

鲁能集团有限公司
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、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

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

一、资产负债率升高的风险

2018年末、2019年末和2020年6月末，本公司合并报表口径的资产负债率分别为69.27%、64.63%和65.41%，合并报表口径扣除预收款项（含合同负债）后的资产负债率分别为38.44%、44.19%和48.98%。近年来呈现小幅波动趋势。随着公司业务规模的扩张，为满足房地产开发项目的资金需求，未来公司的资产负债率可能升高，进而影响发行人的再融资能力，增加再融资成本。

二、存货消化的不确定性风险

2018年末、2019年末和2020年6月末，公司存货余额分别为7,746,757.34万元、6,915,616.78万元和6,455,694.06万元，占公司总资产比例分别为60.31%、56.17%和58.64%。公司存货占总资产比例较高，存货类型主要为房地产类存货，包括自制半成品及在产品、库存商品（产成品）等。房地产行业政策、宏观经济、市场情况等因素不断变化，未来会否对公司房屋销售带来影响，存在不确定性。

三、受限资产占比较高的风险

截至2020年6月末，公司所有权或使用权受限的资产账面价值为2,881,791.22万元，占资产总额的比例达到24.63%。发行人受限资产主要包括公司及下属子公司的货币资金、房屋建筑物、土地使用权、用于担保质押的其他资产和存货等，基本为融资抵押形成。发行人受限资产规模较大，如果该部分资产因融资问题产生纠纷，将对发行人的正常经营造成不利影响。

四、未来资本性支出较大带来的风险

目前，发行人的土地储备主要分布在经济较为发达的一二线省会城市，发行人充足的优质储备项目为公司未来持续发展提供了坚实有力的基础，但后续的项目开发对资金需求较大。

发行人在建、拟建/待建的房地产项目后续资金需求较大，发行人可能会新增债务融资规模，从而增加公司的偿债压力。为保障本期债券能够按时还本付息，发行人一方面将密切关注相关行业的发展状况，适当调整项目开发节奏，提升公司的运营及盈利能力；另一方面将积极利用自身的良好信用，提升公司在银行的授信额度，拓展新的融资渠道和资金来源，保障营运资金的来源。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	9
一、 公司基本信息.....	9
二、 信息披露事务负责人.....	9
三、 信息披露网址及置备地.....	9
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	10
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	10
六、 中介机构情况.....	10
七、 中介机构变更情况.....	11
第二节 公司债券事项.....	11
一、 债券基本信息.....	11
二、 募集资金使用情况.....	14
三、 资信评级情况.....	19
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	20
五、 偿债计划.....	23
六、 专项偿债账户设置情况.....	23
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	23
八、 受托管理人履职情况.....	23
第三节 业务经营和公司治理情况.....	25
一、 公司业务和经营情况.....	25
二、 公司本半年度新增重大投资状况.....	26
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	26
四、 公司治理情况.....	26
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	26
第四节 财务情况.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 主要会计数据和财务指标.....	26
四、 资产情况.....	28
五、 负债情况.....	29
六、 利润及其他损益来源情况.....	30
七、 对外担保情况.....	30
第五节 重大事项.....	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	31
二、 关于破产相关事项.....	31
三、 关于司法机关调查事项.....	31
四、 其他重大事项的信息披露.....	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	31
一、 发行人为可交换债券发行人.....	31
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.....	31
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	32
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	32
五、 其他特定品种债券事项.....	32
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第八节 备查文件目录.....	33
财务报表.....	35
附件一： 发行人财务报表.....	35

担保人财务报表.....47

释义

发行人/本公司/公司	指	鲁能集团有限公司
19 鲁能 01	指	发行人发行的总额为人民币 19.6 亿元的鲁能集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)(品种一)
16 鲁能 02	指	发行人发行的总额为人民币 10 亿元的鲁能集团有限公司 2016 年公司债券(第二期)
16 鲁能 01	指	发行人发行的总额为人民币 40 亿元的鲁能集团有限公司 2016 年公司债券(第一期)
15 鲁能债	指	发行人发行的总额为人民币 30 亿元的鲁能集团有限公司 2015 年公司债券
06 鲁能债	指	发行人发行的总额为人民币 10 亿元的 2006 年山东鲁能集团有限公司公司债券
19 鲁能 01 募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行 19 鲁能 01 而制作的《鲁能集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)募集说明书》
16 鲁能 02 募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行 16 鲁能 02 而制作的《鲁能集团有限公司 2016 年公开发行公司债券(第二期)募集说明书》
16 鲁能 01 募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行 16 鲁能 01 而制作的《鲁能集团有限公司 2016 年公开发行公司债券(第一期)募集说明书》
15 鲁能债募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行 15 鲁能债而制作的《鲁能集团有限公司公开发行 2015 年公司债券募集说明书》
06 鲁能债发行章程	指	发行人根据有关法律、法规为发行 06 鲁能债而制作的《2006 年山东鲁能集团有限公司公司债券发行章程》
19 鲁能 01 主承销商	指	国泰君安证券股份有限公司和英大证券有限责任公司
16 鲁能 01、16 鲁能 02 主承销商	指	东兴证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司和英大证券有限责任公司
15 鲁能债主承销商	指	中信建投证券股份有限公司、英大证券有限责任公司、中国中投证券有限责任公司
19 鲁能 01 受托管理人	指	国泰君安证券股份有限公司
16 鲁能 01、16 鲁能 02 受托管理人	指	东兴证券股份有限公司
15 鲁能债受托管理人	指	中信建投证券股份有限公司
06 鲁能债主承销商、担保人	指	国家开发银行
19 鲁能 01 募集资金专项账户	指	中信银行股份有限公司北京分行
16 鲁能 02 募集资金专项账户	指	中信银行股份有限公司济南解放路支行
16 鲁能 01 募集资金专项账户	指	中国农业银行股份有限公司济南泉城支行
15 鲁能债募集资金专项账户	指	中国农业银行股份有限公司济南泉城支行
19 鲁能 01 债券持有人	指	持有鲁能集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)(品种一)的投资者

16 鲁能 02 债券持有人	指	持有鲁能集团有限公司 2016 年公司债券(第二期)的投资者
16 鲁能 01 债券持有人	指	持有鲁能集团有限公司 2016 年公司债券(第一期)的投资者
15 鲁能债债券持有人	指	持有鲁能集团有限公司 2015 年公司债券的投资者
06 鲁能债债券持有人	指	持有 2006 年山东鲁能集团有限公司公司债券的投资者
报告期	指	2020 年 1-6 月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《鲁能集团有限公司公司章程》
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包含法定节假日或休息日）
交易日	指	上海、深圳证券交易所的营业日
元/千元/万元/亿元	指	人民币元/千元/万元/亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	鲁能集团有限公司
中文简称	鲁能集团
外文名称（如有）	Luneng Group Co.,LTD
外文缩写（如有）	Luneng Group
法定代表人	刘宇
注册地址	山东省济南市 市中区经三路 14 号
办公地址	北京市 朝阳区朝外大街 5 号院
办公地址的邮政编码	100020
公司网址	http://www.luneng.com
电子信箱	1025413458@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李斌
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	总会计师
联系地址	北京市朝阳区朝外大街 5 号院
电话	010-85727170
传真	010-85727799
电子信箱	1025413458@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn www.szse.cn
半年度报告备置地	北京市朝阳区朝外大街 5 号院

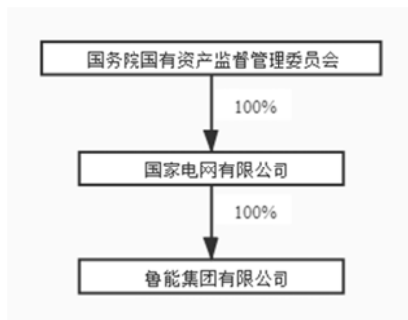
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：国家电网有限公司

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

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

适用 不适用

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	155552.SH
债券简称	19 鲁能 01
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融街甲 9 号金融街中心南楼 17 层
联系人	刘志鹏、丁泱阳
联系电话	010-83939706

债券代码	136577.SH、136692.SH
债券简称	16 鲁能 01、16 鲁能 02
名称	东兴证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）B 座 6 层
联系人	吕锡广、于沛泽
联系电话	010-66555196

债券代码	136120.SH
债券简称	15 鲁能债

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

（三）资信评级机构

债券代码	155552.SH、136577.SH、136692.SH、136120.SH
债券简称	19鲁能01、16鲁能01、16鲁能02、15鲁能债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101

债券代码	111032.SZ
债券简称	06鲁能债
名称	上海远东资信评估有限公司
办公地址	上海市大连路990号10栋9层

七、中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	155552.SH
2、债券简称	19鲁能01
3、债券名称	鲁能集团有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019年7月17日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年7月18日
7、到期日	2024年7月18日
8、债券余额	19.60
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.85
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。
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	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	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	136692.SH
2、债券简称	16鲁能02
3、债券名称	鲁能集团有限公司2016年公司债券（第二期）
4、发行日	2016年9月6日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年9月7日
7、到期日	2023年9月7日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.35
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。年度付息款项自付息日期不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
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	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	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	136577.SH
2、债券简称	16鲁能01
3、债券名称	鲁能集团有限公司2016年公司债券（第一期）
4、发行日	2016年7月25日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年7月26日
7、到期日	2021年7月26日
8、债券余额	20.40
9、截至报告期末的票面利率	3.76

