

国家电力投资集团有限公司

公司债券半年度报告

(2018 年上半年)

二〇一八年八月

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。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

（一）宏观经济影响

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于公司发行的公司债券期限较长，债券的投资价值在其存续期内可能随市场利率的波动而发生变动，从而使债券投资者持有的实际投资收益具有一定的不确定性。

（二）未来资本支出较大

电力行业是资金密集型行业，电力工程建设投资金额较大，建设周期较长，随着公司生产经营规模和投资规模的不断扩大，对资金的需求也相应增加，2015-2017年及2018年1-6月，公司投资活动现金流量净额分别为-3,644,598万元、-8,391,020万元、-10,380,866万元及166,099万元。按照公司发展目标和规划，未来几年公司将维持较大的投资规模，使得公司有可能面临资本支出较大的风险。

（三）电力产品的定价风险

由于中国特有的煤电价格体系，煤炭价格对火电企业的盈利状况影响较大。2012年12月25日，国务院办公厅发布《关于深化电煤市场化改革的指导意见》（以下简称“《意见》”），明确要求“建立电煤产运需衔接新机制；自2013年起，取消重点合同，取消电煤价格双轨制”。《意见》进一步完善了煤电联动机制，对建立电煤产运需衔接新机制、加强煤炭市场建设、推进电煤运输和电力市场化改革等方面均提出了指导性意见。2014年9月，国家发改委《关于疏导环保电价矛盾有关问题的通知》（发改价格[2014]1908号）决定在保持销售电价总水平不变的情况下，适当降低燃煤发电企业上网电价。2015年1月，发改委正式下发《关于适当调整陆上风电标杆上网电价的通知》，降低第一类、二类、三类资源区风电标杆上网电价。2015年4月，国家发改委《关于降低燃煤发电上网电价和工商业用电价格的通知》公布继续下调全国燃煤发电上网电价和工商业用电价格。根据中华人民共和国中央人民政府网站公布的信息，2015年12月23日，国务院常务会议决定从2016年1月1日起下调燃煤发电上网电价，全国平均每千瓦时降低约3分钱，同时完

善煤电价格联动机制，具体实施细则尚待出台。公司的上网电价如面临下调，或者在燃料成本上升的情况下不能及时上调，则公司的经营业绩将受到影响。

（四）资产负债率高的风险

2015-2017年末及2018年6月末，公司资产负债率分别为82.75%、82.28%、81.38%和81.44%。同时，公司流动比率和速动比率偏低，2015-2017年末及2018年6月末，公司流动比率分别为0.42、0.38、0.38和0.49；速动比率分别为0.34、0.32、0.33和0.37。若公司负债规模进一步扩大，更多的经营活动现金流可能被用于还本付息，在一定程度上影响了公司的偿债能力。

（五）营业外收入减少风险

2014-2016年及2017年1-6月，公司营业外收入分别为32.49亿元、28.14亿元、22.10亿元和5.94亿元。公司营业外收入主要为政府补助，包括电煤价格补贴、税收返还、小火电关停财政补贴等。若未来受行业政策等因素的影响，营业外收入出现大幅减少，可能对公司的业绩带来一定的影响。

（六）或有风险

截至2018年6月30日，公司对外担保金额为55,192万元，占总资产比例为0.05%、占净资产比例为0.28%。公司受限资产金额为12,483,265万元，占总资产比例为11.95%，占净资产比例为64.42%。发行人对外担保及权利受到限制的资产规模较大。若被担保企业生产经营出现问题或发行人由于未及时偿还银行及其他金融机构等的债务导致发行人的相关资产被查封或处置，会对发行人的经营产生重大不利影响，并在一定程度上增加公司的偿债风险。同时发行人的受限资产金额较大，会对发行人未来通过抵、质押担保的举债能力有一定的不利影响，进而可能影响到债券的偿付能力。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	7
第一节 公司及相关中介机构简介	11
一、 公司基本信息	11
二、 信息披露事务负责人	11
三、 信息披露网址及置备地	11
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	12
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	12
六、 中介机构情况	12
七、 中介机构变更情况	14
第二节 公司债券事项	14
一、 债券基本信息	14
二、 募集资金使用情况	23
三、 报告期内资信评级情况	32
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	33
五、 报告期内持有人会议召开情况	33
六、 受托管理人履职情况	33
第三节 业务经营和公司治理情况	33
一、 公司业务和经营情况	33
二、 公司本年度新增重大投资状况	35
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	35
四、 公司治理情况	35
五、 非经营性往来占款或资金拆借	35
第四节 财务情况	36
一、 财务报告审计情况	36
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	36
三、 主要会计数据和财务指标	36
四、 资产情况	37
五、 负债情况	39
六、 利润及其他损益来源情况	40
七、 对外担保情况	40
第五节 重大事项	40
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	40
二、 关于破产相关事项	40
三、 关于司法机关调查事项	40
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	40
五、 其他重大事项的信息披露	40
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	40
一、 发行人为可交换债券发行人	40
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	40
三、 发行人为绿色公司债券发行人	40
四、 发行人为可续期公司债券发行人	41
五、 其他特定品种债券事项	41
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	41
第八节 备查文件目录	42
附件 财务报表	44
合并资产负债表	44
母公司资产负债表	46

合并利润表.....	47
母公司利润表	49
合并现金流量表	50
母公司现金流量表	51
合并所有者权益变动表.....	53
母公司所有者权益变动表.....	55
担保人财务报表	58

释义

国家电投/发行人/公司	指	指国家电力投资集团公司
16 电投 Y1	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2016 年可续期公司债券（第一期）
16 电投 03	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2016 年公司债券（第三期）
16 电投 04	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2016 年公司债券（第四期）
17 电投 01	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）品种一
17 电投 02	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）品种二
17 电投 03	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第二期）品种一
17 电投 04	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第二期）品种二
17 电投 05	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第三期）品种一
17 电投 06	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第三期）品种二
17 电投 07	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第四期）品种一
17 电投 08	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第四期）品种二
17 电投 09	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第五期）品种一
17 电投 10	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第五期）品种二
17 电投 11	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第六期）品种一
17 电投 12	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第六期）品种二
17 电投 13	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第七期）品种一
17 电投 14	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券（第七期）品种二
17 电投 Y1	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年可续期公司债券（第一期）
17 电投 Y2	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年可续期公司债券（第二期）
17 电投 Y3	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年可续期公司债券（第三期）
18 电投 01	指	指国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）
18 电投 02	指	指国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年公

