

雅砻江流域水电开发有限公司

公司债券半年度报告

(2020 年)

二〇二〇年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

1、行业政策变动的风险

国家宏观经济政策和电力产业政策的调整，可能影响发行人的经营环境。我国政府通过制定宏观经济调控政策、高耗能产业及电力产业政策对电力行业实施监管，随着行业发展和体制改革的进行，政府将不断完善现有监管政策或增加新的监管政策。

未来我国将面临电力体制改革，推进电力市场化交易，发用电计划、竞争性环节电价、配售电业务将有序放开。随着电力产业结构调整 and 电价形成机制改革的不断深化，相关监管政策变化将可能对发行人的经营业绩和盈利能力造成不利影响。

2、电价波动的风险

在中国现行的电力监管体系下，发电企业的上网电价主要由以国家发改委为主的价格主管部门根据发电项目经济寿命周期，按照合理补偿成本、合理确定收益和依法计入税金的原则核定，发电企业无法控制或改变上网电价的核定标准。近年来，国家发改委对水电价格进行了下调，若国家发改委未来继续下调上网电价，则发行人的营业收入和净利润可能受到不利影响。

同时，我国正推进电力交易体制改革，全面实施国家能源战略，加快构建有效竞争的市场结构和市场体系，形成主要由市场决定能源价格的机制。随着电力产业结构调整 and 电价形成机制改革的不断深化，市场化交易电价的波动可能对发行人的生产经营产生一定影响。

3、安全生产风险

发行人主营业务为电力的生产和销售，涉及水电站的建设及运营，因此，安全生产对公司经营有重要影响。同时，国家对企业安全生产标准要求越来越高，这将增加发行人在安全生产费用方面的投入。发行人在建项目位于西南高山地带，自然条件恶劣、地形地质复杂，且参建队伍多、建设周期长、安全管理风险大。如果在生产过程中发生重大安全事故，将给发行人生产经营带来不利影响。

4、税收优惠政策变化风险

发行人及其下属子公司根据《中华人民共和国企业所得税法》、《财政部、国家税务总局、国家发展改革委员会关于公布公共基础设施项目企业所得税优惠目录（2008）版的通知》（财税[2008]116号）、《财政部、国家税务总局关于公共基础设施项目和环境保护节能节水项目企业所得税优惠政策问题的通知》（财税[2012]10号）等文件规定享有企业所得税优惠政策。税收优惠影响归属于母公司股东的净利润，如未来发行人及其下属企业无法继续享受相关税收政策或国家实际出台的相关税收优惠政策有重大调整，则可能会对发行人及下属企业的经营业绩和盈利能力产生一定程度的影响。

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.....	7
七、 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 跟踪资信评级情况.....	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	14
五、 偿债计划.....	15
六、 专项偿债账户设置情况.....	16
七、 持有人会议召开情况.....	17
八、 受托管理人履职情况.....	17
第三节 业务经营和公司治理情况.....	17
一、 公司业务和经营情况.....	17
二、 公司治理、内部控制情况.....	错误!未定义书签。
三、 公司独立性情况.....	错误!未定义书签。
四、 业务经营情况分析.....	错误!未定义书签。
五、 投资状况.....	错误!未定义书签。
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	18
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况.....	19
第四节 财务情况.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 主要会计数据和财务指标.....	19
四、 资产情况.....	21
五、 负债情况.....	22
六、 利润及其他损益来源情况.....	错误!未定义书签。
七、 对外担保情况.....	23
第五节 重大事项.....	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	错误!未定义书签。
二、 关于破产相关事项.....	错误!未定义书签。
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	错误!未定义书签。
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	错误!未定义书签。
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	错误!未定义书签。
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第八节 备查文件目录.....	25
附件 财务报表.....	27
担保人财务报表.....	39

释义

雅砻江水电、发行人、公司	指	雅砻江流域水电开发有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
债券受托管理人	指	海通证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
合格投资者	指	在登记公司开立合格证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）
中诚信证评	指	中诚信证券评估有限公司

