

云南省能源投资集团有限公司
公司债券年度报告
(2019年)

二〇二〇年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

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

本公司在报告期内未发生可能对本公司债券的偿付以及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。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	9
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.....	18
三、 报告期内资信评级情况.....	24
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.....	25
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	25
六、 受托管理人履职情况.....	25
第三节 业务经营和公司治理情况.....	31
一、 公司业务和经营情况.....	31
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	34
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	34
四、 公司治理情况.....	34
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	36
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
（一） 会计政策变更及影响.....	36
（二） 会计估计变更及影响.....	37
（三） 重要前期差错更正及影响.....	37
三、 主要会计数据和财务指标.....	38
四、 资产情况.....	40
五、 负债情况.....	41
六、 利润及其他损益来源情况.....	43
七、 对外担保情况.....	43
第五节 重大事项.....	43
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	43
二、 关于破产相关事项.....	45
三、 关于司法机关调查事项.....	45

四、其他重大事项的信息披露.....	45
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	46
一、发行人为可交换债券发行人.....	46
二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	47
三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	47
四、发行人为永续期公司债券发行人.....	47
五、其他特定品种债券事项.....	48
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	48
第八节 备查文件目录.....	49
财务报表.....	51
附件一： 发行人财务报表.....	51
担保人财务报表.....	64

释义

公司/我公司/发行人/云南能投集团/能投集团/集团	指	云南省能源投资集团有限公司
云投集团	指	云南省投资控股集团有限公司
云南盐化/云南能投	指	云南能源投资股份有限公司（曾用名云南盐化股份有限公司）
长江电力	指	中国长江电力股份有限公司
川云公司	指	三峡金沙江川云水电开发有限公司
公司债券	指	公司依照法定程序发行、约定在一年以上期限内还本付息的有价证券
报告期	指	2019年1月1日至2019年12月31日
广发证券	指	广发证券股份有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
华泰联合	指	华泰联合证券有限责任公司
光大证券	指	光大证券股份有限公司
平安证券	指	平安证券股份有限公司
中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
信永中和	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
公司法	指	《中华人民共和国公司法（2018年修订）》
证券法	指	《中华人民共和国证券法（2019年修订）》
管理办法	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
云南省国资委	指	云南省人民政府国有资产监督管理委员会
《债券受托管理协议》	指	各期债券签订的云南省能源投资集团有限公司公司债券受托管理协议
《债券持有人会议规则》	指	各期债券签订的云南省能源投资集团有限公司公司债券持有人会议规则

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	云南省能源投资集团有限公司
中文简称	云南能投集团
外文名称（如有）	Yunnan Provincial Energy Investment Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	YEIG
法定代表人	段文泉
注册地址	云南省昆明市 西山区日新中路 616 号云南能投集团集控综合楼
办公地址	云南省昆明市 西山区日新中路 616 号云南能投集团集控综合楼
办公地址的邮政编码	650021
公司网址	www.cnyeig.com
电子信箱	office@cnyeig.com

二、信息披露事务负责人

姓名	沈军
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	财务总监
联系地址	云南省昆明市西山区日新中路 616 号云南能投集团集控综合楼 19 楼
电话	0871-64980506
传真	0871-64980231
电子信箱	768588481@qq.com

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	公司财务管理中心（资金中心）

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：云南省投资控股集团有限公司

报告期末实际控制人姓名/名称：云南省国资委

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

报告期内，公司减少董事四名：王永强不再担任专职外部董事；耿树伦不再担任职工董事；邱录军不再担任副董事长职务；李湘不再担任公司董事职务。

报告期内，公司增加董事五名：

江萍出任公司职工董事。江萍，1975 年出生，硕士研究生、高级经济师。曾任水电十四局办公室秘书科科长、办公室副主任，云南省电力投资有限公司办公室副主任、党群工作部主任、纪委副书记，云南省能源投资集团有限公司总经理助理、党委工作与人力资源部主要负责人、纪委书记。现任云南省能源投资集团有限公司党委副书记、职工董事。

李文斌担任公司专职外部董事。李文斌，1963 年出生，硕士研究生。曾任红河州开远市铁路中学教师、云南省总工会组织部副主任干事、办公室秘书科副科长、办公室秘书科主任干事、办公室副主任、组织部副部长，玉溪市委常委、纪委书记，云能煤化工集团有限公司党委书记、副董事长。现任云南省投资控股集团有限公司、云南省能源投资集团有限公司专职外部董事。

谢一华任公司副董事长。谢一华，1966 年出生，硕士研究生。历任云南省政府经济技术研究中心发展战略研究处副处长，云南省政府办公厅秘书二处副处级干部、秘书二处副处长、秘书三处副处长、秘书三处副处长兼省金融协调领导小组办公室副主任（正处级）、秘书三处处长，云南省国资委副主任，云南省政协委员联络委员会副主任（兼）。现任云南省能源投资集团有限公司总裁、副董事长。

沈军任公司董事、财务总监。沈军：1975 年出生，中共党员，硕士研究生，正高级会计师，曾任中国水电顾问集团昆明勘察设计研究院财务处设计财务科副科长、综合财务科副科长、科长，财务资产管理部主任助理、副主任、主任；云南省能源投资集团有限公司财务管理中心（资金中心）总经理、财务副总监、总裁助理。现任云南省能源投资集团有限公司董事、财务总监。

龙晖任公司外部董事。龙晖：1967 年出生，大学本科，云南大理人，中共党员，1989 年 7 月参加工作。历任云南省国家税务局服务中心主任科员、机关服务中心副主任、主任，德宏州国家税务局党组书记、局长，云南农垦集团有限责任公司副总经理。2014 年 9 月任云南农垦集团有限责任公司党委委员、副总经理。现任云南省能源投资集团有限公司专职外部董事。

报告期内，公司减少监事四名，范学宁不再担任公司监事；李明秋不再担任监事会主席；罗琳不再担任监事会副主席；苏麟不再担任公司监事。

报告期内，公司增加监事四名：

张丽君任监事会监事、监事会副主席。张丽君，1981 年出生，中共党员、大学学历，助理工程师。曾任云南省电力投资有限公司团委书记、办公室副主任，云南省能源投资集团有限公司办公室负责人，云南省能源投资集团有限公司党委工作与人力资源部副主任，云南能源金融控股有限公司党支部书记、副总经理、党委书记，云南省能源投资集团有限公司外派专职监事会主席（集团中层正职级），现任云南省能源投资集团有限公司党委巡察办公室主任、监事会监事、监事会副主席。

安娜任监事会监事。安娜，1984 年出生，中共党员、硕士研究生，高级工程师。曾任中国水电顾问集团昆明勘测设计研究院工程师、项目设计副总工程师，云南能投能源产业

发展研究院综合管理部副主任（主持工作）、主任、项目评价中心副主任、经理，云南省能源研究院有限公司总经理助理、办公室主任，云南省能源投资集团有限公司纪检监察室综合部（巡察工作部）经理，现任云南省能源投资集团有限公司纪检监察室/党委巡察办公室巡察工作部主管、监事会监事。

白相违任监事会职工监事。白相违，1982 年出生，中共党员、硕士研究生、工程师。曾任临沧云投粤电水电开发有限公司计划合同部副经理，云南省能源研究院有限公司项目评价中心副经理，云南省能源投资集团有限公司投资管理中心投资管理部副经理，现任云南省能源投资集团有限公司投资管理中心投资管理部经理、监事会职工监事。

刘宾秋任监事会职工监事。刘宾秋，1984 年出生，中共党员、大学学历，高级会计师，注册会计师、税务师。曾任天盟农资连锁有限责任公司高级会计主管，云南省国有资本运营国鼎投资有限公司会计主管，云南省能源投资集团有限公司资本管理中心股权管理部副经理，现任云南省能源投资集团有限公司资本管理中心股权管理部经理、监事会职工监事。

报告期内，公司减少高级管理人员一名：邱录军不再担任公司总裁、党委副书记职务。

报告期内，公司增加高级管理人员一名：谢一华担任公司总裁。简历详见“增加董事”部分。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	云南省昆明市人民中路 36 号如意大厦 9-10 层
签字会计师姓名	鲍琼、赵光枣

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122391、136073、135472、145341、145441、143105
债券简称	15 云能投、15 云能 02、16 云能 01、17 云能 01、17 云能 02、17 能投 01
名称	广发证券股份有限公司
办公地址	广东省广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 43 楼
联系人	高加宽、李曼佳、钟汉锋
联系电话	020-66338888

债券代码	127296
债券简称	15 云能源
名称	中国银行股份有限公司云南省分行
办公地址	云南省昆明市北京路 515 号
联系人	李雨珂
联系电话	18788187606

债券代码	137053
债券简称	17 云投 EB
名称	华泰联合有限责任公司
办公地址	北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 A 座 3 层
联系人	李航、谢智星
联系电话	010-57615900

债券代码	143945、143954、143962、143903
------	-----------------------------

债券简称	17 能投 Y1、18 能投 Y1、18 能投 Y3、18 能投 Y5
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 22 层
联系人	王宏峰、舒翔、黄超逸、王玉林
联系电话	010-60833527

债券代码	155368
债券简称	19 能投 01
名称	光大证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦 15 层
联系人	张欣、李洋
联系电话	010-58377827

债券代码	162024
债券简称	19 能投 03
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融街 9 号金融街中心北楼 16 层
联系人	姚军雨、孙化雨、唐睿
联系电话	010-56800266

债券代码	163928
债券简称	20 能投 Y1
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 号凯恒中心 B、E 座 2 层
联系人	赵永增、何宗辉
联系电话	010-86451365

(三) 资信评级机构

债券代码	122391、136073、143105、143945、 143954、143962、143903、137053、 155368	127296、163928
债券简称	15 云能投、15 云能 02、17 能投 01、 17 能投 Y1、18 能投 Y1、18 能投 Y3、 18 能投 Y5、17 云投 EB、19 能投 01	15 云能源、20 能投 Y1
名称	中诚信证券评估有限公司	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 21 楼	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

七、中介机构变更情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2020 年 2 月 25 日发布的《中诚信国际信用评级有限责任公司关于获准从事证券市场资信评级业务的公告》，中诚信国际信用评级有限责任公司已获得中国证券监督管理委员会《关于核准中诚信国际信用评级有限责任公司从事证券市场资信评级业务的批复》（证监许可〔2020〕267 号），同时中诚信国际信用评级有限责任公司全资子公司中诚信证券评估有限公司的证券市场资信评级业务全部由中诚信国际信用评级有限责任公司承继。

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	122391
2、债券简称	15 云能投
3、债券名称	云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券
4、发行日	2015 年 7 月 6 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2020 年 7 月 6 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.49
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
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	及时、足额完成兑付工作
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	127296
2、债券简称	15 云能源
3、债券名称	2015 年云南省能源投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 11 月 17 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 11 月 17 日
7、到期日	2025 年 11 月 17 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.80
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所及银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	及时、足额完成兑付工作
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无

