

---

# 中国电力国际有限公司

## 公司债券年度报告

(2022 年)

二〇二三年四月

## 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。

发行人及其全体董事、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。

天职国际会计师事务所（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

截至本年度报告批准报出日，公司面临的风险因素与公司上一期债券募集说明书所揭示的风险因素主要变化如下：

1、2021-2022年度，发行人合并口径净利润分别为18.11亿元和1.99亿元，归属于母公司所有者的净利润分别为8.13亿元和-18.90亿元，净利润呈现较大程度的下滑。其中，合并口径净利润下滑主要由于2022年度受燃料价格上涨影响，部分子公司境内热电业务出现亏损，以及部分境外子公司受风机故障和美元汇率等综合因素影响出现亏损。归属于母公司所有者的净利润下滑原因主要由于非全资子公司之间发生资产转让，少数股东收益增加导致归母净利润减少。发行人未来将积极发展清洁能源，优化资产结构，加快战略转型，扩展长协议煤渠道，稳定煤炭供应，并通过衍生金融工具控制汇率风险。若未来煤炭价格持续走高或发生其他不可抗力因素，可能对公司盈利能力产生不利影响，请广大投资者注意。

## 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、 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.....	11
七、 环境信息披露义务情况.....	13
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.....	13
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.....	13
四、 公司债券募集资金使用情况.....	14
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	15
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	15
七、 中介机构情况.....	16
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.....	18
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	19
六、 负债情况.....	20
七、 利润及其他损益来源情况.....	22
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	23
九、 对外担保情况.....	23
十、 重大诉讼情况.....	23
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	23
十二、 向普通投资者披露的信息.....	24
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换债券发行人.....	24
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.....	24
三、 发行人为绿色债券发行人.....	24
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	24
五、 其他特定品种债券事项.....	24
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

公司/发行人/中电国际	指	中国电力国际有限公司
国家电投	指	国家电力投资集团有限公司
国家能投	指	国家能源投资集团有限责任公司
华能集团	指	中国华能集团有限公司
大唐集团	指	中国大唐集团有限公司
华电集团	指	中国华电集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
主承销商、受托管理人、星展证券	指	星展证券（中国）有限公司
审计机构、天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
信用评级机构、资信评级机构、中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期	指	指 2022 年度
工作日	指	指国内商业银行的对公业务对外营业的日期（不包括中国的法定公休日和节假日）
交易日	指	指上海证券交易所的正常交易日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	中国电力国际有限公司
中文简称	中电国际
外文名称（如有）	CHINA POWER INTERNATIONAL HOLDING LIMITED
外文缩写（如有）	CPIHL
法定代表人	王子超
注册资本（万元）	1,328,518.52
实缴资本（万元）	1,328,518.52
注册地址	香港特别行政区 湾仔港湾道 18 号中环广场 63 楼 6301 室
办公地址	北京市 海淀区北四环西路 56 号辉煌时代大厦东座 2 层
办公地址的邮政编码	100080
公司网址（如有）	<a href="https://www.cpihl.com.cn/">https://www.cpihl.com.cn/</a>
电子信箱	chinapowerinter@cpihl.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	朱虹
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	总会计师
联系地址	北京市北四环西路 56 号辉煌时代大厦
电话	010-83479263
传真	010-83479222
电子信箱	chinapowerinter@cpihl.com.cn

### 三、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）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：国家电力投资集团有限公司

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

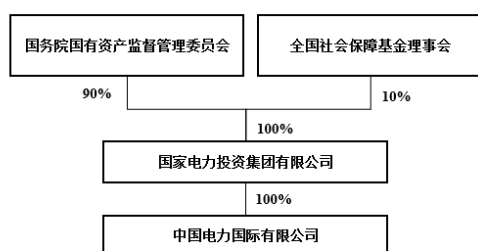
报告期末控股股东资信情况：资信情况良好

报告期末实际控制人资信情况：资信情况良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：100%；0%

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：90%；0%

发行人与控股股东、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、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

#### （二）报告期内控股股东的变更情况

☐适用 ☒不适用

#### （三）报告期内实际控制人的变更情况

☐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	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	工商登记完成时间
董事	王子超	董事长	就任	2022.1.12	2022.1.12
董事	章艺	董事	就任	2022.1.24	2022.1.24

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

董事	刘占	董事长	离任	2022.1.12	2022.1.12
董事	汪先纯	董事	离任	2022.1.24	2022.1.24

## （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：2 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 20%。

## （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：

发行人的法定代表人：王子超

发行人的董事长或执行董事：王子超

发行人的其他董事：周杰、袁蕊、林贵祥

发行人的监事：发行人注册地位于中国香港，当地条例未要求企业设置监事会。截至定期报告批准报出日，发行人未设置监事会。

发行人的总经理：别必凡

发行人的财务负责人：朱虹

发行人的其他非董事高级管理人员：吴宝红、蒋南、热娜古丽·吐尔地、高发伟

## 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、主营业务开展情况

中国电力国际有限公司是国家电力投资集团有限公司全资子公司，主要从事中国大陆范围内以及境外发电厂的开发、经营和管理，业务板块包括火电、水电、风能、太阳能、新能源等发电业务的开发、投资、建设和运营。

##### （1）火电板块

发行人目前主要从事火力发电为主的电力生产业务，目前火力发电业务的主要经营模式为下属电厂向煤炭企业采购煤炭，通过燃烧煤炭发电机组可以产生电力，随后公司向电网公司销售所属电厂发出的电力，根据单位电量价格与供应电网公司的电量计算从电网公司获得的收入，扣除发电以及生产经营的各项成本费用后获得利润。

