

中国长江三峡集团有限公司

公司债券年度报告

(2018 年)

二〇一九年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证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。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

一、 发行人的相关风险

（一）财务风险

1. 资本支出风险

根据发行人发展战略规划，公司未来仍将以三峡工程运营和金沙江下游梯级电站开发为重点；随着金沙江下游梯级乌东德、白鹤滩电站建设的稳步推进，工程投资将保持在一个较高的水平。此外，公司继续在风电、抽水蓄能等清洁能源领域和海外市场开展投资。发行人资金来源落实情况较好，资产负债率低，财务状况优良，不会对债务付息兑付产生影响。但是，依然不排除因重大外部环境变化导致资本支出增加的风险。

2. 对外担保形成的或有风险

截至 2018 年末，发行人本部及发行人全资、控股子公司对外部公司提供担保折合人民币共计 41.75 亿元，占发行人合并净资产的 1.06%，除发行人下属三级子公司有一笔历史遗留的 0.41 亿元的担保有逾期的情况外，其他被担保方生产经营正常。未来若发行人未能根据担保合同切实履行相关义务，将可能面临合同纠纷产生的违约金，也可能面临由于被担保方财务状况、经营状况发生重大变化或被担保方出现异常情况所导致的连带责任法律诉讼，而对正常经营带来风险。

3. 汇率波动风险

自 2005 年 7 月 21 日起，我国开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。我国实行的有管理的浮动汇率制度，在一定程度上保持了人民币对美元汇率的相对稳定。但随着汇率市场化改革的深入，特别是 2015 年 8 月 11 日，人民银行发布《中国人民银行关于完善人民币兑美元汇率中间价报价的声明》，强调“为增强人民币兑美元汇率中间价的市场化程度和基准性，人民银行决定完善人民币兑美元汇率中间价报价。自 2015 年 8 月 11 日起，做市商在每日银行间外汇市场开盘前，参考上日银行间外汇市场收盘汇率，综合考虑外汇供求情况以及国际主要货币汇率变化向中国外汇交易中心提供中间价报价。”该声明优化了做市商的报价，进一步发挥市场汇率的作用，人民币与其他可兑换货币之间的双向汇率波动可能会更频繁。

发行人在国内主要以人民币开展业务，但根据国际业务发展需要，仍保留部分以外币计价的资产和负债。人民币是受我国政府管制的非自由兑换货币。我国政府在外币汇兑交易方面的限制可能导致未来汇率相比现行或历史汇率波动较大，进而影响发行人经营成果和财务状况。此外，发行人在全球范围内开展业务活动，未来发生的企业收购、工程承包或确认的资产、负债及净投资以记账本位币之外的货币表示时，将可能会面临一定的外汇风险。

4. 流动性指标风险

受行业特性影响，电力行业流动性指标整体较低。截至 2018 年末，发行人流动比率、速动比率分别为 0.69、0.67，高于之前几年的水平，流动性有所改善，但仍然偏低，可能会对公司的经营活动产生不利影响。

5. 金融资产价值波动风险

公司持有一定数量的金融资产，截至 2018 年末，公司可供出售金融资产 776.66 亿元，其价值及投资收益受资本市场波动影响较大。未来一年内国际、国内经济增长存在一定不确定性，国内资本市场存在波动的可能性，公司投资的部分上市公司股权价格存在一定的波动风险，所持金融资产价值以及投资收益存在一定的不确定性。

（二）经营风险

1. 水电站建设风险

大型水电站建设是一项复杂的系统工程，建设规模大、施工强度高、工期长，对施工的组织管理和物资设备的技术性能要求较高。如果在工程建设的管理中出现重大失误，水库移民搬迁安置进度滞后，则可能会对整个工程建设进度产生影响。

2. 电源结构单一风险

目前发行人的发电量主要来自水电，水电受自然来水影响较大。长江来水的不确定性将对发行人经营业绩产生一定影响。来水受到降雨、冰雪融化以及季节性变动等自然因素影响，长江流域水文条件的变动会较大影响水电发电量与经营业绩，造成不确定性。

3. 上网电价调整风险

根据 2015 年 3 月 15 日发布的《中共中央国务院关于进一步深化电力体制改革的若干意见》，我国深化电力体制改革的重点和路径是：在进一步完善政企分开、厂网分开、主辅分开的基础上，按照管住中间、放开两头的体制架构，有序放开输配以外的竞争性环节电价，有序向社会资本开放配售电业务，有序放开公益性和调节性以外的发用电计划。根据 2015 年 10 月 12 日发布的《中共中央国务院关于推进价格机制改革的若干意见》，将加快推进能源价格市场化，按照“管住中间、放开两头”的总体思路，推进电力等能源价格改革，有序放开上网电价和公益性以外的销售电价，建立主要由市场决定能源价格的机制。

2015 年 11 月 26 日《国家发展改革委、国家能源局关于印发电力体制改革配套文件的通知》（发改经体[2015]2752 号）及配套文件《关于有序放开发用电计划的实施意见》的规定，国家将积极推进直接交易，对于发电企业与用户、售电企业直接交易的电量，上网电价和销售电价逐步实现由市场形成，逐步取消部分上网电量的政府定价。

2017 年 3 月，国家发改委、能源局发布《关于有序放开发用电计划的通知》（发改运行[2017]294 号），明确国家规划内的既有大型水电、风电、太阳能发电等清洁能源发电通过优先发电计划予以重点保障。优先发电计划电量不低于上年实际水平或多年平均水平，价格按照《国家发展改革委关于完善跨省跨区电能交易价格形成机制有关问题的通知》（发改价格[2015]962 号）有关精神执行；优先发电计划电量以外部分参加受电地区市场化竞价。

4. 安全管理风险

三峡电站全面投产后，水库调度需求多，运行条件复杂，电力系统安全稳定运行责任更加突出，安全生产风险因素有所增加、强度大；葛洲坝电站已投产年限较长，设备需要进行更新改造。

5. 自然灾害风险

长江流域地震等自然灾害，可能引起山洪、塌方、泥石流等地质灾害，有可能对发行人的发、供电设施产生影响，对发行人未来收入造成一定的影响。

6. 海外投资承包风险

近年来，发行人积极实施“走出去”战略，海外承包业务和海外投资业务均有较大发展。发行人在多个国家和地区承建海外项目，并且寻找投资机会。发行人的海外业务受到国际政治、经济、外交多重因素的影响。发行人海外业务所在地可能的政局不稳、经济波动、贸易摩擦、军事冲突、自然灾害、政策和法律不利变更、国际诉讼和仲裁都可能影响到发行人海外业务的正常开展和工程实施，进而在一定程度上影响发行人的财务状况和盈利能力。

海外投资与收购可能因国际经济及政治状况受到影响，同时也将面临国际竞争对手的直接竞争。另外公司目前对国外的文化习惯、商业环境和法律环境还不甚熟悉，员工的观念和知识结构以及企业管理方式尚不能完全适应国际化经营的需要，由于地域和文化差异公司的外籍员工适应公司管理模式也需要过程，上述因素将导致公司在海外投资业务上面临一定的挑战。

7. 经济周期风险

电力需求与经济周期高度相关。当国内外经济处于稳定发展期，经济发展对电力的需求量随之增加；当经济增长缓慢或处于低谷时，经济发展对电力的需求量将相应减少。目前国际国内经济形势仍然有诸多不确定因素，如果未来经济增长放慢或出现衰退，电力需求将很可能减少，从而可能对发行人的盈利能力产生影响。

（三）管理风险

1. 对下属公司管理风险

发行人始终保持着较好的发展势头，资产规模、收入及盈利规模稳健增长，业务范围不断扩大，下属分支机构的数量也随之增多，组织结构和管理体系日趋复杂，存在着一定的管理风险。

2. 关联交易风险

发行人的关联方较多，包括控股股东、二级子公司、重要合营企业、联营企业、不存在控制关系的关联方等。发行人与关联方之间存在一些关联交易，若发行人业务发展对关联交易有较高的依赖，将可能会给发行人生产经营带来不利影响。

