

---

**雅砻江流域水电开发有限公司**

**公司债券年度报告**

**(2021 年)**

二〇二二年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

## 重大风险提示

### 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）、财税[2011]58号、产业结构调整指导目录（2011年）、《财政部、国家税务总局关于公共基础设施项目 and 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 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	12
第二节 债券事项.....	13
一、 公司信用类债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	19
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	19
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	19
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	20
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	20
七、 中介机构情况.....	22
第三节 报告期内重要事项.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	24
三、 合并报表范围调整.....	24
四、 资产情况.....	24
五、 负债情况.....	25
六、 利润及其他损益来源情况.....	27
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	27
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	27
九、 对外担保情况.....	28
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	28
十一、 向普通投资者披露的信息.....	28
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换债券发行人.....	28
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.....	28
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	28
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	29
五、 其他特定品种债券事项.....	29
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第六节 备查文件目录.....	31
财务报表.....	33
附件一： 发行人财务报表.....	33

## 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、国开证券股份有限公司
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）

## 第一节 发行人情况

### 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	雅砻江水电
外文名称（如有）	YALONGRIVERHYDROPOWERDEVELOPMENTCOMPANY,LTD.
外文缩写（如有）	/
法定代表人	祁宁春
注册资本（万元）	3,730,000
实缴资本（万元）	4,110,000
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（如有）	www.ylhdc.com.cn
电子信箱	sdic@sdic.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	郭绪元
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	总经理
联系地址	四川省成都市成华区双林路 288 号
电话	028-82907650
传真	028-82907625
电子信箱	guoxuyuan@sdic.com.cn

## 三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

## （一）报告期内控股股东的变更情况

□适用 √不适用

## （二）报告期内实际控制人的变更情况

□适用 √不适用

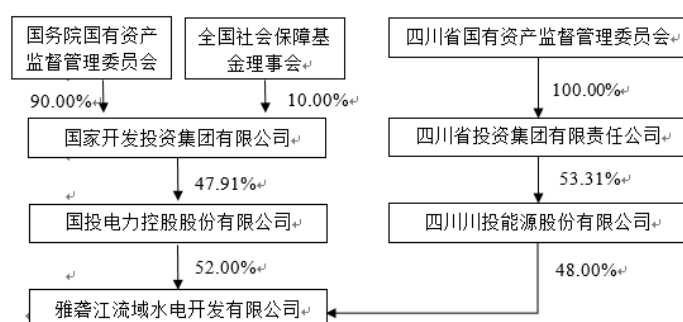
## （三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：国投电力控股股份有限公司

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0

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（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

□适用 √不适用

## 四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

## （一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

√发生变更 □未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
高级管理人员	郭绪元	总经理	2021 年 4 月	2021-10-08
高级管理人员	张鹏	基建总工程师	2021 年 2 月	-
高级管理人员	何富刚	工会主席	2021 年 10 月	-
高级管理人员	毛学工	副总经理（离任）	2021 年 2 月	-

## （二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：3 人，离任人数占报告期初

全体董事、监事、高级管理人员人数 13.04%。

### （三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：祁宁春

发行人的其他董事：刘体斌、朱基伟、张昊、曲立新、杨洪、赵金生、孙志祥、于海淼

发行人的监事：黄劲、马斌、罗崇仲

发行人的总经理：郭绪元

发行人的财务负责人：孙文良

发行人的其他高级管理人员：王继敏、何胜明、任海、何富刚、李建更、王雅军、王金国、张鹏

## 五、公司业务和经营情况

### （一） 公司业务情况

#### 1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

发行人从事雅砻江流域水电站开发、建设、经营管理；从事为水电行业服务的咨询、物业等相关业务；风力发电；太阳能发电；电力销售；商品批发与零售；住宿业；自有房地产经营活动；租赁业；商务服务业。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

雅砻江干流规划开发 22 级电站，可开发装机容量超 3,000 万千瓦，在全国规划的十三大水电基地中，装机规模排名第三。雅砻江河源出青海省巴颜喀拉山南麓，自西北向东南流至呷依寺附近入四川境内后，由北向南流经甘孜、凉山两州，在攀枝花市的保果注入金沙江。从河源至江口，雅砻江干流全长 1,571km，流域面积约 13.6 万 km<sup>2</sup>，天然落差 3,830m，水力资源丰富。

发行人在雅砻江流域合适地段修建拦河大坝，坝前形成水库，电站发电用水取自雅砻江干流。水电站发电原理是利用河流、湖泊等位于高处具有势能的水流至低处，将其中所含势能转换成水轮机动能，再借水轮机为原动力，带动发电机旋转产生电能。因发电机出口电压等级低，通过站内升压变压器、GIS（GIL）等设备将电力送出，接入电网。

#### 2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

##### （一）报告期内公司所处行业情况

2021 年，全国水电发电量 13401 亿千瓦时，较 2020 年下跌 1.1%，主要原因是 2021 年大部分水电所在流域来水偏枯；水电发电装机容量 39092 亿千瓦时，较 2020 年增长 5.6%，随着国家清洁能源支持力度不断加大，水电装机量稳步增加。

##### （二）电力行业发展前景

近年来我国电力行业结合经济发展新常态进行了调整，坚持“节约、清洁、安全”的能源战略方针，着力践行能源转型升级，持续节能减排，不断推进改革试点。我国电力行业在未来面临的一系列新形势、新挑战主要体现在以下几个方面：

##### 1、供应宽松常态化

我国整体经济发展已经进入了新常态，从高速增长状态逐渐向稳定增长状态转换，经济结构调整加快，发展动力转换，全社会节能意识增强，整体用电量增速明显放缓。而我国电力行业在“十三五”期间不断加大发电设备投入，总装机容量保持较高的增长速度，部分地区出现了电力供过于求的现象，设备利用小时数偏低，电力系统整体利用效率下降。随着更多的发电设备投入使用，我国电力行业电力供应宽松的状态将成为一种常态。