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	雅砻江流域水电开发有限公司
中文简称	雅砻江流域公司
外文名称（如有）	YALONG RIVER HYDROPOWER DEVELOPMENT COMPANY,LTD.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	祁宁春
注册地址	四川省成都市 成华区双林路 288 号
办公地址	四川省成都市 成华区双林路 288 号
办公地址的邮政编码	610051
公司网址	www.ylhdc.com.cn
电子信箱	ylhdc@ylhdc.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	吴世勇
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	董事、总经理
联系地址	四川省成都市成华区双林路 288 号
电话	028-82907068
传真	028-82907625
电子信箱	meiwanqin@mail.ylhdc.com.cn

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
半年度报告备置地	四川省成都市成华区双林路 288 号

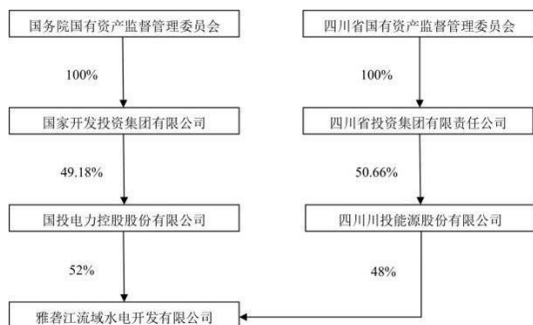
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：国投电力控股股份有限公司

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

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

报告期内，发行人董监高变动情况如下：经股东方推荐，选举祁宁春为公司董事，陈云华不再担任公司董事；选举曲立新、赵金生、于海淼，张昊为公司董事，张文志、郭忠杰、罗绍香、赵风波不再担任公司董事。陈云华董事长离任，经股东方推荐，祁宁春任董事长；经股东方推荐，董事会聘任吴世勇为公司总经理，祁宁春不再担任公司总经理。

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

适用 不适用

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区安定路5号院7号楼中海国际中心A座17-20层
签字会计师姓名（如有）	赵斌、安旭红

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143602
债券简称	18雅砻01
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市广东路689号
联系人	徐杨、刘畅

联系电话	18684016807
------	-------------

债券代码	155376
债券简称	19 雅砻 01
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市广东路 689 号
联系人	徐杨、刘畅
联系电话	18684016807

债券代码	163395
债券简称	G20 雅砻 1
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街 2 号凯恒中心
联系人	黄泽轩、陈凯鑫
联系电话	15652953401

（三）资信评级机构

债券代码	143602
债券简称	18 雅砻 01
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼

债券代码	155376
债券简称	19 雅砻 01
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼

债券代码	163395
债券简称	G20 雅砻 1
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	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

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、及对投资者利益的影响
143602	资信评级机构	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	2020 年 2 月 25 日	中诚信证券评估有限公司的证券市场资信评级业务由中诚信国际信用评级	不涉及履行程序，对投资者利益无影响

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、及对投资者利益的影响
					有限责任公司承继	
155376	资信评级机构	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	2020年2月25日	中诚信证券评估有限公司的证券市场资信评级业务由中诚信国际信用评级有限责任公司承继	不涉及履行程序，对投资者利益无影响

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	143602
2、债券简称	18雅砻01
3、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018年4月20日
5、是否设置回售条款	是，附第三年末发行人上调利率选择权和投资者回售选择权
6、最近回售日	2021年4月24日
7、到期日	2023年4月24日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.50
10、还本付息方式	单利按年计息，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	于2019年4月24日支付自2018年4月24日至2019年4月23日期间的利息；于2020年4月24日支付自2019年4月24日至2020年4月23日期间的利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未到回售期
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未到回售期
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未到回售期

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	不适用
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	155376
2、债券简称	19 雅砻 01
3、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 4 月 23 日
5、是否设置回售条款	是，附第三年末发行人上调利率选择权和投资者回售选择权
6、最近回售日	2022 年 4 月 25 日
7、到期日	2024 年 4 月 25 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.93
10、还本付息方式	单利按年计息，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	于 2020 年 4 月 25 日支付自 2019 年 4 月 25 日至 2020 年 4 月 24 日期间的利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未到回售期
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未到回售期
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未到回售期
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	不适用
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	163395
2、债券简称	G20 雅砻 1
3、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行绿色公司债券（第一期）
4、发行日	2020 年 4 月 8 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2023 年 4 月 8 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	2.93
10、还本付息方式	单利按年计息，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	暂未开始付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
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：亿元 币种：人民币