（四）政策风险

1. 移民政策调整风险

国家发改委在批复关于《同意金沙江乌东德和白鹤滩水电站开展前期工作》的文件中，提出了“先移民，后工程”的水电开发新方针。新方针提出水电项目需依据审核批准的移民安置规划实施移民先行搬迁，并且按照工程进度分阶段先行完成移民搬迁安置工作，不得采取移民临时搬迁过渡措施。《大中型水利水电工程建设征地补偿和移民安置条例》提高了移民补偿补助标准并扩大了补偿范围，水电项目投资中征地移民支出大幅增加，工程总投资成本相应提高。新的移民方针以及移民安置办法将对发行人水电站项目的建设进度带来一定的不确定性，从而可能导致发行人建设成本增加。

2. 电价核准风险

发行人未来投产电站的上网电价需由国家主管部门核准，若核准的电价与发行人投资支出、实际运营成本不相匹配，且无法获得税收、财政方面的优惠政策，将对发行人经营业绩产生一定影响。

3. 税费标准变更风险

发行人享有一定政府部门补助与税费优惠。例如，在中西部地区发行人下属部分子公司享有企业所得税的优惠政策（税率 15%）。发行人目前享有的税收优惠可能受财税政策调整、税费标准变更等因素影响，给公司生产经营造成不确定性。

根据财政部《关于大型水电企业增值税政策的通知》（财税[2014]10 号）的规定：装机容量超过 100 万千瓦的水力发电站（含抽水蓄能电站）销售自产电力产品，自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，对其增值税实际税负超过 8% 的部分实行即征即退政策；自 2016 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，对其增值税实际税负超过 12% 的部分实行即征即退政策。按照此规定，2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，公司增值税实际税负超过 8% 的部分实行即征即退政策不变，2016 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，公司的增值税实际税负超过 12% 的部分实行即征即退政策。截至目前，因上述政策已执行完毕，发行人下属装机容量超过 100 万千瓦的水力发电站享受的税收优惠政策不再执行，将对发行人的经营业绩产生一定的影响。

根据财政部、国家税务总局《关于部分资源综合利用及其他产品增值税政策问题的通知》（财税[2001]198 号）、《关于风力发电增值税政策的通知》（财税[2015]74 号）、《财政部、国家税务总局关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》（财税[2008]156 号），本集团所属风力发电企业享受风力发电收入增值税即征即退 50% 的政策。根据《关于光伏发电增值税政策的通知》（财税[2013]66 号）、《关于继续执行光伏发电增值税政策的通知》（财税[2016]81 号），本集团所属光伏发电项目 2018 年 12 月 31 日前享受增值税即征即退 50% 的政策。2018 年后，若光伏发电享受的税收优惠政策发生变化，将对发行人的经营业绩产生一定的影响。

4. 环保风险

鉴于水电站建设和运营将对库区和流域的生态与环境产生一定影响，国家非常重视水电工程对生态环境的影响和对生态环境的保护。2015 年 1 月 1 日新环保法实施，国内环保政策要求的不断提高，可能会增加发行人电站建设的投资支出和运营成本。

5. 风电设备行业政策风险

发行人下属子公司控股风电设备制造企业。风电行业的发展及盈利能力较为依赖国家支持风电发展的政策及监管框架。尽管国家多次重申继续加强扶持发展风电行业，但不能排除其变动或废除优惠措施、有利政策的可能性。若未来国家对风电产业的政策发生变化，可能影响发行人下属子公司的财务状况。

（五）不可抗力风险

严重自然灾害以及突发性公共卫生事件会对公司的财产、人员造成损害，并有可能影响公司的正常生产经营。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
一、 发行人的相关风险	3
释义	10
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	13
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	22
三、 报告期内资信评级情况	25
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	26
五、 偿债计划	27
六、 专项偿债账户设置情况	28
七、 报告期内持有人会议召开情况	29
八、 受托管理人履职情况	29
第三节 业务经营和公司治理情况	30
一、 公司业务和经营情况	30
二、 公司本年度新增重大投资状况	31
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	31
四、 公司治理情况	31
五、 非经营性往来占款或资金拆借	31
第四节 财务情况	31
一、 财务报告审计情况	31
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	31
三、 主要会计数据和财务指标	32
四、 资产情况	34
五、 负债情况	36
六、 利润及其他损益来源情况	37
七、 对外担保情况	37
第五节 重大事项	38
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	38
二、 关于破产相关事项	38
三、 关于司法机关调查事项	38
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	38
五、 其他重大事项的信息披露	38
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	38
一、 发行人为可交换债券发行人	38
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	39
三、 发行人为绿色公司债券发行人	39
四、 发行人为可续期公司债券发行人	40
五、 其他特定品种债券事项	40
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	40
第八节 备查文件目录	41

财务报表.....	43
附件一：	发行人财务报表
	43
担保人财务报表	56

释义

发行人/公司/本公司/集团公司/三峡集团	指	中国长江三峡集团有限公司（根据《公司法》和《国务院办公厅关于印发中央企业公司制改制工作实施方案的通知》（国办发[2017]69 号）规定，经国务院国有资产监督管理委员会和北京市工商行政管理局核准，发行人名称由“中国长江三峡集团公司”更名为“中国长江三峡集团有限公司”，由全民所有制企业改制为国有独资公司。发行人已于 2017 年 12 月 28 日完成了工商变更登记并换发了新版的《企业法人营业执照》）
国资委/国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
长江电力	指	中国长江电力股份有限公司
四川能投	指	四川省能源投资集团有限责任公司
云南能投	指	云南省能源投资集团有限公司
云川公司	指	三峡金沙江云川水电开发有限公司
三峡国际	指	三峡国际能源投资集团有限公司
中水电公司	指	中国水利电力对外有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
报告期	指	2018 年度
元	指	如无特别说明，指人民币元

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	中国长江三峡集团有限公司
中文简称	三峡集团
外文名称（如有）	China Three Gorges Corporation
外文缩写（如有）	CTG
法定代表人	雷鸣山
注册地址	北京市海淀区玉渊潭南路 1 号
办公地址	北京市海淀区玉渊潭南路 1 号
办公地址的邮政编码	100038
公司网址	http://www.ctg.com.cn
电子信箱	liu_jieke@ctg.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	杨省世
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	党组成员、副总经理、总会计师
联系地址	北京市海淀区玉渊潭南路 1 号
电话	010-57081554
传真	010-57081544
电子信箱	liu_jieke@ctg.com.cn

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	公司住所

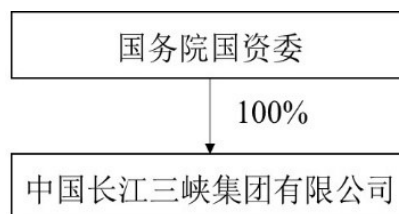
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：国务院国资委

报告期末实际控制人名称：国务院国资委

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

☒ 有控股股东或实际控制人 ☐ 无控股股东或实际控制人

**（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐ 适用 ☒ 不适用

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

1、2018 年 8 月，雷鸣山先生出任公司党组书记、董事长，其简历如下：

雷鸣山，1961 年 9 月出生，山西河曲人，中共党员，硕士研究生学历，高级经济师。历任中国国际工程咨询公司经济法律部副处长、中咨资产评估事务所副经理、中国国际工程咨询公司总经理助理、副总经理（正司级），中国国际工程咨询公司党组成员、副总经理，国务院三峡办稽察司副司长（正司级）、资金计划司司长，国务院三峡办副主任、党组成员，水利部副部长、党组成员。

2018 年 8 月，卢纯先生不再担任公司党组书记及董事长。2018 年 4 月，吴晓根先生不再担任外部董事。

2、2019 年 2 月，蔡庸忠先生出任公司职工董事，其简历如下：

蔡庸忠，1962 年 10 月出生，工程硕士，高级政工师。历任中国长江电力股份有限公司葛洲坝电厂综合管理部主任，中国三峡总公司纪检监察室副主任，中国三峡集团监察部副主任，巡视工作组组长，2018 年 6 月任党群工作部（工会工作部、直属党委办公室）主任。