		司债券(第二期)
18 电投 03	指	国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年公司债券(第三期)
18 电投 Y1	指	指国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券(第一期)
18 电投 Y2	指	指国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券(第二期)
17 电投 01、02	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第一期)
17 电投 03、04	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第二期)
17 电投 05、06	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第三期)
17 电投 07、08	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第四期)
17 电投 09、10	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第五期)
17 电投 11、12	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第六期)
17 电投 13、14	指	指国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第七期)
16 电投 Y1 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 16 电投 Y1 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2016 年可续期公司债券(第一期)募集说明书》
16 电投 03 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 16 电投 03 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2016 年公司债券(第三期)募集说明书》
16 电投 04 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 16 电投 04 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2016 年公司债券(第四期)募集说明书》
17 电投 01、02 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 17 电投 01、02 制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第一期)募集说明书》
17 电投 03、04 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 17 电投 03、04 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第二期)募集说明书》
17 电投 05、06 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 17 电投 05、06 制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第三期)募集说明书》
17 电投 07、08 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 17 电投 07、08 制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第四期)募集说明书》
17 电投 09、10 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 17 电投 09、10 制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第五期)募集说明书》
17 电投 11、12 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 17 电投 11、12 制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第六期)募集说明书》
17 电投 13、14 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 17 电投 13、14 制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2017

		年公司债券（第七期）募集说明书》
17 电投 Y1 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 17 电投 Y1 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2017 年可续期公司债券（第一期）募集说明书》
17 电投 Y2 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 17 电投 Y2 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2017 年可续期公司债券（第二期）募集说明书》
17 电投 Y3 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 17 电投 Y3 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2017 年可续期公司债券（第三期）募集说明书》
18 电投 01 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 18 电投 01 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）募集说明书》
18 电投 02 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 18 电投 02 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）募集说明书》
18 电投 03 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 18 电投 03 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2018 年公司债券（第三期）募集说明书》
18 电投 Y1 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 18 电投 Y1 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2018 年可续期公司债券（第一期）募集说明书》
18 电投 Y2 募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规为发行 18 电投 Y2 而制作的《国家电力投资集团公司公开发行 2018 年可续期公司债券（第二期）募集说明书》
《公司法》	指	指中华人民共和国公司法
《证券法》	指	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》
证监会	指	指中国证券监督管理委员会
上交所	指	指上海证券交易所
证券登记结算机构、债券登记机构、登记机构、登记公司	指	指中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
16 电投 03、16 电投 04、17 电投 01、17 电投 02、17 电投 03、17 电投 04、17 电投 05、17 电投 06、17 电投 07、17 电投 08、17 电投 09、17 电投 10、17 电投 11、17 电投 12、17 电投 13、17 电投 14、18 电投 01、18 电投 02、18 电投 03 主承销商	指	指平安证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司
16 电投 Y1、17 电投 Y1、17 电投 Y2、17 电投 Y3、18 电投 Y1、18 电投 Y2 主承销商	指	指平安证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司
平安证券	指	指平安证券股份有限公司
光大证券	指	指光大证券股份有限公司
信达证券	指	指信达证券股份有限公司
广发证券	指	指广发证券股份有限公司
华泰联合证券	指	指华泰联合证券有限责任公司
国泰君安证券	指	指国泰君安证券股份有限公司

公众投资者	指	符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的公众投资者
合格投资者	指	符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的合格投资者
法定节假日或休息日	指	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或休息日）
工作日	指	指北京市的商业银行的对公营业日（不包括我国的法定节假日或休息日）
元、万元、亿元	指	元、万元、亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	国家电力投资集团有限公司
中文简称	国家电投
外文名称（如有）	STATE POWER INVESTMENT CORPORATION
外文缩写（如有）	SPIC
法定代表人	钱智民
注册地址	北京市西城区金融街 28 号院 3 号楼
办公地址	北京市西城区金融街 28 号院 3 号楼
办公地址的邮政编码	100033
公司网址	http://www.spic.com.cn/
电子信箱	121717655@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	代太山
联系地址	北京市西城区金融街 28 号院 3 号楼
电话	010-66298780
传真	010-66298734
电子信箱	121717655@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	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	北京市西城区金融街 28 号院 3 号楼

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

2018年5月21日下午，发行人召开领导班子扩大会议，通报了中组部关于江毅同志任国家电力投资集团公司董事、党组副书记的决定。

2018年5月31日下午，发行人召开领导班子扩大会议，通报了中组部关于谢俊同志任国家电力投资集团有限公司党组纪检组组长、党组成员；免去邓文奎同志的国家电力投资集团有限公司党组纪检组组长、党组成员职务的决定。

六、中介机构情况

债券代码：136996.SH、136513.SH、136611.SH、143114.SH、143115.SH、143120.SH、143121.SH、143160.SH、143161.SH、143162.SH、143163.SH、143193.SH、143194.SH、143239.SH、143240.SH、143245.SH、143246.SH、143915.SH、143925.SH、143926.SH、143584.SH、143645.SH、143647.SH、143982.SH、143983.SH

债券简称：16电投Y1、16电投03、16电投04、17电投01、17电投02、17电投03、17电投04、17电投05、17电投06、17电投07、17电投08、17电投09、17电投10、17电投11、17电投12、17电投13、17电投14、17电投Y1、17电投Y2、17电投Y3、18电投01、18电投02、18电投03、18电投Y1、18电投Y2

（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	北京市东城区滨河西路8号院中海地产广场西塔5-11层
签字会计师（如有）	杨豪、梁双才、陈军

（二）受托管理人

名称	平安证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街9号金融街中心16层
联系人	李秀峰、汪涵、王晓磊、刘元康
联系电话	010-66299538

（三）资信评级机构

名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市青浦区新业路599号1幢968室

债券代码：120306.SH

债券简称：03中电投

（一）会计师事务所

名称	中瑞华恒信会计师事务所
----	-------------

办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座八层
------	-----------------------------

（二）受托管理人

名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2 层
联系人	梅艳
联系电话	010-83571372

（三）资信评级机构

名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区光华路 7 号

债券代码：124327.SH

债券简称：13 中电投

（一）会计师事务所

名称	天职国际会计师事务所
办公地址	北京市海淀区车公庄路乙 19 号 208-210 室
签字会计师（如有）	匡敏、高兴

（二）受托管理人

名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市广东路 689 号
联系人	伍敏、郭实
联系电话	010-88027899

（三）资信评级机构

名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层

债券代码：124720.SH、127001.SH

债券简称：14 电投 01、14 电投 02

（一）会计师事务所

名称	天职国际会计师事务所
办公地址	北京市海淀区车公庄路乙 19 号 208-210 室
签字会计师（如有）	匡敏、高兴

（二）受托管理人

名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市广东路 689 号
联系人	伍敏、郭实、张海梅
联系电话	010-88027899