16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

注：企业债券“2015年云南省能源投资集团有限公司公司债券”在银行间债券市场的债券代码为“1580261”，债券简称为“15云能源债”。

1、债券代码	136073
2、债券简称	15云能02
3、债券名称	云南省能源投资集团有限公司2015年公司债券(第二期)
4、发行日	2015年12月11日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2020年12月11日
8、债券余额	33.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.15
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
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	及时、足额完成兑付工作
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	135472
2、债券简称	16云能01
3、债券名称	云南省能源投资集团有限公司2016年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2016年5月18日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年5月18日
7、到期日	2021年5月18日
8、债券余额	3.40
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.55
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	及时、足额完成兑付工作

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券存续期第3年末暨2019年4月12日，发行人发布《关于“16云能01”票面利率调整公告》，将存续期后2年票面利率调整为4.55%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	投资者于回售登记期（2019年4月17日至2019年4月23日）进行回售登记，回售金额为16.60亿元（不含利息），发行人已于2019年5月20日完成回售资金发放。回售完成后本期债券余额为3.40亿元
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	145341
2、债券简称	17云能01
3、债券名称	云南省能源投资集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017年2月17日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022年2月17日
8、债券余额	13.30
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.20
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	及时、足额完成兑付工作
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	145441
2、债券简称	17云能02
3、债券名称	云南省能源投资集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2017年4月5日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年4月5日
7、到期日	2022年4月5日

8、债券余额	1.87
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.65
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	及时、足额完成兑付工作
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券存续期第2年末暨2019年3月5日，发行人发布《关于“17云能02”票面利率调整公告》，将存续期第3年和第4年的票面利率调整为4.65%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	投资者于回售登记期（2019年3月8日至2019年3月14日）进行回售登记，回售金额为8.38亿元（不含利息），发行人已于2019年4月8日完成回售资金发放。回售完成后本期债券余额为1.87亿元
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143105
2、债券简称	17能投01
3、债券名称	云南省能源投资集团有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）
4、发行日	2017年6月22日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年6月22日
7、到期日	2022年6月22日
8、债券余额	22.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.84
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	及时、足额完成兑付工作
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	137053
2、债券简称	17云投EB

3、债券名称	云南省能源投资集团有限公司非公开发行 2017 年可交换公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 12 月 27 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2020 年 12 月 27 日
8、债券余额	4.10
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.90
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	及时、足额完成兑付工作
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	由于标的股票上市公司 2018 年度利润分配及转增股本实施，17 云投 EB 换股价格从 2019 年 7 月 18 日起下调为 16.90 元/股

1、债券代码	143945
2、债券简称	17 能投 Y1
3、债券名称	云南省能源投资集团有限公司公开发行 2017 年可续期公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2017 年 12 月 26 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2020 年 12 月 26 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	6.28
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	及时、足额完成兑付工作
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的	无

触发及执行情况	
---------	--

1、债券代码	143954
2、债券简称	18 能投 Y1
3、债券名称	云南省能源投资集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2018 年 3 月 26 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 3 月 26 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	6.27
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	及时、足额完成兑付工作
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143962
2、债券简称	18 能投 Y3
3、债券名称	云南省能源投资集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券(第二期)(品种一)
4、发行日	2018 年 4 月 23 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 4 月 23 日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	6.00
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	及时、足额完成兑付工作
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无

17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143903
2、债券简称	18 能投 Y5
3、债券名称	云南省能源投资集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券(第三期)(品种一)
4、发行日	2018 年 9 月 17 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2020 年 9 月 17 日
8、债券余额	14.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	6.14
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	及时、足额完成兑付工作
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155368
2、债券简称	19 能投 01
3、债券名称	云南省能源投资集团有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2019 年 4 月 26 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 4 月 26 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.63
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未进入付息兑付期
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择	无

权的触发及执行情况	
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	162024
2、债券简称	19 能投 03
3、债券名称	云南省能源投资集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 8 月 26 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 8 月 26 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.90
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未进入付息兑付期
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	163928
2、债券简称	20 能投 Y1
3、债券名称	云南省能源投资集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券（第一期）
4、发行日	2020 年 3 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 3 月 24 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.88
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，20 能投 Y1 每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所

12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未进入付息兑付期
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内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：万元 币种：人民币

债券代码：122391

债券简称	15 云能投
募集资金专项账户运作情况	报告期内，账户运作正常，报告期内收入 5 笔，合计 2,300.19 万元，主要系汇入 15 云能投当年利息与季度结息；支出 4 笔，合计 2245.18 万元，主要系偿付 15 云能投当年利息和日常账户维护。
募集资金总额	50,000
募集资金期末余额	90.28
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金按照募集说明书的约定用以偿还银行贷款。募集资金使用经过经办部门负责人审核、会计复核以及财务管理中心（资金中心）、财务总监、总裁和董事长审批，向监管银行发出划款指令并经监管银行审核后出款
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	无
整改及整改情况（如有）	无

单位：万元 币种：人民币

债券代码：127296

债券简称	15 云能源
募集资金专项账户运作情况	报告期内，发行人募集资金账户按照相关管理规定运作规范，除发生日常维护支出、询证函费用支出、结息外，无其他变动，账户余额 19.05 万元。
募集资金总额	150,000
募集资金期末余额	19.05
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	按募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金全部用于承诺的项目。募集资金使用经过经办部门负责人审核、会计复核以及财务管理中心（资金中心）、财务总监、总裁和董事长审批，向监管银行发出划款指令并经监管银行审核后出款

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：万元 币种：人民币

债券代码：136073

债券简称	15 云能 02
募集资金专项账户运作情况	报告期内，账户运作正常，报告期内收入 12 笔，合计 64,003.68 万元，主要系汇入 15 云能 02 当年利息与季度结息；支出 7 笔，合计 63,995.79 万元，主要系偿付 15 云能 02 当年利息和转账手续费
募集资金总额	330,000
募集资金期末余额	333.43
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	根据募集说明书的约定用以偿还金融机构借款、偿还已发行尚未到期的直接债务融资工具及补充营运资金。募集资金使用经过经办部门负责人审核、会计复核以及财务管理中心（资金中心）、财务总监、总裁和董事长审批，向监管银行发出划款指令并经监管银行审核后出款
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：万元 币种：人民币

债券代码：135472

债券简称	16 云能 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内，账户运作正常，报告期内收入 10 笔，合计 177,001.74 万元，主要系汇入 16 云能 01 当年回售款和利息；支出 14 笔，合计 176,509.12 万元，主要系偿付投资人回售本金和支付当年利息。
募集资金总额	200,000
募集资金期末余额	1,001.32
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	根据募集说明书的约定用以偿还已发行尚未到期的直接债务融资工具及补充营运资金。募集资金使用经过经办部门负责人审核、会计复核以及财务管理中心（资金中心）、财务总监、总裁和董事长审批，向监管银行发出划款指令并经监管银行审核后出款。
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：万元 币种：人民币

债券代码：145341

债券简称	17 云能 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内，账户运作正常，报告期内收入 5 笔，合计 7,000.54 万元，主要系汇入 17 云能 01 当年利息与季度

	结息；支出 15 笔，合计 6,916.50 万元，主要系偿付 17 云能 01 当年利息和日常账户维护。
募集资金总额	133,000
募集资金期末余额	170.67
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	根据募集说明书的约定用以偿还已发行尚未到期的直接债务融资工具。募集资金使用经过经办部门负责人审核、会计复核以及财务管理中心（资金中心）、财务总监、总裁和董事长审批，向监管银行发出划款指令并经监管银行审核后出款。
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：万元 币种：人民币

债券代码：145441

债券简称	17 云能 02
募集资金专项账户运作情况	报告期内，账户运作正常，报告期内收入 5 笔，合计 89,500.82 万元，主要系汇入 17 云能 01 当年回售款及利息；支出 3 笔，合计 89,134.54 万元，主要系偿付投资人回售款和支付当年利息。
募集资金总额	102,500
募集资金期末余额	373.09
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	根据募集说明书的约定用以偿还已发行尚未到期的直接债务融资工具。募集资金使用经过经办部门负责人审核、会计复核以及财务管理中心（资金中心）、财务总监、总裁和董事长审批，向监管银行发出划款指令并经监管银行审核后出款。
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：万元 币种：人民币

债券代码：143105

债券简称	17 能投 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内，账户运作正常，报告期内收入 5 笔，合计 10,700.35 万元，主要系汇入 17 能投 01 当年利息与季度结息；支出 2 笔，合计 10,648.55 万元，主要系偿付 17 能投 01 当年利息。
募集资金总额	220,000
募集资金期末余额	135.09
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	根据募集说明书的约定用以偿还已发行尚未到期的直接债务融资工具及银行贷款。募集资金使用经过经办部门负责人审核、会计复核以及财务管理中心（资金中心）、财务总监、总裁和董事长审批，向监管银行发出划款指令并经监管银行审核后出款。

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：万元 币种：人民币

债券代码：137053

债券简称	17 云投 EB
募集资金专项账户运作情况	报告期内，17 云投 EB 募集资金专户正常运作
募集资金总额	50,000
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	“17 云投 EB”募集资金扣除发行费用后用于偿还 15 云能投 PPN001。募集资金使用经过经办部门负责人审核、会计复核以及财务管理中心（资金中心）、财务总监、总裁和董事长审批，向监管银行发出划款指令并经监管银行审核后出款
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：万元 币种：人民币

债券代码：143945

债券简称	17 能投 Y1
募集资金专项账户运作情况	报告期内，账户运作正常。2017 年 12 月 26 日募集资金扣除承销费后以净额入账，募集资金根据约定用于偿还 15 云能投 PPN001 及 17 云能投 SCP003，已全部使用完毕。
募集资金总额	100,000
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	根据募集说明书约定用以偿还公司直接债务融资工具。募集资金使用经过经办部门负责人审核、会计复核以及财务管理中心（资金中心）、财务总监、总裁和董事长审批，向监管银行发出划款指令并经监管银行审核后出款。
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：万元 币种：人民币

债券代码：143954

债券简称	18 能投 Y1
募集资金专项账户运作情况	报告期内，账户运作正常。2018 年 3 月 26 日募集资金扣除承销费后以净额入账。募集资金根据约定用于偿还发行人交通银行借款和 15 云能投 PPN002，已全部使用完毕。

募集资金总额	100,000
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	根据募集说明书约定用以偿还公司银行借款和直接债务融资工具。募集资金使用经过经办部门负责人审核、会计复核以及财务管理中心（资金中心）、财务总监、总裁和董事长审批，向监管银行发出划款指令并经监管银行审核后出款。
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：万元 币种：人民币