2019 年 2 月，田泽新先生不再担任公司职工董事。

3、2018 年 1 月，范夏夏先生出任公司党组成员、副总经理，张定明先生出任公司党组成员、副总经理，其简历分别如下：

范夏夏，1962 年 7 月出生，山东泰安人，中共党员，硕士研究生学历，高级工程师。历任华能国际电力开发公司工程部综合处副处长，华能南通电厂副厂长，华能国际电力开发公司工程部副经理，华能国际电力股份有限公司国际合作及商务部副经理（主持工作）、经理，工程管理部经理，华能国际电力股份有限公司总经理助理，华能浙江分公司（玉环电厂筹建处）经理（主任），华能国际电力股份有限公司副总经理、党组成员，华能国际电力股份有限公司党组书记、副总经理。2016 年 11 月任中国华能集团公司党组成员、副

总经理，兼任华能国际电力股份有限公司党组书记、副总经理（2017 年 3 月华能国际完成党组改党委，兼任华能国际党委书记、副总经理）。

张定明，1962 年 12 月出生，湖北公安人，中共党员，大学本科学历，管理学硕士，教授级高级工程师。历任国家计委重点建设司水电处副处长，国务院三峡建委办公室计划资金司副处长、处长、副司长，中国长江电力股份有限公司副总经理、党委副书记，中国长江三峡集团公司董事会秘书（兼任三峡集团战略发展部主任、市场营销部主任、葡电管理办公室主任），中国长江电力股份有限公司总经理、党委副书记。

2018 年 1 月，张诚先生不再担任公司党组成员及副总经理，樊启祥先生不再担任公司党组成员及副总经理。

4、2018 年 7 月，杨省世先生出任公司党组成员、副总经理、总会计师，其简历如下：

杨省世，1965 年 1 月出生，陕西户县人，中共党员，博士研究生学历，高级会计师。历任交通部财务会计司企业财务处副处长、事业财务处处长、司长助理（正处级）、副司长，交通部海事局副局长（副局级）、党委委员，交通运输部财务司司长，江苏省镇江市委副书记（正市级），江苏省连云港市委副书记、市政府代市长、市长，江苏省镇江市委书记、市人大常委会主任，江苏省连云港市委书记、市人大常委会主任，江苏省财政厅党组书记兼省地方税务局党组书记，江苏省财政厅党组书记、厅长兼省地方税务局党组书记。

2018 年 7 月，杨亚先生不再担任公司党组成员、副总经理。

5、2018 年 8 月，孙志禹先生出任公司党组成员、副总经理，其简历如下：

孙志禹，1968 年 5 月出生，吉林梨树人，中共党员，博士研究生学历，教授级高级工程师。历任中国长江三峡工程开发总公司工程建设部右岸工程部导流项目处副处长、导流项目部副主任、右岸项目部副主任、质量总监办公室副主任、工程管理部副主任兼三峡发展公司厂坝监理部三期围堰项目总监理工程师，中国长江三峡工程开发总公司北京奥运游泳中心项目建设管理部执行副经理，中国长江三峡工程开发总公司科技与环境保护部主任兼安全生产部主任，中国长江三峡集团公司科技与环境保护部主任兼博士后科研工作站站长，中国长江三峡集团有限公司副总工程师。

除此以外，报告期内发行人董事和高级管理人员没有变化。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层
签字会计师姓名（如有）	詹军、王敏玲

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	120605、136682、136683、136833、143329、143744、143745、132018
债券简称	06 三峡债、G16 三峡 1、G16 三峡 2、G17 三峡 1、G17 三峡 3、G18 三峡 1、G18 三峡 2、G 三峡 EB1
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
联系人	朱鸽、陈小东、张新晋
联系电话	010-60838888

债券代码	143876、155180、155181
债券简称	G18 三峡 3、G19 三峡 1、G19 三峡 2
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
联系人	陈翔、王琪、韩闯
联系电话	010-85130843

（三）资信评级机构

债券代码	120605
债券简称	06 三峡债
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	136682、136683、136833、143329、143744、143745、143876、155180、155181、132018
债券简称	G16 三峡 1、G16 三峡 2、G17 三峡 1、G17 三峡 3、G18 三峡 1、G18 三峡 2、G18 三峡 3、G19 三峡 1、G19 三峡 2、G 三峡 EB1
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

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	120605
2、债券简称	06 三峡债
3、债券名称	2006 年中国长江三峡工程开发总公司企业债券
4、发行日	2006 年 5 月 11 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	2026 年 5 月 11 日
7、到期日	2026 年 5 月 11 日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的利率(%)	4.15
10、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
11、上市或转让的交易场所	上交所、全国银行间债券市场

12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券在报告期内按时支付利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136682
2、债券简称	G16 三峡 1
3、债券名称	中国长江三峡集团公司 2016 年绿色公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2016 年 8 月 30 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	2019 年 8 月 30 日
7、到期日	2019 年 8 月 30 日
8、债券余额	35
9、截至报告期末的利率(%)	2.92
10、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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券在报告期内按时支付利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136683
2、债券简称	G16 三峡 2
3、债券名称	中国长江三峡集团公司 2016 年绿色公司债券（第一

	期) (品种二)
4、发行日	2016 年 8 月 30 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	2026 年 8 月 30 日
7、到期日	2026 年 8 月 30 日
8、债券余额	25
9、截至报告期末的利率(%)	3.39
10、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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券在报告期内按时支付利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136833
2、债券简称	G17 三峡 1
3、债券名称	中国长江三峡集团公司 2017 年绿色公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 8 月 15 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	2020 年 8 月 15 日
7、到期日	2020 年 8 月 15 日
8、债券余额	35
9、截至报告期末的利率(%)	4.56
10、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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券

13、报告期内付息兑付情况	本期债券在报告期内按时支付利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143329
2、债券简称	G17 三峡 3
3、债券名称	中国长江三峡集团公司 2017 年绿色公司债券（第二期）
4、发行日	2017 年 10 月 19 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	2020 年 10 月 19 日
7、到期日	2020 年 10 月 19 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的利率(%)	4.68
10、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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券在报告期内按时支付利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143744
2、债券简称	G18 三峡 1
3、债券名称	中国长江三峡集团有限公司 2018 年绿色公司债券（第一期）品种一

4、发行日	2018 年 8 月 3 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	2021 年 8 月 3 日
7、到期日	2021 年 8 月 3 日
8、债券余额	25
9、截至报告期末的利率(%)	4.00
10、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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内暂未首次付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143745
2、债券简称	G18 三峡 2
3、债券名称	中国长江三峡集团有限公司 2018 年绿色公司债券（第一期）品种二
4、发行日	2018 年 8 月 3 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	2023 年 8 月 3 日
7、到期日	2023 年 8 月 3 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	4.20
10、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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内暂未首次付息

14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143876
2、债券简称	G18 三峡 3
3、债券名称	中国长江三峡集团有限公司 2018 年绿色公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 10 月 24 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	2021 年 10 月 24 日
7、到期日	2021 年 10 月 24 日
8、债券余额	40
9、截至报告期末的利率(%)	4.08
10、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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内暂未首次付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155180
2、债券简称	G19 三峡 1
3、债券名称	中国长江三峡集团有限公司 2019 年绿色公司债券（第一期）品种一
4、发行日	2019 年 2 月 26 日

5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	2024 年 2 月 26 日
7、到期日	2024 年 2 月 26 日
8、债券余额	25
9、截至报告期末的利率(%)	3.73
10、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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内暂未首次付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155181
2、债券简称	G19 三峡 2
3、债券名称	中国长江三峡集团有限公司 2019 年绿色公司债券（第一期）品种二
4、发行日	2019 年 2 月 26 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	2029 年 2 月 26 日
7、到期日	2029 年 2 月 26 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	4.40
10、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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内暂未首次付息
14、调整票面利率选择权的	无