## 2、电源结构清洁化

随着大气污染防治力度加强，气候变化形势日益严峻，生态与环保刚性约束进一步趋紧。2020 年第七十五届联合国大会上，我国向世界郑重承诺力争在 2030 年前实现碳达峰，努力争取在 2060 年前实现碳中和。2021 年全国两会的政府工作报告明确提出要扎实做好碳达峰和碳中和的各项工作。加快能源结构调整的步伐，向清洁低碳、安全高效转型升级迫在眉睫。未来随着非化石能源发电装机的投入使用逐渐增多，电源结构将会进一步调整优化。

## 3、电力系统智能化

随着电力系统工业供给侧改革的推进，电力行业的供给方式也需要相应进行改变，提高供给效率，增强系统运行灵活性和智能化水平，国家提出了全面建设智能电网的规划，并对规划实行滚动调整。截至 2020 年底，我国配电网供电能力、供电质量和装备水平显著提升，智能化建设取得了明显的突破。随着电力改革的不断推进，建设高效智能电力系统的速度将会越来越快，智能化电网将会有更进一步的提升。

## 4、电力发展国际化

随着一带一路建设的逐步推进，全方位、多领域的电力对外开放格局更加明晰，电力产业国际化将成为一种趋势。电力企业国际化面临积累国际竞争经验，提高产品和服务多样化水平，电力行业标准与国际标准衔接，履行企业环境责任，完善金融保险配套服务等诸多挑战。电力国际化进程对我国与周边国家的电力互联互通和电力装备制造水平提出了新要求。

## 5、体制机制市场化

新一轮电力体制改革将改变电网企业的功能定位和盈利模式，促进电网投资、建设和运营向着更加理性化的方向发展。市场主体逐渐成熟，发电和售电侧引入市场竞争，形成主体多元、竞争有序的交易格局。新兴业态和商业模式创新不断涌现，市场在资源配置中的决定性作用开始发挥，市场化正在成为引领电力工业发展的新方向。

### （三）公司竞争优势

#### 1、股东优势

公司股东为国投电力控股股份有限公司、四川川投能源股份有限公司。其中，国投电力控股股份有限公司的控股股东为国家开发投资集团有限公司，是国务院批准设立的国有投资控股公司；四川川投能源股份有限公司的控股股东为四川省投资集团有限责任公司，是由四川省人民政府投资设立的国有公司。公司股东雄厚的资金实力和管理优势，为公司生产经营和项目开发提供了强有力的支持。

#### 2、资源优势

雅砻江水能资源十分丰富和集中，水量丰沛、落差大，在全国规划的十三大水电基地中规模位居第三，规划开发 22 座梯级电站，干流技术可开发总装机规模约 3,000 万千瓦，约占四川省技术可开发量的 24%。据统计，长江流域开发的大型骨干水电站中，装机容量为 200-500 万千瓦的有 17 座，其中雅砻江流域已投产发电就有 7 座（锦屏一级水电站、锦屏二级水电站、官地水电站、二滩水电站、桐子林水电站、两河口水电站、杨房沟水电站）。

雅砻江流域水能资源高度集中，区域地质构造稳定性较好，水库淹没损失小，开发目标单一，大型电站多，装机容量大。具有梯级电站群整体调节性能好，梯级补偿效益显著，技术经济指标优越的特点。两河口水库为多年调节水库，锦屏一级水库为年调节水库，二滩水库为季调节水库。在两河口、锦屏一级和二滩水电站的三大水库全部形成后，总库容达 237.1 亿立方米，调节库容将达到 148.4 亿立方米。三大水库联合运行可实现两河口及以下河段梯级完全年调节，是全国大江、大河中调节性能最好、电能质量最优的梯级水电站群之一，也是四川唯一能实现年调节的河流。

经国家发改委批复，公司已获得负责全流域雅砻江干流水能资源开发的授权。由于水力资源具有稀缺性和不可复制性，从而形成公司特有的资源优势。

#### 3、成本优势

雅砻江流域地处偏远，高山峡谷较多，涉及移民人口较少，淹没耕地面积少，移民搬迁安置相对其他大型水电站较容易，有利于梯级电站的开发。雅砻江流域水电开发每万千瓦搬迁人口平均为 26 人、每万千瓦淹没耕地平均为 34 亩，远低于目前全国平均水平。

雅砻江流域梯级电站经过近 40 年的勘探和规划，电站选址的地质条件好，电站建设难

度低。此外，雅砻江 100 万千瓦以上水电站主要分布在雅砻江中下游，骨干电站比较集中，有利于电网建设。

#### 4、经营管理优势

公司长期从事水电站建设和管理，具备较高的水电站管理水平和经验，在国内水电行业享有极高的声誉。公司拥有一批经验丰富的工程建设、水电管理与经营优秀人才。

公司具有较高的内部管理水平，二滩水电站引进了计算机监控系统（CCS）和电厂信息管理系统（MIS），为实现设备的状态检修和“无人值班”打下了坚实的基础，实现了设备管理的现代化；另外，公司充分利用现代信息技术和管理理念，建立了覆盖全公司的 OA 系统，提高了管理水平和工作效率。

#### 5、政策支持

二滩水电站是为促进我国中西部经济发展而建设的大型基础设施项目，得到了中央及四川省政府的高度重视和大力支持。同时，公司与电网公司保持了良好的合作关系。

截至目前，公司享受了多项国家和地区的优惠政策和扶持措施，包括所得税优惠等。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