（三）资信评级机构

名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街156号北京招商国际金融中心D座7层

债券代码：123026.SH

债券简称：15中电续

（一）会计师事务所

名称	天职国际会计师事务所
办公地址	北京市海淀区车公庄路乙19号208-210室
签字会计师（如有）	杨豪、梁双才

（二）受托管理人

名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市广东路689号
联系人	伍敏、郭实、张海梅
联系电话	010-88027899

（三）资信评级机构

名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街156号北京招商国际金融中心D座7层

七、中介机构变更情况

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	120306.SH
2、债券简称	03中电投
3、债券名称	2003年中国电力投资集团公司企业债券
4、发行日	2003年12月8日
5、到期日	2018年12月8日
6、债券余额	30
7、利率（%）	5.02
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	不涉及
11、报告期内付息兑付情况	不涉及
12、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	124327.SH
2、债券简称	13 中电投
3、债券名称	2013 年中国电力投资集团公司企业债券
4、发行日	2013 年 7 月 22 日
5、到期日	2023 年 7 月 22 日
6、债券余额	20
7、利率（%）	5.20
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	不涉及
11、报告期内付息兑付情况	不涉及
12、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	124720.SH
2、债券简称	14 电投 01
3、债券名称	2014 年第一期中国电力投资集团公司企业债券
4、发行日	2014 年 4 月 24 日
5、到期日	2029 年 4 月 24 日
6、债券余额	20
7、利率（%）	6.10
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	不涉及
11、报告期内付息兑付情况	已于 2018 年 4 月 24 日付息完成
12、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	127001.SH
2、债券简称	14 电投 02
3、债券名称	2014 年第二期中国电力投资集团公司企业债券
4、发行日	2014 年 9 月 17 日
5、到期日	2029 年 9 月 17 日
6、债券余额	30
7、利率（%）	5.74
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	不涉及
11、报告期内付息兑付情况	不涉及
12、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	123026.SH
2、债券简称	15 中电续
3、债券名称	2015 年中国电力投资集团公司永续期企业债券
4、发行日	2015 年 6 月 8 日
5、到期日	2018 年 6 月 8 日
6、债券余额	30

7、利率（%）	5.70
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	不涉及
11、报告期内付息兑付情况	已于2018年6月8日付息兑付完成
12、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	136996.SH
2、债券简称	16电投Y1
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行2016年可续期公司债券(第一期)
4、发行日	2016年6月29日
5、到期日	2021年6月29日
6、债券余额	40
7、利率（%）	3.65
8、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	合格投资者
11、报告期内付息兑付情况	已于2018年6月29日付息完成
12、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	136513.SH
2、债券简称	16电投03
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行2016年公司债券(第三期)
4、发行日	2016年7月6日
6、到期日	2019年7月6日
7、债券余额	0.27
8、利率（%）	2.88
9、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	公众投资者
12、报告期内付息兑付情况	不涉及
13、特殊条款的触发及执行情况	本期债券于2018年7月6日发生部分回售

1、债券代码	136611.SH
2、债券简称	16电投04
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行2016年公司债券(第四期)
4、发行日	2016年8月11日
6、到期日	2021年8月11日
7、债券余额	40.00
8、利率（%）	2.94
9、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
10、上市或转让的交易场所	

11、投资者适当性安排	公众投资者
12、报告期内付息兑付情况	不涉及
13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143114.SH
2、债券简称	17 电投 01
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2017 年 5 月 17 日
6、到期日	2020 年 5 月 17 日
7、债券余额	26.70
8、利率（%）	4.8
9、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	公众投资者
12、报告期内付息兑付情况	已于 2018 年 5 月 17 日付息完成
13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143115.SH
2、债券简称	17 电投 02
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2017 年 5 月 17 日
6、到期日	2022 年 5 月 17 日
7、债券余额	8.30
8、利率（%）	4.85
9、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	公众投资者
12、报告期内付息兑付情况	已于 2018 年 5 月 17 日付息完成
13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143120.SH
2、债券简称	17 电投 03
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第二期)(品种一)
4、发行日	2017 年 5 月 22 日
6、到期日	2020 年 5 月 22 日
7、债券余额	20.00
8、利率（%）	4.79
9、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	公众投资者
12、报告期内付息兑付情况	已于 2018 年 5 月 22 日付息完成
13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143121.SH
2、债券简称	17 电投 04
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第二期)(品种二)
4、发行日	2017 年 5 月 22 日
6、到期日	2019 年 5 月 22 日
7、债券余额	5.00
8、利率（%）	4.8
9、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	公众投资者
12、报告期内付息兑付情况	已于 2018 年 5 月 22 日付息完成
13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143160.SH
2、债券简称	17 电投 05
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第三期)(品种一)
4、发行日	2017 年 7 月 10 日
6、到期日	2020 年 7 月 10 日
7、债券余额	11
8、利率（%）	4.5
9、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	公众投资者
12、报告期内付息兑付情况	不涉及
13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143161.SH
2、债券简称	17 电投 06
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第三期)(品种二)
4、发行日	2017 年 7 月 10 日
6、到期日	2022 年 7 月 10 日
7、债券余额	9
8、利率（%）	4.6
9、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	公众投资者
12、报告期内付息兑付情况	不涉及
13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143162.SH
2、债券简称	17 电投 07
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第四期)(品种一)

4、发行日	2017年7月12日
6、到期日	2020年7月12日
7、债券余额	15
8、利率（%）	4.49
9、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	公众投资者
12、报告期内付息兑付情况	不涉及
13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143163.SH
2、债券简称	17电投08
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券(第四期)(品种二)
4、发行日	2017年7月12日
6、到期日	2022年7月12日
7、债券余额	5
8、利率（%）	4.53
9、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	公众投资者
12、报告期内付息兑付情况	不涉及
13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143193.SH
2、债券简称	17电投09
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券(第五期)(品种一)
4、发行日	2017年7月24日
6、到期日	2020年7月24日
7、债券余额	13
8、利率（%）	4.4
9、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	公众投资者
12、报告期内付息兑付情况	不涉及
13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143194.SH
2、债券简称	17电投10
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券(第五期)(品种二)
4、发行日	2017年7月24日
6、到期日	2022年7月24日
7、债券余额	7
8、利率（%）	4.45

9、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	公众投资者
12、报告期内付息兑付情况	不涉及
13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143239.SH
2、债券简称	17电投11
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券(第六期)品种一
4、发行日	2017年8月9日
6、到期日	2020年8月9日
7、债券余额	10.7
8、利率(%)	4.45
9、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	公众投资者
12、报告期内付息兑付情况	不涉及
13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143240.SH
2、债券简称	17电投12
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券(第六期)品种二
4、发行日	2017年8月9日
6、到期日	2022年8月9日
7、债券余额	4.30
8、利率(%)	4.5
9、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	公众投资者
12、报告期内付息兑付情况	不涉及
13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143245.SH
2、债券简称	17电投13
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行2017年公司债券(第七期)品种一
4、发行日	2017年8月11日
6、到期日	2020年8月11日
7、债券余额	9.4
8、利率(%)	4.58
9、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	公众投资者
12、报告期内付息兑付情况	不涉及