债券代码：143602

债券简称	18 雅砻 01
募集资金专项账户运作情况	公司根据《募集说明书》等相关规定和权责要求，对该债券募集资金实行专项管理，严格按照规定运行募集资金专项账户，与募集说明书承诺的用途一致。
募集资金总额	10.00
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	扣除发行费用后的全部募集资金已用于归还 2018 年 5 月 4 日到期债务（合同号：平安-二滩债权资金计划）
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155376

债券简称	19 雅砻 01
募集资金专项账户运作情况	公司根据《募集说明书》等相关规定和权责要求，对该债券募集资金实行专项管理，严格按照规定运行募集资金专项账户，与募集说明书承诺的用途一致。
募集资金总额	10.00
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	扣除发行费用后的全部募集资金已用于归还 2019 年 5 月 5 日到期债务（合同名：平安-二滩水电债权投资计划）
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163395

债券简称	G20 雅砻 1
募集资金专项账户运作情况	公司根据《募集说明书》等相关规定和权责要求，对该债券募集资金实行专项管理，严格按照规定运行募集资金专项账户，与募集说明书承诺的用途一致。
募集资金总额	10.00
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	扣除发行费用后的全部募集资金已用于归还 2020 年 4 月 10 日到期的锦屏一级银团 5 亿（合同号：5101100012005540143）与 2020 年 4 月 13 日到期的卡杨银团 5 亿（合同号：51101201000003924）
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	143602
债券简称	18 雅砻 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2020年6月15日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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	受评主体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。债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无变化

债券代码	155376
债券简称	19 雅砻 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2020年6月15日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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	受评主体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。债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无变化

债券代码	163395
债券简称	G20 雅砻 1
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2020年6月15日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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	受评主体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。债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无变化
---------------------------	-----

（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

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：143602

债券简称	18雅砻01
其他偿债保障措施概述	1、指定专门部门进行债券偿付工作；2、制定并严格执行资金管理计划；3、充分发挥债券受托管理人的作用；4、制定《债券持有人会议规则》；5、设置偿债资金专户；6、严格的信息披露。
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执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：155376

债券简称	19雅砻01
其他偿债保障措施概述	1、指定专门部门进行债券偿付工作；2、制定并严格执行资金管理计划；3、充分发挥债券受托管理人的作用；4、制定《债券持有人会议规则》；5、设置偿债资金专户；6、

	严格的信息披露。
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执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：163395

债券简称	G20 雅砻 1
其他偿债保障措施概述	1、指定专门部门进行债券偿付工作；2、制定并严格执行资金管理计划；3、充分发挥债券受托管理人的作用；4、制定《债券持有人会议规则》；5、设置偿债资金专户；6、严格的信息披露。
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：143602

债券简称	18 雅砻 01
偿债计划概述	1、本期债券的起息日为 2018 年 4 月 24 日；2、本期债券在存续期内每年付息一次，每年的 4 月 24 日（如遇法定节假日或休息，则顺延至其后的第 1 个工作日）为上一计息年度的付息日；3、本期债券的本金兑付、利息支付将通过证券登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。
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

债券代码：155376

债券简称	19 雅砻 01
偿债计划概述	1、本期债券的起息日为 2019 年 4 月 25 日；2、本期债券

	在存续期内每年付息一次，每年的4月25日（如遇法定节假日或休息，则顺延至其后的第1个工作日）为上一计息年度的付息日；3、本期债券的本金兑付、利息支付将通过证券登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。
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

债券代码：163395

债券简称	G20 雅砻 1
偿债计划概述	1、本期债券的起息日为2019年4月25日；2、本期债券在存续期内每年付息一次，每年的4月25日（如遇法定节假日或休息，则顺延至其后的第1个工作日）为上一计息年度的付息日；3、本期债券的本金兑付、利息支付将通过证券登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。
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	

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：143602

债券简称	18 雅砻 01
账户资金的提取情况	报告期内，公司付息、兑付资金已按募集说明书约定划入偿债资金账户。
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：155376