(%)	
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。年度付息款项自付息日期不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
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	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	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	136120.SH
2、债券简称	15 鲁能债
3、债券名称	鲁能集团有限公司 2015 年公司债券
4、发行日	2015 年 12 月 22 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 23 日
8、债券余额	30.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.76
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。年度付息款项自付息日期不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
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	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	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	111032.SZ
2、债券简称	06 鲁能债
3、债券名称	2006 年山东鲁能集团有限公司公司债券
4、发行日	2006 年 7 月 31 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 7 月 31 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.40
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	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	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：亿元 币种：人民币

债券代码：155552.SH

债券简称	19 鲁能 01
募集资金专项账户运作情况	本债券的募集资金专项账户资金使用完全按照《募集说明书》及《资金监管协议》的约定程序执行，账户不存在违规操作。
募集资金总额	19.60
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	本期债券募集资金全部用于偿还 16 鲁能 01 回售资金。鲁能集团按照《募集说明书》的要求，使用专项账户中的资金，专款专用。鲁能集团使用资金时，提前 1 个工作日向中信银行股份有限公司北京分行发出书面划款、提取、使用的指令，经中信银行股份有限公司北京分行审核符合《募集说明书》要求的，方可准予使用。专项账户的预留银行印鉴由鲁能集团有限公司预留，即鲁能集团预留其单位公章或财务专用章以及法定代表人或授权代理人私章，如果鲁能集团有限公司发生人员变更，应提前 10 个工作日通知中信银行股份有限公司北京分行并在 5 个工作日内办理完毕预留印鉴变更手续。专项

	账户自设立时成立，自账户资金支出完毕并履行相关账户注销手续后终结。
募集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：136692.SH

债券简称	16鲁能02
募集资金专项账户运作情况	本债券的募集资金专项账户资金使用完全按照《募集说明书》及《资金监管协议》的约定程序执行，账户不存在违规操作。
募集资金总额	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	本期债券于2016年9月7日发行，截至2017年末，募集资金全部转给子公司山东鲁能亘富有限公司拟用于支付土地款，后因地块未顺利拍下，该款项后归还鲁能集团用于补充流动资金。鲁能集团按照《募集说明书》的要求，使用专项账户中的资金，专款专用。鲁能集团使用资金时，提前1个工作日向中信银行股份有限公司济南解放路支行发出书面划款、提取、使用的指令，经中信银行股份有限公司济南解放路支行审核符合《募集说明书》要求的，方可准予使用。专项账户的预留银行印鉴由鲁能集团有限公司预留，即鲁能集团预留其单位公章或财务专用章以及法定代表人或授权代理人私章，如果鲁能集团有限公司发生人员变更，应提前10个工作日内通知中信银行股份有限公司济南解放路支行并在5个工作日内办理完毕预留印鉴变更手续。专项账户自设立时成立，自账户资金支出完毕并履行相关账户注销手续后终结。
募集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	不适用

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136577.SH

债券简称	16鲁能01
募集资金专项账户运作情况	本债券的募集资金专项账户资金使用完全按照《募集说明书》及《资金监管协议》的约定程序执行，账户不存在违规操作。
募集资金总额	40.00
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	<p>本期债券于2016年7月26日发行，至2017年末，募集资金使用情况如下：2016年8月4日，转给子公司福州鲁能地产有限公司15,000.00万元用于补充流动资金；2016年8月4日，转给子公司海南三亚湾新城开发有限公司15,000.00万元用于补充流动资金；2016年8月24日，转给子公司福州鲁能地产有限公司35,200.00万元用于支付土地款；2016年8月24日，转给子公司天津广宇发展股份有限公司19,280.00万元用于支付土地保证金，之后退回鲁能集团补充流动资金；2016年8月24日，转给子公司天津广宇发展股份有限公司34,200.00万元用于支付土地保证金，之后退回鲁能集团补充流动资金；2016年8月25日，转给子公司山东鲁能朱家峪开发有限公司12,900.00万元用于支付土地款；2016年8月26日，转给子公司重庆鲁能开发（集团）有限公司180,000.00万元用于支付土地款；2016年8月30日，转给子公司天津广宇发展股份有限公司11,000.00万元用于支付土地款；2016年8月30日，转给子公司福州鲁能地产有限公司15,000.00万元用于支付土地款；2016年9月5日，转给子公司天津广宇发展股份有限公司10,000.00万元用于支付土地款；2016年9月9日，转给子公司成都鲁能置业有限公司50,000.00万元用于偿还借款；2016年12月1日，转给子公司上海鲁能酒店管理有限公司2,788.00万元用于补充流动资金。鲁能集团按照《募集说明书》的要求，使用专项账户中的资金，专款专用。鲁能集团使用资金时，提前1个工作日向中国农业银行股份有限公司济南泉城支行发出书面划款、提取、使用的指令，经中国农业银行股份有限公司济南泉城支行审核符合《募集说明书》要求的，方可准予使用。专项账户的预留银行印鉴由鲁能集团有限公司预留，即鲁能集团预留其单位公章或财务专用章以及法定代表人或授权代理人私章，如果鲁能集团有限公司发生人员变更，应提前10个工作日通知中国农业银行股份有限公司济南泉城支行并在5个工作日内办理完毕预留印鉴变更手续。专项账户自设立时成立，自账户资金支出完毕并履行相关账户注销手续后终结。</p>
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：136120.SH

债券简称	15 鲁能债
募集资金专项账户运作情况	本债券的募集资金专项账户资金使用完全按照《募集说明书》及《资金监管协议》的约定程序执行，账户不存在违规操作。
募集资金总额	30.00
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	<p>扣除发行费用后拟全部用于补充营运资金。募集资金专项账户开设之日，中国农业银行股份有限公司济南泉城支行应当将该账户基本情况书面告知中信建投证券股份有限公司。该募集资金专项账户仅用于鲁能集团有限公司本期募集说明书的约定用途，不得用作其他用途。中国农业银行股份有限公司济南泉城支行于募集资金专项账户开设后每月（每月 10 日前）向鲁能集团有限公司出具真实、准确、完整的募集资金专项账户对账单，同时将此对账单抄送中信建投证券股份有限公司。鲁能集团有限公司一次或 12 个月累计从募集资金专项账户中支取的金额超过募集资金净额的 20%时，中国农业银行股份有限公司济南泉城支行应及时以书面方式通知中信建投证券股份有限公司，同时提供募集资金专项账户的支出清单。本期债券于 2015 年 12 月 23 日发行，至 2017 年 6 月 30 日，募集资金使用情况如下：本公司于 2016 年 1 月 8 日从募集资金专户划转 70,152.25 万元至华宝信托有限责任公司在农行上海市分行卢湾支行开立的账户，用于偿还信托贷款。本公司于 2016 年 1 月 13 日从募集资金专户划转 20,000 万元至重庆鲁能英大置业有限公司在农行重庆渝北人和支行开立的账户，用于支付项目工程款，其中 2016 年 1-5 月分别使用资金 7,296 万元、2,307 万元、2,248 万元、3,922 万元、2,298 万元。本公司于 2016 年 1 月 22 日从募集资金专户划转 10,000 万元至大连神农科技有限责任公司在建行大连金石滩分理处开立的账户，用于偿还银行贷款。本公司于 2016 年 1 月 26 日从募集资金专户划转 25,000 万元至海南英大房地产开发有限公司在中行海南省海口美苑路支行开立的账户，用于支付项目工程款，其中 2016 年 1-3 月分别资金使用 3,077 万元、601 万元、20,561 万元。本公司于 2016 年 1 月 29 日从募集资金专</p>

	户划转 100,000 万元至重庆鲁能开发（集团）有限公司在中信银行重庆鲁能星城支行开立的账户，用于支付中央公园西侧/南渝地块土地款共 100,000 元。本公司于 2016 年 1 月 27 日、3 月 14 日、4 月 12 日从募集资金专户分别划转 40,000 万元、26,000 万元、8,900 万元至福州鲁能地产有限公司在农行福州晋安支行开立的账户，用于支付土地款。
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：111032.SZ

债券简称	06 鲁能债
募集资金专项账户运作情况	本债券的募集资金专项账户资金使用完全按照《募集说明书》及《资金监管协议》的约定程序执行，账户不存在违规操作。
募集资金总额	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	本期债券于 2006 年 7 月 31 日发行，至 2017 年 6 月 30 日，募集资金发债项目按计划顺利进行，其中 60,000.00 万元用于山西鲁晋王曲发电有限公司一期，40,000.00 万元用于山东鲁能菏泽煤电开发有限公司彭庄煤矿、郭屯煤矿，整体资金使用情况良好，且募集资金发债项目均已完工投产。募集资金使用履行的程序与募集说明书约定一致。所募集的资金均用于煤电一体化项目，包括山西鲁晋王曲发电有限责任公司一期、山东鲁能菏泽煤电开发有限公司彭庄煤矿与郭屯煤矿。
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	不适用

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：是 否

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

适用 不适用

债券代码	155552.SH
债券简称	19 鲁能 01
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	2020年6月24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	主体信用等级 AAA 反映了发行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； 债券信用等级 AAA 反映了本次债券的安全性极强，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）	不变/无影响

债券代码	136692.SH
债券简称	16 鲁能 02
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	2020年6月24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	主体信用等级 AAA 反映了发行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； 债券信用等级 AAA 反映了本次债券的安全性极强，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	不变/无影响