13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及
-----------------	-----

1、债券代码	143246.SH
2、债券简称	17 电投 14
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行 2017 年公司债券(第七期)品种二
4、发行日	2017 年 8 月 11 日
6、到期日	2022 年 8 月 11 日
7、债券余额	5.60
8、利率 (%)	4.64
9、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	公众投资者
12、报告期内付息兑付情况	不涉及
13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143915.SH
2、债券简称	17 电投 Y1
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行 2017 年可续期公司债券(第一期)
4、发行日	2017 年 8 月 16 日
6、到期日	2022 年 8 月 16 日
7、债券余额	15
8、利率 (%)	5.1
9、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	合格投资者
12、报告期内付息兑付情况	不涉及
13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143925.SH
2、债券简称	17 电投 Y2
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行 2017 年可续期公司债券(第二期)
4、发行日	2017 年 10 月 16 日
6、到期日	2022 年 10 月 16 日
7、债券余额	15
8、利率 (%)	5.14
9、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	合格投资者
12、报告期内付息兑付情况	不涉及
13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143926.SH
2、债券简称	17 电投 Y3
3、债券名称	国家电力投资集团公司公开发行 2017 年可续期公司债券(第三期)
4、发行日	2017 年 10 月 18 日
6、到期日	2022 年 10 月 18 日
7、债券余额	15
8、利率(%)	5.13
9、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	合格投资者
12、报告期内付息兑付情况	不涉及
13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143584.SH
2、债券简称	18 电投 01
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年公司债券(第一期)
4、发行日	2018 年 4 月 23 日
6、到期日	2021 年 4 月 23 日
7、债券余额	30
8、利率(%)	4.5
9、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	公众投资者
12、报告期内付息兑付情况	已于 2018 年 4 月 23 日付息完成
13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143645.SH
2、债券简称	18 电投 02
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年公司债券(第二期)
4、发行日	2018 年 5 月 18 日
6、到期日	2021 年 5 月 18 日
7、债券余额	30
8、利率(%)	4.84
9、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	公众投资者
12、报告期内付息兑付情况	已于 2018 年 5 月 18 日付息完成
13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143647.SH
2、债券简称	18 电投 03

3、债券名称	国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年公司债券 (第三期)
4、发行日	2018 年 5 月 21 日
6、到期日	2021 年 5 月 21 日
7、债券余额	30
8、利率 (%)	4.83
9、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本付息
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	公众投资者
12、报告期内付息兑付情况	已于 2018 年 5 月 21 日付息完成
13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143982.SH
2、债券简称	18 电投 Y1
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券(第一期)
4、发行日	2018 年 6 月 6 日
6、到期日	2023 年 6 月 6 日
7、债券余额	25
8、利率 (%)	5.5
9、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	合格投资者
12、报告期内付息兑付情况	已于 2018 年 6 月 6 日付息完成
13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143983.SH
2、债券简称	18 电投 Y2
3、债券名称	国家电力投资集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券(第二期)
4、发行日	2018 年 6 月 12 日
6、到期日	2023 年 6 月 12 日
7、债券余额	15
8、利率 (%)	5.57
9、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	合格投资者
12、报告期内付息兑付情况	已于 2018 年 6 月 12 日付息完成
13、特殊条款的触发及执行情况	不涉及

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：120306.SH

债券简称	03 中电投
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	30
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124327.SH

债券简称	13 中电投
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124720.SH

债券简称	14 电投 01
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127001.SH

债券简称	14 电投 02
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	30
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：123026.SH

债券简称	15 中电续
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	30
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136996.SH

债券简称	16 电投 Y1
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	40
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136513.SH

债券简称	16 电投 03
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	50
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136611.SH

债券简称	16 电投 04
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	40
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用

募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
--------------------------	-----

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143114.SH

债券简称	17 电投 01
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	26.7
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143115.SH

债券简称	17 电投 02
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	8.3
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143120.SH

债券简称	17 电投 03
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143121.SH

债券简称	17 电投 04
募集资金专项账户运作情况	良好

募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143160.SH

债券简称	17 电投 05
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	11
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143161.SH

债券简称	17 电投 06
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	9
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143162.SH

债券简称	17 电投 07
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143163.SH

债券简称	17 电投 08
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143193.SH

债券简称	17 电投 09
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	13
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143194.SH

债券简称	17 电投 10
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	7
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143239.SH

债券简称	17 电投 11
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	10.7
募集资金期末余额	0

募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143240.SH

债券简称	17 电投 12
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	4.3
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143245.SH

债券简称	17 电投 13
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	9.4
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143246.SH

债券简称	17 电投 14
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	5.6
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143915.SH

债券简称	17 电投 Y1
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143925.SH

债券简称	17 电投 Y2
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143926.SH

债券简称	17 电投 Y3
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143584.SH

债券简称	18 电投 01
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	30
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及	不适用

具体情况（如有）	
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143645.SH

债券简称	18 电投 02
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	30
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143647.SH

债券简称	18 电投 03
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	30
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143982.SH

债券简称	18 电投 Y1
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	25
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143983.SH

债券简称	18 电投 Y2
------	----------

募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用完毕，符合规定
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	120306.SH
债券简称	03 中电投
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月19日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	124327.SH、124720.SH、127001.SH、123026.SH
债券简称	13 中电投、14 电投 01、14 电投 02、15 中电续
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2018年6月27日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	136996.SH、136513.SH、136611.SH、143114.SH、143115.SH、143120.SH、143121.SH、143160.SH、143161.SH、143162.SH、143163.SH、143193.SH、143194.SH、143239.SH、143240.SH、143245.SH、143246.SH、143915.SH、
------	--

	143925.SH、143926.SH、143584.SH、143645.SH、143647.SH、143982.SH、143983.SH
债券简称	16电投Y1、16电投03、16电投04、17电投01、17电投02、17电投03、17电投04、17电投05、17电投06、17电投07、17电投08、17电投09、17电投10、17电投11、17电投12、17电投13、17电投14、17电投Y1、17电投Y2、17电投Y3、18电投01、18电投02、18电投03、18电投Y1、18电投Y2
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018年8月8日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

不适用

五、报告期内持有人会议召开情况

不适用

六、受托管理人履职情况

受托管理人均按规定履行职责

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况及未来展望

公司以电力生产和销售为主要业务，电力销售收入是公司主营业务收入的主要来源。通过调整产业布局，形成了以煤炭为基础、电力为核心、有色冶金为延伸的煤—电—铝产业链，并向金融、电站服务等业务延伸。