否

### （二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

☐是 ☒否

### （三） 主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

(1) 各业务板块基本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
（1）主营业务								
电力销售业务	183.11	71.32	61.05	99.84	174.60	60.42	65.40	99.83
其他	0.25	0.10	61.30	0.14	0.29	0.14	49.73	0.16
（2）其他业务								
其他	0.04	0.01	75.00	0.02	0.02	0.01	50.00	0.01
合计	183.40	71.43	61.05	100.00	174.91	60.57	65.37	100.00

(2) 各业务板块分产品（或服务）情况

☐适用 ☒不适用

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

其他：其他收入增长原因是 2021 年监理咨询服务费有所增加。

#### （四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

##### 1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

公司所属行业为水力发电行业。电力工业作为国民经济的重要基础产业，与经济发展密切相关。随着我国经济高质量发展、能源生产与消费革命战略的实施，电力行业发展势头强劲，装机容量、发电量将持续增长。中国政府在第七十五届联合国大会上提出：“中国将提高国家自主贡献力度，采取更加有力的政策和措施，二氧化碳排放力争于 2030 年前期达到峰值，努力争取 2060 年前实现碳中和。”2020 年 12 月，习近平总书记在气候雄心峰会上进一步宣布，至 2030 年中国单位国内生产总值二氧化碳排放将比 2005 年下降 65%以上，非化石能源占一次能源消费比重将达到 25%左右。“碳达峰、碳中和”目标是我国经济社会发展的战略目标。

公司战略目标是：创建梯级开发最完整、经营管理最高效、综合效益最显著的绿色清洁能源企业，打造享誉中外的雅砻江绿色清洁能源品牌。

##### 2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

###### 1、项目安全生产风险

随着公司生产业务扩展到水电生产运行、工程建设、风电、光伏，公司水电生产由原来的单一水电站管理过渡到流域梯级电站群联合运行、风电、光伏，公司安全生产带来了新的课题，也将面临更大的安全生产压力。在工程建设方面，雅砻江流域水电站大多处于高山峡谷地带，公司面临建设项目点多、面广、战线长，自然条件恶劣、地形地质复杂，施工风险高，且参建队伍多、安全管理风险大、跨度大、难度高的安全管理难点。

对策：雅砻江公司高度重视安全生产工作，坚持“安全第一，预防为主，综合治理”的安全生产方针。近年来，雅砻江公司的安全生产形势总体良好，每年均完成了安全生产任务和董事会下达的安全生产指标。通过公司坚持不懈的努力，公司电力生产和工程建设项目安全生产形势持续稳定。

###### 2、有息负债持续增长风险

目前公司正全力推进两河口水电站、杨房沟水电站项目主体工程、雅砻江流域风光水互补清洁能源基地的建设，为保障公司两河口、杨房沟等重点项目建设，满足项目建设资金需要，公司加大建设项目债务融资工作力度，导致公司有息负债总额合理逐年增加。

2019 年、2020 年、2021 年末，公司有息负债合计分别为 8,996,044 万元、9,392,517 万元和 9,381,373 万元，主要用于锦屏一级、锦屏二级、官地、桐子林、两河口电站、卡杨交通专用公路、杨房沟电站等项目。公司近几年的负债规模逐年上升，虽然资产负债率随着股东增资不断下降，但随着雅砻江中游水电站项目建设不断推进和业务规模不断扩增，公司未来可能面临一定的偿债压力。

对策：目前公司运行稳健，经营情况和财务状况良好，现金流量充足。公司将进一步提高管理和运营效率，严格控制资本支出，注重资本结构的管理，将财务杠杆控制在合理水平。

## 六、公司治理情况

### （一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

☐是 ☒否

### （二） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

#### 1、关联交易决策权限、决策程序

报告期内，发行人主要关联交易为与国投集团内部的关联资金交易，相关关联交易按照控股股东国投电力控股股份有限公司制定的《国投电力控股股份有限公司银行账户、资金计划、债务融资管理办法》等制度执行。发行人发生国投集团内部关联方资金往来，首先需要由公司财务管理部审批，经过公司领导审批后，按公司“三重一大”决策制度要求审批后报送国投电力/国投集团审批，具体审批流程如下：

发行人实施国投集团预算内的内部融资，应提前向国投电力报送融资申请。对于符合国投集团授权国投电力决策条件的内部融资，发行人应事先向国投电力报送内部借款申请表审批；对于不符合国投集团授权国投电力决策条件的内部融资，发行人应先报送国投电力审批后，由国投电力向国投集团财务会计部报送审核表审批。发行人实施国投集团预算外的内部融资，应提前向国投电力报送融资申请，经国投电力审批后以签报形式向国投集团财务会计部报送融资申请审批。

#### 2、关联交易定价机制

公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：（1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；（2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；（3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；（4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；（5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

#### 3、信息披露安排

为规范公司债券相关事项的信息披露行为，加强公司债券相关信息披露事务管理，保护投资者合法权益，依据《公司法》、《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则》等法律、法规、规章的有关规定，发行人将按照公开、公平、公正的原则对待债券投资者，及时、公平地披露所有对公司偿债能力或公司已发行债券的价格可能或者已经产生较大影响的信息。发行人将认真履行信息披露义务，严格按照法律、法规、债券上市规则等规定的信息披露的内容和格式要求，及时公告应予披露的重要事项，保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### （三） 发行人关联交易情况

#### 1. 日常关联交易

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品	0.01
出售商品	0.008

#### 2. 其他关联交易

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
资金拆借，作为拆入方	6.32

## 3. 担保情况

☐适用 ☒不适用

## 4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的

☐适用 ☒不适用

**（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况**

☐是 ☒否

**（五） 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

**（六） 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体**

☐是 ☒否

## 第二节 债券事项

### 一、公司信用类债券情况

#### （一） 结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 920.84 亿元，其中公司信用类债券余额 115 亿元，占有息债务余额的 12.49%；银行贷款余额 805.76 亿元，占有息债务余额的 87.50%；非银行金融机构贷款 0.08 亿元，占有息债务余额的 0.01%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）；	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
公司信用类债券	-	55	10	30	20	115
银行贷款	-	14.85	65.30	41.30	684.31	805.76
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	0.08	0.08
其他	-	-	-	-	-	-