债券代码	136577.SH
债券简称	16 鲁能 01
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	2020年6月24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	主体信用等级 AAA 反映了发行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； 债券信用等级 AAA 反映了本次债券的安全性极强，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	不变/无影响

债券代码	136120.SH
债券简称	15 鲁能债
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	2020 年 6 月 24 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	主体信用等级 AAA 反映了发行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； 债券信用等级 AAA 反映了本次债券的安全性极强，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	不变/无影响

债券代码	111032.SZ
债券简称	06 鲁能债
评级机构	上海远东资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 25 日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
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	主体信用等级 AAA 反映了发行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； 债券信用等级 AAA 反映了本次债券的安全性极强，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	较上一次评级结果，主体评级调整至 AAA，对投资者权益不产生不利影响

（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：155552.SH

债券简称	19 鲁能 01
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券按时、足额偿付，公司做出了一系列安排，包括设立募集资金专项账户、制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：136577.SH

债券简称	16 鲁能 01
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券按时、足额偿付，公司做出了一系列安排，包括设立募集资金专项账户、制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：136692.SH

债券简称	16 鲁能 02
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券按时、足额偿付，公司做出了一系列安排，包括设立募集资金专项账户、制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：136120.SH

债券简称	15 鲁能债
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券按时、足额偿付，公司做出了一系列安排，包括设立募集资金专项账户、制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：111032.SZ

债券简称	06 鲁能债
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券按时、足额偿付，公司做出了一系列安排，包括设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
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

六、专项偿债账户设置情况

□适用 √不适用

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	155552.SH
债券简称	19 鲁能 01
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本期债券引入了债券受托管理人制度，鲁能集团有限公司委托国泰君安证券股份有限公司作为受托管理人。由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。在报告期内，国泰君安证券股份有限公司按照受托管理人协议的约定，将 2019 年度受托管理事务报告在 2020 年 6 月 29 日披露于上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ ，认真完整的履行了受托管理人的职责。
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）	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	是

债券代码	136577.SH、136692.SH
债券简称	16 鲁能 01、16 鲁能 02
债券受托管理人名称	东兴证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本期债券引入了债券受托管理人制度，鲁能集团有限公司委托东兴证券股份有限公司作为受托管理人。由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。在报告期内，东兴证券股份有限公司按照受托管理人协议的约定，将 2019 年度受托管理事务报告在 2020 年 6 月 30 日披露于上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ ，认真完整的履行了受托管理人的职责。
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）	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	是

债券代码	136120.SH
债券简称	15 鲁能债
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	本期债券引入了债券受托管理人制度，鲁能集团有限公司委托中信建投证券股份有限公司作为受托管理人。由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。在报告期内，中信建投证券股份有限公司按照受托管理人协议的约定，将 2019 年度受托管理事务报告在 2020 年 6 月 30 日披露于上海证券交易所官方网站 http://www.sse.com.cn/ ，认真完整的履行了受托管理人的职责。
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）	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	是

债券代码	111032.SZ
债券简称	06 鲁能债
债券受托管理人名称	英大国际信托投资有限责任公司
受托管理人履行职责情况	为了维护本期债券投资者的权益，当本期债券的发行人不履行其在本期债券项下的还本付息义务时，主承销商负有协助或代理投资人向发行人追偿的义务；当本期债券的担保人不履行其在本期债券项下的担保义务时，由于本期债券的主承销商同时担任本期债券的担保人，为了避免可能产生的利益冲突，由英大国际信托投资有限责任公司作为本期债券的受托人，协助或代理投资人向发行人和/或担保人追偿。
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	否

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

鲁能集团是一家全国性布局、多元化发展的企业集团。公司践行“创新、协调、绿色、开放、共享”五大发展理念，坚持“引领、创新、共赢”，以创造美好生活为己任，致力于成为公众、专业、优质、领先的幸福产业发展商和绿色能源投资运营商。公司践行国有企业“六个力量”，深刻把握市场形势，立足自身发展实际，明晰战略新思路，积极打造“三个平台”，即智慧城市投资开发平台、幸福产业运营发展平台、智慧新能源科技创新平台。

在打造智慧城市投资平台方面，抢抓能源互联网机遇，把绿色地产作为重要应用终端和场景平台，立足项目高水平、高效益开发，推动智慧用能、微电网储能、人工智能等技术应用，打造智慧能源社区和智慧楼宇。在打造幸福产业运营发展平台方面，着力提升资产运营质量，增强持有型物业自主发展能力和效益贡献水平，统筹整合资源，深入推进幸福产业运营服务平台体系建设。在打造智慧新能源科技创新平台方面，着力提升集约化发展水平，稳步推进市场化运营，巩固海上风电、多能互补领跑优势，持续推进大型优质能源项目建设，做强做优市场竞争力。

报告期内无重大变化，对经营情况和偿债能力无影响。

（二）公司未来展望

公司践行新发展理念，坚持服务发展大局，推进绿色地产、幸福产业、绿色新能源产业发展，推动公司战略升级，实现更高层次、更高质量的发展。

建设绿色地产方面，公司抢抓能源互联网机遇，充分融合智慧能源理念，把房地产作为重要应用终端和场景平台，推动智慧用能、微电网储能、人工智能等技术在终端的应用，打造智慧建筑和社区。依托城市电网改造、城市基础设施建设、民生保障工程等，进一步提高产品智慧科技水平，助力智慧城市建设，引领科技生活新风向。

发展幸福产业方面，公司把握客户日益增长的健康养老、旅游度假、文化体育等幸福生活新要求，大力发展商业、文旅、酒店、物业等幸福产业，建设具有鲁能特色的幸福产业生态链，以实际行动创造美好生活。

开发绿色新能源方面，公司牢牢把握新一轮能源革命的机遇，深入落实“四个革命、一个合作”的能源安全战略，探索大数据、云计算、人工智能等新技术在新能源领域的应用，提升新能源建设运行的智慧化水平，助推新能源的网络化、智能化、综合化、清洁化、多元化发展。

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：

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

（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

单位：亿元 币种：人民币

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：

否

2. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：

0.00，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	1,169.88	1,232.11	-5.05	-
2	总负债	765.24	796.07	-3.87	-
3	净资产	404.64	436.04	-7.20	-
4	归属母公司股东的净资产	369.67	403.05	-8.28	-
5	资产负债率 (%)	65.41	64.61	1.24	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	66.39	65.55	1.28	-
7	流动比率	2.01	1.83	9.84	-
8	速动比率	0.56	0.43	30.23	注 1
9	期末现金及现金等价物余额	153.81	137.48	11.88	-
-					
-					

注 1: 主要系发行人存货减少所致。

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	124.77	125.94	-0.93	-
2	营业成本	89.94	77.60	15.90	-
3	利润总额	16.67	28.41	-41.32	注 2
4	净利润	11.98	22.72	-47.27	注 3
5	扣除非经常性损益后净利润	10.94	27.79	-60.63	注 4
6	归属母公司股东的净利润	8.66	18.55	-53.32	注 5
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	51.33	28.92	77.49	注 6
8	经营活动产生的现金流净额	13.17	-72.04	118.28	注 7
9	投资活动产生的现金流净额	-13.57	3.53	-484.42	注 8
10	筹资活动产生的现金流净额	16.73	41.33	-59.52	注 9
11	应收账款周转率	102.69	23.98	328.23	注 10
12	存货周转率	0.13	0.17	-23.53	-
13	EBITDA 全部债务比	0.17	0.13	30.77	注 11
14	利息保障倍数	2.99	7.54	-60.34	注 12
15	现金利息保障倍数	3.50	-17.4	120.11	注 13
16	EBITDA 利息倍数	6.82	1.78	283.15	注 14
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	0.00	-
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用者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

- 注 2: 主要系发行人营业收入小幅下降, 同时财务费用上升使得营业成本增加所致。
 注 3: 主要系发行人营业收入小幅下降, 同时财务费用上升使得营业成本增加所致。
 注 4: 主要系发行人非经常性损益由负转正所致。
 注 5: 主要系发行人营业收入小幅下降, 同时财务费用上升使得营业成本增加所致。
 注 6: 主要系发行人利息费用上升所致。
 注 7: 主要系发行人收到的税费返还及其他与经营活动有关的现金增加使得经营活动现金流入大幅上升所致。
 注 8: 主要系发行人收回投资收到的现金减少使得投资活动现金流入减少, 同时投资支付的现金大幅增加使得投资活动现金流出上升所致。
 注 9: 主要系发行人归还银行借款支付的现金大幅增加使得筹资活动现金流出增加所致。
 注 10: 主要系发行人报告期内启用新会计政策准则, 将部分应收款调整至合同资产科目, 使得应收账款大幅下降所致。
 注 11: 主要系发行人利息支出及折旧摊销费用上升使得 EBITDA 增加所致。
 注 12: 主要系发行人利息支出增加所致。
 注 13: 主要系发行人收到的税费返还及其他与经营活动有关的现金增加使得经营活动现金流入大幅上升, 经营活动产生的现金流量净额由负转正所致。
 注 14: 主要系发行人利息支出及折旧摊销费用上升使得 EBITDA 增加所致。