电力行业为我国的基础行业，受国民经济发展周期影响较大。做为我国五大发电集团之一，公司具有较强的规模优势。火力发电收入占主营业务收入的

比重较高，水电装机比例在五大发电集团中最高，同时，公司也是最早拥有核电资产的五大发电集团之一。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
电力	774.53	633.34	18.23	70.42	673.38	576.06	14.45	72.89
煤炭	62.90	34.76	44.74	3.86	55.54	31.21	43.81	5.91
铝业	313.07	306.07	2.24	34.03	284.47	270.35	4.96	30.25
其他	257.34	230.97	10.25	25.68	223.14	194.01	13.05	23.72
相互间抵消	-328.96	-319.91	2.75	-35.57	-312.74	-307.74	1.60	-33.25
其他业务小计	33.83	14.19	58.05	1.58	16.74	8.76	47.67	1.78
合计	1,112.71	899.43	19.17	100.00	940.53	772.65	17.85	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：发行人产品类别较多，经营业务主要按照业务板块划分。

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，说明相关变动的原因。

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	1112.71	940.54	18.31	正常经营变动
营业成本	899.43	772.10	16.49	正常经营变动
销售费用	3.70	3.89	-5.03	正常经营变动
管理费用	29.28	28.57	2.47	正常经营变动
财务费用	139.14	108.62	28.09	报告期内公司存在新增有息债务

经营活动现金流量净额	86.63	89.48	-3.19	正常经营变动
投资活动现金流量净额	16.61	199.11	-91.66	公司收回投资所收到的现金
筹资活动现金流量净额	-118.58	-333.39	-64.43	报告期内公司偿还债务现金流出相对减缓

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司自成立以来，按照《公司法》、《证券法》等法律、法规和《公司章程》的要求规范运作。截至本报告签署之日，公司拥有完整的组织机构和业务操作团队，负责本公司的整体经营，财务核算独立，各项资产权属明确清晰。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

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

是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

（一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

适用 不适用

（二）公司半年度财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

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（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	10,442.41	10,051.81	3.89	
2	总负债	8,504.72	8,180.46	3.96	
3	净资产	1,937.70	1,871.36	3.55	
4	归属母公司股东的净资产	621.62	621.07	0.09	
5	资产负债率(%)	81.44	81.38	0.08	
6	有形资产负债率(%)				
7	流动比率	0.49	0.38	28.01	
8	速动比率	0.43	0.33	28.38	
9	期末现金及现金等价物余额	245.23	219.92	11.51	
-					
-					
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	1,112.71	940.54	18.31	
2	营业成本	899.43	772.10	16.49	
3	利润总额	38.40	32.04	19.85	
4	净利润	16.81	13.49	24.62	
5	扣除非经常性损益后净利润	15.58	-10.00	-255.74	报告期公司非经常性收益较低, 导致扣非净利润转正
6	归属母公司股东的净利润	-23.45	-8.96	161.83	报告期公司下属非上市体系总体亏损, 导致归母净利润为负

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	335.00	297.63	12.56	
8	经营活动产生的现金流净额	86.63	89.48	-3.19	
9	投资活动产生的现金流净额	16.61	199.11	-91.66	报告期内公司投资活动产生的现金流入减少, 导致投资活动产生的现金净额下降
10	筹资活动产生的现金流净额	-118.58	-333.39	-64.43	报告期内公司偿还债务产生的现金流出相对减缓
11	应收账款周转率	2.65	2.44	8.61	
12	存货周转率	4.40	3.48	26.44	
13	EBITDA 全部债务比	0.05	0.05	0.00	
14	利息保障倍数	0.95	1.04	-8.65	
15	现金利息保障倍数	7.47	7.71	-3.11	
16	EBITDA 利息倍数	1.97	2.22	-11.26	
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100	100	0.00	
-					
-					

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

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

扣除非经常性损益后净利润为 15.58 亿元, 相对去年同期增加 25.58 亿元, 由负转正, 主要由于报告期公司非经常性收益较低, 导致扣非净利润转正。

归属母公司股东的净利润为-23.45 亿元, 相对去年同期增加 161.83%, 主要是由于报告期公司下属非上市体系总体亏损扩大, 导致归母净利润为负。

投资活动产生的现金流净额为 16.61 亿元, 相对去年同期下降 91.66%, 主要是由于报告期内公司投资活动产生的现金流入减少, 导致投资活动产生的现金净额下降。

筹资活动产生的现金流净额为-118.58 亿元, 相对去年同期收窄 64.43%, 主要是由于报告期内公司偿还债务产生的现金流出相对减缓。

四、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 亿元 币种: 人民币

资产项目	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 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
货币资金	239.59	251.99	-4.92	

资产项目	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（%）	变动比例超过30%的，说明原因
应收账款	467.41	371.09	25.96	主要是集团公司风电和光伏装机容量同比增加614.23万千瓦，受国家新能源补贴政策调整影响，应收新能源补贴款大幅增加
预付账款	206.04	181.14	13.75	
存货	217.58	191.48	13.63	
可供出售金融资产	172.28	172.28	0.00	
长期应收款	462.28	494.15	-6.45	
长期股权投资	353.71	350.97	0.78	
固定资产净额	5,051.65	4,951.64	2.02	
在建工程	1,692.04	1,620.01	4.45	
无形资产	366.35	364.87	0.41	
商誉	119.58	121.93	-1.93	
开发支出	56.01	57.14	-1.98	
其他非流动资产（其他长期资产）	196.97	163.12	20.75	
总资产	10,442.41	10,051.81	3.89	

2. 主要资产变动的原因

应收账款较上年末增加97.20亿元，增幅25.96%，主要是集团公司风电和光伏装机容量同比增加614.23万千瓦，受国家新能源补贴政策调整影响，应收新能源补贴款大幅增加。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	31.59			央行法定准备金、用于担保的资产等
应收票据	4.83			用于担保的资产
应收账款	103.07			用于担保的资产
固定资产	464.44			融资租赁固定资产
固定资产	186.25			用于担保的资产
无形资产	8.61			用于担保的资产
在建工程	17.95			用于担保的资产
在建工程	64.62			融资租赁在建工程
投资性房地产	1.20			用于担保的资产
长期股权投资	19.27			用于担保的资产
长期应收款	345.03			用于担保的资产

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
其他应收款	1.25			用于担保的资产
合计	1,248.12		-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	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（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	1,641.43	1,651.23	-0.59	
应付账款	548.15	562.71	-2.59	
其他应付款	189.50	162.03	16.95	
一年内到期的非流动负债	485.64	712.23	-31.81	主要因为报告期内发行人到期兑付的负债较多，因此一年内到期的非流动负债总额下降 31.81%
长期借款	3,528.96	2,770.44	27.38	
应付债券	760.01	919.99	-17.39	
长期应付款	447.78	359.30	24.63	
总负债	8,504.72	8,180.46	3.96	

