专项储备											0.00		0.00
2.使用专项储备											0.00		0.00
(四)利润分配											0.00		0.00
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
#储备基金											0.00		0.00
#企业发展基金											0.00		0.00
#利润归还投资											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											0.00		0.00
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变动											0.00		0.00
5.其他											0.00		0.00
四、本年年末余额	20,000,000.00	-	-5,999,235,841.12	-	2,238,106,218.66	0.00	7,780,021,060.77	0.00	8,868,688,068.97	-	32,915,463,507.28	-	32,915,463,507.28

注：加总行项目为金融类企业专用。

# 所有者权益变动表 (续)

金财04表  
单位: 元

编制单位: 鲁能集团有限公司 (母公司)

项 目	行次	上 年 金 额											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	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	其他	小计		
一、上年年末余额	1	20,000,000,000.00	-	-5,497,266,561.16	-	2,139,976,412.69	6,932,974,315.77	-	8,660,062,467.53	-	31,235,685,635.13	-	31,235,685,635.13	
加: 会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年初余额	5	20,000,000,000.00	-	-6,497,266,561.16	-	2,139,976,412.69	6,932,974,315.77	-	8,660,062,467.53	-	31,235,685,635.13	-	31,235,685,635.13	
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	6			498,030,720.04		-70,381,063.58	847,046,745.00		-264,440,000.00		1,010,276,401.46		1,010,276,401.46	
(一) 综合收益总额	7	-	-	-	-	-70,381,063.58	-	-	847,046,745.00	-	776,665,681.42	-	776,665,681.42	
(二) 所有者投入和减少资本	8	-	-	498,030,720.04	-	-	-	-	-	-	498,030,720.04	-	498,030,720.04	
1. 所有者投入的普通股	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 其他权益工具持有者投入资本	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入所有者权益的金额	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	12	-	-	498,030,720.04	-	-	-	-	-	-	498,030,720.04	-	498,030,720.04	
(三) 专项储备提取和使用	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 提取专项储备	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 使用专项储备	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四) 利润分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-1,111,486,745.00	-	-264,440,000.00	-	-264,440,000.00	
1. 提取盈余公积	17	-	-	-	-	-	-	-	-847,046,745.00	-	-847,046,745.00	-	-847,046,745.00	
其中: 法定公积金	18	-	-	-	-	-	-	-	-84,704,674.50	-	-84,704,674.50	-	-84,704,674.50	
任意公积金	19	-	-	-	-	-	-	-	-762,342,070.50	-	-762,342,070.50	-	-762,342,070.50	
#储备基金	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
#企业发展基金	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
#利润归还投资	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 提取一般风险准备	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 对所有者(或股东)的分配	24	-	-	-	-	-	-	-	-264,440,000.00	-	-264,440,000.00	-	-264,440,000.00	
4. 其他	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五) 所有者权益内部结转	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本(或股本)	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本(或股本)	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5. 其他	31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本年年末余额	32	20,000,000,000.00	-	-5,999,235,841.12	-	2,069,614,349.11	7,780,021,060.77	-	8,395,582,467.53	-	32,245,982,036.59	-	32,245,982,036.59	

注: 加/减项目均为金额类企业专用。

单位负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

刘宇

刘宇

刘宇

鲁能集团有限公司  
财务报表附注

下列所披露财务报表数据，除特别说明之外，“期初”系指 2017 年 1 月 1 日，“期末”系指 2017 年 6 月 30 日，“本期”系指 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日，“上期”系指 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日，货币单位为人民币万元。

主要财务数据：

1、货币资金

项目	期末金额	期初金额
现金	57.86	35.70
银行存款	1,586,802.07	1,457,031.52
其他货币资金	113,185.78	120,769.18
合计	<b>1,700,045.71</b>	<b>1,577,836.40</b>

2、应收票据

项目	期末金额	期初金额
银行承兑汇票	5,713	419.00
合计	<b>5,713</b>	<b>419.00</b>

3、存货

项目	期末金额	期初金额
原材料	344.3	364.93
库存商品	3,786.32	6,675.16
开发产品	966,537.85	796,107.55
周转材料	-	-
开发成本	8,272,599.24	7,592,902.11
其他	14,451.05	9,499.19
存货跌价准备	-18,328.43	-18,735.49
合计	<b>9,239,390.33</b>	<b>8,386,813.45</b>

4、可供出售金融资产

项目	期末金额	期初金额
股票	402,366.08	380,167.17
其他	17,648.54	17,648.54
减值准备	-15,918.79	-15,918.79
合计	<b>404,095.83</b>	<b>381,896.92</b>

5、长期股权投资

项目	期末金额	期初金额
对联营企业投资	6,607.91	6,279.09
合计	<b>6,607.91</b>	<b>6,279.09</b>

6、投资性房地产

项目	期末金额	期初金额
房屋	260,545.67	259,768.86
建筑物	12,346.03	12,346.03
土地	23,807.36	23,807.36
开发产品	2,733.11	2,733.11
累计折旧（摊销）	-33,210.28	-28,535.44
合计	<b>266,221.89</b>	<b>298,655.36</b>