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	168.90	155.82	8.39	-
应收票据	1.09	1.30	-15.98	-
应收账款	1.42	1.01	39.47	注 15
预付款项	9.86	12.86	-23.37	-
其他应收款	31.14	6.58	373.34	注 16
存货	645.57	691.56	-6.65	-
其他流动资产	28.84	30.82	-6.42	-
可供出售金融资产	1.06	40.04	-97.35	注 17
长期应收款	20.59	26.12	-21.17	-
投资性房地产	41.73	42.31	-1.36	-
固定资产	113.82	116.65	-2.43	-
在建工程	28.26	28.99	-2.52	-
无形资产	17.23	17.58	-1.96	-
递延所得税资产	42.64	44.41	-3.98	-
其他非流动资产	5.53	5.92	-6.50	-

2.主要资产变动的原因

- 注 15: 主要系发行人阶段性调整销售策略所致。
 注 16: 主要系发行人集团间内部委托贷款增加所致。
 注 17: 主要系发行人可供出售金融资产划出所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	12.02	-	-	-
房屋建筑物	89.45	-	-	-
土地使用权	140.40	-	-	-
用于担保质押的其他资产	39.46	-	-	-
存货	6.85	-	-	-
合计	288.18	-	-	-

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	3.15	-	100.00	注 18
应付票据	2.15	1.69	27.10	-
应付账款	105.04	119.72	-12.26	-
预收款项	1.88	2.26	-17.03	-
应付职工薪酬	0.82	0.76	8.32	-
应交税费	30.23	41.00	-26.26	-
其他应付款	82.83	62.67	32.18	注 19
一年内到期的非流动负债	12.05	17.70	-31.89	注 20
长期借款	140.85	144.05	-2.22	-
应付债券	147.87	147.82	0.04	-
长期应付款	0.67	0.58	14.89	-
预计负债	0.30	0.30	0.00	-
递延所得税负债	0.75	7.97	-90.62	注 21

2. 主要负债变动的原因

注 18：主要系发行人系统内单位借款增加所致。

注 19：主要系发行人集团间内部委托贷款所致。

注 20：主要系发行人长期借款科目重分类时间节点所致。

注 21：主要系发行人可供出售金融资产划出所致。

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） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

适用 不适用

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无逾期有息债务。

（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

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
农业银行	600.00	56.21	543.79
建设银行	500.00	28.84	471.16
中信银行	300.00	15.69	284.31
中国银行	52.00	32.61	19.39
民生银行	30.00	27.97	2.03
招商银行	20.00	17.34	2.66
国家开发银行	17.00	9.50	7.50
成都银行	10.00	4.20	5.80
邮储银行	8.00	6.00	2.00
齐鲁银行	3.00	3.00	0.00
光大银行	3.00	0.47	2.53
渤海银行	3.00	3.00	0.00
交通银行	2.00	2.00	0.00
大连银行	10.00	2.00	8.00
工商银行	2.00	1.04	0.97
合计	1,560.00	209.87	1,350.13

上年末银行授信总额度：1,575.00 亿元本报告期末银行授信总额度 1,560.00 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-15.00 亿元

六、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：16.67 亿元

报告期非经常性损益总额：1.04 亿元

报告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：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0.00 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0.00 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

1、卢洲洋诉中城建第六工程局公司、重庆鲁能英大建设工程施工合同纠纷案

原告卢洲洋诉被告中城建第六工程局公司、重庆鲁能英大置业有限公司建设工程施工合同纠纷案：2019年9月5日，卢洲洋以领秀城3号地块别墅一期2标段CDEF区工程实际施工人名义起诉至重庆市第五中级人民法院，请求法院判决被告中城建第六工程局公司向卢洲洋支付工程款5025.3799万元并支付利息，请求法院判决重庆鲁能英大置业有限公司在欠付中城建第六工程局公司工程款范围内承担连带责任，判决重庆鲁能英大置业有限公司将欠付工程款及利息直接支付给卢洲洋。在另案重庆鲁能英大置业有限公司与中城建第六工程局公司建设工程合同纠纷中，根据最新的鉴定报告，预估重庆鲁能英大置业有限公司尚欠中城建第六工程局公司1579.561785万元。

目前处于一审审理阶段，尚未开庭。

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

公司于2020年8月11日披露了《鲁能集团有限公司关于股东变更的公告》，主要内容为：发行人于2020年8月10日收到国家电网有限公司《关于子公司股权无偿划转的通知》，经国资监管部门研究批准，将国家电网有限公司持有的发行人100%国有股权无偿划转至中国绿发投资集团有限公司。股权划转后，发行人股东由国家电网有限公司变更为中国绿发投资集团有限公司，实际控制人仍为国务院国有资产监督管理委员会。

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

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半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

（以下无正文，为《鲁能集团有限公司公司债券半年度报告（2020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 2020年6月30日

编制单位：鲁能集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	16,890,000,793.05	15,582,433,632.25
结算备付金		
拆出资金		
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	109,285,690.12	130,072,242.90
应收账款	141,529,195.27	101,477,789.09
预付款项	985,792,476.95	1,286,377,494.66
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,113,856,797.79	657,849,105.52
其中：应收利息		4,386,067.26
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	64,556,940,641.17	69,155,739,200.88
合同资产	721,580,568.72	534,096,154.15
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,884,287,646.94	3,082,234,154.23
流动资产合计	89,403,273,810.01	90,530,279,773.68
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	106,297,480.00	4,003,855,342.00
持有至到期投资	30,000,000.00	
长期应收款	2,059,000,000.00	2,612,000,000.00
长期股权投资	366,547,794.85	374,499,206.91
投资性房地产	4,173,433,977.84	4,230,925,847.47
固定资产	11,381,685,124.74	11,665,452,881.67
在建工程	2,825,806,847.17	2,898,991,041.67
生产性生物资产	11,977,502.42	12,095,102.42
油气资产		

无形资产	1,723,356,156.72	1,757,766,666.87
开发支出		505,130.08
商誉		
长期待摊费用	89,091,637.60	92,112,457.89
递延所得税资产	4,264,061,516.52	4,440,678,116.63
其他非流动资产	553,232,037.35	591,717,365.90
非流动资产合计	27,584,490,075.21	32,680,599,159.51
资产总计	116,987,763,885.22	123,210,878,933.19
流动负债：		
短期借款	315,000,000.00	
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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	214,805,088.02	169,000,000.00
应付账款	10,503,601,480.21	11,971,608,530.09
预收款项	187,849,927.71	226,406,756.69
合同负债	19,029,867,549.92	22,973,762,329.97
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	81,930,308.74	75,635,793.05
应交税费	3,023,012,683.25	4,099,553,659.55
其他应付款	8,283,433,162.13	6,266,705,387.62
其中：应付利息		209,276,890.89
应付股利		2,673,645.32
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	1,205,244,594.91	1,769,587,254.66
其他流动负债	1,571,740,372.55	1,945,715,726.77
流动负债合计	44,416,485,167.44	49,497,975,438.40
非流动负债：		
长期借款	14,084,874,568.02	14,404,926,229.25
应付债券	14,787,182,519.47	14,781,998,919.29
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	67,013,891.28	58,330,501.53
长期应付职工薪酬	19,022,939.46	19,022,939.46

预计负债	29,615,437.80	29,615,437.80
递延收益	15,048,187.83	1,500,897.62
递延所得税负债	74,705,587.95	796,629,019.71
其他非流动负债	3,030,000,000.00	17,309,028.30
非流动负债合计	32,107,463,131.81	30,109,332,972.96
负债合计	76,523,948,299.25	79,607,308,411.36
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	32,568,164,301.14	34,622,501,395.03
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	-8,281,655,938.07	-8,269,125,644.15
减：库存股		
其他综合收益	-1,018,023.62	2,136,330,906.16
专项储备		
盈余公积	2,037,634,509.25	2,037,634,509.25
一般风险准备		
未分配利润	10,643,909,843.67	9,777,807,982.57
归属于母公司所有者权益合计	36,967,034,692.37	40,305,149,148.86
少数股东权益	3,496,780,893.60	3,298,421,372.97
所有者权益（或股东权益）合计	40,463,815,585.97	43,603,570,521.83
负债和所有者权益（或股东权益）总计	116,987,763,885.22	123,210,878,933.19

法定代表人：刘宇 主管会计工作负责人：李斌 会计机构负责人：周悦刚

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：鲁能集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	6,361,883,949.52	8,038,706,596.68
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		
应收账款	36,752,546.62	34,881,777.30
预付款项	39,846,849.04	934,068,611.57
其他应收款	11,604,049,676.96	4,904,993,440.10
其中：应收利息		37,895,532.01
应收股利		
存货		

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	4,597,300,000.00	5,980,300,000.00
其他流动资产	1,245,949.00	1,040,010.93
流动资产合计	22,641,078,971.14	19,893,990,436.58
非流动资产：		
可供出售金融资产	89,000,000.00	3,986,557,862.00
持有至到期投资		
长期应收款	6,504,760,000.00	8,091,970,000.00
长期股权投资	19,874,549,129.51	19,871,408,873.17
投资性房地产	138,610,111.53	166,981,571.91
固定资产	1,423,033,543.02	1,450,217,760.38
在建工程	12,682,840.13	12,682,840.13
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	267,561,476.57	271,825,014.77
开发支出		486,548.66
商誉		
长期待摊费用	4,123,503.88	4,669,972.03
递延所得税资产	75,944.29	75,944.29
其他非流动资产		
非流动资产合计	28,314,396,548.93	33,856,876,387.34
资产总计	50,955,475,520.07	53,750,866,823.92
流动负债：		
短期借款		
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		
应付账款	224,442,566.97	311,726,907.82
预收款项	21,318.99	6,232,721.71
应付职工薪酬	4,154,470.14	5,007,346.41
应交税费	133,353,590.48	200,226,267.70
其他应付款	8,469,744,881.58	6,705,702,155.67
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	64,000,000.00	94,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	8,895,716,828.16	7,322,895,399.31
非流动负债：		
长期借款	389,419,384.58	367,455,361.51
应付债券	10,586,182,519.47	10,580,998,919.29