债券简称	19 雅砻 01
账户资金的提取情况	报告期内，公司付息、兑付资金已按募集说明书约定划入偿债资金账户。
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：163395

债券简称	G20 雅砻 1
账户资金的提取情况	报告期内，公司付息、兑付资金已按募集说明书约定划入偿债资金账户。
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

受托管理人已按约定履行职责。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 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 (%)
电力销售收入	734,130.31	245,041.37	66.62	99.79	701,556.75	242,650.09	65.41	99.76
监理咨询等劳务服务	1,477.75	623.03	57.84	0.20	1,585.90	823.65	48.06	0.23
其他收入	76.43	28.83	62.28	0.01	107.28	47.42	55.80	0.02
合计	735,684.49	245,693.23	66.60	-	703,249.93	243,521.16	65.37	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
电力	734,130.31	245,041.37	66.62	4.64	0.99	1.85
合计	734,130.31	245,041.37	66.62	4.64	0.99	1.85

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，说明相关变动的的原因。

发行人主营业务为电力销售。本期发行人电力销售营业收入为 734,130.31 万元，较上年同期增加 32,573.55 万元，增长 4.64%，变化不明显。本期发行人电力销售营业成本为 245,041.37 万元，较上年同期增加 2,391.28 万元，增长 0.99%，变化不明显。本期发行人电力销售毛利率为 66.62%，较上年同期增长 1.85%，变化不明显。

二、公司本半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：

发行人具有独立的法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏。发行人与控股股东国投电力控股股份有限公司在业务、人员、资产、机构、财务方面拥有充分的独立性，发行人具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

1、人员独立方面：公司董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生。公司在劳动、人事及工资管理上完全独立。

2、资产独立方面：公司与股东的资产权属界定明确，不存在资产被股东占用的情形。

3、财务独立方面：公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开立账户。

4、机构独立方面：公司建立了独立的组织机构，股东会、董事会、监事会、经营管理部门依法运作。

5、业务独立情况：公司拥有发电及相关配套产业，业务自主独立经营。

（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 √未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、主要会计数据和财务指标**（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）**

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	总资产	1,499.90	1,480.29	1.32	
2	总负债	975.33	967.59	0.80	
3	净资产	524.57	512.71	2.31	
4	归属母公司股东的净资产	523.90	512.06	2.31	
5	资产负债率 (%)	65.03	65.36	-0.05	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	65.87	66.07	-0.30	
7	流动比率	0.16	0.20	-18.51	
8	速动比率	0.14	0.17	-17.70	
9	期末现金及现金等价物余 额	20.77	29.80	-30.01	主要原因是库存 现金及可随时用 于支付的银行存 款减少。
-					
-					

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	73.57	70.32	4.61	
2	营业成本	42.45	43.31	-1.99	
3	利润总额	31.46	27.41	14.76	
4	净利润	24.87	23.09	7.68	

5	扣除非经常性损益后净利润	24.91	23.08	7.93	
6	归属母公司股东的净利润	24.84	23.06	7.70	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	62.65	59.38	5.51	
8	经营活动产生的现金流净额	49.24	50.44	-2.38	
9	投资活动产生的现金流净额	-34.60	-29.29	18.11	
10	筹资活动产生的现金流净额	-18.40	-23.00	-20.02	
11	应收账款周转率	19.06	18.40	3.59	
12	存货周转率	6.58	6.90	-4.64	
13	EBITDA 全部债务比	0.07	0.07	0.00	
14	利息保障倍数	2.60	2.38	9.24	
15	现金利息保障倍数	3.65	3.69	-1.08	
16	EBITDA 利息倍数	3.18	2.99	6.35	
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