触发及执行情况	
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	132018
2、债券简称	G 三峡 EB1
3、债券名称	中国长江三峡集团有限公司公开发行 2019 年绿色可交换公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 4 月 9 日
5、是否设置回售条款	在本次可交换债最后一个计息年度内，如果长江电力 A 股股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期换股价格的 70%时，本次可交换债持有人有权将其持有的本次可交换债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给本公司。若在上述交易日内发生过换股价格因发生派送股票股利、转增股本或配股以及派送现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的换股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的换股价格和收盘价格计算。如果出现换股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从换股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的换股价格重新计算。在本次可交换债最后一个计息年度内，债券持有人在回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若债券持有人未在首次满足回售条件时本公司公告的回售申报期内申报并实施回售的，不应再行使回售权。本次可交换公司债券持有人不能多次行使部分回售权
6、最近回售日	2023 年 4 月 9 日
7、到期日	2024 年 4 月 9 日
8、债券余额	200
9、截至报告期末的利率(%)	0.50
10、还本付息方式	1、利息的支付：本期债券每年付息一次，计息起始日为本期债券缴款日，付息日为存续期间每年（不含发行当年）的 4 月 9 日，公司将在每年付息日（含付息日当日）支付当年利息 2、本金的偿付：对于未在换股期内转换为长江电力 A 股股票的本期债券，在本期发行的可交换债期满前，公司将以本期发行的可交换债的票面面值 108%（不含最后一期年利息）的价格向投资者赎回全部未换股的本期债券。此外，当本期债券未换股余额不足人民币 3,000 万元（如适用的上市规则另有规定，则适用相应规定）时，本公司有权决定按面值加当期应计利息的价格赎回全部未换股的本期债券
11、上市或转让的交易场所	上交所

12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内暂未首次付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	在本次可交换债最后一个计息年度内，如果长江电力 A 股股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期换股价格的 70% 时，本次可交换债持有人有权将其持有的本次可交换债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给本公司。截至本报告出具日暂未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	1、在本期发行的可交换债期满前，公司将以本次可交换债票面面值的 108%（不含最后一期年利息）的价格向持有人赎回全部未换股的可交换债。2、在本次可交换债换股期内，如果长江电力 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期换股价格的 120%（含 120%），公司有权按照本次可交换债面值加当期应计利息的价格赎回全部未换股的本次可交换债。截至本报告出具日暂未触发
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	本期债券换股期限自本期债券发行结束日满 12 个月后的第一个交易日起至本期债券到期日止。截至本报告出具日暂未到换股期
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：120605

债券简称	06 三峡债
募集资金专项账户运作情况	已完全使用
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	已全部用于三峡工程建设、库区移民和金沙江项目滚动开发，与募集说明书承诺的用途一致，未发生募集资金用途变更，符合发行人内部审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136682、136683

债券简称	G16 三峡 1、G16 三峡 2
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专户在中国建设银行钓鱼台支行设立，运作情况正常
募集资金总额	60
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	扣除发行费用后用于溪洛渡水电站建设 5 亿元，用于向家坝水电站建设 5 亿元，剩余部分已全部用于乌东德水电站建设，与募集说明书约定的用途一致，未发

	生募集资金用途变更，符合发行人内部审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136833

债券简称	G17 三峡 1
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专户在中国建设银行钓鱼台支行设立，运作情况正常
募集资金总额	35
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	按照募集说明书的约定，全部用于乌东德水电站建设，未发生募集资金用途变更，符合发行人内部审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143329

债券简称	G17 三峡 3
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专户在中国建设银行钓鱼台支行设立，运作情况正常
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	按照募集说明书的约定，全部用于乌东德水电站建设，未发生募集资金用途变更，符合发行人内部审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143744、143745

债券简称	G18 三峡 1、G18 三峡 2
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专户在中国建设银行钓鱼台支行设立，运作情况正常
募集资金总额	35
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	按照募集说明书的约定，全部用于乌东德水电站建设，未发生募集资金用途变更，符合发行人内部审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143876

债券简称	G18 三峡 3
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专户在中国建设银行钓鱼台支行设立，运作情况正常
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	本期债券募集资金不低于 70%用于乌东德、白鹤滩水电站建设，扣除发行费用后剩余部分用于补充流动资金。未发生募集资金用途变更，符合发行人内部审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155180、155181

债券简称	G19 三峡 1、G19 三峡 2
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专户在中国建设银行钓鱼台支行设立，运作情况正常
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	本期债券募集资金不低于 70%用于乌东德、白鹤滩水电站建设，扣除发行费用后剩余部分用于补充流动资金，未发生募集资金用途变更，符合发行人内部审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：132018

债券简称	G 三峡 EB1
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专户在中国建设银行钓鱼台支行设立，运作情况正常
募集资金总额	200
募集资金期末余额	200
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金不低于 70%拟用于乌东德、白鹤滩水电站建设，扣除发行费用后剩余部分拟用于补充流动资金，未发生募集资金用途变更，符合发行人内部审批程序。截至本报告出具日，上述募集资金暂未使用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

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	120605
债券简称	06 三峡债
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
评级结果披露地点	上交所
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	发行人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，本期债券安全性极强，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	136682、136683
债券简称	G16 三峡 1、G16 三峡 2
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 6 月 1 日
评级结果披露地点	上交所
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	发行人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；本期债券信用质量极高，信用风险极低
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	136833
债券简称	G17 三峡 1
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 6 月 1 日
评级结果披露地点	上交所
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	发行人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；本期债券信用质量极高，信用风险极低
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	143329
债券简称	G17 三峡 3
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 6 月 1 日
评级结果披露地点	上交所
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	发行人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；本期债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

注：中国长江三峡集团有限公司 2018 年绿色公司债券（第一期）（简称 G18 三峡 1、G18 三峡 2，代码 143744、143745）于 2018 年 8 月 3 日发行完成。经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA，将于 2019 年 6 月 30 日前出具存续期首次跟踪评级报告。

中国长江三峡集团有限公司 2018 年绿色公司债券（第二期）（简称 G18 三峡 3，代码 143876）于 2018 年 10 月 24 日发行完成。经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA，将于 2019 年 6 月 30 日前出具存续期首次跟踪评级报告。

中国长江三峡集团有限公司 2019 年绿色公司债券（第一期）（简称 G19 三峡 1、G19 三峡 2，代码 155180、155181）于 2019 年 2 月 26 日发行完成。经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA，将于 2019 年 6 月 30 日前出具存续期首次跟踪评级报告。

中国长江三峡集团有限公司公开发行 2019 年绿色可交换公司债券（第一期）（简称 G 三峡 EB1，代码 132018）于 2019 年 4 月 9 日发行完成。经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA，将于 2019 年 6 月 30 日前出具存续期首次跟踪评级报告。

（二）主体评级差异

☐ 适用 ☒ 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

☐ 适用 ☒ 不适用

2) 自然人保证担保

□适用 √不适用

2. 抵押或质押担保

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：132018

债券简称	G 三峡 EB1
担保物的名称	长江电力（600900.SH）A 股股票及其孳息
报告期末担保物账面价值	289.87
担保物评估价值	289.87
评估时点	按 4 月 2 日募集说明书公告前 20 个交易日均价计算
报告期末担保物已担保的债务总余额	200
担保物的抵/质押顺序	担保物不存在其他质押权利
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	担保物评估按照标的股份 4 月 2 日募集说明书公告前 20 个交易日均价计算的市值。2019 年 3 月 28 日完成标的股票质押登记手续且将标的股票的相关质押登记权利证明文件交付中信证券进行保管
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
抵/质押在报告期内的执行情况	无

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：120605、136682、136683、136833、143329、143744、143745、143876、155180、155181、132018

债券简称	06 三峡债、G16 三峡 1、G16 三峡 2、G17 三峡 1、G17 三峡 3、G18 三峡 1、G18 三峡 2、G18 三峡 3、G19 三峡 1、G19 三峡 2、G 三峡 EB1
其他偿债保障措施概述	按照募集说明书约定的偿债计划和偿债保障措施正常执行
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书约定的偿债计划和偿债保障措施正常执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：120605、136682、136683、136833、143329、143744、143745、143876、155180、155181、132018

债券简称	06 三峡债、G16 三峡 1、G16 三峡 2、G17 三峡 1、G17 三峡 3、G18 三峡 1、G18 三峡 2、G18 三峡 3、G19 三峡 1、G19 三峡 2、G 三峡 EB1
偿债计划概述	公司经营稳健，经营活动产生的现金流丰富，资产流动性良好，银行授信额度充分，从而为本期债券本息的偿付提供保障。公司根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：120605