##### （2）水电板块

发行人水电资产机组主要分布于湖南省、贵州省和四川省等，水电机组的发电量取决于可供发电的流量和水头（上下游水位差），因此发电量受流域来水情况的影响较大。为保证水流供应，稳定机组的平均可利用小时数，发行人通过梯级水库调节和修建抽水蓄能电站，提高水能利用效率。报告期内，水电可控装机容量保持较大规模。

##### （3）风电板块

报告期内，发行人大力发展风电业务，风力装机容量、发电量和售电量稳步提升。电力消纳方面，公司已投运的风电厂位于湖南、山东、广西、广东、新疆、甘肃等地，新疆地区存在一定的弃风压力，公司通过加强电力营销、自建外送线路等方式减轻弃风压力。

##### （4）太阳能板块

发行人持续推动太阳能发电项目建设，进一步丰富公司电源结构，增加清洁能源和新能源发电装机占比，太阳能可控装机容量稳步提升。已投运机组主要分布在宁夏、山西、湖北、安徽、山东等地。



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

#### （1）我国电力行业现状

我国发电机组仍以火电为主，但近年来在控制煤电产能政策影响下，火电新增装机占比明显下降。其他发电机组方面，因剩余可开发水电资源的开发难度和成本加大，水电装机容量增长缓慢；风电和太阳能项目的整个建设周期较短，且近些年随着相关设备组件价格的下行，已成为我国实现“碳中和”的有效手段，预计未来新增机组规模或将继续创历史新高，机组占比大幅提高。

#### （2）行业发展前景

电力工业是支撑国民经济和社会发展的基础性产业和公用事业，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。未来十年是我国全面建设小康社会的关键时期，从经济和电力发展的周期来看，我国经济和电力发展从 2010 年开始进入新一轮发展周期，这一时期，工业化进程加快，将进入深度加工化阶段，随着产业结构调整、科技进步和工业结构优化及基本实现现代化，同时全面建设小康社会将推动消费结构升级，城市化速度上升，人口大量转移，也将使我国的单位 GDP 电耗趋于下降，但电力需求维持增长态势，电力工业将由快速发展阶段过渡到持续稳定发展的新阶段。

#### （3）发行人的行业地位

发行人为我国唯一同时拥有火电、水电、核电及新能源资源的综合能源集团——国家电投常规能源业务的核心子公司，也是国家电投海外业务发展的主力平台。

#### （4）发行人主要竞争对手情况

中国电力行业的竞争主要集中于发电领域。目前，虽然我国电力行业在发电环节已经基本实现市场主体多元化，初步形成竞争格局，但国家能投、华能集团、大唐集团、华电集团及国家电投五大发电集团作为中央直属五大发电集团仍是发电市场的主体。

在五大发电集团中，国家电投集团是唯一拥有核电、火电、水电、风电、光伏等全部发电类型集团，清洁能源装机占比稳居五大发电集团之首，在核能领域拥有完整核电产业链，在光伏发电领域装机规模居世界第一，以明显的清洁能源特色稳步发展。

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

未发生重大变化。

### （二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐是 ☒否

### （三） 主营业务情况

#### 1. 分板块、分产品情况

##### （1）业务板块情况

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（%）
火电	457.92	462.79	-1.06	65.64	383.84	394.82	-2.86	64.43
水电	51.14	30.49	40.37	7.33	57.42	30.12	47.55	9.64
风电	95.16	49.97	47.49	13.64	63.41	28.78	54.61	10.64
太阳能	50.78	24.91	50.95	7.28	41.99	20.71	50.68	7.05
其他新能源	13.47	13.41	0.43	1.93	15.54	13.68	11.97	2.61
高新与综合	2.44	1.60	34.19	0.35	3.14	3.82	-21.91	0.53
电力服务业	11.26	9.41	16.45	1.61	10.93	8.94	18.14	1.83
其他业务	15.51	5.29	65.91	2.22	19.46	2.63	86.47	3.27
合计	697.66	597.86	14.30	100.00	595.72	503.50	15.48	100.00

## (2) 各产品（或服务）情况

√适用 □不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
火电	火电	457.92	462.79	-1.06	19.30	17.22	-62.81
水电	水电	51.14	30.49	40.37	-10.95	1.24	-15.10
风电	风电	95.16	49.97	47.49	50.06	73.62	-13.04
太阳能	太阳能	50.78	24.91	50.95	20.94	20.27	0.54
合计	—	655.00	568.16	—	-	-	—

## 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。

### （1）火电业务

毛利率较去年同期下降 62.81%，主要由于 2022 年煤炭价格持续上升，成本增加所致。

### （2）风电业务

收入较去年同期增加 50.06%，成本较去年同期增加 73.62%，主要由于发行人大力发展风电业务，规模有所增加所致。

## （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

中电国际始终坚守电力主业，践行“创新、协调、绿色、开放、共享”的发展理念。面向未来，将立足自身优势，打造国际化发展和投资的核心竞争能力，致力于成为国家电投集

团的国际清洁低碳能源投资平台、国际综合智慧能源开发平台和国际清洁能源资本运作平台，与各方携手，为世界奉献绿色能源。

## 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

风险：煤炭价格波动对公司盈利水平影响较大。

措施：目前公司已经与一批资信高、实力强、供货稳定的大型煤炭生产和运输企业建立长期合作伙伴关系，签订长协议供煤合同，锁定长期价格成本。另外，发行人与铁路运输部门建立长期协调机制，采取有力措施，加强煤炭的接卸，动态调整煤炭的运输计划，确保煤炭合同的到货率，满足公司燃料运输需求。为了进一步疏导煤炭运输通道，控制燃料成本，公司已制定配套发展铁路港口航运的发展战略。公司通过对上下游产业的整合，有效控制燃料运输风险，保障主营发电业务的发展。