7、在建工程

项目	期末余额	期初余额
基建工程	237,891.18	198,830.07
技改工程	37,312.12	37,059.52
其他工程	282.15	
合计	<b>275,485.45</b>	<b>235,889.59</b>

8、固定资产清理

项目	期末金额	期初金额
固定资产清理	5.89	-
合计	<b>5.89</b>	-

9、无形资产

项目	期末余额	期初余额
一、原价合计	180,515.76	153,236.39
其中：软件	3,708.91	3,692.05
土地使用权	176,806.85	149,544.33
二、累计摊销额合计	22,632.68	20,584.13
其中：软件	2,409.48	2,194.65
土地使用权	20,223.20	18,389.48
三、减值准备金额合计	-	-
其中：软件		
土地使用权		

项目	期末余额	期初余额
四、账面价值合计	157,883.08	132,652.25
其中：软件	1,299.43	1,497.40
土地使用权	156,583.65	131,154.85

10、长期待摊费用

项目	期末余额	期初余额
房屋装修费	250.10	326.24
其他待摊费用合计	1,601.90	1,582.09
其中：柜台制作费	248.61	340.21
装修费	329.80	354.50
维修费	140.12	211.03
工服制作费	95.47	111.91
其他	787.91	564.43
合计	<b>1,852.00</b>	<b>1,908.33</b>

11、应付利息

项目	期末余额	期初余额
短期借款利息	-100.17	136.71
长期借款利息	3,150.24	4,872.51
企业债券利息	24,553.84	10,651.24
合计	<b>27,603.91</b>	<b>15,660.47</b>

12、应付股利

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	2,703.04	267.36
合计	<b>2,703.04</b>	<b>267.36</b>

13、应付债券

项目	期末余额	期初余额
应付债券面值	960,000.00	960,000.00
应付债券利息调整	-3,912.44	-4,375.00
合计	<b>956,087.56</b>	<b>955,625.00</b>

14、预计负债

项目	期末余额	期初余额
其他	306.00	306.00
合计	<b>306.00</b>	<b>306.00</b>



15、实收资本

投资者名称	年初余额		本年增加	本年减少	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例
国家电网公司	2,000,000.00	100.00	-	-	2,000,000.00	100.00

16、资本公积

项目	期末余额	期初余额
原制度资本公积转入	-375.23	-375.23
资本（或股本）溢价	-6,810.02	-6,810.02
无偿调入资产	-972,725.80	-972,725.80
无偿调出资产	2,692,762.33	2,692,762.33
被投资单位其他权益变动	-3,332.85	-3,332.85
其他	-934,388.31	-934,388.31
<b>合计</b>	<b>775,130.12</b>	<b>775,130.12</b>

17、盈余公积

项目	期末余额	期初余额
法定盈余公积金	169,634.65	169,634.65
任意盈余公积金	608,367.46	608,367.46
<b>合计</b>	<b>778,002.11</b>	<b>778,002.11</b>

18、营业收入

项目	1-6 月发生额	上年发生额
主营业务小计	765,888.75	-
售电	2,508.17	407,090.08
产品销售	656,567.11	1,543.49
商品销售	50,875.21	317,865.53
工程结算	171.31	46,740.34
其他	55,766.95	-
其他业务小计	9,349.91	6,567.40
出租固定资产	8.56	8.46
投资性房地产	5,274.16	3,728.50
手续费	4.95	8.04
其他	4,062.25	2,822.41
<b>合计</b>	<b>775,238.66</b>	<b>413,657.47</b>

19、管理费用

项目	1-6 月发生额	上年发生额
职工薪酬	13,306.03	10,078.42
资产折旧摊销费	11,494.12	9,559.66
中介费	2,440.57	1,980.47
广告宣传费	4,597.90	2,110.40
租赁费	1,137.04	1,232.70
职工福利费	926.41	678.74
社会保险费	3,078.84	2,467.18
无形资产摊销	1,043.29	1,138.78
住房公积金	833.95	602.51
劳务派遣费	711.59	880.15
其他	5,215.95	11,794.13
<b>合计</b>	<b>44,785.69</b>	<b>42,523.14</b>

20、销售费用

项目	1-6 月发生额	上年发生额
广告宣传费	3,195.78	1,312.46
工资	8,183.21	5,786.54
修理费	1,149.55	413.44
社会保险费	1,723.26	1,286.15
职工福利费	745.60	457.41
水电费	3,618.43	2,596.23
取暖费	458.89	-0.46
租赁费	1,276.22	1,210.73
物业管理费	2,650.68	2,204.25
其他	65,555.82	42,777.13
<b>合计</b>	<b>88,557.43</b>	<b>58,043.89</b>

21、财务费用

项目	1-6 月发生额	上年发生额
利息支出	29,821.47	8,846.84
减：利息收入	6,285.35	2,970.18
汇兑净损益	4.39	4.08
其他	-1,836.15	1,691.47
<b>合计</b>	<b>25,376.66</b>	<b>7,572.21</b>

鲁能集团有限公司

2017年 8 月 28 日



## 担保人财务报表

适用 不适用

### 特别说明：

担保人国家开发银行股份有限公司的 2017 年上半年财务报表截至半年报披露日尚未披露，待取得后我司将在第一时间补充披露相关数据。