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

1、应收票据比上年度期末增加 11,304.49 万元，增长 48.26%，主要原因是本期公司收到应收票据结算电费较上年末增加。

2、应付票据比上年度期末增加 14,634.28 万元，增加 244.52%，主要原因是本期公司支付工程款开具汇票，应付票据余额较上年末增加。

3、应交税费比上年度期末增加 18,552.95 万元，增加 40.31%，主要原因是企业所得税按季度缴纳，应交企业所得税余额增加。

4、其他流动负债比上年度期末增加 199,497.19 万元，增加 131.89%，主要原因是新增发行短期融资券 35 亿元（归还 15 亿元）。

5、应付债券比上年度期末增加 96,434.02 万元，增加 46.86%，主要原因是 2020 年上半年公司发行 10 亿元绿色公司债筹集资金，应付债券余额增加。

6、营业外支出比上年同期增加 1,134.16 万元，主要原因是上半年公司支持新冠肺炎疫情防控工作发生捐赠支出 1,000 万元。

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：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
货币资金	208,564.53	246,162.92	-15.27	
应收票据	34,726.32	23,421.83	48.26	
应收账款	38,421.46	38,767.98	-0.89	
存货	33,970.93	40,709.14	-16.55	
长期股权投资	107,790.31	109,470.94	-1.54	
固定资产	9,083,569.31	9,283,752.81	-2.16	
在建工程	5,139,385.81	4,759,807.34	7.97	
无形资产	191,209.07	157,267.62	21.58	
其他非流动资产	127,520.19	112,234.17	13.62	

2.主要资产变动的的原因

应收票据比上年度期末增加 11,304.49 万元，增长 48.26%，主要原因是本期公司收到应收票据结算电费较上年末增加。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：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	854.51			
合计	854.51		-	-

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：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
短期借款	250,249.10	261,661.72	-4.36	
应付票据	20,619.28	5,985.00	244.52	主要原因是本期公司支付工程款开具汇票，应付票据余额较上年末增加。
应付账款	54,780.42	69,070.97	-20.69	
其他应付款	444,326.97	518,833.24	-14.36	
应交税费	64,577.46	46,024.50	40.31	主要原因是企业所得税按季度缴纳，应交企业所得税增加。
一年内到期非流动负债	781,500.00	711,935.94	9.77	
长期借款	7,481,668.28	7,693,422.47	-2.75	
应付债券	302,243.42	205,809.40	46.86	主要原因是本期新增发行绿色公司债10亿元。

2.主要负债变动的原因

应付票据比上年度期末增加 14,634.28 万元，增加 244.52%，主要原因是本期公司支付工程款开具汇票，应付票据余额较上年末增加。

应交税费比上年度期末增加 18,552.95 万元，增加 40.31%，主要原因是企业所得税按季度缴纳，应交企业所得税余额增加。

应付债券比上年度期末增加 96,434.02 万元，增加 46.86%，主要原因是 2020 年上半年公司发行 10 亿元绿色公司债筹集资金，应付债券余额增加。

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

（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：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国家开发银行	4,399,104.00	3,716,854.00	682,250.00
中国银行	2,129,200.00	1,166,300.00	962,900.00
中国工商银行	1,567,600.00	892,300.00	675,300.00
中国农业银行	4,366,336.00	1,785,367.00	2,580,969.00
中国建设银行	4,600,000.00	2,405,000.00	2,195,000.00
招商银行	400,000.00	20,315.62	379,684.38
邮储银行	1,242,000.00	187,800.00	1,054,200.00
华侨银行	-	-	-
平安银行	300,000.00	-	300,000.00
浙商银行	100,000.00	-	100,000.00
成都银行	-	30,000.00	-
民生银行	500,000.00	-	500,000.00
交通银行	106,000.00	10,000.00	96,000.00
合计	19,710,240.00	-	9,526,303.38

上年末银行授信总额度：19,905,266.00 万元，本报告期末银行授信总额度 19,710,240.00 万元，本报告期银行授信额度变化情况：-195,026.00 万元

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

对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0.00 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

□适用 √不适用

四、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

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

单位：亿元 币种：人民币

专项债券类型：绿色专项债

债券代码	163395
债券简称	G20 雅砻 1
债券余额	10.00
募集资金使用的具体领域	用于偿还绿色产业领域有息债务
项目进展情况及效益	未用于项目

四、发行人为可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半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为雅砻江流域水电开发有限公司 2020 年公司债券半年报盖章页)



