
鲁能集团有限公司
公司债券中期报告
（2022 年）

二〇二二年八月

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、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

一、资产负债率升高的风险

2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，本公司合并报表口径的资产负债率分别为 64.50%、65.72%、70.86%和 66.09%，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 45.67%、50.36%、62.48%和 62.84%。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、收入利润水平波动的风险

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，本公司合并报表口径的营业总收入分别为 3,317,133.95 万元、2,776,139.95 万元、2,627,999.74 万元和 918,829.31 万元，合并报表口径归属于母公司净利润分别为 400,007.73 万元、140,404.95 万元、15,475.91 万元和 69,112.98 万元。发行人所处房地产开发行业具有项目开发周期长、资金需求大等特点，因此会存在某些年度处于项目集中开发期，结转收入较少，进而影响盈利水平的问题。

三、对项目子公司管控难度较大的风险

公司目前的绿色地产开发业务均由公司控股子公司及其下属项目公司开发经营，项目集中在北京、上海、济南、重庆、成都、大连、三亚等一二线城市及部分区域中心城市。由于我国东、中、西部之间在经济发展程度、商业环境、客户需求等方面差异很大，因此加大了管理难度。如果公司不能对控股子公司或其下属项目公司实施有效的控制，可能影响公司正常的项目开发和经营业绩。目前，发行人已经对项目子公司建立了比较规范、完善的控制机制，在项目获取、操作、财务、资金、人事等重大方面实行总部统一管理。随着发行人业务的不断拓展，若控制机制的设置或执行不能适应其发展的需要，将可能导致发行人对项目子公司缺乏足够的管控，从而影响发行人的正常运营及品牌形象。

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.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	11
第二节 债券事项.....	11
一、 公司信用类债券情况.....	11
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	15
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.....	16
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	17
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	17
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	17
第三节 报告期内重要事项.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	18
四、 资产情况.....	19
五、 负债情况.....	20
六、 利润及其他损益来源情况.....	21
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.....	22
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	23
九、 对外担保情况.....	24
十、 关于重大未决诉讼情况.....	24
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	25
十二、 向普通投资者披露的信息.....	25
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	25
一、 发行人为可交换债券发行人.....	25
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.....	25
三、 发行人为可续期公司债券发行人.....	25
四、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	25
五、 其他特定品种债券事项.....	25
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第六节 备查文件目录.....	26
财务报表.....	28
附件一： 发行人财务报表.....	28

释义

发行人/本公司/公司	指	鲁能集团有限公司
22 鲁能 01	指	发行人发行的总额为人民币 6.10 亿元的鲁能集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
21 鲁能 01	指	发行人发行的总额为人民币 25.80 亿元的鲁能集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第一期)
20 鲁能 02	指	发行人发行的总额为人民币 8.16 亿元的鲁能集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第二期)
20 鲁能 01	指	发行人发行的总额为人民币 20.40 亿元的鲁能集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)
19 鲁能 01	指	发行人发行的总额为人民币 19.60 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)
08 鲁能债	指	发行人发行的总额为人民币 6 亿元的 2008 年山东鲁能集团有限公司公司债券
22 鲁能 01 募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行 22 鲁能 01 而制作的《鲁能集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书》
21 鲁能 01 募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行 21 鲁能 01 而制作的《鲁能集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第一期)募集说明书》
20 鲁能 02 募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行 20 鲁能 02 而制作的《鲁能集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第二期)募集说明书》
20 鲁能 01 募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行 20 鲁能 01 而制作的《鲁能集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)募集说明书》
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》
08 鲁能债发行章程	指	发行人根据有关法律、法规为发行 08 鲁能债而制作的《2008 年山东鲁能集团有限公司公司债券发行章程》
22 鲁能 01 主承销商	指	国泰君安证券股份有限公司和中国国际金融股份有限公司
21 鲁能 01、20 鲁能 02 主承销商	指	中信证券股份有限公司和国泰君安证券股份有限公司
20 鲁能 01、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 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
21 鲁能 01、20 鲁能 02 受托管理人	指	中信证券股份有限公司
22 鲁能 01、20 鲁能 01、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 02 受托管理人	指	东兴证券股份有限公司
08 鲁能债主承销商	指	中信证券股份有限公司
08 鲁能债担保人	指	国网山东省电力公司
22 鲁能 01 募集资金专项账户	指	中信银行北京分行营业部
21 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市中支行
20 鲁能 02 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
20 鲁能 01 募集资金专项账户	指	招商银行股份有限公司济南分行
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
22 鲁能 01 债券持有人	指	持有鲁能集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)的投资者
21 鲁能 01 债券持有人	指	持有鲁能集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第一期)的投资者
20 鲁能 02 债券持有人	指	持有鲁能集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第二期)的投资者
20 鲁能 01 债券持有人	指	持有鲁能集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)的投资者
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
08 鲁能债债券持有人	指	持有 2008 年山东鲁能集团有限公司公司债券的投资者
报告期	指	2022 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	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

本半年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 发行人情况

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	孙瑜
注册资本（万元）	2,000,000
实缴资本（万元）	2,000,000
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 1 号
办公地址的邮政编码	100020
公司网址（如有）	http://www.luneng.com
电子信箱	lnjtcwzjc@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	孙瑜
在公司所任职务类型	√ 董事 √ 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	执行董事、总经理
联系地址	北京市朝阳区朝外大街 5 号院 1 号
电话	010-85727175
传真	010-85727799
电子信箱	lnjtcwzjc@163.com