2. 主要负债变动的原因

一年内到期的非流动负债较上年末减少 226.59 亿元，下降 31.81%，为报告期内发行人到期兑付的负债较多，因此一年内到期的非流动负债总额下降。

3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

境外负债的具体内容：

截至 2018 年 6 月 30 日，发行人存续的境外负债一共 19 笔，其中以美元计价的负债计 36.90 亿美元，以日元计价的负债计 107.40 亿日元，以欧元计价的负债计 0.41 亿欧元，以澳元计价的负债计 16 亿澳元，以巴西雷亚尔计价的负债计 15.00 亿巴西雷亚尔。

（二）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

适用 不适用

（三）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（四） 所获银行授信情况

截止 2018 年 6 月 30 日，发行人已获得银行授信额度为 11250.88 亿元，已使用授信额度为 4365.87 亿元，剩余授信额度为 6885.02 亿元。

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：较上年末新增 30,273.65 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

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、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露

不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(本页无正文，为《国家电力投资集团有限公司公司债券半年度报告
(2018年)》盖章页)



国家电力投资集团有限公司

2018年8月30日

附件 财务报表

合并资产负债表

2018年6月30日

编制单位：国家电力投资集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,395,937.50	2,519,901.27
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	205,641.47	189,855.70
衍生金融资产	74,286.48	10,677.51
应收票据	792,845.57	911,853.37
应收账款	4,589,095.85	3,617,055.16
预付款项	2,060,405.77	1,811,355.83
应收利息	19,484.06	27,210.03
应收股利	34,817.81	44,155.52
其他应收款	1,346,100.52	1,114,939.01
买入返售金融资产	80,000.00	0.00
存货	2,175,750.58	1,914,754.32
持有待售资产	1,303.49	56,577.27
一年内到期的非流动资产	1,612,218.87	1,468,392.34
其他流动资产	2,348,552.80	1,607,450.70
流动资产合计	17,736,440.78	15,294,178.03
非流动资产：		
发放贷款及垫款	40,099.08	340,216.03
可供出售金融资产	1,722,757.09	1,722,757.09
持有至到期投资	51,471.98	86,666.85
长期应收款	4,622,787.85	4,941,464.52
长期股权投资	3,537,074.46	3,509,698.99
投资性房地产	278,115.69	346,131.57
固定资产	50,516,543.30	49,516,418.32
在建工程	16,920,441.48	16,200,098.01
工程物资	989,775.86	973,016.68
固定资产清理	20,988.63	26,553.51
无形资产	3,663,543.27	3,648,743.50
开发支出	560,106.20	571,353.10
商誉	1,195,783.47	1,219,323.28
长期待摊费用	300,782.92	270,456.85
递延所得税资产	297,698.32	219,859.15
其他非流动资产	1,969,694.65	1,631,211.25
非流动资产合计	86,687,664.23	85,223,968.68
资产总计	104,424,105.02	100,518,146.71
流动负债：		

短期借款	16,414,263.58	16,512,328.22
向中央银行借款	0.00	1,876.70
吸收存款及同业存放	24,786.40	416,724.61
拆入资金	150,000.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	8.88
衍生金融负债	35,111.80	46,313.88
应付票据	757,616.61	1,139,315.94
应付账款	5,481,502.93	5,627,142.32
预收款项	1,475,603.42	1,449,460.45
应付职工薪酬	182,343.49	127,440.62
应交税费	260,853.09	472,141.64
应付利息	584,313.43	463,448.26
应付股利	181,442.72	55,683.58
其他应付款	1,894,954.72	1,620,338.19
一年内到期的非流动负债	4,856,404.94	7,122,275.75
其他流动负债	3,958,361.16	4,967,354.32
流动负债合计	36,257,558.27	40,021,853.38
非流动负债：		
长期借款	35,289,616.32	27,704,438.44
应付债券	7,600,094.31	9,199,934.93
长期应付款	4,477,759.50	3,593,028.12
长期应付职工薪酬	1,362.50	1,268.26
专项应付款	189,101.89	181,381.69
预计负债	60,264.14	59,779.92
递延收益	968,915.21	944,735.34
递延所得税负债	201,882.53	88,604.94
其他非流动负债	599.31	9,571.56
非流动负债合计	48,789,595.70	41,782,743.21
负债合计	85,047,153.98	81,804,596.58
所有者权益		
股本	3,500,000.00	3,500,000.00
其他权益工具	2,185,567.42	1,785,567.42
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	2,185,567.42	1,785,567.42
资本公积	415,335.42	418,314.42
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	-126,156.38	-3,445.40
专项储备	42,320.71	21,890.99
盈余公积	0.00	0.00
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	199,136.63	488,328.54
归属于母公司所有者权益合计	6,216,203.80	6,210,655.97
少数股东权益	13,160,747.24	12,502,894.16
所有者权益合计	19,376,951.04	18,713,550.13
负债和所有者权益总计	104,424,105.02	100,518,146.71

法定代表人：钱智民 主管会计工作负责人：杨亚 会计机构负责人：何召滨

母公司资产负债表
2018年6月30日

编制单位：国家电力投资集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	105,415.05	183,648.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	3,647.53	20,009.52
应收账款	266,874.86	244,286.81
预付款项	32,402.54	35,843.65
应收利息	0.00	206.78
应收股利	117,150.27	98,168.50
其他应收款	662,600.45	282,183.52
存货	17,007.41	29,033.04
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	1,845.47	5,150.03
流动资产合计	1,206,943.59	898,530.61
非流动资产：	—	
可供出售金融资产	10,697.84	6,817.84
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	14,514,998.36	14,554,822.81
投资性房地产	116,518.64	116,518.64
固定资产	65,553.98	56,282.84
在建工程	18,588.66	17,024.56
工程物资	0.00	0.00
固定资产清理	0.00	0.00
无形资产	4,355.33	2,434.76
开发支出	0.00	12.27
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	247.60	124.47
递延所得税资产	0.00	0.00
其他非流动资产	296,795.65	532,982.52
非流动资产合计	15,027,756.06	15,287,020.71
资产总计	16,234,699.65	16,185,551.32
流动负债：		
短期借款	3,895,500.00	3,835,371.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	16,000.00
应付票据	100.00	6,052.85
应付账款	224,400.95	196,547.50
预收款项	25,315.71	53,339.19