## 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在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

发行人系国有控股企业，具有独立的企业法人资格，自主经营，独立核算，自负盈亏。

#### 1、业务独立

发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力；发行人拥有完整的法人财产权，包括经营决策权和实施权，能够独立自主地进行生产和经营活动；拥有业务经营所需的各项资质，拥有开展业务所必要的人员、资金和设备，已在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来了完整组织体系；发行人能够顺利组织开展相关业务，具有独立面对市场并经营的能力，在主营业务范围内与控股股东之间不存在持续性的构成对控股股东重大依赖的关联交易。

#### 2、资产独立

发行人目前拥有的生产经营性资产权属清晰，与股东之间产权关系明晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷。截至报告期末，发行人不存在资产被股东及其控制的其他企业违规占用的情况，不存在与出资人共享生产经营资产的情况。发行人对其资产拥有完全的产权，独立登记、建账、核算、管理，能够独立运用各项资产开展生产经营活动，没有受到其他限制。

#### 3、人员独立

发行人与控股股东在人员方面已经分开，发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，独立招聘员工。

#### 4、机构独立

发行人是按照相关法律法规注册的国有企业，公司各项决策的执行由公司决策层按各自分工组织其分管单位予以实施。发行人已建立起了适合自身业务特点的组织结构，组织机构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。发行人经营和办公机构与控股股东及其控制的其他企业相互分开，不存在混合经营的状况。

#### 5、财务独立

发行人已建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，独立在银行开户，独立纳税。发行人与控股股东及其控制的其他企业不存在共用银行账户情况。

### （三） 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、决策权限及决策程序

发行人属于国家电力投资集团公司下属公司，集团公司各成员单位依据《国家电力投资集

团公司关联交易审计办法》自主协商确定内部交易价格，协商一致后，签订合同协议。如属重大内部交易，由交易提供方向上一级价格管理部门报备。如自主协商无法达成一致，原则上由交易提供方向上一级价格管理部门提出价格协调申请，并提供价格协调相关资料，包括：交易内容、产品服务清单、历史合同、市场价格、成本信息、定价方法选择、价格建议等。跨二级单位重大内部交易价格，自主协商无法达成一致的，报集团公司财务部门、专业部门审批同意。

## 2、定价机制

公司与关联企业之间的交易往来，遵照公平、公正的市场原则，按照一般市场经营规则进行，并与其他企业的业务往来同等对待。公司与关联方之间采购、销售货物和提供其他劳务服务的价格，有政府核定价格的，按照政府定价执行；没有政府定价的，按市场价格确定，没有市场价格的，参照实际成本加合理利润原则（即成本加成原则）确定，对于某些无法按照“成本加成”的原则确定价格的特殊服务，由双方协商定价。

## 3、信息披露安排

公司因在交易所发行债券业务开展需要，须就关联交易情况对外进行披露的，应按照交易所信息披露要求执行；对于重大关联交易，应在年度审计报告中披露。

### （四） 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
采购商品	23.80
接受劳务	65.91
利息支出	0.49
提供劳务	0.83

#### 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
关联租赁，作为承租方	0.93
资金拆借，作为拆出方	1.00
资金拆借，作为拆入方	27.25
应收关联方款项	10.31
应付关联方款项	72.62

#### 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金额超过发行人上年末净资产的 100%

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 是 ☒ 否

（六） 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

七、环境信息披露义务情况

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

公司债券基本信息列表（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	中国电力国际有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行绿色科技创新公司债券（第一期）
2、债券简称	中电 GK01
3、债券代码	138862.SH
4、发行日	2023 年 2 月 3 日
5、起息日	2023 年 2 月 6 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2026 年 2 月 6 日
7、到期日	2026 年 2 月 6 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.29
10、还本付息方式	单利计息，按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	星展证券（中国）有限公司
13、受托管理人	星展证券（中国）有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交，点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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 ☐本公司的公司债券有选择权条款

### 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 ☒本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码：138862.SH

债券简称：中电 GK01

债券约定的投资者保护条款名称：

发行人偿债保障承诺、救济措施。

## 1、偿债保障措施承诺

### （1）发行人承诺：

本期债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金。在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 10%；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 20%。

### （2）发行人承诺：

发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。

### （3）发行人承诺：

①发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。

②如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。

### （4）发行人承诺：

当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。

### （5）发行人承诺：

如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照上述第（3）条第②款约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。

## 2、救济措施：

如发行人违反上述第（3）条第②款约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：

（1）在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。

（2）持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

投资者保护条款的触发和执行情况：

☐是 ☒否

## 四、公司债券募集资金使用情况

☐本公司所有公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前均不涉及募集资金使用或者整改  
☒公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前涉及募集资金使用或者整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：138862.SH

债券简称	中电 GK01
募集资金总额	8.00
使用金额	8.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	与募集说明书相关约定一致。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后，用于绿色产业领域的业务发展。其中拟将 8 亿元用于绿色项目（包括绿色项目的建设、运营、收购或偿还绿色项目贷款）。具体项目为哈萨克斯坦 Gulshat 光伏项目、哈萨克斯坦 Chulakkurgan 光伏项目、哈萨克斯坦札纳塔斯二期（shokpar）风电项目和哈萨克斯坦阳光 Borey 风电项目，用于偿还项目并购及项目建设贷款。
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序	无