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

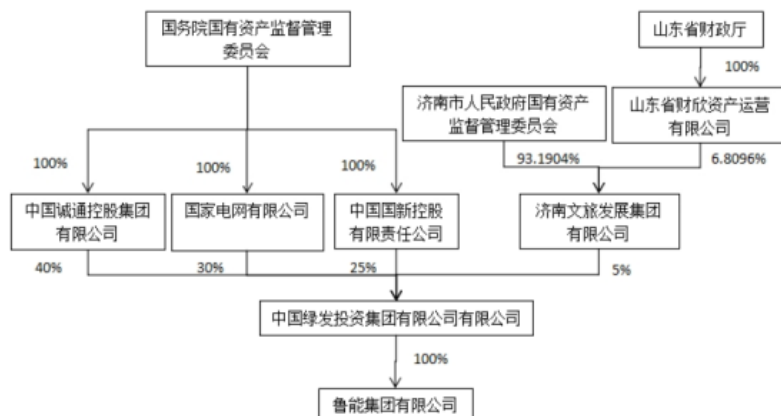
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：中国绿发投资集团有限公司

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）



控股股东为机关法人、国务院各组织机构直接监管的企业以外主体的

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人的

☐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

（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：0 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数 0%。

（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：孙瑜

发行人的其他董事：无

发行人的监事：赵晓琴

发行人的总经理：孙瑜

发行人的财务负责人：孙瑜

发行人的其他高级管理人员：无

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

鲁能集团是中国绿发投资集团有限公司的全资子公司，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，坚持可持续发展的战略思维，致力于成为专业、优质的绿色产业集团。

近年来，公司认真践行国有企业“六个力量”，坚持“生态优先，绿色发展”理念，以科技创新为引领，主动服务国家重大战略需求，积极聚焦发展现代服务业、推动能源绿色低碳转型、推进乡村振兴、区域协调发展和新型城镇化等战略的贯彻落实。

在绿色地产方面，以长三角、海南、西南等区域为发展重点，覆盖全国近 30 个城市。坚持服务区域协调发展、京津冀协同发展等国家战略，积极参与城市更新、保障性住房建设等业务。发展绿色健康地产，保障民生需求，为节约集约、生态宜居、和谐发展的新型城镇化建设贡献力量。

在现代服务业方面，倡导绿色、健康的休闲生活方式，致力于打造住、商、旅一体化综合运营平台，为消费者提供健康休闲、多元缤纷、舒适美好的一站式美好生活解决方案，不断增强人民群众获得感、幸福感、安全感。把节约资源和保护生态环境作为“绿色消费”可持续的基础，积极开展水体、山体、森林、生物多样性、本土文化保护。

在绿色能源方面，布局国内 12 个资源富集省份，业务范围涵盖陆地风电、海上风电、光伏发电、光热发电、多能互补等，先后建成入选庆祝新中国成立 70 周年成就展的青海海西州 70 万千瓦多能互补基地项目、荣获“中国电力优质工程”奖的江苏东台 20 万千瓦海上风电项目，助推能源清洁低碳安全高效利用。本着创新、提质、增效的原则，着力提升集约化发展水平，持续推进大型优质能源项目建设，做强做优市场竞争力，助推能源清洁低碳安全高效利用。

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

房地产行业是国民经济重要的支柱产业，其发展态势关系整个国民经济的稳定发展和金融安全。中国房地产行业呈现周期性、资本密集型、政策敏感度高、地域性明显的特点。房地产行业具有周期性特征，短周期主要体现与宏观经济互为因果影响，长周期主要体现在人口变化、迁移规律及城市发展规律上。房地产行业具有资金密集型特征，具有土地支出资金总量大，建安成本支付复杂及大额特征，这对企业的资金规模、流动性、资金运营水平有较高要求。房地产行业具有政策敏感性特征，政府既可以通过金融等间接手段影响房地产市场，也可以直接通过行政干预的方式调控市场，同时，中国各级政府控制了全国土地，作为市场唯一卖方，房地产企业对各类土地政策高度敏感。房地产行业还具有显著的地域性特征，房地产产品为特殊商品，价值主要取决于所处区位，区位涵盖不同城市、同一城市不同区域、土地对各类稀缺资源（教育、医疗、休闲等）的占有等不同要素。

公司自成立以来，始终秉持区域聚焦的发展理念，依托现有资源优势，坚持深耕布局区域，积极拓展一线和二线重点城市，有效平衡和规避由于房地产行业地域性差异所带来的风险。公司始终坚持“以合理成本，不断增加在一二线城市核心区域的土地资源储备”为发展理念。目前公司项目主要分布在一线城市及部分具有竞争优势的二线城市，所属土地资源位置优越，兼具住宅和商业项目，产品结构合理，成本优势较为明显，为公司未来持续发展奠定了坚实的基础，使得公司在业内具有很强的竞争优势。

电力行业是支撑国民经济和社会发展的基础性产业和支柱产业，随着我国电力行业是支撑国民经济和社会发展的基础性产业和支柱产业，随着我国国民经济的快速发展和人民生活水平的不断提高，对电力的依赖程度也越来越高。电力需求与国民经济密切相关，电力弹性系数反映了用电增长速度与国民经济增长速度的相对关系。随着全球煤炭、石油等不可再生能源日趋紧张、环境保护压力愈来愈大，世界各国不断寻找新的能源利用途径，其中风力发电行业由于其技术成熟性以及发电成本上的优势已成为世界增长最快的可再生能源发电行业之一。