其中：优先股		
永续债		
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	24,690,193.16	737,132,231.35
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,000,292,097.21	11,685,586,512.15
负债合计	19,896,008,925.37	19,008,481,911.46
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	32,568,164,301.14	34,757,579,978.80
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	-6,018,307,636.66	-6,042,329,861.36
减：库存股		
其他综合收益	-1,018,023.62	2,136,330,906.16
专项储备		
盈余公积	2,037,634,509.25	2,037,634,509.25
未分配利润	2,472,993,444.59	1,853,169,379.61
所有者权益（或股东权益）合计	31,059,466,594.70	34,742,384,912.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计	50,955,475,520.07	53,750,866,823.92

法定代表人：刘宇 主管会计工作负责人：李斌 会计机构负责人：周悦刚

合并利润表
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	12,477,081,040.36	12,593,615,993.06
其中：营业收入	12,477,081,040.36	12,593,615,993.06
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	10,939,789,153.79	9,978,698,535.57
其中：营业成本	8,993,568,979.20	7,760,167,645.64
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		

赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	565,603,097.99	908,838,517.23
销售费用	279,271,174.53	320,452,986.22
管理费用	561,582,280.20	601,129,037.20
研发费用	101,886.79	110,113.21
财务费用	539,661,735.08	388,000,236.07
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	21,657,833.32	1,661,137.86
投资收益（损失以“-”号填列）	84,411,651.30	163,061,855.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,629,246.29	-1,580,645.85
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	8,745,414.23	3,519,230.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,806.25	180,922.69
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,652,104,979.17	2,783,340,604.33
加：营业外收入	16,842,510.44	62,806,073.05
减：营业外支出	2,002,018.82	5,318,568.14
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,666,945,470.79	2,840,828,109.24
减：所得税费用	469,100,764.16	568,603,707.79
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,197,844,706.63	2,272,224,401.45
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,197,844,706.63	2,272,224,401.45
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	866,101,861.10	1,855,373,260.90
2.少数股东损益	331,742,845.53	416,851,140.55
六、其他综合收益的税后净额	-2,137,348,929.78	145,796,161.50
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,137,348,929.78	145,796,161.50
（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		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-2,137,348,929.78	145,796,161.50
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-939,504,223.15	2,418,020,562.95
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,271,247,068.68	2,001,169,422.40
归属于少数股东的综合收益总额	331,742,845.53	416,851,140.55
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：- 元,上期被合并方实现的净利润为：- 元。

法定代表人：刘宇 主管会计工作负责人：李斌 会计机构负责人：周悦刚

母公司利润表

2020年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	15,009,735.44	36,555,858.15
减：营业成本	28,697,006.64	27,814,043.19
税金及附加	14,758,333.10	6,050,748.63
销售费用	1,387,024.72	1,538,818.11
管理费用	50,348,362.88	54,499,911.95
研发费用	101,886.79	
财务费用	217,874,369.52	205,468,031.00
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	801,576.36	274,134.50
投资收益（损失以“-”号填列）	948,646,676.32	1,509,014,531.01
其中：对联营企业和合营企业	-1,027,590.32	

的投资收益		
公允价值变动收益（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）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	651,291,004.47	1,250,472,970.78
加：营业外收入	44,781.44	1,577,776.87
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	651,335,785.91	1,252,050,747.65
减：所得税费用	31,511,720.93	108,833,275.26
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	619,824,064.98	1,143,217,472.39
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	619,824,064.98	1,143,217,472.39
（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	-2,137,348,929.78	145,796,161.50
（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		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-2,137,348,929.78	145,796,161.50
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-1,517,524,864.80	1,289,013,633.89
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：刘宇 主管会计工作负责人：李斌 会计机构负责人：周悦刚

合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	9,420,894,621.23	11,041,803,574.27
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		
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	147,076,019.54	54,285.67
收到其他与经营活动有关的现金	2,558,292,331.19	-3,627,238,427.87
经营活动现金流入小计	12,126,262,971.96	7,414,619,432.07
购买商品、接受劳务支付的现金	5,993,257,257.24	9,683,570,122.21
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		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	569,406,882.18	605,405,969.12
支付的各项税费	2,382,946,798.68	2,888,323,453.34
支付其他与经营活动有关的现金	1,863,547,801.25	1,441,212,423.93
经营活动现金流出小计	10,809,158,739.35	14,618,511,968.60
经营活动产生的现金流量净额	1,317,104,232.61	-7,203,892,536.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	760,181,591.67	1,450,000,000.00
取得投资收益收到的现金	137,752,664.85	151,690,440.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	231,265,437.49	19,763.00
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		145,537.73

投资活动现金流入小计	1,129,199,694.01	1,601,855,740.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	563,834,393.62	1,170,194,613.15
投资支付的现金	1,922,000,000.00	78,400,000.00
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		24,800.00
投资活动现金流出小计	2,485,834,393.62	1,248,619,413.15
投资活动产生的现金流量净额	-1,356,634,699.61	353,236,327.78
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		50,000.00
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	4,823,557,560.83	5,361,152,055.79
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	4,823,557,560.83	5,361,202,055.79
偿还债务支付的现金	2,557,000,858.31	664,481,141.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	587,895,538.36	554,012,599.14
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	5,724,395.72	9,776,895.62
筹资活动现金流出小计	3,150,620,792.39	1,228,270,636.23
筹资活动产生的现金流量净额	1,672,936,768.44	4,132,931,419.56
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	1,633,406,301.44	-2,717,724,789.19
加：期初现金及现金等价物余额	13,747,501,115.75	10,319,224,880.76
六、期末现金及现金等价物余额	15,380,907,417.19	7,601,500,091.57

法定代表人：刘宇 主管会计工作负责人：李斌 会计机构负责人：周悦刚

母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	7,510,096.70	4,691,402.31
收到的税费返还	490.92	

收到其他与经营活动有关的现金	1,735,647,487.80	-2,489,159,421.00
经营活动现金流入小计	1,743,158,075.42	-2,484,468,018.69
购买商品、接受劳务支付的现金	14,203,189.47	22,590,367.71
支付给职工以及为职工支付的现金	26,674,554.46	28,764,385.29
支付的各项税费	184,672,544.30	248,920,155.30
支付其他与经营活动有关的现金	99,999,647.41	92,656,820.66
经营活动现金流出小计	325,549,935.64	392,931,728.96
经营活动产生的现金流量净额	1,417,608,139.78	-2,877,399,747.65
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,174,210,000.00	3,730,000,000.00
取得投资收益收到的现金	474,492,877.76	358,467,115.12
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		
投资活动现金流入小计	9,648,702,877.76	4,088,467,115.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	148,311,908.48	63,747,355.98
投资支付的现金	12,499,800,000.00	2,972,000,000.00
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	12,648,111,908.48	3,035,747,355.98
投资活动产生的现金流量净额	-2,999,409,030.72	1,052,719,759.14
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	23,964,023.07	1,018,134,739.28
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	23,964,023.07	1,018,134,739.28
偿还债务支付的现金	32,000,000.00	119,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	86,985,779.29	232,755,569.58
支付其他与筹资活动有关的现金		3,056,000.00
筹资活动现金流出小计	118,985,779.29	354,811,569.58
筹资活动产生的现金流量净额	-95,021,756.22	663,323,169.70
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	-1,676,822,647.16	-1,161,356,818.81

加：期初现金及现金等价物余额	8,167,949,544.68	5,833,023,966.07
六、期末现金及现金等价物余额	6,491,126,897.52	4,671,667,147.26

法定代表人：刘宇 主管会计工作负责人：李斌 会计机构负责人：周悦刚

担保人财务报表

适用 不适用



资产负债表

编制单位：鲁能集团有限公司（合并）

2020年6月30日

项目	行次	年初余额	年末余额
流动资产：	1	—	—
货币资金	2	15,582,433,632.25	16,890,000,793.05
△结算备付金	3		
△拆出资金	4		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5		
衍生金融资产	6		
应收票据	7	130,072,242.90	109,285,690.12
应收账款	8	101,477,789.09	141,529,195.27
预付款项	9	1,286,377,494.66	985,792,476.95
△应收保费	10		
△应收分保账款	11		
△应收分保准备金	12		
其他应收款	13	657,849,105.52	3,113,856,797.79
△买入返售金融资产	14		
存货	15	69,155,739,200.88	64,556,940,641.17
☆合同资产	16	534,096,154.15	721,580,568.72
持有待售的资产	17		
一年内到期的非流动资产	18		
其他流动资产	19	3,082,234,154.23	2,884,287,646.94
流动资产合计	20	90,530,279,773.68	89,403,273,810.01
非流动资产：	21	—	—
△发放贷款及垫款	22		
可供出售金融资产	23	4,003,855,342.00	106,297,480.00
持有至到期投资	24		30,000,000.00
长期应收款	25	2,612,000,000.00	2,059,000,000.00
长期股权投资	26	374,499,206.91	366,547,794.85
拨付所属资金	27	—	—
投资性房地产	28	4,230,925,847.47	4,173,433,977.84
固定资产原价	29	13,701,695,053.06	13,789,866,590.22
减：累计折旧	30	2,036,296,170.81	2,408,314,204.35
固定资产净值	31	11,665,398,882.25	11,381,552,385.87
减：固定资产减值准备	32		
固定资产净额	33	11,665,398,882.25	11,381,552,385.87
加：固定资产清理	34	53,999.42	132,738.87
固定资产	35	11,665,452,881.67	11,381,685,124.74
在建工程	36	2,898,991,041.67	2,825,806,847.17
生产性生物资产	37	12,095,102.42	11,977,502.42
无形资产	38	1,757,766,666.87	1,723,356,156.72
开发支出	39	505,130.08	
商誉	40		
长期待摊费用	41	92,112,457.89	89,091,637.60
递延所得税资产	42	4,440,678,116.63	4,264,061,516.52
其他非流动资产	43	591,717,365.90	553,232,037.35
非流动资产合计	44	32,680,599,159.51	27,584,490,075.21
资产总计	45	123,210,878,933.19	116,987,763,885.22