债券代码：143962

债券简称	18 能投 Y3
募集资金专项账户运作情况	报告期内，账户运作正常。2018 年 4 月 23 日募集资金扣除承销费后以净额入账，募集资金根据约定用于兑付 18 云能投 SCP001 本息，已全部使用完毕。
募集资金总额	60,000
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	根据募集说明书约定用以偿还公司直接债务融资工具。募集资金使用经过经办部门负责人审核、会计复核以及财务管理中心（资金中心）、财务总监、总裁和董事长审批，向监管银行发出划款指令并经监管银行审核后出款
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：万元 币种：人民币

债券代码：143903

债券简称	18 能投 Y5
募集资金专项账户运作情况	报告期内，账户运作正常。2018 年 9 月 17 日募集资金扣除承销费后以净额入账。募集资金根据约定用于兑付 15 云能投 PPN003、华商银行借款、浦发银行借款、中国银行借款、华夏银行借款、东亚银行借款，已全部使用完毕。
募集资金总额	140,000
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	根据募集说明书约定用以偿还公司银行借款和直接债务融资工具。募集资金使用经过经办部门负责人审核、会计复核以及财务管理中心（资金中心）、财务总监、总裁和董事长审批，向监管银行发出划款指令并经监管银行审核后出款。
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：万元 币种：人民币

债券代码：155368

债券简称	19 能投 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内，账户运作正常。2019 年 4 月 26 日募集资金扣除承销费后以净额入账，募集资金根据约定用于偿还子公司金融机构借款，已按照约定使用完毕。
募集资金总额	200,000
募集资金期末余额	23.92
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	根据募集说明书约定用以偿还子公司金融机构借款。募集资金使用经过经办部门负责人审核、会计复核以及财务管理中心（资金中心）、财务总监、总裁和董事长审批，向监管银行发出划款指令并经监管银行审核后出款。
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：万元 币种：人民币

债券代码：162024

债券简称	19 能投 03
募集资金专项账户运作情况	报告期内，账户运作正常。2019 年 8 月 26 日募集资金扣除承销费后以净额入账。募集资金根据约定用于兑付 18 云能投 CP003，已全部使用完毕。
募集资金总额	100,000
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	根据募集说明书约定用以偿还公司有息负债。募集资金使用经过经办部门负责人审核、会计复核以及财务管理中心（资金中心）、财务总监、总裁和董事长审批，向监管银行发出划款指令并经监管银行审核后出款。
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

位：万元币种：人民币

债券代码：163928

债券简称	20 能投 Y1
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具之日，募集资金专项账户运作正常。2020 年 3 月 24 日募集资金扣除承销费后以净额入账，报告期内，募集资金暂不涉及使用。
募集资金总额	200,000
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况	不适用，报告期内募集资金暂不涉及使用。

及履行的程序	
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

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：是 否

三、报告期内资信评级情况

债券代码	122391	136073	143945	143954	143962	143903	143105	143945	155368	127296
债券简称	15 云能投	15 云能 02	17 能投 Y1	18 能投 Y1	18 能投 Y3	18 能投 Y5	17 能投 01	17 云投 EB	19 能投 01	15 云能源
评级机构	中诚信证券评估有限公司	中诚信证券评估有限公司	中诚信证券评估有限公司	中诚信证券评估有限公司	中诚信证券评估有限公司	中诚信证券评估有限公司	中诚信证券评估有限公司	中诚信证券评估有限公司	中诚信证券评估有限公司	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 12 日	2019 年 6 月 12 日	2019 年 6 月 12 日	2019 年 6 月 12 日	2019 年 6 月 12 日	2019 年 6 月 12 日	2019 年 6 月 12 日	2019 年 6 月 12 日	2019 年 6 月 12 日	2019 年 6 月 26 日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn/	http://www.sse.com.cn/	http://www.sse.com.cn/	http://www.sse.com.cn/	http://www.sse.com.cn/	http://www.sse.com.cn/	http://www.sse.com.cn/	http://www.sse.com.cn/	http://www.sse.com.cn/	http://www.sse.com.cn/
评级结论（主体）	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA
评级结论（债项）	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA
评级展望	稳定	稳定	稳定	稳定	稳定	稳定	稳定	稳定	稳定	稳定
是否列入信用观察名单	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否

评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务能力极强，基本不受不利经营环境的影响，违约风险极低	受评主体偿还债务能力极强，基本不受不利经营环境的影响，违约风险极低	受评主体偿还债务能力极强，基本不受不利经营环境的影响，违约风险极低	受评主体偿还债务能力极强，基本不受不利经营环境的影响，违约风险极低	受评主体偿还债务能力极强，基本不受不利经营环境的影响，违约风险极低	受评主体偿还债务能力极强，基本不受不利经营环境的影响，违约风险极低	受评主体偿还债务能力极强，基本不受不利经营环境的影响，违约风险极低	受评主体偿还债务能力极强，基本不受不利经营环境的影响，违约风险极低	受评主体偿还债务能力极强，基本不受不利经营环境的影响，违约风险极低	受评主体偿还债务能力极强，基本不受不利经营环境的影响，违约风险极低	受评主体偿还债务能力极强，基本不受不利经营环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变	不变	不变	不变	不变	不变	不变	不变	不变	不变	不变

注：企业债券“2015年云南省能源投资集团有限公司公司债券”在银行间债券市场的债券代码为“1580261”，债券简称为“15云能源债”。

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

无

六、受托管理人履职情况

债券代码	122391、136073、135472、145341、145441、143105
债券简称	15 云能投、15 云能 02、16 云能 01、17 云能 01、17 云能 02、17 能投 01
债券受托管理人名称	广发证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>广发证券作为该期债券的受托管理人，遵照《公司债券发行与交易管理办法》及《公司债券受托管理人执业行为准则》的规定，履行《募集说明书》及受托管理协议约定的义务，在报告年度内对云南能投集团进行持续跟踪和监督。</p> <p>(1) 存续期督导广发证券持续关注和调查了解了云南能投集团的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。</p> <p>(2) 受托管理事务报告根据《债券受托管理协议》约定，受托事务报告包括定期报告和临时报告。</p> <p>在定期报告方面，广发证券于 2019 年 6 月 28 日披露了云南省能源投资集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2018 年度）。</p> <p>在临时报告方面，根据公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十情况，受托管理人分别于 2019 年 4 月 10 日和 2019 年 6 月 11 日披露了《广发证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的临时受托管理事务报告》；根据公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十情况，受托管理人于 2019 年 11 月 12 日披露了《广发证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十的临时受托管理事务报告》；根据公司董事、总裁及监事发生变动的情况，受托管理人于 2019 年 5 月 10 日披露了《广发证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司董事、总裁发生变动的临时受托管理事务报告》、于 2019 年 7 月 19 日披露了《广发证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司董事、总裁发生变动的临时受托管理事务报告》、于 2019 年 8 月 14 日披露了《广发证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司监事发生变动的临时受托管理事务报告》；根据公司涉及重大诉讼情况，受托管理人分别于 2019 年 7 月 15 日和 2019 年 9 月 12 日披露了《广发证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司涉及重大诉讼的临时受托管理事务报告》；根据公司涉及省国资委划转股权的情况，受托管理人于 2019 年 7 月 18 日披露了《广发证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司涉及省国资委划转股权的公告的临时受托管理事务报告》。</p>
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）	无
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	是，披露地址为上海证券交易所（ http://www.sse.com.cn/ ）

债券代码	127296
债券简称	15 云能源
债券受托管理人名称	中国银行股份有限公司云南省分行（债权代理人）
受托管理人履行职责情况	中国银行股份有限公司云南省分行系本期债券债权代理人，履行募集说明书及债权代理协议约定的义务，在报告期内对公司进行持续跟踪和监督
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）	无
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	是，披露地址为上海证券交易所（ http://www.sse.com.cn/ ）

债券代码	137053
债券简称	17 云投 EB
债券受托管理人名称	华泰联合证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	<p>华泰联合证券作为该期债券的受托管理人，遵照《公司债券发行与交易管理办法》及《公司债券受托管理人执业行为准则》的规定，履行《募集说明书》及受托管理协议约定的义务，在报告年度内对云南能投集团进行持续跟踪和监督。</p> <p>（1）存续期督导华泰联合证券持续关注 and 调查了解了云南能投集团的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。</p> <p>（2）受托管理事务报告根据《债券受托管理协议》约定，受托事务报告包括定期报告和临时报告。</p> <p>在定期报告方面，华泰联合证券于 2019 年 6 月 28 日披露了《云南省能源投资集团有限公司非公开发行 2017 年可交换公司债券（第一期）受托管理事务报告（2018 年度）》。</p> <p>在临时报告方面，根据公司累计新增借款超过 2018 年末净资产 20%的情况，受托管理人分别于 2019 年 4 月 11 日、2019 年 6 月 13 日披露了《华泰联合证券有限责任公司关于云南省能源投资集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的临时受托管理事务报告》；根据发行人董监高变动情况，受托管理人分别于 2019 年 5 月 16 日、2019 年 7 月 23 日披露了《华泰联合证券关于云南省能</p>

	源投资集团有限公司董事、总裁发生变动的临时受托管理事务报告》、于2019年8月15日披露了《华泰联合证券关于云南省能源投资集团有限公司监事发生变动的临时受托管理事务报告》；根据标的股票利润分配情况，受托管理人于2019年7月12日披露了《华泰联合证券关于“17云投EB”换股价格调整的临时受托管理事务报告》；根据发行人涉及重大诉讼情况，受托管理人分别于2019年7月17日、2019年9月12日、2020年1月13日披露了《华泰联合证券关于云南省能源投资集团有限公司涉及重大诉讼的临时受托管理事务报告》；根据公司累计新增借款超过2018年末净资产40%的情况，受托管理人于2019年11月14日披露了《华泰联合证券关于云南省能源投资集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十的临时受托管理事务报告》
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）	无
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	是，披露地址为上海证券交易所（ http://www.sse.com.cn/ ）

债券代码	143945、143954、143962、143903
债券简称	17能投Y1、18能投Y1、18能投Y3、18能投Y5
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	<p>中信证券作为该期债券的受托管理人，遵照《公司债券发行与交易管理办法》及《公司债券受托管理人执业行为准则》的规定，履行《募集说明书》及受托管理协议约定的义务，在报告年度内对云南能投集团进行持续跟踪和监督。</p> <p>（1）存续期督导中信证券持续关注和调查了解了云南能投集团的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。</p> <p>（2）受托管理事务报告根据《债券受托管理协议》约定，受托事务报告包括定期报告和临时报告。</p> <p>在定期报告方面，中信证券于2019年6月27日披露了《云南省能源投资集团有限公司公司债券受托管理事务报告(2018年度)》。</p> <p>在临时报告方面，根据公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十情况，受托管理人分别于2019年4月10日和2019年6月11日披露了《中信证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的临时受托管理事务报告》和《中信证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司截至2019年5月末累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的临时受托管理事务报告》；根据公司当年累</p>