及信息披露情况（如发生变更）	
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（如有）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无
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
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）	无
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	用于哈萨克斯坦 Gulshat 光伏项目、哈萨克斯坦 Chulakkurgan 光伏项目、哈萨克斯坦札纳塔斯二期（shokpar）风电项目和哈萨克斯坦阳光 Borey 风电项目，偿还项目并购及项目建设贷款。
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	无

## 五、发行人或者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、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

### （一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

### （二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：138862.SH

债券简称	中电 GK01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：无</p> <p>偿债计划及其他偿债保障措施内容：</p> <p>1、设立募集资金专项账户</p> <p>发行人将设立募集资金专项账户，账户独立于发行人其他账户，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。发行人确保募集资金专项账户中存放的资金必须按照募集说明书中披露的用途做到专款专用。</p> <p>发行人将做好财务规划，合理安排好筹资和投资计划，同时加强对应收款项的管理，增强资产的流动性，保证发行人在兑付日前能够获得充足的资金用于向债券持有人清偿全部到期应付的本息。</p> <p>2、制定《债券持有人会议规则》</p> <p>发行人已按照《管理办法》的要求制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息的按时偿付做出了合理的制度安排。</p> <p>3、聘请债券受托管理人</p> <p>发行人按照《管理办法》聘请星展证券担任本次债券的</p>

	<p>受托管理人，签订《债券受托管理协议》。在债券存续期限内，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。</p> <p>发行人将严格按照《债券受托管理协议》的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人提供公司的相关财务资料，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。</p> <p>4、制定并严格执行资金管理计划</p> <p>本期债券发行后，发行人将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。</p> <p>5、设立专门的偿债工作小组</p> <p>发行人将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，发行人将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。偿付工作小组组成人员包括公司领导及计划与财务部等相关部门人员。</p> <p>6、严格的信息披露</p> <p>发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。发行人将按《管理办法》、《受托管理协议》及其他法律、法规和规范性文件的有关规定进行重大事项信息披露。</p>
增信机制、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）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	与募集说明书相关约定一致

## 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	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域
签字会计师姓名	闫磊、高兴

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	138862.SH
------	-----------



债券简称	中电 GK01
名称	星展证券（中国）有限公司
办公地址	上海市黄浦区中山东二路 600 号 1 幢 29 层
联系人	卢梦蛟
联系电话	021-38562888

### （三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	138862.SH
债券简称	中电 GK01
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 号银河 SOHO5 号楼

### （四）报告期内中介机构变更情况

□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

### 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

#### 1、会计政策变更情况

执行《企业会计准则解释第 15 号》、《企业会计准则解释第 16 号》等新规定，不会对公司产生重大影响。

#### 2、会计估计变更情况

无。

#### 3、前期重大会计差错更正情况

（1）本公司下属公司中电（普安）新能源有限责任公司存在超项目核准备案容量并网，补贴收入确认不合理情况。调减期初应收账款 29,411,256.28 元，调增递延所得税资产 1,012,133.00 元，调减期初未分配利润 14,406,875.24 元，调减少数股东权益 13,992,248.04 元，调整上年营业收入 7,023,747.47 元，调减上期所得税费用 526,781.06 元，调减上期归属于母公司所有者的净利润 3,295,911.06 元，调减少数股东损益 3,201,055.35 元。

（2）根据《关于加快推进发电补贴项目清单审核有关工作的通知》（财办建〔2020〕70 号）认定，本公司下属公司厦门中电光伏发电有限公司所属同安光伏项目原计划于 2018 年 6 月 30 日之前投产并网，因施工期间村民阻挠导致工程受阻，最终于 2019 年 3 月 26 日完成首次并网。2020 年 11 月，同安项目根据相关政策文件，按 0.7 元/kWh 的电价申报可再生能源补贴。2021 年 2 月，国家可再生能源信息管理中心认定同安项目不满足全容量并网条件，驳回按 0.7 元/kWh 的电价申报的可补申请。经多次沟通，同安光伏于 2020 年 9 月重新按 0.55 元/kWh 的电价进行申报，并于 2022 年 1 月 17 日通过国网新能源平台公示。调减期初合同资产 3,154,496.79 元，调增期初其他流动资产 362,906.71 元，调减期初未分配利润

1,708,732.29 元,调减少数股东权益 1,082,857.79 元; 调减上期营业收入 1,428,749.34 元, 调减上期归属于母公司所有者的净利润 874,537.47 元, 调减少数股东损益 554,211.87 元。

### 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） 资产及变动情况

##### 1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
固定资产	发行人运行的火力、水力、风力和太阳能等发电机组

##### 2. 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：万元 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 (%)
货币资金	881,996.56	2.86	574,185.00	53.61
交易性金融资产	7,170.80	0.02	22,594.69	-68.26
衍生金融资产	12,820.81	0.04	0.00	-
其他应收款	985,244.01	3.19	588,198.54	67.50
合同资产	384,883.14	1.25	266,643.84	44.34
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00	42.22	-100.00
其他流动资产	989,309.94	3.20	657,035.16	50.57
长期应收款	34,159.40	0.11	6,964.13	390.51
长期股权投资	698,671.70	2.26	483,816.98	44.41
其他非流动金融资产	1,621.78	0.01	100.00	1,521.78
在建工程	1,818,109.56	5.89	3,506,168.10	-48.15
开发支出	5,837.53	0.02	3,743.84	55.92
长期待摊费用	27,433.60	0.09	16,688.78	64.38
其他非流动资产	875,844.72	2.84	605,233.14	44.71