债券简称	06 三峡债
账户资金的提取情况	专项偿债账户运转正常，截至本报告出具日已完全使用完毕
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：136682、136683、136833、143329、143744、143745

债券简称	G16 三峡 1、G16 三峡 2、G17 三峡 1、G17 三峡 3、G18 三峡 1、G18 三峡 2
账户资金的提取情况	专项偿债账户运作情况正常，截至本报告出具日 G16 三峡 1、G16 三峡 2、G17 三峡 1、G17 三峡 3、G18 三峡 1、G18 三峡 2 募集资金已完全使用完毕
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：143876、155180、155181、132018

债券简称	G18 三峡 3、G19 三峡 1、G19 三峡 2、G 三峡 EB1
账户资金的提取情况	专项偿债账户运转正常，截至本报告出具日，G18 三峡 3、G19 三峡 1、G19 三峡 2 募集资金已使用完毕，G 三峡

	EB1 募集资金已全额提取
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

☐适用 ☒不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	120605
债券简称	06 三峡债
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	中信证券代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，持续关注公司的资信情况、内外部增信机制及偿债保障措施情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	不适用

债券代码	136682、136683、136833、143329、143744、143745、132018
债券简称	G16 三峡 1、G16 三峡 2、G17 三峡 1、G17 三峡 3、G18 三峡 1、G18 三峡 2、G 三峡 EB1
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	根据《债券受托管理协议》，中信证券已于 2018 年 6 月 28 日于上交所网站披露 2017 年度的受托管理事务报告。中信证券代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，持续关注公司的资信情况、内外部增信机制及偿债保障措施情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	中信证券已于 2018 年 6 月 28 日于上交所网站披露 2017 年度的受托管理事务报告

披露地址	
债券代码	143876、155180、155181
债券简称	G18 三峡 3、G19 三峡 1、G19 三峡 2
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	中信建投证券代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，持续关注公司的资信情况、内外部增信机制及偿债保障措施情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	尚未披露

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）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（%）
电力销售	783.07	321.19	58.98	83.36	765.63	327.03	57.29	85.05
工程	83.86	73.29	12.61	8.93	75.24	62.89	16.41	8.36
风电设备销售	6.01	4.68	22.00	0.64	4.95	2.31	53.36	0.55
旅游收入	2.86	2.56	10.41	0.30	2.51	2.38	5.39	0.28
其他	61.22	43.31	29.26	6.52	48.94	35.43	27.60	5.44
其他业务	2.36	1.06	55.20	0.25	2.89	0.84	71.01	0.32
合计	939.38	446.09	52.51	100.00	900.17	430.88	52.13	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：公司收入主要来源电力销售，不涉及主要产品与服务

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。

风电设备板块营业成本同比增加 102.90%，毛利率同比降低 58.77%，主要原因系风电设备制造业务钢材等主要原材料上升因素影响所致

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：

公司在资产、人员、机构、财务和业务五方面保持独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

（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》、公司章程规定的情况

☐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

2018 年公司发生关联方资金拆借 3.27 亿元

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

☒标准无保留意见 ☐其他审计意见

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

财政部于 2017 年 12 月 25 日印发了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财

会□2017□30 号)，于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会□2018□15 号）以及《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，对一般企业财务报表格式进行了修订。本集团按照财会□2018□15 号的相关规定执行，对可比期间比较数据进行调整列报。

2017 年合并报表

原列报报表项目及金额		调整前列报报表项目及金额	
应收票据	652,945,898.31	应收票据及应收账款	14,890,725,782.95
应收账款	14,237,779,884.64		
应收利息	163,016,201.17	其他应收款	1,764,155,982.60
应收股利	44,692,917.90		
其他应收款	1,556,446,863.53		
固定资产	333,917,170,865.39	固定资产	333,917,174,225.14
固定资产清理	3,359.75		
在建工程	96,018,298,800.09	在建工程	96,599,047,707.57
工程物资	580,748,907.48		
应付票据	3,482,933,208.90	应付票据及应付账款	14,051,259,996.59
应付账款	10,568,326,787.69		
应付利息	3,489,640,019.38	其他应付款	32,441,754,590.49
应付股利	577,109,680.84		
其他应付款	28,375,004,890.27		
长期应付款	746,947,100.90	长期应付款	822,839,792.44
专项应付款	75,892,691.54		
管理费用	3,604,584,189.44	管理费用	3,494,018,980.27
		研发费用	110,565,209.17
其他业务收入-个税手续费返还	3,004,176.34	其他收益	3,167,797.10
营业外收入-个税手续费返还	163,620.76		
营业外收入-处置非流动资产利得	60,455,179.80	资产处置收益	901,730.74
营业外支出-处置非流动资产损失	59,553,449.06		

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	7,504.05	7,008.97	7.06	
2	总负债	3,547.53	3,295.42	7.65	
3	净资产	3,956.53	3,713.55	6.54	
4	归属母公司股东的净资产	2,902.68	2,792.9	3.93	
5	资产负债率 (%)	47.27	47.02	0.26	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	49.11	48.93	0.18	
7	流动比率	0.69	0.56	23.42	
8	速动比率	0.67	0.54	23.91	
9	期末现金及现金等价物余额	373.1	306.79	21.61	

序号	项目	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	931.12	893.09	4.26	
2	营业成本	445.72	430.5	3.54	
3	利润总额	423.63	419.97	0.87	
4	净利润	352.62	342.61	2.92	
5	扣除非经常性损益后净利润	306.21	322.31	-5.00	
6	归属母公司股东的净利润	241.55	237.82	1.57	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	647.69	658.70	-1.67	
8	经营活动产生的现金流净额	473.26	430.94	9.82	
9	投资活动产生的现金流净额	-547.15	-548.49	-0.25	
10	筹资活动产生的现金流净额	143.53	-4.67	-3,173.11	主要为子公司吸收少数股东投资及取得借款收到的现金增幅较大, 分别为 57.66%及 31.07%
11	应收账款周转率	5.85	7.29	-19.79	
12	存货周转率	31.40	26.27	19.52	
13	EBITDA 全部债务比	0.20	0.23	-9.72	
14	利息保障倍数	4.24	4.80	-11.77	
15	现金利息保障倍数	6.62	7.31	-9.46	
16	EBITDA 利息倍数	5.29	6.19	-14.49	
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0	
18	利息偿付率 (%)	100	100	0	

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

说明 3：利息保障倍数=息税前利润 EBIT/利息支出

说明 4：现金利息保障倍数=（经营活动现金净流量+现金利息支出+支付的各项税费现金）/现金利息支出

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

详见上表分析

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	416.84	362.46	15.00	-
应收票据及应收账款	181.05	148.91	21.58	-
可供出售金融资产	776.66	661.41	17.42	-
长期应收款	169.15	186.08	-9.10	-
长期股权投资	753.60	686.42	9.79	-
固定资产	3,212.31	3,339.17	-3.80	-
在建工程	1,294.57	965.99	34.01	主要来自于白鹤滩工程和乌东德工程
无形资产	214.15	216.93	-1.28	-

2. 主要资产变动的原因

详见上表分析

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 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	425,451.96	-	-	保函、银行承兑汇票及履约保函保证金
货币资金	90,070.12	-	-	WindMW 发行债券抵押。卡洛特为获取融资关闭的银行借款，抵押资产及股权。巴风二期、巴风三期为获取融

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)
				资关闭的银行借款，抵 押流动及非流动资产。 巴风一期已将银行存款 及应收账款的权利进行 抵押
应收票据	2,644.32	-	-	质押
应收账款	621,535.8 1	-	-	质押借款
应收账款	30,864.01	-	-	WindMW 发行债券抵 押。卡洛特为获取融资 关闭的银行借款，抵押 资产及股权。巴风二 期、巴风三期为获取融 资关闭的银行借款，抵 押流动及非流动资产。 巴风一期已将银行存款 及应收账款的权利进行 抵押
应收账款	9,477.40	-	-	用于长期基建借款-福清 兴化湾海上风电场一期 项目质押
存货	884.55	-	-	WindMW 发行债券抵押
可供出售金融资 产	310,187.0 4	-	-	可交换债券标的股票
固定资产	607,557.9 2	-	-	抵押借款
固定资产	842,311.0 2	-	-	WindMW 发行债券抵 押。卡洛特为获取融资 关闭的银行借款，抵押 资产及股权。巴风二 期、巴风三期为获取融 资关闭的银行借款，抵 押流动及非流动资产
无形资产	238,427.7 0	-	-	抵押借款
无形资产	43,034.62	-	-	WindMW 发行债券抵 押。卡洛特为获取融资 关闭的银行借款，抵押 资产及股权。巴风二 期、巴风三期为获取融 资关闭的银行借款，抵 押流动及非流动资产
在建工程	331,910.9 9	-	-	WindMW 发行债券抵 押。卡洛特为获取融资 关闭的银行借款，抵押 资产及股权。巴风二 期、巴风三期为获取融