	<p>计新增借款超过上年末净资产的百分之四十情况，受托管理人于 2019 年 11 月 15 日披露了《中信证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司截至 2019 年 10 月末累计新增借款超过上年末净资产百分之四十的临时受托》；根据公司董事、总裁发生变动的情况，受托管理人于 2019 年 5 月 15 日披露了《中信证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司董事、总裁发生变动的临时受托管理事务报告》、于 2019 年 7 月 23 日披露了《中信证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司董事、总裁发生变动的临时受托管理事务报告》、与 2019 年 8 月 16 日披露了《中信证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司监事发生变动的临时受托管理事务报告》；根据公司涉及重大诉讼及涉及省国资委划转股权的情况，受托管理人分别于 2019 年 7 月 17 日和 2019 年 9 月 12 日披露了《中信证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司重大诉讼进展及股权划转等事项的临时受托管理事务报告》和《中信证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司重大诉讼进展的临时受托管理事务报告》。</p>
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）	无
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	是，披露地址为上海证券交易所（ http://www.sse.com.cn/ ）

债券代码	155368
债券简称	19 能投 01
债券受托管理人名称	光大证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>光大证券作为该期债券的受托管理人，遵照《公司债券发行与交易管理办法》及《公司债券受托管理人执业行为准则》的规定，履行《募集说明书》及受托管理协议约定的义务，在报告年度内对云南能投集团进行持续跟踪和监督。</p> <p>（1）存续期督导光大证券持续关注 and 调查了解了云南能投集团的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。</p> <p>（2）受托管理事务报告根据《债券受托管理协议》约定，受托事务报告包括定期报告和临时报告。</p> <p>因该期债券于 2019 年完成发行，报告期内定期报告事项不适用。</p> <p>在临时报告方面，受托管理人分别于 2019 年 5 月 16 日、2019 年 6 月 13 日、2019 年 7 月 17 日、2019 年 7 月 18 日、2019 年 7 月 22 日、2019 年 8 月 14 日、2019 年 9 月 11 日和 2019 年 11 月 14 日披露了《云南省能源投资集</p>

	团有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)(品种一)2019 年度第一次受托管理事务临时报告》、《云南省能源投资集团有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)(品种一)2019 年度第二次受托管理事务临时报告》、《云南省能源投资集团有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)(品种一)2019 年度第三次受托管理事务临时报告》、《云南省能源投资集团有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)(品种一)2019 年度第四次受托管理事务临时报告》、《云南省能源投资集团有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)(品种一)2019 年度第五次受托管理事务临时报告》、《云南省能源投资集团有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)(品种一)2019 年度第六次受托管理事务临时报告》、《云南省能源投资集团有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)(品种一)2019 年度第七次受托管理事务临时报告》和《云南省能源投资集团有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)(品种一)2019 年度第八次受托管理事务临时报告》。
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)	无
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	是, 披露地址为上海证券交易所 (http://www.sse.com.cn/)

债券代码	162024
债券简称	19 能投 03
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>平安证券作为该期债券的受托管理人, 遵照《公司债券发行与交易管理办法》及《公司债券受托管理人执业行为准则》的规定, 履行《募集说明书》及受托管理协议约定的义务, 在报告年度内对云南能投集团进行持续跟踪和监督。</p> <p>(1) 存续期督导平安证券持续关注 and 调查了解了云南能投集团的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。</p> <p>(2) 受托管理事务报告根据《债券受托管理协议》约定, 受托事务报告包括定期报告和临时报告。</p> <p>在临时报告方面, 根据公司涉及重大诉讼及涉及省国资委划转股权的情况, 受托管理人于 2019 年 9 月 9 日披露了《平安证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司非公开发行公司债券 2019 年第一次临时受托管理事务报告》。根据公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十情况, 受托管理人于 2019 年 11 月 11 日披露了《平安证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司非公开发行公司债券 2019 年第二次临时受托管理事务报</p>

	告》。
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）	无
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	是，披露地址为上海证券交易所（ http://www.sse.com.cn/ ）

债券代码	163928
债券简称	20 能投 Y1
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	截至本报告出具之日，债券受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照《云南省能源投资集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券之债券受托管理协议》相关约定履行职责
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）	无
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	否，报告期内暂不涉及受托事务管理

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

1、公司从事的主要业务

公司主要业务包括：电力生产与销售、煤炭生产与销售、能源物资贸易、天然气、金融投资、盐化工、工程施工。

2、主要产品及用途

电力板块的产品包括火电、水电、风电及新能源发电。能源物资贸易的对象主要包括钢材、铁矿石和建筑材料等，其中公司销售的钢材主要包括螺纹钢、工字钢和钢板等。盐化工业务主要对象包括食盐、工业盐、日化盐、芒硝等。煤炭板块的产品包括褐煤、烟煤和无烟煤。除电力、煤炭、能源物资贸易和盐化业务外，公司的主要产品还包括天然气等。

3、经营模式

电力、煤炭、盐化工板块的经营模式主要系生产与销售。能源物资贸易无生产环节，企业依靠买卖价差赚取利润。天然气板块的经营模式为：先根据平均售气量及现有 LNG 储罐罐容情况向气源商购进 LNG；再将购进的 LNG 储存至气化储备站内，通过气化后提供给下游用户。金融投资业务主要由子公司金控公司负责，其主要经营范围包括股权、债券投资及管理、受托资产管理、经济信息咨询服务等。

4、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

企业所涉行业发展已较为成熟。公司已连续五年入围中国企业 500 强。2016 中国企业 500 强榜单中，云南省共 7 家企业入榜，集团排名第五；2016 中国服务业企业 500 强榜单中，云南省共 3 家企业入榜，集团排名第一在投资经营、商务服务行业类中排名全国第六。在业务范围和资产质量相似的地方能源企业中，位列浙江省能源集团有限公司（201 位）、广东省粤电集团有限公司（285 位）之后。2017 年全国位列第 250 位，比上年提升了 63 位。2018 年全国位列第 224 位，比上年提升了 26 位。公司系云南省唯一的能源整合平台，下属五大省级平台，分别为：省电力投资公司系云南省清洁电力建设投资运营平台；省配售电公司系云南省实施电力体制改革综合试点的战略平台；省天然气公司系云南省天然气输配管网等基础设施的投融资建设主体、官网运营和资源调控主体；省盐业公司系云南省盐业发展平台；省能源研究院系云南省能源产业发展服务平台。

5、主要业务经营情况

单位：万元 币种：人民币

项目	本年金额		上年金额		变动比例 (%)	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
盐化工	102,596.35	41,065.81	94,138.71	35,138.86	8.98	16.87
电力	202,763.44	131,225.39	182,638.68	120,414.71	11.02	8.98
煤炭	91,977.19	71,009.99	4,825.00	4,659.14	1,806.26	1,424.10
物流贸易	9,633,283.14	9,566,567.02	7,964,852.06	7,900,408.18	20.95	21.09
金融投资	122,552.00	36,200.99	88,074.12	14,154.28	39.15	155.76
天然气	27,082.26	20,490.35	23,480.16	17,337.05	15.34	18.19
工程施工	363,326.04	299,515.76	115,853.53	98,268.59	213.61	204.79
投资收益	343,277.70	0.00	306,597.08	0.00	11.96	-
氯碱化工	206,406.08	165,231.11	175,702.21	135,490.49	17.47	21.95
其他业务	138,043.03	87,277.80	89,019.43	49,541.06	55.07	76.17
合计	11,231,307.22	10,418,584.23	9,045,180.98	8,375,412.36	24.17	24.39

2019 年度，公司煤炭业务营业收入及营业成本大幅上升主要系新增组建煤炭产业集团所致；公司金融投资业务营业收入及营业成本增加主要系云能资本确认的同比投资收益增加及基金公司业务增长所致，同时由于增加对外投资，融资金额增幅大，导致成本提升；工程施工业务营业收入及营业成本增加主要系该板块收入增加主要系工程施工项目推进以

及款项回收所致；成本增加及毛利率下降主要系由于施工所需人力及材料成本增加所致。

（二） 公司未来展望

1、使命

能源强省、产业兴滇；立足云南、互联周边。

2、愿景

国家能源领域具有优势竞争力的跨国集团。

3、价值观

和谐、担当、务实、创新。

4、战略定位能投集团定位为以能源及相关产业为主的产融结合型国有资本投资公司，是我省绿色能源战略实施骨干平台和主力军。以服务国家及我省战略、优化国有资本布局、提升产业竞争力为目标，以战略性核心业务控股为主，坚持“两型三化”产业方向，发挥投资引导和结构调整作用，通过投资融资、产业培育和资本运作，做强做优做大能源核心产业，培育壮大现代物流、数字经济两大战略性产业，牵头打好“绿色能源牌”和打造能源第一支柱产业，以能源支撑和服务我省产业和经济社会跨越发展。

5、发展目标

实施三年（2018-2020）新倍增计划，力争到 2020 年，集团总资产 2000 亿元，营业收入 1500 亿（力争 2000 亿），盈利水平达 40-50 亿元，管理资本市值突破 1000 亿元（资产证券化率 70%），争取跨入世界 500 强。其中，国际化板块争取形成高质量海外资产 300 亿元（力争 400 亿元），营业收入达到 500 亿元，海外盈利水平达 10 亿元，跨国化指数达 20%，发展成为国家能源领域具有优势竞争力的跨国集团。

6、企业主营业务

根据企业战略定位，坚持云南“两型三化”产业发展方向，聚焦能源核心主业，培育壮大现代物流产业和数字经济（信息大数据）产业。

绿色能源产业（以绿色能源为主的能源产业和相关载能及配套服务业）。实施“绿色能源+”战略，积极打通绿色能源生产、绿色能源应用、绿色能源服务全产业链，充分发挥绿色能源产业链上下游协同发展优势，有效解决我省长期以来能源开发与能源消纳的矛盾问题，构建我省安全自主的绿色能源保障网。绿色能源生产聚焦发展水电、火电、新能源、天然气、煤炭等能源产业，培育发展氢能产业；绿色能源应用聚焦培育发展新能源汽车产业、精细化工、盐业、水电铝/硅等绿色载能产业；绿色能源服务聚焦发展天然气管道、配电网、充电桩、能源（水利水电）开发项目设计施工、能源发展研究及能源专业人才培养