公司目前的清洁能源发电业务以风力发电为主，近年来通过新建、收购风电机组的形式进行扩张，机组规模稳步增长。清洁能源主要在内蒙、甘肃、新疆、河北、江苏等风资源和光资源丰富的地区建设、投产了一批风电项目，区域可拓展风、光资源优势明显。

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

2022 年 1 月，发行人控股上市子公司广宇发展完成资产置换，置入鲁能新能源 100%股权。发行人新增新能源发电业务板块，2022 年上半年该板块收入占比约 19.29%。

（二） 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

公司践行新发展理念，坚持服务发展大局，聚焦健康、生态、低碳等绿色产业领域，推进绿色地产、幸福产业、绿色能源产业发展，巩固优化提升传统产业，不断延伸产业链，构建以绿色能源、低碳城市、现代服务业、战略性新兴产业投资等为主责主业的绿色产业集群，推进产业基础高级化、产业链现代化，全面引领绿色发展。

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，响应“碳达峰、碳中和”中国承诺，着力开发绿色新能源、推动能源绿色低碳转型，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能化水平，助推新能源的网络化、智能化、综合化、清洁化、多元化发展。

以探索绿色地产创新发展模式为契机，服务京津冀协同发展、粤港澳大湾区建设、长三角一体化、成渝双城经济圈、建设海南自由贸易港等国家战略，积极参与城市更新行动，研究开展城市生态修复、城镇老旧小区改造、保障性住房建设、城市基础设施建设运营等业务。打造智慧建筑和社区，进一步提高产品智慧科技水平，助力智慧城市建设。坚持“房住不炒”定位，带头落实行业监管政策要求，大力发展绿色健康地产，满足人民美好生活需要。

为提高现代服务业的发展水平，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，发展商业、文旅、酒店、物业等幸福产业，加强生态环境保护，建设独具特色的幸福产业生态链，以实际行动提升生态文明建设水平，创造美好生活。

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

详见“重大风险提示”。

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、不能保持自主经营能力的情况：

☐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

公司关联交易事项严格按照公司“三重一大”决策管理要求执行，凡涉及公司重大决策和大额度资金运作的事项，均需坚持集体决策、科学决策、民主决策、依法决策的原则。

发行人与关联企业之间的业务往来按一般市场经营规则进行，与其他业务往来企业同等对待。发行人与关联企业之间不可避免的关联交易，遵照公平合理、平等互利的原则按市场定价进行交易。发行人同关联方之间销售（采购）商品及提供其他劳务服务的价格，有国家定价的，适用国家定价，没有国家定价的，按市场价格确定，没有市场价格的，参照实际成本加合理费用原则由双方定价，对于某些无法按照“成本加费用”的原则确定价格的特殊服务，由双方协商定价。

（三） 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

（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

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 168.08 亿元，其中公司信用类债券余额 88.69 亿元，占有息债务余额的 52.77%；银行贷款余额 79.39 亿元，占有息债务余额的 47.23%；非银行金融机构贷款 0 亿元，占有息债务余额的 0%；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）	超过 1 年以上（不含）	
信用类债券	-	19.60	6	63.09	88.69
银行贷款	-	1.23	1.74	76.42	79.39
合计	-	20.83	7.74	139.51	168.08

截止报告期末，发行人发行的公司信用类债券中，公司债券余额 82.69 亿元，企业债券余额 6 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 19.6 亿元公司信用类债券在 2022 年下半年到期或回售偿付。

（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	鲁能集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	22 鲁能 01
3、债券代码	137613.SH
4、发行日	2022 年 8 月 18 日
5、起息日	2022 年 8 月 22 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 8 月 22 日
8、债券余额	6.10
9、截止报告期末的利率(%)	3.24
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人（如有）	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	鲁能集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	21 鲁能 01
3、债券代码	188397.SH
4、发行日	2021 年 7 月 14 日
5、起息日	2021 年 7 月 16 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2024 年 7 月 16 日
7、到期日	2026 年 7 月 16 日
8、债券余额	25.80
9、截止报告期末的利率(%)	3.38
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、交易场所	上交所

12、主承销商	中信证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	鲁能集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	20 鲁能 02
3、债券代码	175598.SH
4、发行日	2020 年 12 月 25 日
5、起息日	2020 年 12 月 29 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2023 年 12 月 29 日
7、到期日	2025 年 12 月 29 日
8、债券余额	8.16
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	鲁能集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	20 鲁能 01
3、债券代码	175252.SH
4、发行日	2020 年 10 月 15 日
5、起息日	2020 年 10 月 19 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2023 年 10 月 19 日
7、到期日	2025 年 10 月 19 日
8、债券余额	20.40
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司,英大证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、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）
2、债券简称	19 鲁能 01
3、债券代码	155552.SH
4、发行日	2019 年 7 月 17 日
5、起息日	2019 年 7 月 18 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 7 月 18 日
8、债券余额	19.60
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司,英大证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

注：19 鲁能 01 由于全额回售，在 2022 年 7 月 18 日兑付本期债券全额本金及 2021 年 7 月 18 日至 2022 年 7 月 17 日期间相应利息。根据《鲁能集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)(品种一)2022 年债券回售实施公告》，公司原定于 2022 年 7 月 18 日至 2022 年 8 月 12 日按照相关规定办理回售债券的转售，拟转售债券金额不超过 1,960,000,000.00 元（含）。根据《鲁能集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)(品种一)提前结束转售暨转售实施结果公告》，本期债券完成转售债券金额 0.00 元，注销未转售债券金额 1,960,000,000.00 元。19 鲁能 01 于 2022 年 8 月 9 日在上海证券交易所提前摘牌。