发生变动的的原因:

- （1）货币资金增加 53.61%主要系银行存款增加;
- （2）交易性金融资产减少 68.26%主要系权益工具投资规模减少;
- （3）衍生金融资产新增 12,820.81 万元主要系新增利率掉期;
- （4）其他应收款增加 67.50%主要系往来款增加;
- （5）合同资产增加 44.34%主要系尚未纳入国家能源局目录的光伏、风电等新能源补贴确认的收入增加;

- （6）一年内到期的非流动资产减少 100%主要系一年内到期的长期应收款已收回；  
 （7）其他流动资产增加 50.57%主要系短期委托贷款规模增加；  
 （8）长期应收款增加 390.51%主要系本年处置子公司，对原子公司长期往来款无需抵消增加；  
 （9）长期股权投资增加 44.41%主要系新增新源融合（北京）电力有限公司、国电投（海阳）新能源发展有限公司等联营企业；  
 （10）其他非流动金融资产增加 1,521.78%主要系新增百瑞信托保障基金；  
 （11）在建工程减少 48.15%主要系部分发电厂完工转入固定资产；  
 （12）开发支出增加 55.92%主要系增加垃圾智能改造、智慧能源等开发支出；  
 （13）长期待摊费用增加 64.38%主要系火电机组延寿支出、土地租赁费增加；  
 （14）其他非流动资产增加 44.71%主要系预付工程款和设备款增加。

## （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	88.20	0.93	-	1.06
应收账款	166.07	5.55	-	3.34
在建工程	181.81	9.62	-	5.29
合同资产	38.49	2.38	-	6.19
固定资产	1,965.58	24.27	-	1.23
无形资产	43.92	0.30	-	0.69
其他	-	4.20	-	-
合计	2,484.07	47.26	—	—

### 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 10%

□适用 √不适用

### 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

## 五、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

无

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

## 六、负债情况

### （一）有息债务及其变动情况

#### 1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 98.73 亿元和 127.86 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 29.50%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	-	-	-	-	-
银行贷款	-	66.31	37.94	23.61	127.86	100%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-	-

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

#### 2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 1,706.82 亿元和 1,815.03 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 6.34%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	-	26.73	135.99	162.72	8.96%
银行贷款	-	66.31	299.23	1,029.74	1,395.28	76.87%
非银行金	-	-	80.19	134.00	214.19	11.80%

融机构贷款						
其他有息债务	-	-	0.01	42.84	42.84	2.36%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 162.72 亿元，且共有 26.73 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

### 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2023 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

#### （二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

#### （三）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：万元 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（%）
衍生金融负债	0.00	0.00	9,170.59	-100.00
应付票据	22,853.38	0.11	152,355.30	-85.00
合同负债	30,193.27	0.14	1,293.48	2,234.27
应交税费	136,152.48	0.63	83,000.75	64.04
其他应付款	695,147.31	3.23	510,043.2	36.29
一年内到期的非流动负债	1,431,762.39	6.64	1,098,103.36	30.39
应付债券	1,359,870.04	6.31	879,129.22	54.68
预计负债	1,019.61	0.00	5,183.55	-80.33
其他非流动负债	146,305.1	0.68	71,535.01	104.52

发生变动的的原因：

- 1、衍生金融负债减少 100%主要系利率掉期减少；
- 2、应付票据减少 85%主要系应付银行承兑汇票减少；
- 3、合同负债增加 2,234.27%主要系商品销售款增加；
- 4、应交税费增加 64.04%主要系未缴纳企业所得税增加；
- 5、其他应付款增加 36.29%主要系除预留工程质量保证金外的质保金和保证金、工程及设备款等增加；
- 6、一年内到期的非流动负债增加 30.39%主要系一年内到期的长期借款和长期应付款增加；
- 7、应付债券增加 54.68%主要系 2022 年发行中期票据；
- 8、预计负债减少 80.33%主要系以前年度计提的风机损坏维修费用已支付；
- 9、其他非流动负债增加 104.52%主要系国家电投集团财务有限公司委托贷款增加。

#### （四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

## 七、利润及其他损益来源情况

### （一）基本情况

报告期利润总额：105,750.14 万元

报告期非经常性损益总额：20,988.06 万元

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 20%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	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
中国电力国际发展有限公司	是	44.43%	电力	2,088.46	659.22	549.48	21.96
中国电力新能源有限公司	是	61.21%	新能源发电	253.27	108.95	35.24	11.49
中国电力国际（巴基斯坦）投资有限公司	是	100.00%	火电发电	173.81	59.59	61.36	1.66
中国电力发展有限公司	是	100.00%	其他	101.92	100.27	-	1.64
CPI Mexico Holdings Limited	是	100.00%	风力发电	109.09	34.79	6.38	-4.52
湖南华润电力鲤鱼江有限公司	否	40.00%	火力发电	13.46	2.01	15.10	-1.05
广州中新电力实业有限公司	否	50.00%	热力生产和供应	23.50	3.02	17.04	-2.39
广西国	否	40.00%	电力投资	26.77	15.15	3.54	2.42

电投海外能源投资有限公司			、开发				
中电神头发电有限责任公司	否	40.00%	火力发电	43.38	4.49	22.33	1.21
新源融合（北京）电力有限公司	否	40.00%	发电业务	109.29	16.66	78.27	-12.10
Vinh Tan 1 Power Company Limited	否	40.00%	发电业务	102.05	34.91	41.20	10.28