教育以及产融结合等能源配套服务业。

现代物流产业。主动融入国家“一带一路”和面向南亚东南亚辐射中心建设规划，发挥国有资本投资引导和结构调整作用，围绕“智慧物流+全球贸易”发展公铁联运枢纽、口岸物流、跨境物流及对外贸易业务，建设畅通云南、连接国内、通达南亚东南亚的区域性国际物流中枢；围绕机电产品进出口，整合外贸优势资源，打造链接国内服务市场到海外终端市场、线上线下相结合的综合外贸服务体系，促进我省外贸企业做优做强。

数字经济（信息大数据）产业。主动融入和服务云南“云上云”行动计划和数字经济建设，发挥国有资本投资引导和结构调整作用，着力打造信息大数据产业基地及物联网，发展绿色能源大数据工程研究中心、互联网大数据中心、工业大数据中心以及人工智能产业。

7、企业发展模式

根据集团战略定位，以“双域双轮”模式（“双域”是指国内和国际两个市场，“双轮”指的是产业与产融两个支撑和一体化发展），打造专业化投资能力和实现资源全球化配置。

抓机遇，兼收并蓄做大能源体量。落实云南国资国企改革三年行动，推进全省国有能源资产重组整合，接得住、管得好，着力培育能源主产业的核心能力。强主业，资产操作吸引资本。持续推进能源自主开发，以主业经营的核心能力对资产进行系列操作，并购优质资产、剥离不良资产以及实现增值后进行资产证券化，有进有退提高国有资本投资回报率。增信用，健康持续获得融资。以主业的持续健康经营能力和资产不断良性扩大赢得信用资本，获得持续融资；不良资产进行关停并转，良好资产尽快证券化增值，加快投资变现效率，提升企业持续价值投资和回报能力。抗风险，高瞻远瞩筹谋新业。基于产业风险对冲和利益最大的原则，研究布局氢能、蓄能电站及节能环保产业，培育企业发展新动能。

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

报告期内，公司追加对三峡金沙江云川水电开发有限公司的投资 1,200,000,000.00 元；新增国家电投集团东方新能源股份有限公司股权投资 2,266,866,400.00 元。除上述事项外，报告期内发行人无新增重大投资情况。

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：

根据云南省国资委《关于明确云南省能源投资集团有限公司有关管理事项的通知》（云国资统财[2012]95号）文件意见，云南能投纳入云投集团财务报表合并范围，但云南能投集团的经营管理相对独立于云投集团，人事权、财权和重要事项决策权的控制人为云南省国资委。发行人具有独立的企业法人资格，独立核算，自负盈亏。发行人相对于实际控制人在业务、人员、资产、财务、机构等方面的独立情况如下：

1、 资产方面

发行人在资产所有权方面产权关系明确，不存在被实际控制人、控股股东占用资金、资产等情况。云南省国资委授权发行人自主经营公司的全部国有资产，对公司法人资产享有充分的占有、使用、处分、收益权，发行人承担资产保值增值的义务。

2、 人员方面

发行人在公司劳动、人事等方面实行独立管理，并设立了独立的劳动人事职能部门，依照《公司章程》，云南省国资委有权推荐云南能投除董事长以外的其他非职工董事，决定其报酬及支付方式；董事会有权聘任或解聘公司经理，决定其报酬和奖惩事项，并根据公司经理的提议聘任或解聘公司副经理。发行人的董事、总经理、副总经理等高级管理人员为公司专职职工并领取薪酬，未在出资人单位任职或领取薪酬。

3、 机构方面

发行人设立了独立的组织机构，拥有独立的法人治理结构和必要的日常组织运行机构。发行人拥有独立的决策管理机构和职能部门，并建立了相应的规章制度，与云南省国资委及其职能部门、云投集团之间相互分开，各自独立。

4、 财务方面

发行人建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；发行人独立在银行开设账户，不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。发行人拥有独立的财务会计部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；单独税务登记，依法独立纳税，独立做出财务决策。

5、 业务经营方面

发行人具有独立完整的业务及自主经营能力，与实际控制人及其控制的其他企业间不存在显失公平的关联交易。发行人股东会负责审批公司的增加或减少注册资本方案；审批公司分立、合并、解散和清算方案；对公司发行债券作出决定。发行人董事会负责审定公司的经营计划、发展规划和年度经营计划；依据授权决定公司的年度财务预决算方案、清算方案、利润分配方案和弥补亏损方案；制定国有资产产权转让或产权收购的方案；制订公司注册资本增减方案。公司总经理主持生产经营管理工作；组织实施公司年度经营计划和投资方案。

(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

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

(一) 会计政策变更及影响

1、财务报表列报的变更

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号),对一般企业财务报表格式进行了修订,适用于 2019 年中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表,将原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”二个项目;将原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”二个项目;将利润表“减:资产减值损失”调整为“加:资产减值损失(损失以“-”号填列)”;现金流量表明确了政府补助的填列口径,企业实际收到的政府补助,无论是与资产相关还是与收益相关,均在“收到其他与经营活动有关的现金”项目填列;所有者权益变动表,明确了“其他权益工具持有者投入资本”项目的填列口径,“其他权益工具持有者投入资本”项目,反映企业发行的除普通股以外分类为权益工具的金融工具的持有者投入资本的金额,该项目根据金融工具类科目的相关明细科目的发生额分析填列。

财政部于 2019 年 9 月 19 日发布了《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号),对一般企业财务报表格式进行了修订,适用于执行企业会计准则的企业 2019 年度合并财务报表及以后期间的合并财务报表。已执行新金融准则、新收入准则和新租赁准则的企业,应当按照企业会计准则和本通知附件的要求编制合并财务报

表；已执行新金融准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业，或已执行新金融准则和新收入准则但未执行新租赁准则的企业，应当结合本通知附件的要求对合并财务报表项目进行相应调整；未执行新金融准则、新收入准则和新租赁准则的企业，应当结合《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）的要求，对合并财务报表项目进行相应调整。

公司根据财政部财会〔2019〕6 号、〔2019〕16 号文件的相关规定进行列报，并对应调整可比期间相关科目列报。本次会计政策变更，仅对上述财务报表项目列示产生影响，对公司 2018 年 12 月 31 日资产总额、负债总额和净资产以及 2018 年度的净利润未产生影响。

2、执行新金融工具准则、新租赁准则、新收入准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会【2017】7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移（2017 年修订）》（财会【2017】8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计（2017 年修订）》（财会【2017】9 号），2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报（2017 年修订）》（财会【2017】14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。本集团子公司云南能投、云能威士、云能智慧、云维股份于 2019 年 1 月 1 日执行上述新金融工具准则，对会计政策的相关内容进行调整，详见附注四、（九）“金融资产和金融负债”。

财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了《企业会计准则第 21 号—租赁》（财会【2018】35 号），要求在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。本集团子公司云能国际（港股）于 2019 年 1 月 1 日执行上述新租赁准则，对会计政策的相关内容进行调整，详见附注四、（三十一）“租赁”。

云南能投、云能威士、云能智慧、云维股份、云能国际（港股）执行以上新会计准则，对公司 2018 年 12 月 31 日资产总额、负债总额和净资产以及 2018 年度的净利润未产生影响。

（二） 会计估计变更及影响

无。

（三） 重要前期差错更正及影响

本集团子公司云南能投联合外经股份有限公司持有云南联合电力开发有限公司 16% 的股权，投资成本 83,200,000.00 元，计入以成本计量的可供出售金融资产核算。因取得该股权之日，云南能投联合外经股份有限公司已向云南联合电力开发有限公司派驻董事、副总经理和财务人员各一名，参与云南联合电力开发有限公司的经营、财务决策和管理工作，对其具有重大影响，应计入长期股权投资采用权益法进行核算。本次审计进行了追溯调整。对 2018 年度资产负债、损益的影响情况如下：

单位：元

科目	调整前 2018 年金额	差错调整		调整后 2018 年金额
		调增	调减	
可供出售金融资产	21,483,229,280.13		362,875,531.97	21,120,353,748.16
长期股权投资	38,526,963,602.48	355,459,218.18		38,882,422,820.66
商誉	656,152,666.11		17,896,867.41	638,255,798.70
资产类调整		355,459,218.18	380,772,399.38	
递延所得税负债	181,423,795.07		69,918,882.99	111,504,912.08
负债类调整		-	69,918,882.99	
资本公积	3,882,705,934.48		76,428,099.96	3,806,277,834.52
其他综合收益	-525,284,539.87	1,439,788.46		-523,844,751.41
未分配利润	4,007,641,936.68	85,217,600.23		4,092,859,536.91
权益类调整		86,657,388.69	76,428,099.96	
负债及权益调整		86,657,388.69	146,346,982.95	

科目	调整前 2018 年金额	差错调整		调整后 2018 年金额
		调增	调减	
营业收入	90,432,489,995.16	19,319,809.15		90,451,809,804.31
净利润	1,384,540,588.11	19,319,809.15		1,403,860,397.26
归属于母公司所有者的净利润	924,788,589.88	8,693,914.12		933,482,504.00
少数股东损益	459,751,998.23	10,625,895.03		470,377,893.26

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

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	1,888.42	1,330.03	41.98	随着公司各项业务快速发展, 公司资产规模保持快速增长的趋势。本期增加主要系应收款项、长期股权投资及无形资产等资产项目大幅增加所致
2	总负债	1,167.45	825.04	41.50	主要系随着公司业务发展, 长期借款等其他有息债务增加所致

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
3	净资产	720.97	504.98	42.77	主要系本期发行永续中票及永续保险债使其他权益工具增加以及子公司合并使资本公积增加所致
4	归属母公司股东的净资产	539.49	402.76	33.95	主要系本期发行永续中票及永续保险债使其他权益工具增加以及子公司合并使资本公积增加所致
5	资产负债率 (%)	61.82	62.03	-0.34	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	67.91	63.25	7.37	
7	流动比率	0.92	0.91	1.53	
8	速动比率	0.86	0.86	0.00	
9	期末现金及现金等价物余额	143.77	124.70	15.29	

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	1,123.13	904.52	24.17	
2	营业成本	1,041.86	837.54	24.39	
3	利润总额	24.56	17.11	43.61	主要系营业收入增加所致
4	净利润	21.32	14.04	51.90	主要系营业收入增加所致
5	扣除非经常性损益后净利润	23.28	13.79	68.81	主要系营业收入增加所致
6	归属母公司股东的净利润	14.66	9.33	57.09	主要系营业收入增加所致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	70.04	58.62	19.48	
8	经营活动产生的现金流净额	38.42	26.96	42.54	主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	-192.82	-177.95	8.35	
10	筹资活动产生的现金流净额	173.12	161.86	6.96	
11	应收账款周转率	20.06	24.15	-16.94	
12	存货周转率	19.88	48.48	-58.99	主要系本期存货规模增加所致
13	EBITDA 全部债务比	0.07	0.08	-12.88	
14	利息保障倍数	1.60	1.43	11.70	
15	现金利息保障倍数	1.75	1.78	-2.02	
16	EBITDA 利息倍数	2.16	1.89	14.01	