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)
				资关闭的银行借款，抵 押流动及非流动资产
其他	1,711.19	-	-	抵押借款
其他	429,919.17	-	-	WindMW 发行债券抵 押。卡洛特为获取融资 关闭的银行借款，抵押 资产及股权。巴风二 期、巴风三期为获取融 资关闭的银行借款，抵 押流动及非流动资产
其他	20.00	-	-	三财交易席位保证金
合计	3,986,007.83	-	-	-

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	155.45	185.34	-16.12	-
应付票据及应付账款	140.46	140.51	-0.04	-
其他应付款	316.13	324.42	-2.56	-
一年内到期的非流动 负债	246.98	189.92	30.04	主要由于 2019 年 到期的长期债券数 额较大
其他流动负债	126.32	196.17	-35.61	主要由于对短期应 付债券进行了偿还 ，余额下降了 67.99 亿元
长期借款	867.60	558.73	55.28	主要由于信用借款 增加了 419.61 亿 元
应付债券	1,474.35	1,460.93	0.92	-

2. 主要负债变动的原因

详见上表分析

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：

2018 年末公司境外债券存续情况为 40 亿美元、19 亿欧元、12 亿雷亚尔；其他境外债务存续金额折合人民币 645.34 亿元。

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

□是 √否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

（五） 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国家开发投资银行	1,384	293	1,091
中国进出口银行	1,109	287	822
中国银行	2,497	208	2,289
中国农业银行	1,400	466	934
中国工商银行	830	278	552
中国建设银行	1,000	178	822
招商银行	300	36	264
中信银行	150	0	150
交通银行	200	31	169
邮储银行	400	39	361
北京银行	147	14	133
平安银行	366	15	351
光大银行	150	0	150
民生银行	300	6	294
上海银行	110	1	109
浦发银行	43	1	42
东亚银行	18	0	18
花旗银行	4	0	4
合计	10,408	1,853	8,555

上年末银行授信总额度：9,099 亿元，本报告期末银行授信总额度 10,408 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：1,309 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：减少 11.82 亿元

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

无

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	132018
债券简称	G 三峡 EB1
债券余额	200
换股价格历次调整或修正情况	无
填报日	2019 年 4 月 29 日
最新换股价格（元）	18.80
发行后累计换股情况	无
预备用于交换的股票数量	1,742,000,000
预备用于交换的股票市值	292.31
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	1.46
质押物基本情况（包括为本期债券质押的标的股票、现金、固定资产等）	质押物为长江电力 A 股股票
质押物价值与可交换债券余额的比例	1.46

可交换债券赎回及回售情况（如有）	无
------------------	---

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

G16 三峡 1、G16 三峡 2 募集资金用于溪洛渡、向家坝、乌东德项目；G17 三峡 1、G17 三峡 3、G18 三峡 1、G18 三峡 2 募集资金用于乌东德项目；G18 三峡 3、G19 三峡 1、G19 三峡 2、G 三峡 EB1 募集资金用于乌东德、白鹤滩项目。溪洛渡、向家坝、乌东德、白鹤滩项目符合中国金融学会绿色金融专业委员会编制的并于 2015 年 12 月 22 日发布的《绿色债券支持项目目录（2015 年版）》的下列分类：

一级分类	二级分类	三级分类	说明或界定条件	备注
5.清洁能源	5.6 水力发电	5.6.1 设施建设运营	指以水力发电为目的的水库大坝、水工隧洞、电站厂房、发电机组等水利发电设施建设运营。	符合《2014 年能源工作指导意见》及其他相关文件规定，且通过环境保护和移民安置方案论证的项目。

项目具体情况如下：

截至本报告出具日，溪洛渡水电站项目全部机组投产发电，电站装机容量 1,386 万千瓦。2016 年实际发电量 610.0 亿千瓦时，2017 年实际发电量 613.91 亿千瓦时，2018 年实际发电量 624.7 亿千瓦时。按可减少煤电发电煤耗进行计算，实现的环境效益为：2016 年节省标煤约 1,903.3 万吨，2017 年节省标煤约 1,896.98 万吨，2018 年节省标煤约 1,924.08 万吨；2016 年减少二氧化碳排放量约 4,885.8 万吨，2017 年减少二氧化碳排放量约 4,869.55 万吨，2018 年减少二氧化碳排放量约 4,939.10 万吨；2016 年减少二氧化硫排放量约 52.0 万吨，2017 年减少二氧化硫排放量约 55.08 万吨，2018 年减少二氧化硫排放量约 51.72 万吨；2016 年减少氮氧化物排放量约 14.7 万吨，2017 年减少氮氧化物排放量约 14.61 万吨，2018 年减少氮氧化物排放量约 14.82 万吨。

截至本报告出具日，向家坝水电站项目全部机组投产发电，电站装机容量 640 万千瓦。2016 年实际发电量 332.3 亿千瓦时，2017 年实际发电量 328.45 亿千瓦时，2018 年实际发电量 330.8 亿千瓦时。按可减少煤电发电煤耗进行计算，实现的环境效益为：2016 年节省标煤约 1,036.6 万吨，2017 年节省标煤约 1,014.91 万吨，2018 年节省标煤约 1,018.86 万吨；2016 年减少二氧化碳排放量约 2,661.0 万吨，2017 年减少二氧化碳排放量约 2,605.28 万吨，2018 年减少二氧化碳排放量约 2,615.42 万吨；2016 年减少二氧化硫排放量约 28.3 万吨，2017 年减少二氧化硫排放量约 29.47 万吨，2018 年减少二氧化硫排放量约 27.39 万吨；2016 年减少氮氧化物排放量约 8.0 万吨，2017 年减少氮氧化物排放量约 7.81 万吨，2018 年减少氮氧化物排放量约 7.85 万吨。

乌东德水电站是金沙江下游四级开发方案的第一级，位于四川省凉山彝族自治州会东县与云南省昆明市禄劝县交界的金沙江下游干流河段，工程开发任务以发电为主、兼顾防洪，是“西电东送”的骨干电源点之一。乌东德水电站设计装机容量 1,020 万千瓦，预计多年平均发电量 389.1 亿千瓦时。按可减少煤电发电煤耗进行计算，乌东德水电站建成后，预计平均每年可节省标煤约 1,214.0 万吨，减少二氧化碳排放量约 3,116.3 万吨，减少二氧化硫排放量约 33.2 万吨、减少氮氧化物排放量约 9.35 万吨。

白鹤滩水电站位于四川省宁南县和云南省巧家县境内，是金沙江下游干流河段梯级开发的第二个梯级电站，具有以发电为主，兼有防洪、拦沙等综合效益。电站上接乌东德梯级，下邻溪洛渡梯级。白鹤滩水电站设计装机容量 1,600 万千瓦，预计多年平均发电量 624.43 亿千瓦时。按可减少煤电发电煤耗进行计算，白鹤滩水电站建成后，预计平均每

年可节省标煤约 1,929.49 万吨，减少二氧化碳排放量约 4,953.00 万吨，减少二氧化硫排放量约 56.02 万吨、减少氮氧化物排放量约 14.86 万吨。