雅砻江流域水电开发有限公司

2020年8月24日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020年06月30日

编制单位：雅砻江流域水电开发有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,085,645,314.20	2,461,629,171.00
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	347,263,157.69	234,218,255.10
应收账款	384,214,564.39	387,679,783.24
应收款项融资		
预付款项	12,232,780.11	15,560,467.15
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,120,550.86	2,367,803.95
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	339,709,307.32	407,091,350.91
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,353,152.92	4,837,887.68
流动资产合计	3,173,538,827.49	3,513,384,719.03
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	1,077,903,112.42	1,094,709,362.28
长期股权投资	1,268,097.00	
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	8,509,746.76	14,156,659.11
固定资产	90,835,693,063.05	92,837,528,126.57

在建工程	51,393,858,092.02	47,598,073,422.71
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,912,090,740.20	1,572,676,180.72
开发支出	22,557,945.99	22,557,945.99
商誉		
长期待摊费用	446,374.68	460,773.86
递延所得税资产	288,963,010.57	253,539,146.82
其他非流动资产	1,275,201,914.85	1,122,341,721.00
非流动资产合计	146,816,492,097.54	144,516,043,339.06
资产总计	149,990,030,925.03	148,029,428,058.09
流动负债：		
短期借款	2,502,490,972.23	2,616,617,194.49
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	206,192,815.04	59,850,000.00
应付账款	547,804,152.39	690,709,735.84
预收款项	1,169,711.30	1,323,871.59
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	14,394,984.52	109,900,597.75
应交税费	645,774,568.43	460,245,033.02
其他应付款	4,444,170,075.78	5,188,332,389.06
其中：应付利息		
应付股利	900,409.50	
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	7,815,000,000.00	7,119,359,376.50
其他流动负债	3,507,553,155.49	1,512,581,266.33
流动负债合计	19,684,550,435.18	17,758,919,464.58
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	74,816,682,844.37	76,934,224,673.79
应付债券	3,022,434,200.83	2,058,093,972.47
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	9,746,155.50	7,437,895.50
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	77,848,863,200.70	78,999,756,541.76
负债合计	97,533,413,635.88	96,758,676,006.34
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	37,300,000,000.00	37,300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	143,994,262.40	143,994,262.40
减：库存股		
其他综合收益	-608,681.52	-743,120.75
专项储备		
盈余公积	4,904,533,044.25	4,904,533,044.25
一般风险准备		
未分配利润	10,041,991,981.98	8,857,951,500.97
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	52,389,910,607.11	51,205,735,686.87
少数股东权益	66,706,682.04	65,016,364.88
所有者权益（或股东权益）合计	52,456,617,289.15	51,270,752,051.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计	149,990,030,925.03	148,029,428,058.09

法定代表人：祁宁春 主管会计工作负责人：吴世勇 会计机构负责人：梁勇

母公司资产负债表

2020年06月30日

编制单位：雅砻江流域水电开发有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,865,260,477.50	2,363,798,886.71
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	347,263,157.69	234,218,255.10
应收账款	135,579,934.31	201,183,471.98

应收款项融资		
预付款项	3,577,263.28	4,230,410.12
其他应收款	1,061,186.25	2,203,489.12
其中：应收利息		
应收股利		
存货	70,306,983.58	89,159,300.94
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	2,423,049,002.61	2,894,793,813.97
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	27,784,254,060.09	20,084,812,395.78
其他权益工具投资	1,268,097.00	-
其他非流动金融资产		
投资性房地产	8,509,746.76	14,156,659.11
固定资产	12,206,536,441.65	12,796,957,971.48
在建工程	12,174,155,212.54	47,389,917,301.94
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	697,661,953.93	336,575,918.39
开发支出	4,665,438.30	22,256,256.95
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	131,347,426.18	125,580,368.42
其他非流动资产	90,619,580,060.16	60,875,776,427.47
非流动资产合计	143,627,978,436.61	141,646,033,299.54
资产总计	146,051,027,439.22	144,540,827,113.51
流动负债：		
短期借款	2,502,490,972.23	2,616,617,194.49
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	206,192,815.04	59,850,000.00
应付账款	45,151,631.27	74,353,213.37
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	13,129,217.75	108,637,617.75
应交税费	114,319,483.64	89,159,608.86