注：加△楷体项目为金融类企业专用。



资产负债表（续）

编制单位：鲁能集团有限公司（合并）	2020年6月30日		单位：元
项目	行次	年初数	年末数
流动负债：	46	—	—
短期借款	47		315,000,000.00
△向中央银行借款	48		
△拆入资金	49		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	50		
衍生金融负债	51		
应付票据	52	169,000,000.00	214,805,088.02
应付账款	53	11,971,608,530.09	10,503,601,480.21
预收款项	54	226,406,756.69	187,849,927.71
☆合同负债	55	22,973,762,329.97	19,029,867,549.92
△卖出回购金融资产款	56		
△吸收存款及同业存放	57		
△代理买卖证券款	58		
△代理承销证券款	59		
应付职工薪酬	60	75,635,793.05	81,930,308.74
应交税费	61	4,099,553,659.55	3,023,012,683.25
其他应付款	62	6,266,705,387.62	8,283,433,162.13
△应付手续费及佣金	63		
△应付分保账款	64		
内部往来	65		
持有待售负债	66		
一年内到期的非流动负债	67	1,769,587,254.66	1,205,244,594.91
其他流动负债	68	1,945,715,726.77	1,571,740,372.55
流动负债合计	69	49,497,975,438.40	44,416,485,167.44
非流动负债：	70	—	—
△保险合同准备金	71		
长期借款	72	14,404,926,229.25	14,084,874,568.02
应付债券	73	14,781,998,919.29	14,787,182,519.47
其中：优先股	74		
永续债	75		
长期应付款	76	58,330,501.53	67,013,891.28
长期应付职工薪酬	77	19,022,939.46	19,022,939.46
上级拨入资金	78	—	—
预计负债	79	29,615,437.80	29,615,437.80
递延收益	80	1,500,897.62	15,048,187.83
递延所得税负债	81	796,629,019.71	74,705,587.95
其他非流动负债	82	17,309,028.30	3,030,000,000.00
非流动负债合计	83	30,109,332,972.96	32,107,463,131.81
负债合计	84	79,607,308,411.36	76,523,948,299.25
所有者权益（或股东权益）：	85	—	—
实收资本（或股本）	86	34,622,501,395.03	32,568,164,301.14
国家资本	87		
国有法人资本	88	34,622,501,395.03	32,568,164,301.14
集体资本	89		
民营资本	90		
外商资本	91		
减：#已归还投资	92		
实收资本（或股本）净额	93	34,622,501,395.03	32,568,164,301.14
其他权益工具	94		
其中：优先股	95		
永续债	96		
资本公积	97	-8,269,125,644.15	-8,281,655,938.07
减：库存股	98		
其他综合收益	99	2,136,330,906.16	-1,018,023.62
其中：外币报表折算差额	100		
专项储备	101		
盈余公积	102	2,037,634,509.25	2,037,634,509.25
其中：法定公积金	103	2,037,634,509.25	2,037,634,509.25
任意公积金	104		
△一般风险准备	105		
未分配利润	106	9,777,807,982.57	10,643,909,843.67
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	107	40,305,149,148.86	36,967,034,692.37
*少数股东权益	108	3,298,421,372.97	3,496,780,893.60
所有者权益（或股东权益）合计	109	43,603,570,521.83	40,463,815,585.97
负债和所有者权益（或股东权益）总计	110	123,210,878,933.19	116,987,763,885.22

注：表中带*科目为合并会计报表专用；加△项目为金融类企业专用。

刘宇

李斌

周悦

利润表

编制单位：鲁能集团有限公司（合并）

2020年6月30日

单位：元

项目	行次	本年金额	上年金额	项目	行次	本年金额	上年金额
一、营业总收入	1	12,477,081,040.36	12,593,615,993.06	资产减值损失（损失以“-”填列）	28	8,745,414.23	3,519,230.90
其中：营业收入	2	12,477,081,040.36	12,593,615,993.06	资产处置收益	29	-1,806.25	180,922.69
△利息收入	3			三、营业利润（亏损以“-”号填列）	30	1,652,104,979.17	2,783,340,604.33
△已赚保费	4			加：营业外收入	31	16,842,510.44	62,806,073.05
△手续费及佣金收入	5			其中：政府补助	32	581,187.05	150,000.00
二、营业总成本	6	10,939,789,153.79	9,978,698,535.57	减：营业外支出	33	2,002,018.82	5,318,568.14
其中：营业成本	7	8,993,568,979.20	7,760,167,645.64	四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	34	1,666,945,470.79	2,840,828,109.24
△利息支出	8			减：所得税费用	35	469,100,764.16	568,603,707.79
△手续费及佣金支出	9			五、净利润（净亏损以“-”号填列）	36	1,197,844,706.63	2,272,224,401.45
△退保金	10			（一）按所有权归属分类：	37	-	-
△赔付支出净额	11			归属于母公司所有者的净利润	38	866,101,861.10	1,855,373,260.90
△提取保险合同准备金净额	12			*少数股东损益	39	331,742,845.53	416,851,140.55
△保单红利支出	13			（二）按经营持续性分类：	40	-	-
△分保费用	14			持续经营净利润	41	1,197,844,706.63	2,272,224,401.45
税金及附加	15	565,603,097.99	908,838,517.23	终止经营净利润	42		
其中：主营业务税金及附加	16	519,899,530.49	861,369,752.89	六、其他综合收益的税后净额	43	-2,137,348,929.78	145,796,161.50
销售费用	17	279,271,174.53	320,452,986.22	归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	44	-2,137,348,929.78	145,796,161.50
管理费用	18	561,582,280.20	601,129,037.20	（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	45		
其中：党建工作经费	19	781,241.78	928,438.94	（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	46	-2,137,348,929.78	145,796,161.50
研发费用	20	101,886.79	110,113.21	*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	47		
财务费用	21	539,661,735.08	388,000,236.07	七、综合收益总额	48	-939,504,223.15	2,418,020,562.95
加：其他收益	22	21,657,833.32	1,661,137.86	归属于母公司所有者的综合收益总额	49	-1,271,247,068.68	2,001,169,422.40
投资收益（损失以“-”号填列）	23	84,411,651.30	163,061,855.39	*归属于少数股东的综合收益总额	50	331,742,845.53	416,851,140.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	24	-4,629,246.29	-1,580,645.85	八、每股收益：	51		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	25			基本每股收益	52		
其中：交易性金融资产（金融负债）	26			稀释每股收益	53		
投资性房地产	27						