### （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

☒适用 ☐不适用

存在重大差异的原因

报告期内经营活动产生的现金净流量为 159.10 亿元，报告期内净利润为 1.99 亿元，出现差异的原因主要系电力行业固定资产折旧规模大。

### 八、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

### 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：2 亿元

报告期末对外担保的余额：4.86 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：2.86 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、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

### 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、发行人为绿色债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	138862.SH
债券简称	中电 GK01
专项债券类型	绿色公司债券
债券余额	8.00
募集资金使用的具体领域	募集资金用于偿还绿色项目贷款，投资项目为哈萨克斯坦 Gulshat 光伏项目、哈萨克斯坦 Chulakkurgan 光伏项目、哈萨克斯坦札纳塔斯二期（shokpar）风电项目、哈萨克斯坦阳光 Borey 风电项目。
项目或计划进展情况及效益	募集资金投向的可再生能源发电类项目利用当地丰富太阳能资源和风力资源替代化石能源燃烧发电，减少二氧化碳和大气污染物排放，优化能源消费结构，保护哈萨克斯坦当地的大气环境，助力哈萨克斯坦实现低碳化能源转型。
其他事项	无

## 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

“中电 GK01”属于科技创新公司债券

债券募集资金 100%用于新能源产业，投资项目为哈萨克斯坦光伏及风电项目，有助于推进新能源产业结构，综合运用光伏及风电行业的新技术和新设备，有利于促进新技术产业化、规模化的应用。



## 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，[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

。

（以下无正文）

(以下无正文，为中国电力国际有限公司 2022 年公司债券年报盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2022 年 12 月 31 日

编制单位：中国电力国际有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	8,819,965,617.25	5,741,849,992.21
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	71,707,963.85	225,946,880.82
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	128,208,143.32	
应收票据	388,719,511.03	547,429,614.63
应收账款	16,606,868,513.54	12,887,820,899.35
应收款项融资	83,550,000.00	115,300,000.00
预付款项	3,396,739,301.71	4,696,199,092.61
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	9,852,440,142.09	5,881,985,441.12
其中：应收利息	57,537,108.45	44,900,874.14
应收股利	94,552,656.45	26,062,901.4
买入返售金融资产		
存货	2,500,578,251.87	2,746,652,524.96
合同资产	3,848,831,357.62	2,666,438,366.46
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		422,237.68
其他流动资产	9,893,099,399.34	6,570,351,635.03
流动资产合计	55,590,708,201.62	42,080,396,684.87
<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	341,594,045.79	69,641,270.62
长期股权投资	6,986,717,024.72	4,838,169,780.76
其他权益工具投资	8,561,702,566.58	8,918,664,896.32

其他非流动金融资产	16,217,800	1,000,000
投资性房地产	280,884,009.93	280,447,865.93
固定资产	196,558,154,531.64	166,937,900,548.86
在建工程	18,181,095,636.97	35,061,681,004.44
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	5,003,937,011.85	5,380,178,605.71
无形资产	4,391,823,991.31	3,793,774,875.77
开发支出	58,375,327.66	37,438,423.11
商誉	3,102,965,745.43	3,206,726,386.17
长期待摊费用	274,336,002.17	166,887,786.72
递延所得税资产	742,146,253.81	710,568,587.71
其他非流动资产	8,758,447,245.66	6,052,331,351.39
非流动资产合计	253,258,397,193.52	235,455,411,383.51
资产总计	308,849,105,395.14	277,535,808,068.38
<b>流动负债：</b>		
短期借款	30,910,208,783.67	29,643,675,742.08
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		91,705,901.06
应付票据	228,533,792.64	1,523,552,991.9
应付账款	19,695,277,862.67	15,499,826,576.21
预收款项	250,152,869.39	243,545,065.31
合同负债	301,932,656.51	12,934,754.02
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	282,438,092.24	280,325,229.97
应交税费	1,361,524,830.51	830,007,466.23
其他应付款	6,951,473,071.87	5,100,431,986.8
其中：应付利息	4,607,550.01	460,666,600.02
应付股利	747,688,025.54	598,617,153.24
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	14,317,623,880.16	10,981,033,647.86
其他流动负债	2,281,119,212.9	2,937,394,395.83
流动负债合计	76,580,285,052.56	67,144,433,757.27

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	112,007,572,692.02	109,937,480,829.06
应付债券	13,598,700,408.58	8,791,292,242.08
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	4,366,314,487.65	4,546,423,137.62
长期应付款	5,336,437,474.52	4,596,097,821.6
长期应付职工薪酬	21,904,151.54	
预计负债	10,196,101.54	51,835,518.93
递延收益	833,907,531.16	667,167,557.62
递延所得税负债	1,294,365,157.92	1,609,863,528.3
其他非流动负债	1,463,050,979.89	715,350,138.46
非流动负债合计	138,932,448,984.82	130,915,510,773.67
负债合计	215,512,734,037.38	198,059,944,530.94
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	13,285,185,200.24	13,285,185,200.24
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		656,021,336.78
减：库存股		
其他综合收益	2,300,440,362.66	1,866,242,970.56
专项储备	7,643,579.14	
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	7,785,009,460.48	9,621,594,029.33
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	23,378,278,602.52	25,429,043,536.91
少数股东权益	69,958,092,755.24	54,046,820,000.53
所有者权益（或股东权益）合计	93,336,371,357.76	79,475,863,537.44
负债和所有者权益（或股东权益）总计	308,849,105,395.14	277,535,808,068.38