其他应付款	2,168,995,235.17	3,279,053,909.02
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	7,800,000,000.00	7,104,336,918.17
其他流动负债	3,507,553,155.49	1,512,581,266.33
流动负债合计	16,357,832,510.59	14,844,589,727.99
非流动负债：		
长期借款	74,661,417,087.42	76,771,481,375.17
应付债券	3,022,434,200.83	2,058,093,972.47
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	9,746,155.50	7,437,895.50
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	77,693,597,443.75	78,837,013,243.14
负债合计	94,051,429,954.34	93,681,602,971.13
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	37,300,000,000.00	37,300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	143,689,461.55	143,689,461.55
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	4,904,533,044.25	4,904,533,044.25
未分配利润	9,651,374,979.08	8,511,001,636.58
所有者权益（或股东权益）合计	51,999,597,484.88	50,859,224,142.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计	146,051,027,439.22	144,540,827,113.51

法定代表人：祁宁春 主管会计工作负责人：吴世勇 会计机构负责人：梁勇

合并利润表
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	7,356,844,864.78	7,032,499,326.90
其中：营业收入	7,356,844,864.78	7,032,499,326.90
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,244,606,031.26	4,330,843,320.65
其中：营业成本	2,456,932,266.95	2,435,211,621.57
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	296,852,451.63	292,171,223.76
销售费用	5,368,391.13	50,291.02
管理费用	171,948,844.18	186,081,523.49
研发费用	466,496.79	1,470,547.79
财务费用	1,313,037,580.58	1,415,858,113.02
其中：利息费用	1,315,851,983.63	1,419,563,209.00
利息收入	6,564,419.30	9,029,683.67
加：其他收益	5,562,077.78	687,453.96
投资收益（损失以“-”号填列）	38,017,089.90	39,353,918.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	38,017,089.90	39,353,918.08
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
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“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,353,494.09	-1,487,567.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	614,835.08	-109,292.76
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,155,079,342.19	2,740,100,518.36

加：营业外收入	2,327,752.52	1,357,974.17
减：营业外支出	11,523,454.47	181,810.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,145,883,640.24	2,741,276,681.84
减：所得税费用	659,252,432.57	431,970,939.97
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,486,631,207.67	2,309,305,741.87
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,486,631,207.67	2,309,305,741.87
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）	2,484,040,481.01	2,306,488,858.68
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	2,590,726.66	2,816,883.19
六、其他综合收益的税后净额	134,439.23	2,945,113.09
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	134,439.23	2,945,113.09
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	134,439.23	2,945,113.09
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	134,439.23	2,945,113.09
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（6）外币财务报表折算差额		
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合		

收益的税后净额		
七、综合收益总额	2,486,765,646.90	2,312,250,854.96
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,484,174,920.24	2,309,433,971.77
归属于少数股东的综合收益总额	2,590,726.66	2,816,883.19
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：祁宁春 主管会计工作负责人：吴世勇 会计机构负责人：梁勇

母公司利润表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、营业收入	1,549,177,374.72	1,649,439,788.90
减：营业成本	437,213,102.71	429,953,218.77
税金及附加	72,376,737.41	78,179,043.45
销售费用	5,346,513.29	
管理费用	163,385,833.82	180,046,355.27
研发费用	466,496.79	1,470,547.79
财务费用	54,937,046.30	52,421,924.53
其中：利息费用	54,463,449.50	57,758,040.93
利息收入	3,205,308.67	6,692,931.02
加：其他收益	3,910,718.72	565,345.08
投资收益（损失以“-”号填列）	1,769,069,849.17	1,504,887,475.18
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（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“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	614,761.81	-109,292.76
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,589,046,974.10	2,412,712,226.59
加：营业外收入	1,233,075.83	1,311,238.50

减：营业外支出	11,235,886.31	78,055.66
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,579,044,163.62	2,413,945,409.43
减：所得税费用	138,670,821.12	174,259,264.67
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,440,373,342.50	2,239,686,144.76
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,440,373,342.50	2,239,686,144.76
（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		
（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.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	2,440,373,342.50	2,239,686,144.76
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：祁宁春 主管会计工作负责人：吴世勇 会计机构负责人：梁勇