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 40 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 75 亿元，且共有 65 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

## （二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司 2021 年度第十期超短期融资券
2、债券简称	21 雅砻江 SCP010
3、债券代码	012105436. IB
4、发行日	2021 年 12 月 16 日
5、起息日	2021 年 12 月 17 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 5 月 16 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	2.42
10、还本付息方式	到期一次性还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	国家开发银行, 中国民生银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司 2019 年度第二期中期票据
2、债券简称	19 雅砻江 MTN002
3、债券代码	101901178. IB
4、发行日	2019 年 8 月 27 日
5、起息日	2019 年 8 月 29 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 8 月 29 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.48
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国工商银行股份有限公司, 国家开发银行
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易
16、是否存在终止上市的风	不适用

险（如适用）及其应对措施	
--------------	--

1、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)
2、债券简称	G20 雅砻 1
3、债券代码	163395.SH
4、发行日	2020 年 4 月 2 日
5、起息日	2020 年 4 月 8 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 4 月 8 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	2.93
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	安信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	报价交易和竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司 2020 年度第一期绿色中期票据
2、债券简称	20 雅砻江 GN001
3、债券代码	132000021.IB
4、发行日	2020 年 5 月 26 日
5、起息日	2020 年 5 月 28 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 5 月 28 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	2.78
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国农业银行股份有限公司,中国建设银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、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(第二期)
2、债券简称	G20 雅砻 2
3、债券代码	175114.SH
4、发行日	2020 年 9 月 7 日
5、起息日	2020 年 9 月 10 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 9 月 10 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.60
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	安信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	报价交易和竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司 2021 年度第一期绿色中期票据(碳中和债)
2、债券简称	21 雅砻江 GN001
3、债券代码	132100013.IB
4、发行日	2021 年 2 月 7 日
5、起息日	2021 年 2 月 9 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 2 月 9 日
8、债券余额	3
9、截止报告期末的利率(%)	3.65
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国建设银行股份有限公司,中国农业银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司 2021 年面向合格投资者公开发行绿色公司债券(第一期)(专项用于碳中和)
2、债券简称	GC 雅砻 01



3、债券代码	175951.SH
4、发行日	2021 年 4 月 7 日
5、起息日	2021 年 4 月 12 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 4 月 12 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.55
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	安信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	报价交易和竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司 2021 年度第二期绿色中期票据(碳中和债)
2、债券简称	21 雅砻江 GN002(碳中和债)
3、债券代码	132100034.IB
4、发行日	2021 年 4 月 12 日
5、起息日	2021 年 4 月 14 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 4 月 14 日
8、债券余额	7
9、截止报告期末的利率(%)	3.50
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国建设银行股份有限公司,中国农业银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	19 雅砻 01
3、债券代码	155376.SH
4、发行日	2019 年 4 月 23 日
5、起息日	2019 年 4 月 25 日

6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 4 月 25 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.93
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	安信证券股份有限公司,海通证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	报价交易和竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司 2022 年度第一期绿色中期票据(碳中和债)
2、债券简称	22 雅砻江 GN001(碳中和债)
3、债券代码	132280029. IB
4、发行日	2022 年 4 月 7 日
5、起息日	2022 年 4 月 8 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 4 月 8 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.90
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国建设银行股份有限公司,中国工商银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	雅砻江流域水电开发有限公司 2022 年面向合格投资者公开发行绿色公司债券(第一期)
2、债券简称	G22 雅砻 1
3、债券代码	185667. SH
4、发行日	2022 年 4 月 18 日
5、起息日	2022 年 4 月 19 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 4 月 19 日

8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	2.97
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国信证券股份有限公司、国开证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	国开证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	报价交易和竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☒ 本公司的债券有选择权条款

债券代码：155376.SH

债券简称：19 雅砻 01

债券包括的条款类型：

☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权  
☐ 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

本期债券于 2022 年 4 月 25 日全额回售

债券代码：143602.SH

债券简称：18 雅砻 01

债券包括的条款类型：

☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权  
☐ 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

本期债券于 2021 年 4 月 26 日全额回售

## 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

☒ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 ☐ 本公司的债券有投资者保护条款

## 四、公司债券报告期内募集资金使用情况

☐ 本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

☒ 本公司的债券在报告期内使用了募集资金

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175951.SH

债券简称	GC 雅砻 01
募集资金总额	10
募集资金报告期内使用金额	10
募集资金期末余额	0
报告期内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。
约定的募集资金使用用途（请	本期债券发行规模不超过 10 亿元(含 10 亿元)，募集资

全文列示）	金扣除发行费用后,全部用于偿还具有碳减排效益的绿色项目有息债务,相关绿色项目符合中国金融学会绿色金融专业委员会编制的《绿色债券支持项目目录(2015年版)》。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的,是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	扣除发行费用后的全部募集资金已用于归还 2021 年 4 月 15 日到期的中国人寿资产管理有限公司借款 10 亿元
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设,项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

## 五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

☐适用 ☒不适用

## 六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

### （一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

### （二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：155376.SH

债券简称	19 雅砻 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：无担保</p> <p>偿债计划：1、本期债券的起息日为 2020 年 4 月 8 日；2、本期债券在存续期内每年付息一次，每年的 4 月 8 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。</p> <p>其他偿债保障措施：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</p>

	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。
担保、偿债计划及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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书约定执行