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
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	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

四、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

单位: 万元 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
流动资产:				
货币资金	1,549,649.56	1,282,499.89	20.83	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	99,612.11	118,842.14	-16.18	
应收票据	49,260.72	29,522.06	66.86	注 1
应收账款	675,423.53	444,375.71	51.99	注 2
预付款项	521,409.45	318,670.43	63.62	注 3
其他应收款	513,561.28	153,186.62	235.25	注 4
存货	325,635.11	198,442.95	64.10	注 5
一年内到期的非流动资产	149,909.10	202,442.63	-25.95	
其他流动资产	726,115.79	521,384.35	39.27	注 6
流动资产合计	4,620,939.87	3,269,366.78	41.34	
非流动资产:				
发放贷款和垫款	110,436.40	110,479.05	-0.04	
可供出售金融资产	1,706,032.05	2,112,035.37	-19.22	
持有至到期投资	75,051.31	21,283.33	252.63	注 7
长期应收款	698,076.10	556,043.63	25.54	
长期股权投资	6,077,583.95	3,888,242.28	56.31	注 8
投资性房地产	118,113.10	53,942.85	118.96	注 9
固定资产	2,224,061.04	1,757,229.44	26.57	
在建工程	1,032,565.01	833,534.59	23.88	
无形资产	1,449,805.33	192,159.81	654.48	注 10
开发支出	1,512.92	613.89	146.45	注 11
商誉	244,050.20	63,825.58	282.37	注 12
长期待摊费用	21,568.30	15,074.68	43.08	注 13
递延所得税资产	17,499.80	13,685.29	27.87	

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
其他非流动资产	481,236.92	408,205.74	17.89	
非流动资产合计	14,263,237.84	10,030,901.90	42.19	
资产总计	18,884,177.71	13,300,268.68	41.98	

注 1: 主要系应收银行承兑汇票及商业承兑汇票增加所致;

注 2: 主要系能源物资贸易业务规模扩大, 采用票据结算以及应收账款结算增加所致;

注 3: 主要系受结算周期影响, 工程项目预付款增加所致;

注 4: 主要系新增支付应收股权对价款所致;

注 5: 主要系集团内从事物流、化工等贸易行业预留存货增加所致;

注 6: 主要系理财产品和短期可供出售金融资产增加所致;

注 7: 主要系新增新体育私募债投资所致;

注 8: 主要系增加对联营企业投资所致;

注 9: 主要系划分为投资性房地产的房屋、建筑物增加所致;

注 10: 主要系报告期内采矿权、土地使用权及特许权使用费增加所致;

注 11: 主要系自动化控制系统开发及技术开发支出增加所致;

注 12: 主要系发生非同一控制下企业合并, 确认子公司云南云维股份有限公司商誉所致;

注 13: 主要系本期装修费、租赁费、产权转让费及土地补偿费增加所致。

(一) 资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额 (账面价值): 831,780.14 万元

项目	年末账面价值 (万元)	受限原因
货币资金	111,952.56	保证金、诉讼冻结等
应收票据	600.00	质押开立应付票据
存货	14,277.44	诉讼
固定资产	285,362.07	融资租赁资产、抵押借款
无形资产	89,625.48	抵押借款
在建工程	22,610.21	抵押借款
可供出售金融资产	4,210.00	抵押借款
长期股权投资	141,222.03	抵押借款
长期应收款	109,544.58	抵押借款
其他非流动资产	52,375.78	抵押借款
合计	831,780.14	

五、负债情况

(一) 主要负债情况及其变动原因

单位: 万元 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
流动负债:	-	-		
短期借款	914,563.71	850,013.64	7.59	
应付票据	272,534.34	85,142.37	220.09	注 1
应付账款	629,074.93	472,840.32	33.04	注 2

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
预收款项	146,409.57	93,876.48	55.96	注 3
应付职工薪酬	116,934.12	12,188.82	859.36	注 4
应交税费	61,860.64	36,542.59	69.28	注 5
其他应付款	487,512.49	196,163.46	148.52	注 6
一年内到期的非流动负债	1,074,462.79	932,858.66	15.18	
其他流动负债	1,297,846.50	908,589.83	42.84	注 7
流动负债合计	5,001,199.09	3,588,216.18	39.38	
非流动负债:	-	-		
长期借款	2,904,676.41	1,826,622.74	59.02	注 8
应付债券	3,193,614.49	2,644,375.46	20.77	
长期应付款	470,064.87	137,102.06	242.86	注 9
长期应付职工薪酬	31,212.43	229.57	13,496.21	注 10
预计负债	11,136.22	1,037.13	973.76	注 11
递延收益	43,137.24	33,665.40	28.14	
递延所得税负债	11,489.37	11,150.49	3.04	
其他非流动负债	7,650.00	8,050.00	-4.97	
非流动负债合计	6,673,254.72	4,662,232.86	43.13	
负债合计	11,674,453.81	8,250,449.03	41.50	

注 1: 主要系增加应付银行承兑汇票所致;

注 2: 主要系本年度项目增加且很多项目还未到结算期所致;

注 3: 主要系相关项目未结算所致;

注 4: 主要系本期短期薪酬和设定提存计划增加所致;

注 5: 主要系本期应缴纳的增值税及企业所得税增加所致;

注 6: 主要系本期应付借款及利息增加所致;

注 7: 主要系本期短期应付债券及保理融资款增加所致;

注 8: 主要系公司业务发展的需要, 银行贷款增加所致;

注 9: 主要系新增应付采矿权价款及司法重整应付本金及利息等项目款项所致;

注 10: 主要系本期辞退福利及其他长期福利增加所致;

注 11: 主要系产品质量保证、重组义务、弃置费用及其他事项形成的预计负债所致。

(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

无。

(四) 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无。

(五) 所获银行授信情况

截至 2019 年末, 公司合并口径获得金融机构的授信总额为 1,425.23 亿元, 其中已使用授信额度为 579.57 亿元。报告期内, 公司到期的银行贷款均已按时偿还, 无展期或减免等情况。

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：-1.96 亿元

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

报告期末对外担保的余额：18.10 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-1.14 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

云南省能源投资集团有限公司本部对云能投（上海）能源开发有限公司（以下简称“上海能源”）、上海华信国际集团有限公司（以下简称“上海华信”）、国能商业集团有限公司（以下简称“国能商业”）、大大置业（上海）有限公司（以下简称“大大置业”）、上海盛懿投资中心（有限合伙）（以下简称“盛懿中心”）、上海盛懿投资管理有限公司（以下简称“盛懿投资”）、深圳市大生农业集团有限公司（以下简称“大生农业”）、北方石油化工（集团）有限公司（以下简称“北方石油”）、上海峡云创富股权投资基金有限公司以下简称“峡云创富”）、上海浦和企业管理有限公司（以下简称“上海浦和”）、陕西联安能源管理有限公司（以下简称“联安能源”）提起诉讼，请求判令解除与上海能源签订的《统借统贷借款协议》；请求判令上海能源立即归还借款本金人民币 8 亿元；判令上海能源向原告支付自 2018 年 3 月 21 日起计算至 2018 年 7 月 31 日止的利息人民币 15,516,650.52 元；并支付自 2018 年 8 月 1 日起至实际还清款项之日止按年利率 10.5%计算的逾期罚息及复利；判令其余被告承担担保责任。云南省高级人民法院于 2018 年 8 月 10 日出具案件受理通知书，案件受理号为（2018）云民初字第 147 号。案件受理后，本公司申请了对被告的财产安全，共保全各类财产 15 项，其中 7 项为首封。本案件于 2019 年 4 月 1 日开庭，一审判决如下：一、确认本公司与上海能源签订的《统借统还借款协议》双方已经于 2018 年 7 月 31 日协商解除；二、由上海能源于该判决生效后十日内支付给本公司借款本金 8 亿元及该款按年利率 5.25%计算的自 2018 年 3 月 21 日起至 2018 年 7 月 31 日止的期内利息 15,516,650.52 元、按年利率 10.5%计算的自 2018 年 8 月 1 日起至款项实际还清之日止的逾期罚息及复利；三、由上海能源于本判决生效后十日内支付给本公司律师费 20 万元、保全担保费 293,585.99 元；四、如上海能源不能在规定的时间内履行上述二、三项判决确定的义务，则本公司对上海华信提供质押的上海能源 50%的股权及威海南海保利科技防务投资中心（有限合伙）1.5 亿元出资额及其相应的财产份额享有质押权，并对质押物拍卖、变卖或者折价后的价款享有优先受偿权；五、如上海能源不能在规定的时间内履行上述二、三项判决确定的义务，则本公司对国能商业提供质押的国能联合控股有限公司 100%的股权享有质押权，并对质押物拍卖、

变卖或者折价后的价款享有优先受偿权；六、由上海华信、国能商业、大生农业、北方石油、峡云创富、上海浦和、联安能源对本案中上海能源本公司的上述判决第二、三项债务承担连带清偿责任。上海华信、国能商业、大生农业、北方石油、峡云创富、上海浦和、联安能源承担责任后有权向上海能源追偿；七、驳回本公司其他诉讼请求。

因被告之一联安能源就不承担连带保证责任提起上诉，本公司就要求被告大大置业、盛懿中心在抵押物价值范围内承担赔偿责任提起上诉。2019年12月11日，最高人民法院第五巡回法庭受理该案二审，案件受理号为（2019）最高法民终2025号，案件定于2020年5月27日开庭审理。

所属公司云能商业保理（上海）有限公司（以下简称“云能保理”）诉被告上海华信、中国华信能源有限公司（以下简称“中国华信”），保理合同纠纷一案（案号（2018）沪01民初565号），诉讼标的305,903,333元，于2018年4月8日在上海市第一中级人民法院立案。云能保理请求：判令被告上海华信向原告支付应收账款人民币3亿元；判令被告上海华信向原告支付利息5,903,333元；判令被告上海华信向原告支付自2018年3月16日起至实际清偿之日止的逾期滞纳金（以应收账款305,903,333元为基数，按日万分之十计算）；判令被告中国华信对被告上海华信全部债务承担连带清偿责任；判令各被告承担本案案件受理费、诉讼保全费、公告费等全部诉讼费用。本案于2019年7月12日开庭交换证据及质证，于2019年7月25日正式开庭审理，并于2019年8月15日下达一审判决书，法院一审判决基本支持了云能保理的诉讼请求，本案法院判决书于2019年9月生效并进入强制执行阶段，执行程序因上海华信被裁定进入破产清算程序而终止。云能保理已持上述裁定、法院生效判决等资料向破产清算管理人申报债权。