公司负责人：王子超 主管会计工作负责人：朱虹 会计机构负责人：周晓薇

### 母公司资产负债表

2022 年 12 月 31 日

编制单位：中国电力国际有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	704,469,165.40	707,912,777.12

交易性金融资产	68,845,069.23	97,929,478.96
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	4,471,666.7	
应收款项融资		
预付款项	11,043,240.48	11531921.47
其他应收款	336,813,263.04	328,059,574.81
其中：应收利息		90,411,209.86
应收股利	135,127,327.31	60,285,167.36
存货		
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	4,784,666,731.25	2,732,060,127.4
流动资产合计	5,910,309,136.1	3,877,493,879.76
<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	24,416,520,961.26	23,601,203,441.20
其他权益工具投资	3,357,884,866.16	3,328,510,952.40
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	137,564,040.12	143,219,352.58
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	835,418.24	908,914.84
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	6,109,818.60	
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	27,918,915,104.38	27,073,842,661.02
资产总计	33,829,224,240.48	30,951,336,540.78
<b>流动负债：</b>		
短期借款	7,359,558,033.39	5,670,068,260.32

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	2,786,715.94	1,492,238.63
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	65,303,251.92	65,371,865.43
应交税费	1,928,750.72	745,318.63
其他应付款	1,428,629,155.42	1,515,462,971.27
其中：应付利息		72,129,997.83
应付股利	432,084,143.38	432,084,143.38
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,065,828,181.48	
其他流动负债		
流动负债合计	11,924,034,088.87	7,253,140,654.28
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,360,592,600.00	4,203,095,300.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		107,200.00
递延收益		
递延所得税负债	85,268,637.71	77,925,159.27
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,445,861,237.71	4,281,127,659.27
负债合计	14,369,895,326.58	11,534,268,313.55
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	13,285,185,200.24	13,285,185,200.24
其他权益工具	1,807,438,100.00	1,807,438,100.00
其中：优先股		
永续债	1,807,438,100.00	1,807,438,100.00
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益	304,830,891.88	241,830,059.20
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	4,061,874,721.78	4,082,614,867.79



所有者权益（或股东权益）合计	19,459,328,913.90	19,417,068,227.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计	33,829,224,240.48	30,951,336,540.78

公司负责人：王子超 主管会计工作负责人：朱虹 会计机构负责人：周晓薇

**合并利润表**  
2022 年 1—12 月

编制单位：中国电力国际有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业总收入	69,766,120,673.48	59,571,620,740.77
其中：营业收入	69,766,120,673.48	59,571,620,740.77
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	69,715,590,175.80	58,065,059,215.28
其中：营业成本	59,786,240,053.14	50,350,292,461.49
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	514,741,455.37	467,538,320.14
销售费用	7,702,391.63	3,587,521.40
管理费用	1,186,312,654.75	1,136,369,634.11
研发费用	274,116,287.80	212,114,962.35
财务费用	7,946,477,333.11	5,895,156,315.79
其中：利息费用	7,156,898,968.32	6,202,500,243.02
利息收入	215,095,892.42	137,043,255.40
加：其他收益	-24,551,325.95	160,000,945.28
投资收益（损失以“－”号填列）	1,591,175,181.85	419,002,821.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	421,410,168.12	292,868,044.03
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）	-28,802,772.97	63,295,823.80
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-171,807,397.72	2,079,446.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-568,923,332.36	-142,190,956.40
资产处置收益（损失以“－”号填列）	40,762,566.37	-35,525,167.24
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	888,383,416.90	1,973,224,438.99
加：营业外收入	207,020,342.79	198,587,882.31
减：营业外支出	37,902,338.58	90,562,985.58
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,057,501,421.11	2,081,249,335.72
减：所得税费用	858,792,571.33	269,945,040.15
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	198,708,849.78	1,811,304,295.57
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	198,708,849.78	1,811,304,295.57
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,889,697,688.84	812,548,690.98
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	2,088,406,538.62	998,755,604.59
六、其他综合收益的税后净额	-78,111,556.31	1,976,112,282.29
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	438,872,559.18	1,064,345,294.47
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-267,470,645.89	1,061,854,041.28
（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		-847,576.55
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-267,470,645.89	1,062,701,617.83
（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	706,343,205.07	2,491,253.19
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	40,970,397.36	

(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	665,372,807.71	-56,994,836.36
(9) 其他		59,486,089.55
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-516,984,115.49	911,766,987.82
七、综合收益总额	120,597,293.47	3,787,416,577.86
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,450,825,129.66	1,876,893,985.45
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,571,422,423.13	1,910,522,592.41
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		0.20
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.20

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:0 元。

公司负责人:王子超 主管会计工作负责人:朱虹 会计机构负责人:周晓薇

### 母公司利润表

2022 年 1—12 月

编制单位:中国电力国际有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业收入	32,374,470.05	27,023,733.36
减:营业成本		
税金及附加	4,923,938.96	7,135,965.38
销售费用		
管理费用	246,343,748.86	225,295,406.28
研发费用		
财务费用	510,220,427.66	290,837,699.75
其中:利息费用	444,637,339.27	352,039,569.93
利息收入	1,590,227.96	3,133,366.06
加:其他收益		
投资收益(损失以“—”号填列)	811,806,326.30	1,229,407,533.94
其中:对联营企业和合营企业	411,190,394.42	490,009,890.68