债券代码：163395.SH

债券简称	G20 雅砻 1
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保 偿债计划：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。 其他偿债保障措施：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。
担保、偿债计划及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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书约定执行

债券代码：175114.SH

债券简称	G20 雅砻 2
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保 偿债计划：1、本期债券的起息日为 2020 年 9 月 10 日；2、本期债券在存续期内每年付息一次，每年的 9 月 10 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。 其他偿债保障措施：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。
担保、偿债计划及其他偿债	不适用

保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书约定执行

债券代码：175951.SH

债券简称	GC 雅砻 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保 偿债计划：1、本期债券的起息日为 2021 年 4 月 12 日；2、本期债券在存续期内每年付息一次，每年的 4 月 12 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。 其他偿债保障措施：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。
担保、偿债计划及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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书约定执行

## 七、中介机构情况

## （一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层
签字会计师姓名	马传军、邱欣

## （二）受托管理人/债权代理人

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、175114、175951
债券简称	G20 雅砻 1、G20 雅砻 2、GC 雅砻 01
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

债券代码	185667
债券简称	22 雅砻 01
名称	国开证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 29 号
联系人	赵莎莎、杨涵
联系电话	13981775989

### （三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	143602、155376、163395、175114、175951、185667
债券简称	18 雅砻 01、19 雅砻 01、G20 雅砻 1、G20 雅砻 2、GC 雅砻 01、G22 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

### （四）报告期内中介机构变更情况

√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	对投资者利益的影响
143602、155376、163395、175114、175951	会计师事务所	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)	2021 年 12 月 31 日	业务发展和审计工作需要	内部有权决策审议通过	本次变更不会对公司生产经营情况和偿债能力产生重大不利影响

## 第三节 报告期内重要事项

### 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

变更、更正的类型及原因，并说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额，涉及追溯调整或重述的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

### （一）会计政策变更及影响

#### 1. 会计政策变更的性质、内容和原因。

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）（以下简称新租赁准则）。公司自 2021 年 1 月 1 日开始按照新租赁准则进行会计处理，对首次执行日前已存在的合同，选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁，并根据衔接规定，对可比期间信息不予调整。

（1）对于首次执行日之前的融资租赁，公司按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；

（2）对于首次执行日之前的经营租赁，公司根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁按照与租赁负债相等的金额，根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。

#### 2. 当期和各个列报前期财务报表中受影响的项目名称和调整金额。

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
使用权资产		12,867,578.18	12,867,578.18
租赁负债		12,867,578.18	12,867,578.18

### （二）会计估计变更及影响

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

### （三）重要前期差错更正及影响

本报告期未发生重要的前期会计差错更正事项。

## 三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

□适用 √不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

□适用 √不适用

## 四、资产情况

### （一）资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）
固定资产	1,447.05	88.84	931.52	55.34
在建工程	96.62	5.93	547.28	-82.35
应收票据	0	0	0.62	-100
应收账款	12.39	0.76	5.98	107.17



预付款项	0.19	0.01	0.14	36.86
其他应收款	0.02	0	0.04	-46.82
其他流动资产	0.01	0	0.52	-98.41
其他权益工具投资	0.03	0	0.01	148.82

发生变动的原因：

1、固定资产：2021 年末较 2020 年末固定资产增加 515.53 亿元，主要是因为 2021 年两河口、杨房沟水电站投产转固及固定资产计提折旧所致。

2、在建工程：2021 年末较 2020 年末在建工程减少 450.66 亿元，主要是因为 2021 年两河口、杨房沟水电站投产转固所致。

3、应收票据：部分票据收回，2021 年新收取票据量减少。

4、应收账款：2021 年末应收账款较 2020 年增加 107.17%，主要因公司发电量增加，应收电费相应增加。

5、预付款项：预付账款 2021 年较 2020 年末增加 522 万元，较上年末增加了 36.86%，主要是预付工程款增加所致

6、其他应收款：2021 年收回部分其他应收款项。

7、其他流动资产：因税务抵扣导致其他流动资产减少。

8、其他权益工具投资：增加四川电力交易中心投资。

## （二） 资产受限情况

### 1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	19.33	0.08	-	0.41
应收账款	12.39	3.60	-	29.00
固定资产	1,447.05	13.62	-	0.94
合计	1478.77	17.30	—	—

### 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

□适用 √不适用

### 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

□适用 √不适用

## 五、负债情况

### （一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
其他应付款	87.09	8.29	57.06	52.63
应交税费	7.53	0.46	4.86	54.89
其他流动负债	35.14	3.34	25.07	40.15
应付债券	61.30	5.83	40.91	49.83

发生变动的的原因：

- 1、其他应付款：2021 年末较 2020 年末增加了 52.63%，主要原因公司两河口水电站、杨房沟水电站投产预转固暂估应付款增加。
- 2、应交税费：2021 年较 2020 年末增加 2.67 亿元，增加 54.89%，主要系 21 年末应交增值税和应交水资源税同比增加。
- 3、其他流动负债：2021 年末较 2020 年末增加 40.15%，主要因为公司当年新增短期融资券融资，其他流动负债余额增加。
- 4、应付债券：2021 年末较 2020 年末增加 49.83%，主要因为公司当年新增公司债，应付债券余额增加。

## （二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务

☐适用 ☒不适用

## （三）合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

☐适用 ☒不适用

## （四）有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：939.38 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 938.14 亿元，有息债务同比变动-0.13%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：145 亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 115 亿元，占有息债务余额的 12.22%；银行贷款余额 822.96 亿元，占有息债务余额的 87.72%；非银行金融机构贷款 0.08 亿元，占有息债务余额的 0.01%；其他有息债务余额 0.10 亿元，占有息债务余额的 0.01%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
公司信用类债券	-	55	10	30	20	115
银行贷款	-	15.53	65.93	42.69	698.80	822.96
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	0.08	0.08
其他	-	-	-	-	0.1	0.1