云能保理诉被告上海华信、北方石油、峡云创富、上海浦和、联安能源、国能商业、大生农业保理合同纠纷一案（案号（2018）沪02民初1146号），诉讼标的213,394,680.56元，于2018年7月12日在上海市第二中级人民法院立案。云能保理请求：判令被告上海华信向原告支付应收账款人民币2亿元；被告上海华信向原告支付保理款利息11,980,555.56元；判令被告上海华信向原告支付逾期还款利息1,414,125.00元；判令被告北方石油、峡云创富、上海浦和、国能商业、大生农业就被告上海华信所负担的债务承担连带清偿责任；判令被告联安能源就被告上海华信所负担的债务的40%承担连带清偿责任；判令原告与被告国能商业协议，以其持有的国能联合控股有限公司30,000万元的股权折价或者申请以拍卖、变卖该质押物所得价款在本案诉讼请求范围内优先受偿。本案于2019年9月18日进行证据交换，一审原定于2019年11月22日进行正式庭审，因上海华信进入破产清算程序而取消开庭。云能保理已向破产清算管理人申报债权，法院将于近期恢复开庭审理。

云能保理诉被告上海华信、中国华信、北方石油、峡云创富、上海浦和、联安能源、国能商业、大生农业保理合同纠纷一案（案号：（2018）沪民初55号），诉讼标的人民币528,359,055.56元，于2018年7月12日在上海市高级人民法院立案。云能保理请求：判令被告上海华信向原告支付应收账款回购款人民币5亿元；判令被告上海华信向原告支付保理款利息23,127,777.78元；判令被告上海华信支付逾期付款滞纳金5,231,277.78元；判令

被告中国华信、北方石油、峡云创富、上海浦和、国能商业、大生农业就被告上海华信所负担的债务承担连带清偿责任；判令被告联安能源就被告上海华信在所负担的债务的 40% 承担连带清偿责任；判令原告与被告国能商业协议，以其持有的国能联合控股有限公司 30,000 万元的股权折价或者申请以拍卖、变卖该质押物所得价款在原告诉讼请求范围内优先受偿。本案于 2019 年 9 月 12 日进行证据交换，一审原定于 2019 年 10 月 24 日正式庭审，因上海华信进入破产清算程序而取消开庭。本案云能保理已向破产清算管理人申报债权，法院将于 2020 年 6 月开庭审理。

云能保理诉被告上海华信、中国华信、北方石油、峡云创富、上海浦和、联安能源、国能商业、大生农业保理合同纠纷一案（案号：（2019）沪民初 24 号），诉讼标的 428,527,966.94 元，于 2019 年 3 月 15 日在上海市高级人民法院立案。云能保理请求：判令被告上海华信向原告支付应收账款回购价款人民币 417,132,755.55 元；判令被告上海华信向原告支付逾期付款滞纳金 10,845,451.64 元；判令被告上海华信向原告支付实现债权的费用 549,759.75 元；判令被告北方石油、峡云创富、上海浦和、大生农业、国能商业、中国华信就被告上海华信所负担的债务承担连带清偿责任；判令被告联安能源就被告上海华信所负担的债务的 40% 承担连带清偿责任；判令原告与被告国能商业协议，以其持有的国能联合控股有限公司 30,000 万元的股权折价或者申请以拍卖、变卖该质押物所得价款在诉讼请求范围内优先受偿。本案原定于 2019 年 10 月 24 日进行证据交换，于 2019 年 11 月 21 日进行正式庭审，因上海华信进入破产清算程序而取消开庭。本案云能保理已向破产清算管理人申报债权，法院将于 2020 年 6 月开庭审理。

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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	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
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	http://www.sse.com.cn/	2019 年 4 月 8 日	无	无不利影响
发行人董监高发生变动	http://www.sse.com.cn/	2019 年 5 月 10 日	无	无不利影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	http://www.sse.com.cn/	2019 年 6 月 6 日	无	无不利影响
发行人涉及省国资委划转股权情况	http://www.sse.com.cn/	2019 年 7 月 15 日	无	无不利影响
发行人董监高发生变动	http://www.sse.com.cn/	2019 年 7 月 17 日	无	无不利影响

重大事项明细	披露网址	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
发行人涉及重大诉讼、仲裁	http://www.sse.com.cn/	2019年7月11日	无	无不利影响
发行人董监高发生变动	http://www.sse.com.cn/	2019年8月9日	无	无不利影响
发行人涉及重大诉讼、仲裁	http://www.sse.com.cn/	2019年9月6日	无	无不利影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十	http://www.sse.com.cn/	2019年11月8日	无	无不利影响

(二) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

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	137053
债券简称	17云投EB
债券余额	4.10
换股价格历次调整或修正情况	2017年12月27日，17云投EB完成发行，确定换股价格为18.26元/股；2018年6月22日，由于标的股票上市公司2017年度每股派发现金红利0.68元（含税），17云投EB换股价格下调为17.58元/股；2019年7月18日，由于标的股票上市公司2018年度每股派发现金红利0.68元（含税），17云投EB换股价格下调为16.90元/股；
填报日	2019年12月31日
最新换股价格（元）	16.90
发行后累计换股情况	截至2019年12月31日，累计换股5,325,433股
预备用于交换的股票数量	68,251,023
预备用于交换的股票市值	12.54亿元
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	305.96%
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）	长江电力A股股票（股票代码：600900）68,251,023股及现金100,063,980.16元
质押物价值与可交换债券余额的比例	330.37%
可交换债券赎回及回售	无

情况（如有）	
--------	--

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	143945
债券简称	17 能投 Y1
债券余额	10.00
续期情况	存续
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	是。根据发行人审计师出具的专项意见，发行人公开发行的可续期公司债券计入权益，在“其他权益工具”中列示

债券代码	143954
债券简称	18 能投 Y1
债券余额	10.00
续期情况	存续
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	是。根据发行人审计师出具的专项意见，发行人公开发行的可续期公司债券计入权益，在“其他权益工具”中列示

债券代码	143962
债券简称	18 能投 Y3
债券余额	6.00
续期情况	存续
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	是。根据发行人审计师出具的专项意见，发行人公开发行的可续期公司债券计入权益，在“其他权益工具”中列示

债券代码	143903
债券简称	18 能投 Y5
债券余额	14.00
续期情况	存续

利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	是。根据发行人审计师出具的专项意见，发行人公开发行的永续期公司债券计入权益，在“其他权益工具”中列示

债券代码	163928
债券简称	20 能投 Y1
债券余额	20.00
续期情况	存续
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	是。根据发行人审计师出具的专项意见，发行人公开发行的永续期公司债券计入权益，在“其他权益工具”中列示

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《云南省能源投资集团有限公司公司债券 2019 年年度报告》
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

2019年12月31日

编制单位：云南省能源投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	15,496,495,584.99	12,824,998,938.74
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
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	996,121,099.44	1,188,421,398.77
衍生金融资产	-	-
应收票据	492,607,237.84	295,220,610.88
应收账款	6,754,235,328.77	4,443,757,117.10
应收款项融资	103,632,280.13	-
预付款项	5,214,094,480.14	3,186,704,349.15
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	5,135,612,757.74	1,531,866,159.26
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	3,256,351,058.65	1,984,429,476.46
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	1,499,090,967.00	2,024,426,295.56
其他流动资产	7,261,157,889.17	5,213,843,452.88
流动资产合计	46,209,398,683.87	32,693,667,798.80
非流动资产：		
发放贷款和垫款	1,104,364,014.53	1,104,790,470.00
债权投资	-	-
可供出售金融资产	17,060,320,504.13	21,120,353,748.16
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	750,513,096.41	212,833,333.35
长期应收款	6,980,761,017.93	5,560,436,268.99
长期股权投资	60,775,839,451.68	38,882,422,820.66
其他权益工具投资	53,791,117.49	-
其他非流动金融资产	-	-

投资性房地产	1,181,131,016.23	539,428,539.80
固定资产	22,240,610,409.90	17,572,294,370.49
在建工程	10,325,650,065.39	8,380,809,600.09
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	2,663,105.57	-
无形资产	14,498,053,260.93	1,921,598,106.61
开发支出	15,129,210.28	6,138,892.61
商誉	2,440,502,000.22	638,255,798.70
长期待摊费用	215,682,968.92	150,746,769.64
递延所得税资产	174,998,037.37	136,852,912.68
其他非流动资产	4,812,369,165.17	4,082,057,370.24
非流动资产合计	142,632,378,442.15	100,309,019,002.02
资产总计	188,841,777,126.02	133,002,686,800.82
流动负债：		
短期借款	9,145,637,104.73	8,500,136,410.43
向中央银行借款	-	-
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	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	2,725,343,389.76	851,423,730.71
应付账款	6,290,749,261.92	4,728,403,241.64
预收款项	1,464,095,716.10	938,764,801.90
合同负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	1,169,341,184.37	121,888,245.55
应交税费	618,606,424.64	365,425,898.11
其他应付款	4,875,124,920.63	1,961,634,599.55
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付分保账款	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	10,744,627,925.26	9,328,586,563.95
其他流动负债	12,978,464,990.87	9,085,898,276.61
流动负债合计	50,011,990,918.28	35,882,161,768.45
非流动负债：		

保险合同准备金	-	-
长期借款	29,046,764,057.37	18,266,227,392.06
应付债券	31,936,144,922.93	26,443,754,634.82
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	2,736,915.15	-
长期应付款	4,700,648,666.92	1,371,020,642.82
长期应付职工薪酬	312,124,296.68	2,295,672.11
预计负债	111,362,226.88	10,371,284.80
递延收益	431,372,405.73	336,654,040.92
递延所得税负债	114,893,683.79	111,504,912.08
其他非流动负债	76,500,000.00	80,500,000.00
非流动负债合计	66,732,547,175.45	46,622,328,579.61
负债合计	116,744,538,093.73	82,504,490,348.06
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,659,997,623.80	11,659,997,623.80
其他权益工具	22,898,000,000.00	20,119,500,000.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	22,898,000,000.00	20,119,500,000.00
资本公积	14,243,415,145.90	3,806,277,834.52
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	-267,852,117.21	-523,844,751.41
专项储备	89,832,333.81	7,532,703.22
盈余公积	1,268,323,907.28	1,113,742,104.22
一般风险准备	-	-
未分配利润	4,057,745,425.27	4,092,859,536.91
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	53,949,462,318.85	40,276,065,051.26
少数股东权益	18,147,776,713.44	10,222,131,401.50
所有者权益（或股东权益）合计	72,097,239,032.29	50,498,196,452.76
负债和所有者权益（或股东权益）总计	188,841,777,126.02	133,002,686,800.82

法定代表人：段文泉 主管会计工作负责人：沈军 会计机构负责人：胡春锦

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：云南省能源投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,826,585,731.38	5,377,208,424.68