1、债券名称	鲁能集团有限公司 2016 年公司债券（第二期）
2、债券简称	16 鲁能 02

3、债券代码	136692.SH
4、发行日	2016 年 9 月 6 日
5、起息日	2016 年 9 月 7 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 9 月 7 日
8、债券余额	8.8750
9、截止报告期末的利率(%)	3.35
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、交易场所	上交所
12、主承销商	东兴证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司,英大证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	东兴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	2008 年山东鲁能集团有限公司公司债券
2、债券简称	08 鲁能债
3、债券代码	088012.IB
4、发行日	2008 年 6 月 18 日
5、起息日	2008 年 6 月 18 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 6 月 18 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.20
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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。
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	本期债券由承销团成员向境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行
15、适用的交易机制	银行间市场债券交易机制
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

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：188397.SH

债券简称：21 鲁能 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：

未执行

债券名称：鲁能集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第二期）

债券代码：175598.SH

债券简称：20 鲁能 02

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

选择权条款的执行情况：

未执行

债券名称：鲁能集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）

债券代码：175252.SH

债券简称：20 鲁能 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

选择权条款的执行情况：

未执行

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）

债券代码：155552.SH

债券简称：19 鲁能 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

选择权条款的执行情况：

未执行

债券名称：鲁能集团有限公司 2016 年公司债券（第二期）

债券代码：136692.SH

债券简称：16 鲁能 02

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

选择权条款的执行情况：

未执行

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

债券代码：137613.SH

债券简称：22 鲁能 01

债券约定的投资者保护条款：

（1）发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：

发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。

（2）发行人在债券存续期内，出现违反第（1）项约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。

（3）当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。

（4）发行人违反资信维持承诺且未在第（2）项约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照募集说明书投资者保护机制章节“二、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。

投资者保护条款的触发和执行情况：

未触发和执行。

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

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

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 ☒ 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

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。

根据《企业会计准则解释第 15 号》的相关规定，企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售（以下统称试运行销售）的，应当按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益，不应将试运行销售相关收入抵销相关成本后的净额冲减固定资产成本或者研发支出。测试固定资产可否正常运转而发生的支出属于固定资产达到预定可使用状态前的必要支出，应当按照《企业会计准则第 4 号——固定资产》的有关规定，计入该固定资产成本。对于在首次施行本解释的财务报表列报最早期间的期初至本解释施行日之间发生的试运行销售，企业应当按照本解释的规定进行追溯调整；追溯调整不切实可行的，企业应当从可追溯调整的最早期间期初开始应用本解释的规定，并在附注中披露无法追溯调整的具体原因。

公司根据准则解释，对 2021 年 12 月 31 日合并资产负债表、2021 年合并利润表进行调

整。执行新准则对本公司的主要变化和影响如下：

资产负债表项目	2021.12.31	2022.1.1	变动金额
固定资产	24,189,712,634.61	24,203,785,649.26	14,073,014.65
未分配利润	7,669,629,013.83	7,678,883,931.65	9,254,917.82
少数股东权益	5,106,274,229.11	5,111,092,325.94	4,818,096.83
利润表项目	2021 年 1-6 月（调整前）	2021 年 1-6 月（调整后）	变动金额
营业总收入	11,957,718,859.42	11,974,028,583.85	16,309,724.43
营业总成本	10,325,439,989.07	10,328,754,254.59	3,314,265.52
净利润	2,387,893,409.01	2,400,888,867.92	12,995,458.91
归属于母公司所有者的净利润	1,892,462,083.92	1,900,861,047.11	8,398,963.19
少数股东损益	495,431,325.09	500,027,820.81	4,596,495.72

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

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司主要财务数据（营业收入、总资产、净利润）	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
鲁能新能源（集团）有限公司	新能源投资	营业收入 17.71 亿元 总资产 343.06 亿元 净利润 5.19 亿元	新增	资产置换
山东鲁能亘富开发有限公司	房地产开发	营业收入 16.14 亿元 总资产 219.75 亿元 净利润 1.79 亿元	减少	资产置换
南京鲁能硅谷房地产开发有限公司	房地产开发	营业收入 1.94 亿元 总资产 24.15 亿元 净利润-0.38 亿元	减少	资产置换
张家口鲁能置业有限公司	房地产开发	营业收入 0.05 亿元 总资产 5.97 亿元 净利润-0.04 亿元	减少	资产置换
福州鲁能地产有限公司	房地产开发	营业收入 0.1 亿元 总资产 47.06 亿元 净利润-0.18 亿元	减少	资产置换

相关事项对公司生产经营和偿债能力的影响：
无重大不利影响。

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%的主要资产项目

√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（%）	上年末余额	变动比例（%）
货币资金	98.5	7.56	148.75	-33.78
应收账款	59.38	4.56	2.13	2,689.56
预付款项	2.53	0.19	1.21	110.05
其他应收款	138.66	10.65	226.47	-38.77
持有待售资产	-	-	245.6	-100.00
债权投资	20.83	1.60	0.5	4,066.00
长期股权投资	6.38	0.49	17.91	-64.37
固定资产	251.34	19.30	58.94	326.41
在建工程	38.54	2.96	14.81	160.27
使用权资产	11.05	0.85	3.65	202.94
无形资产	24.63	1.89	16.39	50.27
其他非流动资产	13.29	1.02	0.25	5,143.01