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

**（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况**

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

☐适用 ☒不适用

**六、利润及其他损益来源情况****（一） 基本情况**

报告期利润总额：76.02 亿元

报告期非经常性损益总额：0.21 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

**（二） 投资状况分析**

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 10%以上

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
雅砻江水电凉山有限公司	是	100%	电力生产经营与运行维护	866.15	237.86	135.74	84.97

**（三） 净利润与经营性净现金流差异**

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

☒适用 ☐不适用

计入损益的折旧摊销等非付现成本导致。

**七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十**

☐是 ☒否

**八、非经营性往来占款和资金拆借****（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额**

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

**（二）非经营性往来占款和资金拆借明细**

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☐是 ☒否

**（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况**

☒完全执行 ☐未完全执行

**九、对外担保情况**

报告期初对外担保的余额：0 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：☐是 ☒否

**十、报告期内信息披露事务管理制度变更情况**

☐发生变更 ☒未发生变更

**十一、向普通投资者披露的信息**

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

**第四节 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、发行人为其他特殊品种债券发行人**

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	163395.SH
------	-----------

债券简称	G20 雅砻 1
专项债券类型	绿色公司债
债券余额	10.00
募集资金使用的具体领域	10 亿元全部用于偿还绿色产业领域有息债务。
项目或计划进展情况及效益	发行人主营业务属于对环境改善有贡献的绿色产业。发行人募集资金未用于项目建设，用于偿还发行人绿色产业领域的有息债务。截至目前，发行人生产经营情况和环境效益良好。

债券代码	175114.SH
债券简称	G20 雅砻 2
专项债券类型	绿色公司债
债券余额	10.00
募集资金使用的具体领域	10 亿元全部用于偿还绿色产业领域有息债务。
项目或计划进展情况及效益	发行人主营业务属于对环境改善有贡献的绿色产业。发行人募集资金未用于项目建设，用于偿还发行人绿色产业领域的有息债务。截至目前，发行人生产经营情况和环境效益良好。

债券代码	175951.SH
债券简称	GC 雅砻 01
专项债券类型	绿色公司债（专项用于碳中和）
债券余额	10.00
募集资金使用的具体领域	全部用于偿还具有碳减排效益的绿色项目有息债务，相关绿色项目符合中国金融学会绿色金融专业委员会编制的《绿色债券支持项目目录（2015 年版）》
项目或计划进展情况及效益	发行人主营业务属于对环境改善有贡献的绿色产业。发行人本期碳中和债用于锦屏一级和锦屏二级水电站，项目已完工投产。根据最新测算，每年可减排二氧化碳 2,399.35 万吨，节约标准煤 1,278.84 万吨，减排烟尘 1,342.17 吨、二氧化硫 6,710.88 吨、氮氧化物 7,570.79 吨。

债券代码	185667.SH
债券简称	G22 雅砻 1
专项债券类型	绿色公司债
债券余额	10.00
募集资金使用的具体领域	10 亿元全部用于偿还绿色产业领域有息债务。
项目或计划进展情况及效益	发行人主营业务属于对环境改善有贡献的绿色产业。发行人募集资金未用于项目建设，用于偿还发行人绿色产业领域的有息债务。截至目前，发行人生产经营情况和环境效益良好。

#### 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

## 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第六节 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。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，发行人在办公场所置备了上述文件原件。

（以下无正文）

（以下无正文，为雅砻江流域水电开发有限公司 2021 年公司债券年报盖章页）



雅砻江流域水电开发有限公司

2022 年 4 月 29 日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2021 年 12 月 31 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	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,932,555,048.56	2,481,896,128.41
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		
衍生金融资产		
应收票据		61,781,303.86
应收账款	1,239,256,343.12	598,195,441.46
应收款项融资		
预付款项	19,365,856.12	14,149,630.81
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,042,075.75	3,840,091.69
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	307,747,822.49	323,426,902.36
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	827,836.36	51,985,676.80
流动资产合计	3,501,794,982.40	3,535,275,175.39
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,133,738,591.90	1,117,421,362.08
其他权益工具投资	3,177,388.07	1,276,964.92

其他非流动金融资产		
投资性房地产	7,819,178.72	8,279,559.48
固定资产	144,704,600,318.32	93,152,327,986.36
在建工程	9,662,284,273.07	54,728,432,037.36
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	10,094,207.43	12,867,578.18
无形资产	1,689,313,881.31	1,929,192,557.95
开发支出	27,993,349.73	25,128,060.00
商誉		
长期待摊费用	403,177.12	431,975.49
递延所得税资产	314,361,400.07	324,172,973.78
其他非流动资产	1,828,816,312.73	1,548,807,443.96
非流动资产合计	159,382,602,078.47	152,848,338,499.56
资产总计	162,884,397,060.87	156,383,613,674.95
<b>流动负债：</b>		
短期借款	3,703,341,805.55	4,704,590,972.22
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	205,400,000.00	26,000,000.00
应付账款	914,424,558.50	1,051,893,562.24
预收款项		1,163,921.45
合同负债	2,266,879.50	
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	39,819,933.48	37,105,001.20
应交税费	752,627,374.28	485,904,072.69
其他应付款	8,708,705,686.60	5,705,944,611.67
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	6,488,855,848.90	7,525,548,844.53
其他流动负债	3,513,650,821.90	2,507,086,209.31
流动负债合计	24,329,092,908.71	22,045,237,195.31