应付职工薪酬	27,078.65	27,135.63
应交税费	-3,341.00	2,443.57
应付利息	168,624.06	104,678.31
应付股利	0.00	0.00
其他应付款	47,885.62	23,937.09
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	0.00	632,618.45
其他流动负债	2,062,300.00	2,245,500.00
流动负债合计	6,447,863.98	7,165,719.53
非流动负债：	—	
长期借款	116,280.00	125,000.00
应付债券	2,890,219.95	2,464,000.00
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
专项应付款	3,779.32	83,612.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	15,668.61	124.99
递延所得税负债	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	3,025,947.87	2,672,736.99
负债合计	9,473,811.86	9,838,456.52
所有者权益：	—	
股本	3,500,000.00	3,500,000.00
其他权益工具	2,185,567.75	1,785,567.42
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	2,185,567.75	1,785,567.42
资本公积	148,901.90	148,901.90
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	0.00	0.00
未分配利润	926,418.14	912,625.49
所有者权益合计	6,760,887.79	6,347,094.80
负债和所有者权益总计	16,234,699.65	16,185,551.32

法定代表人：钱智民 主管会计工作负责人：杨亚 会计机构负责人：何召滨

合并利润表

2018年1—6月

编制单位：国家电力投资集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	11,127,126.03	9,405,390.1
其中：营业收入	10,788,811.97	9,237,941.79
利息收入	338,314.06	167,448.31
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	8,994,253.55	7,720,978.65

其中：营业成本	8,852,385.16	7,633,359.41
利息支出	141,868.39	87,619.24
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	213,158.37	176,941.3
销售费用	36,968.73	38,925.05
管理费用	292,782.31	285,727.22
财务费用	1,391,393.02	1,086,245.07
资产减值损失	12,167.09	11,039.5
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	8,695.67	-19,572.04
投资收益（损失以“－”号填列）	145,952.56	125,166.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	129.63	5,085.68
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	42,841.46	12,872.42
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	384,022.28	209,085.7
加：营业外收入	59,419.31	131,445.34
减：营业外支出	51,708.64	20,101.47
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	391,732.95	320,429.57
减：所得税费用	223,651.9	185,554.27
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	168,081.04	134,875.3
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	-234,489.23	-89,557.77
2.少数股东损益	402,570.28	224,433.07
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
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		

(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
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		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一)基本每股收益(元/股)		
(二)稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：钱智民 主管会计工作负责人：杨亚 会计机构负责人：何召滨

母公司利润表

2018年1—6月

编制单位：国家电力投资集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	156,082.76	98,600.58
减：营业成本	151,617.58	98,204.77
税金及附加	1,519.53	1,050.95
销售费用	0.37	34.82
管理费用	24,776.33	33,986.88
财务费用	280,915.67	269,322.39
资产减值损失	0	612.17
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0	0
投资收益（损失以“-”号填列）	370,581.95	112,603.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0	0
其他收益	0	0
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	67,835.24	-192,008.15
加：营业外收入	660.47	562.65
减：营业外支出	0.4	42.32
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	68,495.32	-191,487.83
减：所得税费用	0	0
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	68,495.32	-191,487.83

1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0	0
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	68,495.32	-191,487.83
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
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		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
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		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额		
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：钱智民 主管会计工作负责人：杨亚 会计机构负责人：何召滨

合并现金流量表

2018年1—6月

编制单位：国家电力投资集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	12,513,119.03	10,208,391.89
收到的税费返还	25,759.96	18,155.98
收到其他与经营活动有关的现金	186,975.60	111,825.91
经营活动现金流入小计	12,725,854.59	10,338,373.78
购买商品、接受劳务支付的现金	9,608,984.85	7,540,908.19
支付给职工以及为职工支付的现金	914,406.73	822,636.83
支付的各项税费	953,600.37	998,535.81
支付其他与经营活动有关的现金	382,586.14	81,516.55
经营活动现金流出小计	11,859,578.08	9,443,597.38
经营活动产生的现金流量净额	866,276.51	894,776.40
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,170,403.05	4,416,655.91
取得投资收益收到的现金	245,629.85	588,646.11

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,412.98	113,274.72
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	18,794.80	3,162.35
收到其他与投资活动有关的现金	168,848.76	28,394.01
投资活动现金流入小计	3,618,089.45	5,150,133.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,136,700.00	313.67
投资支付的现金	2,000.00	3,138,700.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	166,900.00	16.69
支付其他与投资活动有关的现金	146,390.23	20,013.69
投资活动现金流出小计	3,451,990.23	3,159,044.05
投资活动产生的现金流量净额	166,099.22	1,991,089.06
三、筹资活动产生的现金流量：	—	—
吸收投资收到的现金	545,670.28	48.79
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	339,456.25	294,424.00
取得借款收到的现金	22,967,708.65	13,949,485.67
收到其他与筹资活动有关的现金	52,013.65	20,013.65
筹资活动现金流入小计	23,565,392.59	13,969,548.12
偿还债务支付的现金	23,138,713.17	16,180,104.58
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,592,472.77	1,103,293.80
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	136,800.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	20,002.38	20,002.38
筹资活动现金流出小计	24,751,188.32	17,303,400.76
筹资活动产生的现金流量净额	-1,185,795.73	-3,333,852.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	85,782.29	-11,431.66
五、现金及现金等价物净增加额	-67,637.71	-459,418.84
加：期初现金及现金等价物余额	2,519,901.27	1,809,175.27
六、期末现金及现金等价物余额	2,452,263.55	1,349,756.43

法定代表人：钱智民 主管会计工作负责人：杨亚 会计机构负责人：何召滨

母公司现金流量表

2018年1—6月

编制单位：国家电力投资集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	168,580.26	107,362.68
收到的税费返还	24.58	3.84
收到其他与经营活动有关的现金	22,983.59	3,505.82
经营活动现金流入小计	191,588.43	110,872.34
购买商品、接受劳务支付的现金	153,165.35	99,801.06
支付给职工以及为职工支付的现金	18,711.48	15,098.52

支付的各项税费	8,182.87	10,611.69
支付其他与经营活动有关的现金	103,145.41	2,363.44
经营活动现金流出小计	283,205.11	127,874.71
经营活动产生的现金流量净额	-91,616.68	-17,002.37
二、投资活动产生的现金流量：	—	—
收回投资收到的现金	3,500.00	122.00
取得投资收益收到的现金	32,012.52	112,603.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	-9.05
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	8,356.70	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	260.00	2,155.23
投资活动现金流入小计	44,129.23	114,871.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	492.27	29,399.86
投资支付的现金	10,478.00	15,705.29
支付其他与投资活动有关的现金	1,272.81	324.44
投资活动现金流出小计	12,243.09	45,429.59
投资活动产生的现金流量净额	31,886.14	69,441.83
三、筹资活动产生的现金流量：	—	—
吸收投资收到的现金	0.00	38,828.37
取得借款收到的现金	9,942,683.31	8,957,942.03
收到其他与筹资活动有关的现金	3,873,271.08	3,677.07
筹资活动现金流入小计	13,815,954.39	9,000,447.47
偿还债务支付的现金	10,178,131.13	8,687,122.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	335,618.34	328,472.30
支付其他与筹资活动有关的现金	3,325,390.57	2,622.41
筹资活动现金流出小计	13,839,140.04	9,018,217.14
筹资活动产生的现金流量净额	-23,185.65	-17,769.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-82,916.19	34,669.79
加：期初现金及现金等价物余额	183,648.76	63,900.07
六、期末现金及现金等价物余额	100,732.57	98,569.86