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

无

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年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中国长江三峡集团有限公司公司债券年度报告（2018 年）》之盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：中国长江三峡集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	41,683,686,295.76	36,246,340,505.63
结算备付金		
拆出资金	1,485,000,000.00	
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,515,541,485.50	929,860,198.16
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	18,104,694,978.12	14,890,725,782.95
其中：应收票据	491,469,979.10	652,945,898.31
应收账款	17,613,224,999.02	14,237,779,884.64
预付款项	4,273,749,577.37	5,708,097,653.97
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,838,276,555.50	1,764,155,982.60
其中：应收利息	139,763,291.28	163,016,201.17
应收股利	186,703,310.81	44,692,917.90
买入返售金融资产		
存货	1,390,397,315.54	1,448,390,045.47
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	267,851,980.45	450,020,014.58
其他流动资产	4,238,029,489.45	3,124,381,114.85
流动资产合计	74,797,227,677.69	64,561,971,298.21
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	77,666,059,384.11	66,141,443,089.23
其他债权投资		
持有至到期投资	10,000,000.00	10,000,000.00
长期应收款	16,915,209,254.72	18,608,461,394.33
长期股权投资	75,359,985,766.08	68,641,808,899.58

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,265,200,697.09	1,106,597,423.62
固定资产	321,230,723,746.39	333,917,174,225.14
在建工程	129,457,069,963.44	96,599,047,707.57
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	21,415,373,901.56	21,693,378,644.56
开发支出	310,377.36	
商誉	6,645,089,872.20	5,692,000,359.15
长期待摊费用	316,524,077.04	264,858,830.83
递延所得税资产	12,790,123,564.54	12,267,550,503.07
其他非流动资产	12,536,543,919.59	11,392,666,257.50
非流动资产合计	675,608,214,524.12	636,334,987,334.58
资产总计	750,405,442,201.81	700,896,958,632.79
流动负债：		
短期借款	15,545,393,831.85	18,533,814,009.60
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放	977,950,646.99	990,776,829.04
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	492,164,591.91	513,947,206.47
衍生金融负债	373,566,006.00	505,028,473.85
应付票据及应付账款	14,045,942,884.16	14,051,259,996.59
预收款项	2,824,640,099.10	3,892,943,759.37
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	803,696,964.45	792,711,145.01
应交税费	4,870,838,200.47	5,660,217,286.95
其他应付款	31,612,612,342.73	32,441,754,590.49
其中：应付利息	3,492,437,324.62	3,489,640,019.38
应付股利	1,016,163,478.33	577,109,680.84
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	24,697,914,733.74	18,992,494,414.22
其他流动负债	12,632,079,825.72	19,616,649,110.70
流动负债合计	108,876,800,127.12	115,991,596,822.29

非流动负债：		
长期借款	86,760,372,007.00	55,872,934,376.24
应付债券	147,434,905,533.90	146,093,139,583.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
长期应付款	1,323,280,665.91	822,839,792.44
长期应付职工薪酬	50,406,716.89	43,185,618.11
预计负债	4,441,011,930.65	4,140,320,427.17
递延收益	1,543,062,912.65	1,177,405,907.32
递延所得税负债	4,198,580,771.93	5,270,274,804.20
其他非流动负债	124,507,958.51	130,587,745.84
非流动负债合计	245,876,128,497.44	213,550,688,254.32
负债合计	354,752,928,624.56	329,542,285,076.61
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	211,781,023,501.31	211,412,063,501.31
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	26,044,520,162.74	22,637,041,767.47
减：库存股		
其他综合收益	-2,895,016,096.94	3,662,096,916.16
专项储备	476,078.01	210,716.09
盈余公积	26,223,762,763.94	25,114,212,603.78
一般风险准备		
未分配利润	29,113,249,051.83	16,463,931,000.96
归属于母公司所有者权益合计	290,268,015,460.89	279,289,556,505.77
少数股东权益	105,384,498,116.36	92,065,117,050.41
所有者权益（或股东权益）合计	395,652,513,577.25	371,354,673,556.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计	750,405,442,201.81	700,896,958,632.79

法定代表人：雷鸣山 主管会计工作负责人：杨省世 会计机构负责人：何红心

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：中国长江三峡集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	34,512,241,575.16	23,845,623,286.70
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入		

当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	143,243,417.47	146,952,526.39
其他应收款	965,269,513.96	1,552,253,219.61
其中：应收利息	400,628,186.26	255,642,409.91
应收股利	13,075,631.33	783,044,256.06
存货		72,369.35
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	16,941,354,188.52	19,950,789,758.68
其他流动资产	8,191,755,489.32	17,169,733,464.34
流动资产合计	60,753,864,184.43	62,665,424,625.07
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	24,564,809,151.23	22,076,395,169.75
其他债权投资		
持有至到期投资	28,000,000.00	28,000,000.00
长期应收款	34,632,945,436.94	41,232,945,436.94
长期股权投资	166,891,087,113.69	159,881,819,191.13
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	28,879,442,978.61	29,610,706,725.07
在建工程	442,695,000.06	483,424,400.41
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	409,368,189.60	416,167,153.91
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	717,215,889.79	599,943,901.17
其他非流动资产	88,096,305,202.51	72,504,470,148.04
非流动资产合计	344,661,868,962.43	326,833,872,126.42
资产总计	405,415,733,146.86	389,499,296,751.49
流动负债：		
短期借款	6,250,000,000.00	13,241,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		

衍生金融负债		
应付票据及应付账款	117,960,109.89	93,907,162.30
预收款项	10,184,135.60	9,486,570.80
合同负债		
应付职工薪酬	353,458,400.87	347,141,364.79
应交税费	946,251,410.18	1,190,296,797.02
其他应付款	4,541,794,077.88	5,809,388,590.65
其中：应付利息		
应付股利	2,112,539,885.30	2,156,257,284.60
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	18,158,120,468.04	11,878,856,596.18
其他流动负债	5,993,639,054.02	15,289,752,364.94
流动负债合计	36,371,407,656.48	47,859,829,446.68
非流动负债：		
长期借款	42,803,428,432.00	13,007,712,616.00
应付债券	59,352,994,436.80	64,298,245,935.12
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	34,522,439.77	34,534,917.14
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,186,589,477.81	873,447,329.54
递延所得税负债	1,232,660,478.46	1,308,709,320.55
其他非流动负债		
非流动负债合计	104,610,195,264.84	79,522,650,118.35
负债合计	140,981,602,921.32	127,382,479,565.03
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	211,781,023,501.31	211,412,063,501.31
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,174,651,618.73	5,145,780,150.10
减：库存股		
其他综合收益	1,522,213,495.09	3,408,711,322.35
专项储备		
盈余公积	26,635,627,022.54	25,526,150,632.77
未分配利润	16,320,614,587.87	16,624,111,579.93
所有者权益（或股东权益）合计	264,434,130,225.54	262,116,817,186.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计	405,415,733,146.86	389,499,296,751.49

法定代表人：雷鸣山 主管会计工作负责人：杨省世 会计机构负责人：何红心

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	93,937,775,074.52	90,017,235,975.23
其中：营业收入	93,112,455,464.71	89,309,071,879.01
利息收入	823,605,465.53	704,793,050.17
已赚保费		
手续费及佣金收入	1,714,144.28	3,371,046.05
二、营业总成本	62,464,374,198.37	58,477,626,891.82
其中：营业成本	44,572,421,859.36	43,050,318,625.14
利息支出	33,756,970.48	35,322,240.76
手续费及佣金支出	3,059,981.09	2,836,306.42
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	2,575,028,439.33	2,432,669,481.72
销售费用	122,746,864.24	86,740,596.27
管理费用	3,847,115,369.77	3,543,476,590.75
研发费用	121,799,222.97	115,048,769.60
财务费用	10,058,942,138.95	8,346,909,459.08
其中：利息费用	9,478,207,697.36	9,063,160,468.45
利息收入	438,992,092.16	685,483,036.94
资产减值损失	1,129,503,352.18	864,304,822.08
信用减值损失		
加：其他收益	1,860,644,417.77	3,900,430,763.88
投资收益（损失以“－”号填列）	9,472,256,393.55	8,587,940,045.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,445,015,457.44	4,311,204,610.54
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	26,475,064.65	-160,597,355.75
资产处置收益（损失以“－”号填列）	12,711,298.36	119,118.07
汇兑收益（损失以“－”号填列）	17,023.87	399,745.48
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	42,845,505,074.35	43,867,901,401.07