发生变动的的原因：

货币资金：主要系 2022 年公司控股子公司广宇发展完成资产置换，公司资金池归集体系变化银行存款减少所致；

应收账款：主要系 2022 年公司控股子公司广宇发展完成资产置换，鲁能新能源纳入公司合并范围所致；

预付款项：主要系 2022 年公司控股子公司广宇发展完成资产置换，鲁能新能源纳入公司合并范围所致；

其他应收款：主要系公司资产置换完成后根据产权关系重新理顺集团资金池，归集体系调整所致；

持有待售资产：主要系公司资产置换完成后调整所致；

债权投资：主要系 2022 年公司控股子公司广宇发展完成资产置换，鲁能新能源纳入公司合并范围所致；

长期股权投资：主要系公司资产置换导致合并范围发生变化所致；

固定资产：主要系置换的资产股权完成交割，由于新能源发电设备规模较大，固定资产显著增长所致；

在建工程：主要系公司资产置换导致合并范围发生变化所致；

使用权资产：主要系公司资产置换导致合并范围发生变化所致；

无形资产：主要系公司土地使用权增加所致；

其他非流动资产：主要系公司资产置换完成后调整所致。

（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	98.5	11.07	-	22.24
应收账款	59.38	45.68	-	76.93
存货	517.81	170.71	-	32.97
房屋建筑物	77.56	29.87	-	38.51
无形资产	24.63	1.24	-	5.03
合计	777.88	258.57	—	—

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

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
应收账款	59.38	—	45.68	借款质押	-
存货	517.81	—	170.71	借款抵押	-

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%的主要负债项目

√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	64.98	7.55%	195.69	-66.80%
持有待售负债	-	0.00%	217.44	-100.00%
长期借款	344.70	40.04%	135.88	153.68%
一年内到期的非流动负债	32.69	3.80%	23.13	41.36%
租赁负债	9.18	1.07%	2.77	231.12%

发生变动的的原因：

其他应付款：主要系发行人资产置换后资金池重新理顺，归集关系调整所致；

持有待售负债：主要系发行人资产置换后调整所致；

长期借款：主要系公司资产置换完成后调整所致；

一年内到期的非流动负债：主要系一年内到期的长期应付款等增加所致；

租赁负债：主要系发行人资产置换后调整所致。

（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：522.93 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 552.74 亿元，有息债务同比变动 5.7%。
2. 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 103.84 亿元，占有息债务余额的 18.79%，其中 2022 年下半年到期或回售的公司信用类债券 24.6 亿元；银行贷款余额 263.51 亿元，占有息债务余额的 47.67%；非银行金融机构贷款 88.38 亿元，占有息债务余额的 15.99%；其他有息债务余额 97.01 亿元，占有息债务余额的 17.55%。

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）	超过 1 年以上（不含）	
信用类债券	-	24.60	6	73.24	103.84
银行贷款	-	16.08	8.22	239.21	263.51
非银行金融机构贷款	-	1.39	1.99	85	88.38
其他有息债务	-	4.41	5.09	87.51	97.01
合计	-	46.48	21.3	484.96	552.74

3. 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 年下半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：10.04 亿元

报告期非经常性损益总额：1.89 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

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0.97	委托贷款投资收益	1.46	否
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
营业外收入	0.15	非流动资产损毁报废利得、政府补助、违约金、罚款、质保金	0.15	否
营业外支出	0.03	非流动资产损毁报废损失、对外捐赠支出、赔偿款、罚款、滞纳金	0.03	否
其他收益	0.25	政府补助及进项税加计抵减	0.25	否

（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
重庆鲁能开发（集团）有限公司	是	100%	房地产	157.64	25.10	10.06	2.11
海南盈滨岛置业有限公司	是	100%	房地产	41.44	15.58	6.58	2.18
天津广宇发展股份有限公司	是	76.13%	新能源	379.98	174	17.55	10.02
鲁能新能源（集团）有限公司	是	76.13%	新能源	342.91	109.54	17.55	10.02
江苏广恒新能源有限公司	是	60%	新能源	68.75	22.04	3.67	2.14
青海格尔木鲁能新能源有限公司	是	100%	新能源	65.89	16.25	3.01	1.91
东莞鲁能广宇房地产开发有限公司	是	100%	房地产	19.40	1.31	6.97	1.07
海南三亚湾新城开发有限公司	是	100%	房地产	88.15	33.92	11.54	4.56

（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

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：32.64 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：30.73 亿元，收回：8.5 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：54.87 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：54.87 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：12.42%，是否超过合并口径净资产的 10%：

√是 □否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：

关联方借款

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元 币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的	0	0
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	4.42	8.06%
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	3.35	6.11%
尚未到期，且到期日在 1 年后的	47.1	85.83%
合计	54.87	100%

3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前 5 名债务方

单位：亿元 币种：人民币

拆借方/占款人名称或者姓名	报告期发生额	期末累计占款和拆借金额	拆借/占款方的资信状况	主要形成原因	回款安排	回款期限结构
大连鲁能置业有限公司	1.87	19.07	良好	借款	按期回款	尚未到回款期
南京鲁能硅谷房地产开发有限公司	0	13.13	良好	借款	按期回款	尚未到回款期
海南亿隆城建投资有限公司	0	8.6	良好	借款	按期回款	尚未到回款期
福州鲁能地产有限公司	0	5.49	良好	借款	按期回款	尚未到回款期
湖州东信实业投资有限公司	0	2.25	良好	借款	按期回款	尚未到回款期

（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：52.26 亿元

报告期末对外担保的余额：43.59 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-8.67 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：43.59 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、关于重大未决诉讼情况