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	74,254,894,055.43	75,389,204,520.11
应付债券	6,129,629,756.60	4,091,051,400.24
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	10,376,366.38	12,867,578.18
长期应付款		
长期应付职工薪酬	250,935,489.36	236,830,000.00
预计负债		
递延收益	11,613,065.18	10,464,951.19
递延所得税负债	91,657,923.81	96,524,716.22
其他非流动负债		
非流动负债合计	80,749,106,656.76	79,836,943,165.94
负债合计	105,078,199,565.47	101,882,180,361.25
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	41,100,000,000.00	39,100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	148,036,697.94	148,036,697.94
减：库存股		
其他综合收益	-11,572,539.74	-608,681.52
专项储备		
盈余公积	6,835,459,703.42	5,516,048,103.02
一般风险准备		
未分配利润	9,672,341,058.93	9,678,947,584.93
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	57,744,264,920.55	54,442,423,704.37
少数股东权益	61,932,574.85	59,009,609.33
所有者权益（或股东权益）合计	57,806,197,495.40	54,501,433,313.70
负债和所有者权益（或股东权益）总计	162,884,397,060.87	156,383,613,674.95

公司负责人：祁宁春 主管会计工作负责人：孙文良 会计机构负责人：杜娟

#### 母公司资产负债表

2021 年 12 月 31 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	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	1,758,901,581.61	2,008,026,614.03
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		61,781,303.86
应收账款	184,010,615.72	181,080,642.03
应收款项融资		
预付款项	7,375,213.64	3,686,222.14
其他应收款	459,457.67	233,481.19
其中：应收利息		
应收股利		
存货	64,420,188.34	65,203,618.05
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	2,015,167,056.98	2,320,011,881.30
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	37,594,809,252.49	29,278,680,960.09
其他权益工具投资	3,177,388.07	1,276,964.92
其他非流动金融资产		
投资性房地产	7,819,178.72	8,279,559.48
固定资产	11,536,114,555.55	12,056,656,569.30
在建工程	2,696,404,829.57	11,505,577,269.04
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,173,389.53	1,587,527.02
无形资产	727,234,663.69	736,343,624.34
开发支出	9,005,675.76	6,929,909.99
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	130,136,407.63	168,236,779.55
其他非流动资产	98,186,012,933.04	93,130,775,695.09
非流动资产合计	150,891,888,274.05	146,894,344,858.82
资产总计	152,907,055,331.03	149,214,356,740.12
<b>流动负债：</b>		

短期借款	3,703,341,805.55	4,704,590,972.22
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	205,400,000.00	26,000,000.00
应付账款	80,104,942.82	99,054,913.39
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	36,748,434.82	34,298,330.43
应交税费	238,373,803.37	143,051,284.59
其他应付款	2,153,674,790.80	2,452,267,839.09
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	6,355,817,808.23	7,397,075,521.80
其他流动负债	3,513,650,821.90	2,507,086,209.31
流动负债合计	16,287,112,407.49	17,363,425,070.83
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	72,666,079,975.57	73,536,623,060.75
应付债券	6,129,629,756.60	4,091,051,400.24
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,191,904.72	1,587,527.02
长期应付款		
长期应付职工薪酬	250,935,489.36	236,830,000.00
预计负债		
递延收益	11,613,065.18	10,464,951.19
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	79,059,450,191.43	77,876,556,939.20
负债合计	95,346,562,598.92	95,239,982,010.03
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	41,100,000,000.00	39,100,000,000.00
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	-10,940,000.00	
专项储备		
盈余公积	6,835,459,703.42	5,516,048,103.02

未分配利润	9,492,283,567.14	9,214,637,165.52
所有者权益（或股东权益）合计	57,560,492,732.11	53,974,374,730.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计	152,907,055,331.03	149,214,356,740.12

公司负责人：祁宁春 主管会计工作负责人：孙文良 会计机构负责人：杜娟

**合并利润表**  
2021 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年年度	2020 年年度
一、营业总收入	18,339,745,254.20	17,490,693,857.15
其中：营业收入	18,339,745,254.20	17,490,693,857.15
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	11,134,657,451.40	9,969,358,018.30
其中：营业成本	7,142,516,607.09	6,056,704,475.30
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	717,199,387.56	690,749,180.11
销售费用	15,834,548.73	13,777,464.33
管理费用	447,752,898.78	634,358,694.45
研发费用	31,306,404.81	37,865,006.14
财务费用	2,780,047,604.43	2,535,903,197.97
其中：利息费用	2,797,395,592.52	2,545,177,282.78
利息收入	20,081,656.45	16,842,163.80
加：其他收益	309,472,692.06	23,348,166.90
投资收益（损失以“－”号填列）	66,678,941.60	77,535,339.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	66,678,941.60	77,535,339.56
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“—”号填列)		
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	10,816,664.06	1,789,947.44
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-2,801,923.35	-9,576,538.09
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	15,060,709.68	621,490.31
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	7,604,314,886.85	7,615,054,244.97
加: 营业外收入	11,216,672.52	8,761,343.52
减: 营业外支出	13,088,923.63	68,145,439.26
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	7,602,442,635.74	7,555,670,149.23
减: 所得税费用	1,285,884,986.32	1,319,623,326.51
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	6,316,557,649.42	6,236,046,822.72
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	6,316,557,649.42	6,236,046,822.72
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)	6,312,805,074.40	6,232,511,142.73
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	3,752,575.02	3,535,679.99
六、其他综合收益的税后净额	-10,963,858.22	134,439.23
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-10,963,858.22	134,439.23
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-10,940,000.00	
(1) 重新计量设定受益计划变动额	-10,940,000.00	
(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	-23,858.22	134,439.23
(1) 权益法下可转损益的其他综	-23,858.22	134,439.23

合收益		
（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		
（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		
（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	6,305,593,791.20	6,236,181,261.95
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	6,301,841,216.18	6,232,645,581.96
（二）归属于少数股东的综合收益总额	3,752,575.02	3,535,679.99
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：祁宁春 主管会计工作负责人：孙文良 会计机构负责人：杜娟