注：表中带*科目为合并会计报表专用；加△楷体项目为金融类企业专用。

刘宇

李斌印

周悦刚印

现金流量表

编制单位：鲁能集团有限公司（合并）

2020年6月30日

单位：元

项目	行次	本年金额	上年金额	项目	行次	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：	1	—	—	收到其他与投资活动有关的现金	34		145,537.73
销售商品、提供劳务收到的现金	2	9,420,894,621.23	11,041,803,574.27	其中：收到与用户工程有关的现金	35		
△客户存款和同业存放款项净增加额	3			投资活动现金流入小计	36	1,129,199,694.01	1,601,855,740.93
△向中央银行借款净增加额	4			购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	37	563,834,393.62	1,170,194,613.15
△向其他金融机构拆入资金净增加额	5			其中：购建用户工程所支付的现金	38		
△收到原保险合同保费取得的现金	6			固定资产投资支付的现金	39	557,280,568.64	846,278,056.93
△收到再保险业务现金净额	7			投资支付的现金	40	1,922,000,000.00	78,400,000.00
△保户储金及投资款净增加额	8			△质押贷款净增加额	41		
△处置交易性金融资产净增加额	9			取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	42		
△收取利息、手续费及佣金的现金	10			支付其他与投资活动有关的现金	43		24,800.00
△拆入资金净增加额	11			投资活动现金流出小计	44	2,485,834,393.62	1,248,619,413.15
△回购业务资金净增加额	12			投资活动产生的现金流量净额	45	-1,356,634,699.61	353,236,327.78
△代理买卖证券收到的现金净额	13			三、筹资活动产生的现金流量：	46	—	—
收到的税费返还	14	147,076,019.54	54,285.67	吸收投资收到的现金	47		50,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	15	2,558,292,331.19	-3,627,238,427.87	*其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	48		
经营活动现金流入小计	16	12,126,262,971.96	7,414,619,432.07	取得借款收到的现金	49	4,823,557,560.83	5,361,152,055.79
购买商品、接受劳务支付的现金	17	5,993,257,257.24	9,683,570,122.21	其中：从银行借款收到的现金（含外资银行）	50	1,424,470,548.17	2,593,765,803.46
△客户贷款及垫款净增加额	18			△发行债券收到的现金	51		
△存放中央银行和同业款项净增加额	19			收到其他与筹资活动有关的现金	52		
△支付原保险合同赔付款项的现金	20			筹资活动现金流入小计	53	4,823,557,560.83	5,361,202,055.79
△拆出资金净增加额	21			偿还债务支付的现金	54	2,557,000,858.31	664,481,141.47
△支付利息、手续费及佣金的现金	22			其中：归还银行借款支付的现金（含外资银行）	55	2,267,000,858.31	664,481,141.47
△支付保单红利的现金	23			分配股利、利润或偿付利息支付的现金	56	587,895,538.36	554,012,599.14
支付给职工以及为职工支付的现金	24	569,406,882.18	605,405,969.12	*其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	57		
支付的各项税费	25	2,382,946,798.68	2,888,323,453.34	其中：偿付利息支付的现金	58	569,351,581.77	462,324,303.12
支付其他与经营活动有关的现金	26	1,863,547,801.25	1,441,212,423.93	支付其他与筹资活动有关的现金	59	5,724,395.72	9,776,895.62
经营活动现金流出小计	27	10,809,158,739.35	14,618,511,968.60	筹资活动现金流出小计	60	3,150,620,792.39	1,228,270,636.23
经营活动产生的现金流量净额	28	1,317,104,232.61	-7,203,892,536.53	筹资活动产生的现金流量净额	61	1,672,936,768.44	4,132,931,419.56
二、投资活动产生的现金流量：	29	—	—	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	62		
收回投资收到的现金	30	760,181,591.67	1,450,000,000.00	五、现金及现金等价物净增加额	63	1,633,406,301.44	-2,717,724,789.19
取得投资收益收到的现金	31	137,752,664.85	151,690,440.20	加：期初现金及现金等价物余额	64	13,747,501,115.75	10,319,224,880.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	32	231,265,437.49	19,763.00	六、期末现金及现金等价物余额	65	15,380,907,417.19	7,601,500,091.57
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	33						

注：加△楷体项目为金融类企业专用。



资产负债表

编制单位：鲁能集团有限公司（母公司）

2020年6月30日

项目	行次	年初余额	年末余额
流动资产：	1	—	—
货币资金	2	8,038,706,596.68	6,361,883,949.52
△结算备付金	3		
△拆出资金	4		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5		
衍生金融资产	6		
应收票据	7		
应收账款	8	34,881,777.30	36,752,546.62
预付款项	9	934,068,611.57	39,846,849.04
△应收保费	10		
△应收分保账款	11		
△应收分保准备金	12		
其他应收款	13	4,904,993,440.10	11,604,049,676.96
△买入返售金融资产	14		
存货	15		
☆合同资产	16		
持有待售的资产	17		
一年内到期的非流动资产	18	5,980,300,000.00	4,597,300,000.00
其他流动资产	19	1,040,010.93	1,245,949.00
流动资产合计	20	19,893,990,436.58	22,641,078,971.14
非流动资产：	21	—	—
△发放贷款及垫款	22		
可供出售金融资产	23	3,986,557,862.00	89,000,000.00
持有至到期投资	24		
长期应收款	25	8,091,970,000.00	6,504,760,000.00
长期股权投资	26	19,871,408,873.17	19,874,549,129.51
拨付所属资金	27	—	—
投资性房地产	28	166,981,571.91	138,610,111.53
固定资产原价	29	1,651,733,369.93	1,641,385,380.35
减：累计折旧	30	201,515,609.55	218,351,837.33
固定资产净值	31	1,450,217,760.38	1,423,033,543.02
减：固定资产减值准备	32		
固定资产净额	33	1,450,217,760.38	1,423,033,543.02
加：固定资产清理	34		
固定资产	35	1,450,217,760.38	1,423,033,543.02
在建工程	36	12,682,840.13	12,682,840.13
生产性生物资产	37		
无形资产	38	271,825,014.77	267,561,476.57
开发支出	39	486,548.66	
商誉	40		
长期待摊费用	41	4,669,972.03	4,123,503.88
递延所得税资产	42	75,944.29	75,944.29
其他非流动资产	43		
非流动资产合计	44	33,856,876,387.34	28,314,396,548.93
资产总计	45	53,750,866,823.92	50,955,475,520.07

注：加△楷体项目为金融类企业专用。

刘宇

李斌

周悦

资产负债表（续）

编制单位：鲁能集团有限公司（母公司）	2020年6月30日	单位：元	
项目	行次	年初数	年末数
流动负债：	46	—	—
短期借款	47		
△向中央银行借款	48		
△拆入资金	49		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	50		
衍生金融负债	51		
应付票据	52		
应付账款	53	311,726,907.82	224,442,566.97
预收款项	54	6,232,721.71	21,318.99
☆合同负债	55		
△卖出回购金融资产款	56		
△吸收存款及同业存放	57		
△代理买卖证券款	58		
△代理承销证券款	59		
应付职工薪酬	60	5,007,346.41	4,154,470.14
应交税费	61	200,226,267.70	133,353,590.48
其他应付款	62	6,705,702,155.67	8,469,744,881.58
△应付手续费及佣金	63		
△应付分保账款	64		
内部往来	65		
持有待售负债	66		
一年内到期的非流动负债	67	94,000,000.00	64,000,000.00
其他流动负债	68		
流动负债合计	69	7,322,895,399.31	8,895,716,828.16
非流动负债：	70	—	—
△保险合同准备金	71		
长期借款	72	367,455,361.51	389,419,384.58
应付债券	73	10,580,998,919.29	10,586,182,519.47
其中：优先股	74		
永续债	75		
长期应付款	76		
长期应付职工薪酬	77		
上级拨入资金	78	—	—
预计负债	79		
递延收益	80		
递延所得税负债	81	737,132,231.35	24,690,193.16
其他非流动负债	82		
非流动负债合计	83	11,685,586,512.15	11,000,292,097.21
负债合计	84	19,008,481,911.46	19,896,008,925.37
所有者权益（或股东权益）：	85	—	—
实收资本（或股本）	86	34,757,579,978.80	32,568,164,301.14
国家资本	87		
国有法人资本	88	34,757,579,978.80	32,568,164,301.14
集体资本	89		
民营资本	90		
外商资本	91		
减：#已归还投资	92		
实收资本（或股本）净额	93	34,757,579,978.80	32,568,164,301.14
其他权益工具	94		
其中：优先股	95		
永续债	96		
资本公积	97	-6,042,329,861.36	-6,018,307,636.66
减：库存股	98		
其他综合收益	99	2,136,330,906.16	-1,018,023.62
其中：外币报表折算差额	100		
专项储备	101		
盈余公积	102	2,037,634,509.25	2,037,634,509.25
其中：法定公积金	103	2,037,634,509.25	2,037,634,509.25
任意公积金	104		
△一般风险准备	105		
未分配利润	106	1,853,169,379.61	2,472,993,444.59
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	107	34,742,384,912.46	31,059,466,594.70
*少数股东权益	108		
所有者权益（或股东权益）合计	109	34,742,384,912.46	31,059,466,594.70
负债和所有者权益（或股东权益）总计	110	53,750,866,823.92	50,955,475,520.07

注：表中带*科目为合并会计报表专用；加△项目为金融类企业专用。



利润表

编制单位：鲁能集团有限公司（母公司）

2020年6月30日

单位：元

项目	行次	本年金额	上年金额	项目	行次	本年金额	上年金额
一、营业总收入	1	15,009,735.44	36,555,858.15	资产减值损失（损失以“-”填列）	28		
其中：营业收入	2	15,009,735.44	36,555,858.15	资产处置收益	29		
△利息收入	3			三、营业利润（亏损以“-”号填列）	30	651,291,004.47	1,250,472,970.78
△已赚保费	4			加：营业外收入	31	44,781.44	1,577,776.87
△手续费及佣金收入	5			其中：政府补助	32		
二、营业总成本	6	313,166,983.65	295,371,552.88	减：营业外支出	33		
其中：营业成本	7	28,697,006.64	27,814,043.19	四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	34	651,335,785.91	1,252,050,747.65
△利息支出	8			减：所得税费用	35	31,511,720.93	108,833,275.26
△手续费及佣金支出	9			五、净利润（净亏损以“-”号填列）	36	619,824,064.98	1,143,217,472.39
△退保金	10			（一）按所有权归属分类：	37	—	—
△赔付支出净额	11			归属于母公司所有者的净利润	38	619,824,064.98	1,143,217,472.39
△提取保险合同准备金净额	12			*少数股东损益	39		
△保单红利支出	13			（二）按经营持续性分类：	40	—	—
△分保费用	14			持续经营净利润	41	619,824,064.98	1,143,217,472.39
税金及附加	15	14,758,333.10	6,050,748.63	终止经营净利润	42		
其中：主营业务税金及附加	16	155,898.39	315,308.40	六、其他综合收益的税后净额	43	-2,137,348,929.78	145,796,161.50
销售费用	17	1,387,024.72	1,538,818.11	归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	44	-2,137,348,929.78	145,796,161.50
管理费用	18	50,348,362.88	54,499,911.95	（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	45		
其中：党建工作经费	19		200.00	（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	46	-2,137,348,929.78	145,796,161.50
研发费用	20	101,886.79		*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	47		
财务费用	21	217,874,369.52	205,468,031.00	七、综合收益总额	48	-1,517,524,864.80	1,289,013,633.89
加：其他收益	22	801,576.36	274,134.50	归属于母公司所有者的综合收益总额	49	-1,517,524,864.80	1,289,013,633.89
投资收益（损失以“-”号填列）	23	948,646,676.32	1,509,014,531.01	*归属于少数股东的综合收益总额	50		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	24	-1,027,590.32		八、每股收益：	51		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	25			基本每股收益	52		
其中：交易性金融资产（金融负债）	26			稀释每股收益	53		
投资性房地产	27						