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	5,808,121.49	2,618,381.56
衍生金融资产	-	
应收票据	-	
应收账款	-	
应收款项融资	-	
预付款项	5,892,612.88	1,500,270,629.13
其他应收款	1,249,671,207.35	194,158,200.42
其中：应收利息		
应收股利		
存货	9,606.19	
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	670,000,000.00	1,922,121,601.90
其他流动资产	9,373,961,854.74	12,329,478,387.34
流动资产合计	16,131,929,134.03	21,325,855,625.03
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	3,421,770,415.24	9,930,580,552.99
其他债权投资	-	
持有至到期投资	-	
长期应收款	-	
长期股权投资	91,614,061,952.28	59,462,750,257.66
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	578,832,809.43	601,551,289.42
在建工程	11,124,887.22	6,108,808.05
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	7,168,457.53	8,204,245.74
开发支出	-	
商誉	-	
长期待摊费用	11,161,966.04	8,699,099.88
递延所得税资产	-	
其他非流动资产	8,181,869,226.48	1,056,750,000.00
非流动资产合计	103,825,989,714.22	71,074,644,253.74
资产总计	119,957,918,848.25	92,400,499,878.77
流动负债：		
短期借款	7,291,705,240.00	7,650,000,000.00
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	-	7,946,126.78
应付账款	6,469,040.39	
预收款项	-	
合同负债	-	
应付职工薪酬	27,538,866.25	21,468,556.18
应交税费	4,616,296.03	1,027,732.22
其他应付款	2,633,637,560.46	2,593,778,946.92
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	6,213,275,923.67	3,976,818,610.12
其他流动负债	11,494,090,311.89	8,987,908,675.78
流动负债合计	27,671,333,238.69	23,238,948,648.00
非流动负债：		
长期借款	14,656,050,000.00	7,259,750,000.00
应付债券	20,994,430,022.45	18,795,713,439.48
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	35,650,480,022.45	26,055,463,439.48
负债合计	63,321,813,261.14	49,294,412,087.48
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,659,997,623.80	11,659,997,623.80
其他权益工具	22,898,000,000.00	20,119,500,000.00
其中：优先股		
永续债	22,898,000,000.00	20,119,500,000.00
资本公积	15,130,857,081.38	4,569,790,917.74
减：库存股	-	
其他综合收益	12,944,661.19	14,837,951.79
专项储备		
盈余公积	1,268,323,907.28	1,113,742,104.22
未分配利润	5,665,982,313.46	5,628,219,193.74
所有者权益（或股东权益）合计	56,636,105,587.11	43,106,087,791.29

负债和所有者权益（或股东权益）总计	119,957,918,848.25	92,400,499,878.77
-------------------	--------------------	-------------------

法定代表人：段文泉 主管会计工作负责人：沈军 会计机构负责人：胡春锦

合并利润表
2019年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业总收入	112,313,072,206.52	90,451,809,804.31
其中：营业收入	112,313,072,206.52	90,451,809,804.31
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	109,466,981,241.66	88,246,747,238.86
其中：营业成本	104,185,842,263.85	83,754,123,621.09
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	192,076,094.88	145,282,218.31
销售费用	717,514,982.40	597,800,852.90
管理费用	1,636,574,829.17	1,287,632,388.00
研发费用	55,048,271.76	14,929,397.15
财务费用	2,679,924,799.60	2,446,978,761.41
其中：利息费用	3,243,000,642.44	3,094,737,353.03
利息收入	625,963,798.72	815,607,433.45
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-53,772,032.35	100,088,332.22
加：其他收益	159,893,842.56	119,413,762.10
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以	-143,362,865.59	233,142,343.02

“—”号填列)		
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-3,469,279.90	-
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-350,922,862.10	-852,763,235.11
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	-6,660,452.72	31,341,621.95
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	2,501,569,347.11	1,736,197,057.41
加: 营业外收入	78,866,312.01	23,155,712.29
减: 营业外支出	124,043,140.04	48,840,992.19
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	2,456,392,519.08	1,710,511,777.51
减: 所得税费用	323,995,315.42	306,651,380.25
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	2,132,397,203.66	1,403,860,397.26
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	2,132,397,203.66	1,403,860,397.26
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. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	1,466,389,098.97	933,482,504.00
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	666,008,104.69	470,377,893.26
六、其他综合收益的税后净额	154,859,653.36	-578,123,026.42
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	255,992,634.20	-590,731,745.81
1. 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		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	255,992,634.20	-590,731,745.81
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-1,950,587.07	1,953,524.06
(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	182,774,076.95	-700,421,984.04

变动损益		
（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）	-6,152,500.00	26,500.00
（8）外币财务报表折算差额	81,321,644.32	107,710,214.17
（9）其他	-	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-101,132,980.84	12,608,719.39
七、综合收益总额	2,287,256,857.02	825,737,370.84
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	1,722,381,733.17	342,750,758.19
（二）归属于少数股东的综合收益总额	564,875,123.85	482,986,612.65
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：段文泉 主管会计工作负责人：沈军 会计机构负责人：胡春锦

母公司利润表
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业收入	3,540,886,360.22	2,899,494,386.13
减：营业成本	-	-
税金及附加	10,643,672.07	7,783,785.02
销售费用	-	-
管理费用	299,225,699.02	268,695,504.57
研发费用	24,516,981.00	-
财务费用	1,576,275,449.94	1,588,888,005.85
其中：利息费用	1,836,044,272.26	1,589,372,564.32
利息收入	280,226,253.40	115,587,100.52
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-34,896,326.88	84,935,473.24
加：其他收益	-	226,005.55
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	2,946.30	-75,021.27
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-20,114,342.92	-580,851,869.37
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,610,113,161.57	453,426,205.60
加：营业外收入	400.00	65,000.00
减：营业外支出	64,295,531.00	35,256,985.08
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,545,818,030.57	418,234,220.52
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,545,818,030.57	418,234,220.52
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,545,818,030.57	418,234,220.52
（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	-1,893,290.60	2,574,058.20
（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	-1,893,290.60	2,574,058.20
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-3,285,383.30	-
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	1,392,092.70	2,574,058.20
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	1,543,924,739.97	420,808,278.72
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：段文泉 主管会计工作负责人：沈军 会计机构负责人：胡春锦

合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018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	75,955,711,744.35	43,708,809,027.51
客户存款和同业存放款项净增加额		
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		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	93,025,726.16	122,103,007.98
收到其他与经营活动有关的现金	1,548,404,477.04	1,816,701,621.01
经营活动现金流入小计	77,597,141,947.55	45,647,613,656.50
购买商品、接受劳务支付的现金	68,994,054,373.59	39,437,659,635.35
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		

支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,588,313,827.59	1,382,933,609.98
支付的各项税费	925,738,743.79	839,607,605.72
支付其他与经营活动有关的现金	2,246,920,603.85	1,291,860,842.40
经营活动现金流出小计	73,755,027,548.82	42,952,061,693.45
经营活动产生的现金流量净额	3,842,114,398.73	2,695,551,963.05
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	11,016,047,429.18	13,658,229,039.14
取得投资收益收到的现金	457,323,635.78	295,516,068.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,407,406.83	183,755,137.71
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	1,547,925,895.60	1,679,074,523.40
投资活动现金流入小计	13,036,704,367.39	15,816,574,768.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,242,482,147.04	5,536,606,445.96
投资支付的现金	21,513,409,045.90	26,245,916,996.96
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	1,835,536,980.83	774,926,191.85
支付其他与投资活动有关的现金	3,726,849,516.50	1,054,451,821.62
投资活动现金流出小计	32,318,277,690.27	33,611,901,456.39
投资活动产生的现金流量净额	-19,281,573,322.88	-17,795,326,688.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	7,050,570,001.64	12,088,441,515.66
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,311,078,730.92	857,681,515.66
取得借款收到的现金	59,646,665,704.44	32,902,764,612.42
收到其他与筹资活动有关的现金	168,051,795.72	610,161,858.51
筹资活动现金流入小计	66,865,287,501.80	45,601,367,986.59

偿还债务支付的现金	42,985,020,439.21	23,982,998,832.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,031,298,554.13	4,117,462,468.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	466,982,973.66	291,514,508.59
支付其他与筹资活动有关的现金	536,904,466.57	1,315,357,268.72
筹资活动现金流出小计	49,553,223,459.91	29,415,818,570.20
筹资活动产生的现金流量净额	17,312,064,041.89	16,185,549,416.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	34,318,559.99	173,304,340.35
五、现金及现金等价物净增加额	1,906,923,677.73	1,259,079,031.72
加：期初现金及现金等价物余额	12,470,046,326.09	11,210,967,294.37
六、期末现金及现金等价物余额	14,376,970,003.82	12,470,046,326.09

法定代表人：段文泉 主管会计工作负责人：沈军 会计机构负责人：胡春锦

母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018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	2,267,423,795.46	1,234,734,965.04
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	760,336,091.81	579,678,726.11
经营活动现金流入小计	3,027,759,887.27	1,814,413,691.15
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	143,670,043.45	118,848,332.68
支付的各项税费	11,893,149.18	11,606,690.17
支付其他与经营活动有关的现金	700,950,029.75	487,071,409.79
经营活动现金流出小计	856,513,222.38	617,526,432.64
经营活动产生的现金流量净额	2,171,246,664.89	1,196,887,258.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,478,290,498.81	1,229,790,387.50
取得投资收益收到的现金	368,403.19	67,665.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-

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	1,391,827.78	5.00
投资活动现金流入小计	5,480,050,729.78	1,229,858,058.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,788,649.44	8,226,826.61
投资支付的现金	19,693,628,197.67	12,165,596,579.02
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	100,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	259,400,000.00	11,314,298,000.00
投资活动现金流出小计	19,966,816,847.11	23,588,121,405.63
投资活动产生的现金流量净额	-14,486,766,117.33	-22,358,263,347.29
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,739,540,000.00	11,230,760,000.00
取得借款收到的现金	43,810,496,041.82	25,010,739,726.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,016,647,367.84	6,780,019,249.96
筹资活动现金流入小计	54,566,683,409.66	43,021,518,975.96
偿还债务支付的现金	32,683,914,300.00	18,894,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,189,151,846.71	2,282,387,169.05
支付其他与筹资活动有关的现金	6,927,721,657.80	63,346,041.54
筹资活动现金流出小计	42,800,787,804.51	21,240,433,210.59
筹资活动产生的现金流量净额	11,765,895,605.15	21,781,085,765.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-998,846.01	573,251.83
五、现金及现金等价物净增加额	-550,622,693.30	620,282,928.42
加：期初现金及现金等价物余额	5,357,208,424.68	4,736,925,496.26
六、期末现金及现金等价物余额	4,806,585,731.38	5,357,208,424.68

法定代表人：段文泉 主管会计工作负责人：沈军 会计机构负责人：胡春锦

担保人财务报表

适用 不适用