√ 适用 □ 不适用

披露发行人合并范围内的重大未决诉讼情况

截至报告期末，发行人及其合并范围内子公司的重大未决诉讼、仲裁事项情况如下：

序号	原告/上诉人	被告/被上诉人	案由	标的额	案件最新状态
1	西安鲁能置业有限公司	鲁能集团有限公司	损害公司利益责任纠纷	12.57 亿元	鲁能集团一审胜诉，原告上诉，二审尚未判决
2	陕西西厦电力房地产开发有限公司	鲁能集团有限公司	合同纠纷案（仲裁）	2.3 亿元	已开庭，尚未作出仲裁裁决

上述诉讼、仲裁事项对发行人的生产、经营及偿债能力无重大不利影响。

截至报告期末，发行人及其合并范围内子公司涉案金额超过 5,000 万元人民币的重大未决诉讼、仲裁事项具体情况如下：

（1） 鲁能集团有限公司与西安鲁能置业有限公司未决诉讼

2019 年 9 月，西安鲁能置业清算组提起诉讼，以鲁能集团拖延申请执行，导致法院对西安置业名下土地使用权进行强制拍卖，使西安置业承担评估费及税费损失为由，起诉鲁能集团滥用股东权利起诉、执行拍卖土地给西安置业公司造成 12.57 亿损失，其中利息损失 7600 万元、税费及滞纳金损失 4.2 亿、地价损失 7.6 亿。2020 年西安中院一审驳回原告起诉，2021 年 11 月陕西省高院发回重审，2022 年 4 月西安中院一审判决驳回原告全部诉讼请求，鲁能集团一审胜诉。2022 年 7 月 1 日二审开庭，目前审理中。

（2） 鲁能集团有限公司与陕西西厦电力房地产开发有限公司未决仲裁

2012 年 5 月，陕西西厦电力房地产开发公司向西安仲裁委员会提起仲裁申请，要求鲁能集团继续履行合作协议并支付违约金及赔偿其他损失。2012 年 7 月鲁能集团向西安仲裁委提起反请求。2020 年 5 月，西厦公司向西安仲裁委提出变更仲裁请求，请求将赔偿金额变更为 2.3 亿元。后鲁能集团提出反请求，要求西厦公司赔偿损失 2.7 亿元。本案已于 2020 年 10 月 28 日完成庭审程序，目前西安仲裁委尚未作出裁决。

十一、 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

十二、 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、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为其他特殊品种债券发行人

☐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中期报告、半年度财务信息。

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，www.sse.com.cn

。

（以下无正文）

（以下无正文，为《鲁能集团有限公司公司债券中期报告（2022 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 2022 年 06 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	2022 年 06 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	9,850,422,141.35	14,875,171,960.97
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		
应收账款	5,938,201,114.42	212,872,115.34
应收款项融资	110,679,148.61	
预付款项	253,341,773.63	120,611,298.83
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	13,865,992,472.74	22,646,742,856.85
其中：应收利息		
应收股利	84,520,768.60	42,022,232.17
买入返售金融资产		
存货	51,780,676,510.33	53,952,302,334.05
合同资产	10,003,598.00	10,003,598.00
持有待售资产		24,560,107,886.85
一年内到期的非流动资产	1,232,939,444.35	1,391,027,865.27
其他流动资产	4,715,667,154.69	4,013,064,631.49
流动资产合计	87,757,923,358.12	121,781,904,547.65
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	2,083,000,000.00	50,000,000.00
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	66,740,573.02	66,740,573.02
长期股权投资	638,091,544.44	1,791,019,571.37
其他权益工具投资	100,192,293.91	

其他非流动金融资产	148,260,000.00	148,260,000.00
投资性房地产	2,121,850,478.95	2,241,998,668.56
固定资产	25,147,691,022.29	5,894,296,246.62
在建工程	3,854,491,782.63	1,480,970,706.88
生产性生物资产	1,862,815.08	1,819,349.58
油气资产		
使用权资产	1,104,622,878.08	364,639,066.36
无形资产	2,462,500,525.14	1,638,724,062.37
开发支出	316,981.13	
商誉		
长期待摊费用	120,505,286.25	114,868,945.68
递延所得税资产	3,334,290,635.60	3,428,097,398.76
其他非流动资产	1,328,740,151.84	25,343,074.98
非流动资产合计	42,513,156,968.36	17,246,777,664.18
资产总计	130,271,080,326.48	139,028,682,211.83
流动负债：		
短期借款	1,937,021,944.37	2,717,633,361.10
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	108,355,688.60	108,983,267.44
应付账款	8,672,147,021.52	8,151,884,706.63
预收款项	243,564,043.29	226,638,571.35
合同负债	11,138,844,509.75	11,424,343,649.59
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	67,307,744.64	56,189,692.27
应交税费	2,321,511,651.72	2,582,022,085.04
其他应付款	6,497,858,051.75	19,569,324,911.35
其中：应付利息		
应付股利	104,140,762.57	2,673,645.32
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		21,743,905,242.27
一年内到期的非流动负债	3,268,873,697.23	2,312,509,152.55
其他流动负债	900,167,678.15	903,385,382.06
流动负债合计	35,155,652,031.02	69,796,820,021.65