合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
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	7,471,306,822.12	8,036,287,305.38
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	2,000,000.00	
收到其他与经营活动有关的现金	6,328,368.19	3,744,186.86
经营活动现金流入小计	7,479,635,190.31	8,040,031,492.24
购买商品、接受劳务支付的现金	275,173,068.99	326,200,390.58
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
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	541,494,402.69	461,020,281.07
支付的各项税费	1,705,233,001.89	2,125,632,375.94
支付其他与经营活动有关的现金	33,895,782.05	83,120,919.65
经营活动现金流出小计	2,555,796,255.62	2,995,973,967.24
经营活动产生的现金流量净额	4,923,838,934.69	5,044,057,525.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	54,957,778.99	56,028,134.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	829,338.19	
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		
投资活动现金流入小计	55,787,117.18	56,028,134.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,514,244,865.67	2,985,309,831.36
投资支付的现金	1,268,097.00	
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,515,512,962.67	2,985,309,831.36
投资活动产生的现金流量净额	-3,459,725,845.49	-2,929,281,697.03
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		800,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	9,499,700,000.00	8,699,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	12,425,188.62	13,513,300.67
筹资活动现金流入小计	9,512,125,188.62	9,513,013,300.67
偿还债务支付的现金	8,008,570,000.00	7,746,239,583.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,339,804,280.50	4,060,161,703.01
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		595,117.19
支付其他与筹资活动有关的现金	3,472,297.29	6,836,266.02
筹资活动现金流出小计	11,351,846,577.79	11,813,237,552.42
筹资活动产生的现金流量净额	-1,839,721,389.17	-2,300,224,251.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-375,608,299.97	-185,448,423.78
加：期初现金及现金等价物余额	2,452,708,513.28	3,165,733,502.23
六、期末现金及现金等价物余额	2,077,100,213.31	2,980,285,078.45

法定代表人：祁宁春 主管会计工作负责人：吴世勇 会计机构负责人：梁勇

母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
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	1,484,095,308.43	1,717,446,384.68
收到的税费返还	2,000,000.00	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,206,045,220.06	4,844,646,650.90
经营活动现金流入小计	5,692,140,528.49	6,562,093,035.58
购买商品、接受劳务支付的现金	69,400,407.84	82,474,202.28
支付给职工及为职工支付的现金	416,459,490.21	324,465,794.42
支付的各项税费	355,176,063.88	559,756,403.83
支付其他与经营活动有关的现金	1,800,750,990.94	2,051,273,315.26

经营活动现金流出小计	2,641,786,952.87	3,017,969,715.79
经营活动产生的现金流量净额	3,050,353,575.62	3,544,123,319.79
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,769,069,849.17	1,504,887,475.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	671,480.19	
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		
投资活动现金流入小计	1,769,741,329.36	1,504,887,475.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,483,358,838.57	2,945,509,755.80
投资支付的现金	7,389,837.33	
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	3,490,748,675.90	2,945,509,755.80
投资活动产生的现金流量净额	-1,721,007,346.54	-1,440,622,280.62
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		800,000,000.00
取得借款收到的现金	9,499,700,000.00	8,699,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	12,425,188.62	13,513,300.67
筹资活动现金流入小计	9,512,125,188.62	9,513,013,300.67
偿还债务支付的现金	8,001,070,000.00	7,738,739,583.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,335,470,904.28	4,054,851,397.43
支付其他与筹资活动有关的现金	3,472,297.29	6,836,266.02
筹资活动现金流出小计	11,340,013,201.57	11,800,427,246.84
筹资活动产生的现金流量净额	-1,827,888,012.95	-2,287,413,946.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-498,541,783.87	-183,912,907.00
加：期初现金及现金等价物余额	2,358,369,036.36	3,083,666,117.31
六、期末现金及现金等价物余额	1,859,827,252.49	2,899,753,210.31

法定代表人：祁宁春 主管会计工作负责人：吴世勇 会计机构负责人：梁勇

担保人财务报表

适用 不适用