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）	-29,084,409.73	63,671,297.09
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）	53,608,271.14	796,833,492.98
加：营业外收入		181,815.67
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号 填列）	53,608,271.14	797,015,308.65
减：所得税费用		877,067.11
四、净利润（净亏损以“-”号填 列）	53,608,271.14	796,138,241.54
（一）持续经营净利润（净亏损以 “-”号填列）	53,608,271.14	796,138,241.54
（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	63,000,832.68	233,775,477.78
（一）不能重分类进损益的其他综 合收益	22,030,435.32	233,775,477.78
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	22,030,435.32	233,775,477.78
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	40,970,397.36	
1.权益法下可转损益的其他综合 收益	40,970,397.36	
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	116,609,103.82	1,029,913,719.32
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：王子超 主管会计工作负责人：朱虹 会计机构负责人：周晓薇

### 合并现金流量表

2022 年 1—12 月

编制单位：中国电力国际有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021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	78,095,194,309.76	63,707,304,651.41
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	2,917,818,044.48	86,382,458.98
收到其他与经营活动有关的现金	2,648,468,966.88	2,612,631,525.94
经营活动现金流入小计	83,661,481,321.12	66,406,318,636.33
购买商品、接受劳务支付的现金	53,739,494,515.38	42,467,802,275.29

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	5,633,598,657.56	5,235,181,956.60
支付的各项税费	3,413,737,111.41	3,104,100,179.61
支付其他与经营活动有关的现金	4,964,900,855.57	4,879,569,782.98
经营活动现金流出小计	67,751,731,139.92	55,686,654,194.48
经营活动产生的现金流量净额	15,909,750,181.20	10,719,664,441.85
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	848,843,734.28	39,778,643.31
取得投资收益收到的现金	1,534,065,630.49	657,205,457.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,463,777.25	48,590,358.01
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,237,451,729.44	204,051,523.51
收到其他与投资活动有关的现金	1,681,660,218.60	1,458,529,167.96
投资活动现金流入小计	5,303,485,090.06	2,408,155,150.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,468,910,537.15	31,497,493,235.55
投资支付的现金	7,308,155,480.73	4,808,594,529.92
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	639,992,303.45	438,694,628.20
支付其他与投资活动有关的现金	1,480,351,183.09	1,104,179,713.57
投资活动现金流出小计	35,897,409,504.42	37,848,962,107.24
投资活动产生的现金流量净额	-30,593,924,414.36	-35,440,806,956.94
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	18,325,250,495.21	16,524,656,588.51
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	18,325,250,495.21	15,514,656,588.51
取得借款收到的现金	114,436,893,494.29	113,437,021,240.15

收到其他与筹资活动有关的现金	1,712,131,992.28	4,622,577,480.61
筹资活动现金流入小计	134,474,275,981.78	134,584,255,309.27
偿还债务支付的现金	102,297,660,839.21	95,009,581,502.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,435,159,419.93	8,173,010,713.37
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,465,371,606.66	1,317,104,517.84
支付其他与筹资活动有关的现金	5,172,081,193.54	5,434,030,054.05
筹资活动现金流出小计	116,904,901,452.68	108,616,622,270.02
筹资活动产生的现金流量净额	17,569,374,529.10	25,967,633,039.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	250,427,061.38	-161,504,492.86
五、现金及现金等价物净增加额	3,135,627,357.32	1,084,986,031.30
加：期初现金及现金等价物余额	5,590,880,792.10	4,505,894,760.80
六、期末现金及现金等价物余额	8,726,508,149.42	5,590,880,792.10

公司负责人：王子超 主管会计工作负责人：朱虹 会计机构负责人：周晓薇

#### 母公司现金流量表

2022 年 1—12 月

编制单位：中国电力国际有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021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	600,000.00	27,023,733.36
收到的税费返还	4,436,951.37	
收到其他与经营活动有关的现金	88,395,866.90	73,252,878.30
经营活动现金流入小计	93,432,818.27	100,276,611.66
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	64,101,509.07	58,719,915.13
支付的各项税费	4,717,759.84	6,859,437.96
支付其他与经营活动有关的现金	254,964,050.32	240,438,209.37
经营活动现金流出小计	323,783,319.23	306,017,562.46
经营活动产生的现金流量净额	-230,350,500.96	-205,740,950.80
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		

收回投资收到的现金	3,634,045,597.86	1,001,923,144.71
取得投资收益收到的现金	561,582,926.02	1,140,060,502.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,400.00	
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		
投资活动现金流入小计	4,195,629,923.88	2,141,983,647.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,586,250.25
投资支付的现金	5,867,021,224.00	6,080,462,077.02
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	5,867,021,224.00	6,083,048,327.27
投资活动产生的现金流量净额	-1,671,391,300.12	-3,941,064,679.76
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		2,817,438,100.00
取得借款收到的现金	11,894,747,100.00	10,201,714,774.28
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	11,894,747,100.00	13,019,152,874.28
偿还债务支付的现金	9,470,249,765.40	8,217,112,957.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	516,767,337.10	349,699,992.95
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	9,987,017,102.50	8,566,812,950.62
筹资活动产生的现金流量净额	1,907,729,997.50	4,452,339,923.66
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-9,431,808.14	-10,273,929.29
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-3,443,611.72	295,260,363.81
加：期初现金及现金等价物余额	707,912,777.12	412,652,413.31
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	704,469,165.40	707,912,777.12

公司负责人：王子超 主管会计工作负责人：朱虹 会计机构负责人：周晓薇