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	34,173,660,857.74	13,587,781,910.18
应付债券	14,124,566,777.90	14,724,009,984.14
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	917,773,804.43	277,171,487.18
长期应付款	1,588,980,223.95	
长期应付职工薪酬		
预计负债	62,945,075.86	62,945,075.86
递延收益	12,670,188.54	11,828,521.87
递延所得税负债	59,792,002.10	61,064,797.32
其他非流动负债		
非流动负债合计	50,940,388,930.52	28,724,801,776.55
负债合计	86,096,040,961.54	98,521,621,798.20
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	37,461,315,512.31	37,461,315,512.31
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	-9,349,594,231.80	-10,089,545,605.49
减：库存股		
其他综合收益	-22,993,590.90	-8,651,072.46
专项储备		
盈余公积	2,535,742,132.19	2,535,742,132.19
一般风险准备		
未分配利润	8,373,158,775.01	6,901,869,497.33
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	38,997,628,596.81	36,800,730,463.88
少数股东权益	5,177,410,768.13	3,706,329,949.75
所有者权益（或股东权益）合计	44,175,039,364.94	40,507,060,413.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计	130,271,080,326.48	139,028,682,211.83

公司负责人：孙瑜 主管会计工作负责人：孙瑜 会计机构负责人：王晓成

母公司资产负债表

2022 年 06 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	2022 年 06 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,105,775,566.21	6,489,107,371.03

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		
应收账款	68,903,729.80	49,283,743.53
应收款项融资		
预付款项	1,132,576.78	1,718,985.30
其他应收款	16,670,539,738.26	25,106,010,363.38
其中：应收利息		
应收股利	1,283,813,195.87	1,142,022,232.17
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	5,488,653,097.00	6,244,459,611.60
其他流动资产	2,855,743,187.73	3,401,967,312.09
流动资产合计	27,190,747,895.78	41,292,547,386.93
非流动资产：		
债权投资	4,836,000,000.00	4,903,000,000.00
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	32,790,963,815.64	19,620,152,758.92
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	89,000,000.00	89,000,000.00
投资性房地产	139,944,020.33	143,644,585.34
固定资产	1,327,632,376.61	1,360,641,561.17
在建工程	5,941,301.65	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	12,609,318.83	13,579,266.43
无形资产	258,003,023.77	262,897,512.69
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,739,075.47	3,014,489.63
递延所得税资产	1,337,484.03	1,337,484.03
其他非流动资产		
非流动资产合计	39,464,170,416.33	26,397,267,658.21
资产总计	66,654,918,312.11	67,689,815,045.14
流动负债：		
短期借款		

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		
应付账款	6,761,468.62	20,588,007.92
预收款项		52,999.44
合同负债		
应付职工薪酬	5,887,980.04	3,891,703.11
应交税费	11,851,246.91	77,173,830.40
其他应付款	16,323,016,162.00	24,131,432,494.91
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	1,158,600,650.20	150,567,907.75
其他流动负债		
流动负债合计	17,506,117,507.77	24,383,706,943.53
非流动负债：		
长期借款	7,642,100,000.00	
应付债券	8,268,644,220.65	9,866,009,984.14
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	11,842,393.91	11,506,203.45
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	
其他非流动负债		24,690,193.16
非流动负债合计	15,947,276,807.72	9,902,206,380.75
负债合计	33,453,394,315.49	34,285,913,324.28
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	37,461,315,512.31	37,461,315,512.31
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	-8,324,637,450.49	-8,056,818,133.07
减：库存股		
其他综合收益	-7,285,430.79	-4,475,776.63
专项储备		
盈余公积	2,535,742,132.19	2,535,742,132.19
未分配利润	1,536,389,233.40	1,468,137,986.06

所有者权益（或股东权益）合计	33,201,523,996.62	33,403,901,720.86
负债和所有者权益（或股东权益）总计	66,654,918,312.11	67,689,815,045.14

公司负责人：孙瑜 主管会计工作负责人：孙瑜 会计机构负责人：王晓成

合并利润表
2022 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2022 年半年度	2021 年半年度
一、营业总收入	9,188,293,147.28	11,974,028,583.85
其中：营业收入		
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	8,247,478,257.95	10,328,754,254.59
其中：营业成本	6,104,708,926.88	8,027,215,942.91
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	374,418,074.67	471,685,233.58
销售费用	287,029,691.00	318,918,763.35
管理费用	616,971,075.49	610,564,289.51
研发费用		
财务费用	864,350,489.91	900,370,025.24
其中：利息费用	954,001,015.59	927,764,254.91
利息收入	100,251,151.02	52,307,128.73
加：其他收益	24,788,178.74	23,538,095.10
投资收益（损失以“－”号填列）	97,560,003.42	1,049,103,720.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-48,158,138.27	175,165,643.20
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)	-71,063,351.10	-46,639,487.34
资产减值损失（损失以“－”号填列)		1,307,819.75
资产处置收益（损失以“－”号填列)	55,831.45	1,952,239.07
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	992,155,551.84	2,674,536,716.27
加：营业外收入	14,965,390.29	8,607,302.44
减：营业外支出	2,753,427.25	6,772,230.82
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	1,004,367,514.88	2,676,371,787.89
减：所得税费用	161,105,361.96	275,482,919.97
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	843,262,152.92	2,400,888,867.92
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	843,262,152.92	2,400,888,867.92
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)	691,129,797.33	1,900,861,047.11
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列)	152,132,355.59	500,027,820.81
六、其他综合收益的税后净额	-2,049,010.46	8,559,100.00
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,049,010.46	8,559,100.00
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	-2,049,010.46	8,559,100.00
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-2,049,010.46	8,559,100.00
（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	841,213,142.46	2,409,447,967.92
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	689,080,786.87	1,909,420,147.11
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	152,132,355.59	500,027,820.81
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：0 元,上期被合并方实现的净利润为：910,975,386.62 元。