**母公司利润表**  
2021 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2021 年年度	2020 年年度
一、营业收入	3,328,549,819.38	3,116,921,348.57
减：营业成本	1,004,242,718.47	1,028,164,356.80
税金及附加	160,748,323.45	150,678,334.50
销售费用	15,384,791.38	13,671,814.63
管理费用	416,338,722.63	614,687,946.72
研发费用	31,285,644.43	37,865,006.14
财务费用	71,936,379.81	95,879,817.87
其中：利息费用	86,121,048.24	100,064,075.82
利息收入	16,625,851.01	11,597,547.61
加：其他收益	305,458,424.76	19,940,718.72
投资收益（损失以“－”号填列）	4,994,743,951.49	5,177,056,515.56
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	14,253,542.22	59,369.99
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-112,112.89	-9,576,538.09
资产处置收益（损失以“-”号填列）	14,268,210.32	621,490.31
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,957,225,255.11	6,364,075,628.40
加：营业外收入	7,059,562.76	3,564,803.10
减：营业外支出	5,150,598.81	66,738,332.28
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,959,134,219.06	6,300,902,099.22
减：所得税费用	362,076,217.04	185,751,511.51
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,597,058,002.02	6,115,150,587.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	6,597,058,002.02	6,115,150,587.71
（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	-10,940,000.00	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-10,940,000.00	
1.重新计量设定受益计划变动额	-10,940,000.00	
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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
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）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额		
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：祁宁春 主管会计工作负责人：孙文良 会计机构负责人：杜娟

### 合并现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	19,347,553,451.54	20,276,800,032.74
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	296,349,303.03	8,000,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	96,876,234.08	17,078,080.19
经营活动现金流入小计	19,740,778,988.65	20,301,878,112.93
购买商品、接受劳务支付的现金	823,767,009.00	914,070,260.29
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	1,304,547,111.93	1,135,184,157.01
支付的各项税费	4,408,516,107.90	4,687,706,383.76
支付其他与经营活动有关的现金	155,020,796.65	113,383,991.04
经营活动现金流出小计	6,691,851,025.48	6,850,344,792.10
经营活动产生的现金流量净额	13,048,927,963.17	13,451,533,320.83
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	50,337,853.56	54,957,778.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,467,820.84	1,123,328.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	66,805,674.40	56,081,107.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,735,585,471.63	7,635,578,484.90
投资支付的现金	1,900,664.41	1,278,097.00
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		1,147,327,933.06
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	6,737,486,136.04	8,784,184,514.96
投资活动产生的现金流量净额	-6,670,680,461.64	-8,728,103,406.98
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	2,000,000,000.00	1,800,000,000.00
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	22,453,550,491.65	18,979,400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现	19,452,203.36	33,867,136.63

金		
筹资活动现金流入小计	24,473,002,695.01	20,813,267,136.63
偿还债务支付的现金	22,575,670,000.00	16,857,411,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,812,996,016.02	8,649,241,488.30
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	829,609.50	
支付其他与筹资活动有关的现金	11,426,751.00	9,226,210.26
筹资活动现金流出小计	31,400,092,767.02	25,515,878,698.56
筹资活动产生的现金流量净额	-6,927,090,072.01	-4,702,611,561.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6.78	-15.69
五、现金及现金等价物净增加额	-548,842,577.26	20,818,336.23
加：期初现金及现金等价物余额	2,473,526,849.51	2,452,708,513.28
六、期末现金及现金等价物余额	1,924,684,272.25	2,473,526,849.51

公司负责人：祁宁春 主管会计工作负责人：孙文良 会计机构负责人：杜娟

#### 母公司现金流量表

2021 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,269,094,847.13	3,855,710,252.67
收到的税费返还	296,349,303.03	8,000,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	11,021,480,994.36	11,194,185,718.32
经营活动现金流入小计	14,586,925,144.52	15,057,895,970.99
购买商品、接受劳务支付的现金	202,047,217.34	161,182,364.01
支付给职工及为职工支付的现金	937,935,532.00	804,848,480.70
支付的各项税费	901,895,955.65	736,029,976.65
支付其他与经营活动有关的现金	4,067,544,152.40	5,240,064,143.97
经营活动现金流出小计	6,109,422,857.39	6,942,124,965.33
经营活动产生的现金流量净额	8,477,502,287.13	8,115,771,005.66
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		

取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,994,743,951.49	5,177,056,515.56
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	15,729,491.07	698,400.99
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	5,010,473,442.56	5,177,754,916.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,777,879,043.00	7,517,697,856.37
投资支付的现金	2,026,533.12	1,501,826,737.33
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	6,779,905,576.12	9,019,524,593.70
投资活动产生的现金流量净额	-1,769,432,133.56	-3,841,769,677.15
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	2,000,000,000.00	1,800,000,000.00
取得借款收到的现金	22,070,250,491.65	18,799,400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	19,452,203.36	33,867,136.63
筹资活动现金流入小计	24,089,702,695.01	20,633,267,136.63
偿还债务支付的现金	22,314,570,000.00	16,636,070,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,728,072,517.17	8,618,861,520.49
支付其他与筹资活动有关的现金	4,272,372.41	8,126,210.26
筹资活动现金流出小计	31,046,914,889.58	25,263,057,730.75
筹资活动产生的现金流量净额	-6,957,212,194.57	-4,629,790,594.12
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-6.78	-15.69
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-249,142,047.78	-355,789,281.30
加：期初现金及现金等价物余额	2,002,579,755.06	2,358,369,036.36
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,753,437,707.28	2,002,579,755.06

公司负责人：祁宁春 主管会计工作负责人：孙文良 会计机构负责人：杜娟