加：营业外收入	163,348,069.21	156,054,259.61
减：营业外支出	645,673,768.83	2,026,581,145.95
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	42,363,179,374.73	41,997,374,514.73
减：所得税费用	7,101,486,871.76	7,736,547,247.08
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	35,261,692,502.97	34,260,827,267.65
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	35,261,692,502.97	34,260,827,267.65
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.少数股东损益	11,107,054,351.84	10,478,513,612.70
2.归属于母公司股东的净利润	24,154,638,151.13	23,782,313,654.95
六、其他综合收益的税后净额	-8,590,715,100.71	302,154,092.73
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-6,554,590,785.72	-382,193,304.31
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-101,201,276.59	-48,222,493.49
1.重新计量设定受益计划变动额	889,226.43	1,017,733.28
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-102,090,503.02	-49,240,226.77
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-6,453,389,509.13	-333,970,810.82
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-414,512,212.50	-599,939,395.44
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-3,029,563,375.45	328,389,554.58
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	2,980,675.74	26,808,719.12
8.外币财务报表折算差额	-3,012,294,596.92	-89,229,689.08
9.其他		

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-2,036,124,314.99	684,347,397.04
七、综合收益总额	26,670,977,402.26	34,562,981,360.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	17,600,047,365.41	23,400,120,350.64
归属于少数股东的综合收益总额	9,070,930,036.85	11,162,861,009.74
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：13,977,345.56 元，上期被合并方实现的净利润为：18,719,901.69 元。

法定代表人：雷鸣山 主管会计工作负责人：杨省世 会计机构负责人：何红心

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	457,232,302.08	141,489,734.77
减：营业成本	329,509,887.93	26,429,403.35
税金及附加	127,356,899.42	104,946,866.00
销售费用	297,080.28	231,629.06
管理费用	1,559,061,838.12	2,020,790,288.97
研发费用	73,201,754.35	15,510,439.46
财务费用	5,673,394,796.30	3,704,647,795.05
其中：利息费用	5,558,359,648.71	4,410,072,761.24
利息收入	162,041,921.20	211,356,600.28
资产减值损失	19,325,158.88	23,736,418.29
信用减值损失		
加：其他收益	984,013,574.14	1,440,276,832.48
投资收益（损失以“—”号填列）	18,278,156,587.53	18,420,204,614.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	357,066,681.89	352,741,316.44
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	6,239,651.38	2,875,926.96
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	11,943,494,699.85	14,108,554,268.57
加：营业外收入	12,069,035.31	1,350,433.61
减：营业外支出	137,645,049.58	1,455,840,579.87

三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	11,817,918,685.58	12,654,064,122.31
减：所得税费用	808,584,015.78	704,603,602.56
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	11,009,334,669.80	11,949,460,519.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	11,009,334,669.80	11,949,460,519.75
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-1,886,497,827.26	-1,058,079,220.46
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-1,886,497,827.26	-1,058,079,220.46
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-23,490.63	-10,288,350.47
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-1,886,474,336.63	-1,047,790,869.99
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	9,122,836,842.54	10,891,381,299.29
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：雷鸣山 主管会计工作负责人：杨省世 会计机构负责人：何红心

合并现金流量表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
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	98,938,376,821.20	94,812,405,956.02
客户存款和同业存放款项净增加额	-11,333,667.68	-236,569,215.90
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		350,000,000.00
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
收取利息、手续费及佣金的现金	776,348,028.98	756,044,468.24
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	843,184,312.42	2,535,047,958.65
收到其他与经营活动有关的现金	6,964,324,394.31	2,294,187,213.37
经营活动现金流入小计	107,510,899,889.23	100,511,116,380.38
购买商品、接受劳务支付的现金	24,043,206,524.61	22,266,394,682.59
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额	1,879,885,150.70	280,725,749.79
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金	56,013,040.12	29,970,180.39
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	5,925,096,043.83	5,206,185,610.58
支付的各项税费	20,770,064,068.68	24,770,652,938.28
支付其他与经营活动有关的现金	7,510,877,079.98	4,863,203,046.94
经营活动现金流出小计	60,185,141,907.92	57,417,132,208.57
经营活动产生的现金流量净额	47,325,757,981.31	43,093,984,171.81

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	204,930,512,766.03	183,791,057,188.22
取得投资收益收到的现金	3,836,022,541.83	3,560,286,582.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	40,344,738.29	38,853,940.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	905,528,610.35	
收到其他与投资活动有关的现金	38,554,831.41	57,086,314.72
投资活动现金流入小计	209,750,963,487.91	187,447,284,025.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41,429,273,079.77	29,141,354,567.22
投资支付的现金	222,440,181,475.17	212,756,484,463.75
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	512,029,364.83	340,719,175.42
支付其他与投资活动有关的现金	84,485,592.79	58,204,874.11
投资活动现金流出小计	264,465,969,512.56	242,296,763,080.50
投资活动产生的现金流量净额	-54,715,006,024.65	-54,849,479,054.91
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	12,854,832,953.31	7,919,337,607.66
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	12,485,872,953.31	7,919,337,607.66
取得借款收到的现金	106,452,377,023.77	81,218,903,148.92
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	265,000,000.00	63,973,500.00
筹资活动现金流入小计	119,572,209,977.08	89,202,214,256.58
偿还债务支付的现金	76,418,132,677.80	57,834,373,696.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28,654,160,082.88	31,646,126,820.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	6,254,176,927.36	7,398,705,335.73
支付其他与筹资活动有关的现金	146,932,973.98	188,765,173.20
筹资活动现金流出小计	105,219,225,734.66	89,669,265,690.13
筹资活动产生的现金流量净额	14,352,984,242.42	-467,051,433.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-333,682,994.25	-402,517,435.05
五、现金及现金等价物净增加额	6,630,053,204.83	-12,625,063,751.70

加：期初现金及现金等价物余额	30,679,499,671.34	43,304,563,423.04
六、期末现金及现金等价物余额	37,309,552,876.17	30,679,499,671.34

法定代表人：雷鸣山 主管会计工作负责人：杨省世 会计机构负责人：何红心

母公司现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
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	18,706,647.30	34,174,899.81
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,943,730,419.02	1,625,811,859.77
经营活动现金流入小计	1,962,437,066.32	1,659,986,759.58
购买商品、接受劳务支付的现金	284,026,025.31	366,875,248.21
支付给职工以及为职工支付的现金	453,461,859.76	344,386,900.73
支付的各项税费	2,311,038,420.77	5,726,193,073.95
支付其他与经营活动有关的现金	1,727,431,611.63	1,503,359,587.95
经营活动现金流出小计	4,775,957,917.47	7,940,814,810.84
经营活动产生的现金流量净额	-2,813,520,851.15	-6,280,828,051.26
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	79,748,702,660.46	40,948,442,266.96
取得投资收益收到的现金	17,012,102,377.93	17,040,158,430.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,458,094.30	1,190,193.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	9,750,789,758.68	12,567,871,948.60
投资活动现金流入小计	106,519,052,891.37	70,557,662,840.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	205,634,690.70	300,365,992.81
投资支付的现金	91,878,072,428.85	73,272,099,312.42
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流出小计	92,083,707,119.55	73,572,465,305.23
投资活动产生的现金流量净额	14,435,345,771.82	-3,014,802,464.82
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	368,960,000.00	
取得借款收到的现金	59,950,000,000.00	43,766,400,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	60,318,960,000.00	43,766,400,000.00
偿还债务支付的现金	45,441,626,984.00	25,357,847,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,801,260,894.82	17,866,372,208.05
支付其他与筹资活动有关的现金	31,316,554.32	45,155,609.14
筹资活动现金流出小计	61,274,204,433.14	43,269,375,017.19
筹资活动产生的现金流量净额	-955,244,433.14	497,024,982.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	37,800.93	2,216,630.86
五、现金及现金等价物净增加额	10,666,618,288.46	-8,796,388,902.41
加：期初现金及现金等价物余额	23,845,623,286.70	32,642,012,189.11
六、期末现金及现金等价物余额	34,512,241,575.16	23,845,623,286.70

法定代表人：雷鸣山 主管会计工作负责人：杨省世 会计机构负责人：何红心

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用