公司负责人：孙瑜 主管会计工作负责人：孙瑜 会计机构负责人：王晓成

母公司利润表

2022 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年半年度	2021 年半年度
一、营业收入	33,258,353.72	30,251,516.25
减：营业成本	33,423,162.62	27,363,246.97
税金及附加	6,170,568.17	8,912,644.53
销售费用	1,526,316.02	4,124,420.22
管理费用	67,924,807.83	61,453,713.02
研发费用		
财务费用	275,660,271.41	201,870,295.12
其中：利息费用	294,707,080.53	211,877,573.87
利息收入	23,449,703.15	18,968,547.37
加：其他收益	101,367.43	400,036.82
投资收益（损失以“－”号填列）	420,253,463.76	1,242,049,016.88
其中：对联营企业和合营企业	-71,415,715.40	134,304,351.75

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）		
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）	68,908,058.86	968,976,250.09
加：营业外收入	360,000.00	550,000.00
减：营业外支出		1,095.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号 填列）	69,268,058.86	969,525,154.99
减：所得税费用	1,777,455.22	
四、净利润（净亏损以“-”号填 列）	67,490,603.64	969,525,154.99
（一）持续经营净利润（净亏损以 “-”号填列）	67,490,603.64	969,525,154.99
（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	-2,049,010.46	8,559,100.00
（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	-2,049,010.46	8,559,100.00
1.权益法下可转损益的其他综合 收益	-2,049,010.46	8,559,100.00
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	65,441,593.18	978,084,254.99
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：孙瑜 主管会计工作负责人：孙瑜 会计机构负责人：王晓成

合并现金流量表

2022 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年半年度	2021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	8,464,899,769.52	12,078,743,697.66
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	796,214,350.45	30,862,484.33
收到其他与经营活动有关的现金	19,132,285,575.14	24,025,470,077.62
经营活动现金流入小计	28,393,399,695.11	36,135,076,259.61
购买商品、接受劳务支付的现金	4,800,493,142.84	10,211,902,691.74
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	624,679,488.94	636,700,316.54
支付的各项税费	1,495,700,453.61	1,884,417,379.86
支付其他与经营活动有关的现金	30,172,620,802.46	17,436,018,969.22
经营活动现金流出小计	37,093,493,887.85	30,169,039,357.36
经营活动产生的现金流量净额	-8,700,094,192.74	5,966,036,902.25
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	913,504,442.65	2,818,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,414,745,244.99	833,950,371.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-2,852.00	3,152,606.20
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	2,328,246,835.64	3,655,102,977.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,247,591,091.07	1,380,690,823.99
投资支付的现金	708,540,465.00	5,270,457,057.00
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	15,001,700.00	800,312,022.50
支付其他与投资活动有关的现金		406,485.27
投资活动现金流出小计	1,971,133,256.07	7,451,866,388.76
投资活动产生的现金流量净额	357,113,579.57	-3,796,763,410.88
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	15,640,000.00	4,638,400,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	15,640,000.00	
取得借款收到的现金	12,196,533,806.70	14,307,079,777.90
收到其他与筹资活动有关的现		

金		
筹资活动现金流入小计	12,212,173,806.70	18,945,479,777.90
偿还债务支付的现金	9,153,070,714.14	5,316,424,461.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,097,893,046.60	1,254,937,444.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,400,000.00	22,292,278.09
支付其他与筹资活动有关的现金	267,185,264.00	113,129,064.66
筹资活动现金流出小计	10,518,149,024.74	6,684,490,970.52
筹资活动产生的现金流量净额	1,694,024,781.96	12,260,988,807.38
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	-6,648,955,831.21	14,430,262,298.75
加：期初现金及现金等价物余额	15,658,136,807.40	28,101,425,990.77
六、期末现金及现金等价物余额	9,009,180,976.19	42,531,688,289.52

公司负责人：孙瑜 主管会计工作负责人：孙瑜 会计机构负责人：王晓成

母公司现金流量表

2022年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年半年度	2021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	12,305,442.14	6,993,524.52
收到的税费返还	2,610,805.04	
收到其他与经营活动有关的现金	-2,412,366,185.71	10,841,055,796.95
经营活动现金流入小计	-2,397,449,938.53	10,848,049,321.47
购买商品、接受劳务支付的现金	13,299,840.62	23,841,932.84
支付给职工及为职工支付的现金	38,409,974.56	39,230,551.40
支付的各项税费	85,682,597.46	135,097,620.87
支付其他与经营活动有关的现金	-3,196,342,799.47	60,437,973.55
经营活动现金流出小计	-3,058,950,386.83	258,608,078.66
经营活动产生的现金流量净额	661,500,448.30	10,589,441,242.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,919,000,000.00	12,410,800,000.00
取得投资收益收到的现金	367,692,838.21	689,962,652.04

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	2,286,692,838.21	13,100,762,652.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,826,080.22	57,936,299.38
投资支付的现金	861,000,000.00	1,200,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	13,212,095,100.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	14,089,921,180.22	1,257,936,299.38
投资活动产生的现金流量净额	-11,803,228,342.01	11,842,826,352.66
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	7,938,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	7,938,000,000.00	
偿还债务支付的现金	1,001,000,000.00	53,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	178,603,911.11	77,787,211.11
支付其他与筹资活动有关的现金		8,568,000.00
筹资活动现金流出小计	1,179,603,911.11	139,355,211.11
筹资活动产生的现金流量净额	6,758,396,088.89	-139,355,211.11
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	-4,383,331,804.82	22,292,912,384.36
加：期初现金及现金等价物余额	6,489,107,371.03	7,236,070,315.94
六、期末现金及现金等价物余额	2,105,775,566.21	29,528,982,700.30

公司负责人：孙瑜 主管会计工作负责人：孙瑜 会计机构负责人：王晓成