注：表中带*科目为合并会计报表专用；加△楷体项目为金融类企业专用。

刘宇

李斌

周悦

现金流量表

编制单位：鲁能集团有限公司（母公司）

2020年6月30日

单位：元

项目	行次	本年金额	上年金额	项目	行次	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：	1	—	—	收到其他与投资活动有关的现金	34		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	7,510,096.70	4,691,402.31	其中：收到与用户工程有关的现金	35		
△客户存款和同业存放款项净增加额	3			投资活动现金流入小计	36	9,648,702,877.76	4,088,467,115.12
△向中央银行借款净增加额	4			购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	37	148,311,908.48	63,747,355.98
△向其他金融机构拆入资金净增加额	5			其中：购建用户工程所支付的现金	38		
△收到原保险合同保费取得的现金	6			固定资产投资支付的现金	39	148,311,908.48	27,379,201.05
△收到再保险业务现金净额	7			投资支付的现金	40	12,499,800,000.00	2,972,000,000.00
△保户储金及投资款净增加额	8			△质押贷款净增加额	41		
△处置交易性金融资产净增加额	9			取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	42		
△收取利息、手续费及佣金的现金	10			支付其他与投资活动有关的现金	43		
△拆入资金净增加额	11			投资活动现金流出小计	44	12,648,111,908.48	3,035,747,355.98
△回购业务资金净增加额	12			投资活动产生的现金流量净额	45	-2,999,409,030.72	1,052,719,759.14
△代理买卖证券收到的现金净额	13			三、筹资活动产生的现金流量：	46	—	—
收到的税费返还	14	490.92		吸收投资收到的现金	47		
收到其他与经营活动有关的现金	15	1,735,647,487.80	-2,489,159,421.00	*其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	48		
经营活动现金流入小计	16	1,743,158,075.42	-2,484,468,018.69	取得借款收到的现金	49	23,964,023.07	1,018,134,739.28
购买商品、接受劳务支付的现金	17	14,203,189.47	22,590,367.71	其中：从银行借款收到的现金（含外资银行）	50	23,964,023.07	18,134,739.28
△客户贷款及垫款净增加额	18			△发行债券收到的现金	51		
△存放中央银行和同业款项净增加额	19			收到其他与筹资活动有关的现金	52		
△支付原保险合同赔付款项的现金	20			筹资活动现金流入小计	53	23,964,023.07	1,018,134,739.28
△拆出资金净增加额	21			偿还债务支付的现金	54	32,000,000.00	119,000,000.00
△支付利息、手续费及佣金的现金	22			其中：归还银行借款支付的现金（含外资银行）	55	32,000,000.00	2,000,000.00
△支付保单红利的现金	23			分配股利、利润或偿付利息支付的现金	56	86,985,779.29	232,755,569.58
支付给职工以及为职工支付的现金	24	26,674,554.46	28,764,385.29	*其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	57		
支付的各项税费	25	184,672,544.30	248,920,155.30	其中：偿付利息支付的现金	58	86,985,779.29	6,099,991.81
支付其他与经营活动有关的现金	26	99,999,647.41	92,656,820.66	支付其他与筹资活动有关的现金	59		3,056,000.00
经营活动现金流出小计	27	325,549,935.64	392,931,728.96	筹资活动现金流出小计	60	118,985,779.29	354,811,569.58
经营活动产生的现金流量净额	28	1,417,608,139.78	-2,877,399,747.65	筹资活动产生的现金流量净额	61	-95,021,756.22	663,323,169.70
二、投资活动产生的现金流量：	29	—	—	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	62		
收回投资收到的现金	30	9,174,210,000.00	3,730,000,000.00	五、现金及现金等价物净增加额	63	-1,676,822,647.16	-1,161,356,818.81
取得投资收益收到的现金	31	474,492,877.76	358,467,115.12	加：期初现金及现金等价物余额	64	8,167,949,544.68	5,833,023,966.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	32			六、期末现金及现金等价物余额	65	6,491,126,897.52	4,671,667,147.26
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	33						

注：加△楷体项目为金融类企业专用。



鲁能集团有限公司 2020 年半年度财务报表附注

下列所披露财务报表数据，除特别说明外，“期初”系指 2020 年 1 月 1 日，“期末”系指 2020 年 6 月 30 日，“本期”系指 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日，“上年同期”系指 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日，货币单位为人民币万元。

主要财务数据：

1、货币资金

项目	期初余额	期末金额
现金	61.32	37.34
银行存款	1,522,020.99	1,662,007.11
其他货币资金	36,161.05	26,955.63
合计	1,558,243.36	1,689,000.08

2、应收票据

项目	期初余额	期末金额
银行承兑汇票	13,007.22	10,928.57
合计	13,007.22	10,928.57

3、存货

项目	期初余额	期末金额
材料采购	0.00	141.13
原材料	381.46	228.36
自制半成品及在产品	0.00	0.00
库存商品	2,703.62	3,535.41
开发产品	1,960,283.45	1,748,772.35
低值易耗品	3.59	3.22
生产成本	9608.21	10082.21
开发成本	5336250.03	5083768.65
存货跌价准备	393,656.45	390,837.27
合计	6,915,573.92	6,455,694.06

4、可供出售金融资产

项目	期初余额	期末金额
股票	389,755.79	0.00
其他	26,548.54	26,548.54
减值准备	15,918.79	15,918.79
合计	400,385.53	10,629.75

5、长期应收款

项目	期初余额	期末余额
往来款	261,200.00	205,900.00
合计	261,200.00	205,900.00

6、投资性房地产

项目	期初余额	期末金额
房屋	293,904.00	283,099.78
建筑物	81,200.27	81,200.27
土地	40,336.37	40,336.37
开发产品	66,945.67	73,734.11
累计折旧（摊销）	59,293.73	61,027.13
合计	423,092.58	417,343.40

7、在建工程

项目	期初余额	期末金额
基建工程	285,576.68	278,258.26
技改工程	4,322.43	4,322.43
合计	289,899.10	282,580.68

8、固定资产

项目	期初余额	期末金额
固定资产净额	1,166,539.89	1,138,155.24
固定资产清理	5.40	13.27
合计	1,166,545.29	1,138,168.51

9、无形资产

项目	期初余额	期末金额
账面价值合计	175,776.67	172,335.62
其中：土地使用权	204,999.23	205,033.21
软件	5,612.02	5,706.47
其他	147.33	147.33
累计摊销	34,981.91	38,551.40

10、预收账款

	期初余额	期末余额

预收电费款	27.96	7.75
预收其他主营业务收入款	3,976.33	2,845.94
预收商品收入款	260.56	2,074.38
预收其他业务收入款	154.79	170.56
预收服务收入款	9,687.68	14,534.40
其他	9,875.11	2,516.68
预收款转出：		
预收产品销售收入款	1,341.76	3,364.72
合计	22,640.68	18,784.99

11、应付利息

项目	期初余额	期末金额
应付借款利息	20,923.72	38,584.10
其他负债利息	3.97	0.00
合计	20,927.69	38,584.10

12、应付股利

项目	期初余额	期末金额
普通股股利	267.36	13,605.70
合计	267.36	13,605.70

13、应付债券

项目	期初余额	期末余额
应付债券面值	1,480,075.00	1,480,075.00
应付债券利息调整	1,875.11	1,356.75
合计	1,478,199.89	1,478,718.25

14、预计负债

项目	期初余额	期末余额
其他	2,961.54	2,961.54
合计	2,961.54	2,961.54

15、实收资本

投资者名称	年初余额		本年增加	本年减少	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例

国家电网公司	3,462,250.14	100%	-	205,433.71	3,256,816.43	100%
--------	--------------	------	---	------------	--------------	------

16、资本公积

项目	期初余额	期末余额
原制度资本公积转入	-476.35	-476.35
资本（或股本）溢价	-31,254.76	-31,254.76
无偿调入资产	942,709.11	942,709.11
无偿调出资产	-2,692,787.68	-2,696,629.36
被投资单位其他权益变动	3,650.71	3,650.71
其他	951,246.40	953,835.05
合计	-826,912.56	-828,165.59

17、盈余公积

项目	期初余额	期末余额
法定盈余公积金	203,763.45	203,763.45
任意盈余公积金	0.00	0.00
合计	203,763.45	203,763.45

18、期间费用

项目	1-6月发生额	上年发生额
销售费用	27,927.12	32,045.30
管理费用	56,158.23	60,112.90
研发费用	10.19	11.01
财务费用	53,966.17	38,800.02
合计	138,061.71	130,969.24