法定代表人：钱智民 主管会计工作负责人：杨亚 会计机构负责人：何召滨

合并所有者权益变动表
2018年1—6月

编制单位：国家电力投资集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	3,500,000	0	1,785,567	0	418,314	0	-3,445	21,891	0	0	488,329	12,502,894	18,713,550
加：会计政策变更	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
前期差错更正	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、本年期初余额	3,500,000	0	1,785,567	0	418,314	0	-3,445	21,891	0	0	488,329	12,502,894	18,713,550
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	0	0	400,000	0	-2,979	0	-	20,430	0	0	-	657,853	663,401
(一) 综合收益总额	0	0	0	0	-2,979	0	-	0	0	0	-	400,397	40,218
(二) 所有者投入和减少资本	0	0	400,000	0	0	0	0	0	0	0	0	339,456	739,456
1. 股东投入的普通股	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	339,456	339,456
2. 其他权益工具持有者投入资本	0	0	400,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	400,000
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(三) 利润分配	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-54,703	-82,000	-136,703
1. 提取盈余公积	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 提取一般风险准备	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 对所有者(或股东)的分配	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-54,703	-82,000	-136,703

2018 年半年度报告

4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(四) 所有者权益内部结转	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1. 资本公积转增资本(或股本)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 盈余公积弥补亏损	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(五) 专项储备	0	0	0	0	0	0	0	20,430	0	0	0	0	20,430
1. 本期提取	0	0	0	0	0	0	0	23,250	0	0	0	0	23,250
2. 本期使用	0	0	0	0	0	0	0	2,820	0	0	0	0	2,820
(六) 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
四、本期期末余额	3,500,000	0	2,185,567	0	415,335	0	-126,156	42,321	0	0	199,137	13,160,747	19,376,951

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	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		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	4,500,000	0	1,336,900	0	419,684	0	29,289	19,335	0	0	-414,029	9,643,188	15,534,367
加：会计政策变更	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
前期差错更正	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、本年期初余额	4,500,000	0	1,336,900	0	419,684	0	29,289	19,335	0	0	-414,029	9,643,188	15,534,367
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	0	0	0	0	15,885	0	-11,218	14,035	0	0	-144,261	426,220	300,662
(一) 综合收益总额	0	0	0	0	0	0	-11,218	0	0	0	-89,558	224,433	123,657
(二) 所有者投入和减少资本	0	0	0	0	-280	0	0	0	0	0	0	306,787	306,508

1. 股东投入的普通股	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	306,787	306,787
2. 其他权益工具持有者投入资本	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 其他	0	0	0	0	-280	0	0	0	0	0	0	0	-280
(三) 利润分配	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-54,703	-105,000	-159,703
1. 提取盈余公积	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 提取一般风险准备	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 对所有者(或股东)的分配	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-54,703	-105,000	-159,703
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(四) 所有者权益内部结转	0	0	0	0	16,165	0	0	0	0	0	0	0	16,165
1. 资本公积转增资本(或股本)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 盈余公积弥补亏损	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 其他	0	0	0	0	16,165	0	0	0	0	0	0	0	16,165
(五) 专项储备	0	0	0	0	0	0	0	14,035	0	0	0	0	14,035
1. 本期提取	0	0	0	0	0	0	0	6,143	0	0	0	0	6,143
2. 本期使用	0	0	0	0	0	0	0	-7,892	0	0	0	0	-7,892
四、本期期末余额	4,500,000	0	1,336,900	0	435,569	0	18,071	33,371	0	0	-558,290	10,069,408	15,835,029

法定代表人：钱智民 主管会计工作负责人：杨亚 会计机构负责人：何召滨

母公司所有者权益变动表
2018年1—6月

编制单位：国家电力投资集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期
----	----

	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,500,000	0	1,785,567	0	148,902	0	0	0	0	0	912,625	6,347,095
加：会计政策变更	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
前期差错更正	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、本年期初余额	3,500,000	0	1,785,567	0	148,902	0	0	0	0	0	912,625	6,347,095
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	0	0	400,000	0	0	0	0	0	0	0	13,793	413,793
(一) 综合收益总额	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	68,495	68,495
(二) 所有者投入和减少资本	0	0	400,000	0	0	0	0	0	0	0	0	400,000
1. 股东投入的普通股	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 其他权益工具持有者投入资本	0	0	400,000	0	0	0	0	0	0	0	0	400,000
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(三) 利润分配	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-54,703	-54,703
1. 提取盈余公积	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 对所有者(或股东)的分配	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-54,703	-54,703
3. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(四) 所有者权益内部结转	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1. 资本公积转增资本(或股本)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 盈余公积弥补亏损	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(五) 专项储备	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1. 本期提取	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

2. 本期使用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
四、本期期末余额	3,500,000	0	2,185,568	0	148,902	0	0	0	0	0	926,418	6,760,888

项目	上期											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	4,500,000	0	1,336,900	0	104,820	0	0	0	0	0	-1,064,542	4,877,178
加：会计政策变更	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
前期差错更正	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、本年期初余额	4,500,000	0	1,336,900	0	104,820	0	0	0	0	0	-1,064,542	4,877,178
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	0	0	0	0	22,626	0	0	0	0	0	-235,990	-213,364
(一) 综合收益总额	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-191,488	-191,488
(二) 所有者投入和减少资本	0	0	0	0	22,626	0	0	0	0	0	0	22,626
1. 股东投入的普通股	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 其他权益工具持有者投入资本	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 其他	0	0	0	0	22,626	0	0	0	0	0	0	22,626
(三) 利润分配	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-44,502	-44,502
1. 提取盈余公积	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 对所有者(或股东)的分配	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-44,502	-44,502
3. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(四) 所有者权益内部结转	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

1. 资本公积转增资本 (或股本)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 盈余公积转增资本 (或股本)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 盈余公积弥补亏损	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(五) 专项储备	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1. 本期提取	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 本期使用	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
四、本期期末余额	4,500,000	0	1,336,900	0	127,446	0	0	0	0	0	- 1,300,532	4,663,814

法定代表人：钱智民 主管会计工作负责人：杨亚 会计机构负责人：何召滨

担保人财务报表

适用 不适用