
鲁能集团有限公司

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。

立信会计师事务所（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

一、资产负债率升高的风险

2020年末、2021年末和2022年末，本公司合并报表口径的资产负债率分别为65.72%、70.86%和66.52%，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50.36%、62.48%和58.91%。近年来呈现小幅波动趋势。随着公司业务规模的扩张，为满足快速发展的资金需求，未来公司的资产负债率可能升高。

二、收入利润水平波动的风险

2020年度、2021年度和2022年度，本公司合并报表口径的营业总收入分别为2,776,139.95万元、2,627,999.74万元和1,836,144.85万元，合并报表口径归属于母公司净利润分别为140,404.95万元、15,475.91万元和-80,207.58万元。最近三年发行人净利润波动较大，主要系苏州、北京及东莞等地区受限价政策和市场环境的影响，发行人计提较大规模存货跌价损失，同时近年来项目开发周期有所延长，发行人房地产板块结转项目、结转面积有所减少，中央企业改革发展要求影响限制发行人发展趋势，在公开市场拓展开发土地有所减少等因素导致。伴随发行人股东变更为中国绿发，发行人现已明确将绿色地产、绿色能源等作为产业发展的重要方向，积极参与城市更新、保障性住房建设及绿色能源投资等业务，预计未来拿地节奏和盈利状况将有所改善。但应当注意发行人的房地产业务容易受到宏观经济以及房地产政策调控的影响，未来发行人的净利润可能存在一定波动。

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.....	9
一、 公司基本信息.....	9
二、 信息披露事务负责人.....	9
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	9
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	11
五、 公司业务和经营情况.....	12
六、 公司治理情况.....	17
七、 环境信息披露义务情况.....	20
第二节 债券事项.....	20
一、 公司信用类债券情况.....	20
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	26
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.....	28
四、 公司债券募集资金使用情况.....	29
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.....	31
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	31
七、 中介机构情况.....	31
第三节 报告期内重要事项.....	36
一、 财务报告审计情况.....	36
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	36
三、 合并报表范围调整.....	37
四、 资产情况.....	39
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	41
六、 负债情况.....	42
七、 利润及其他损益来源情况.....	45
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.....	47
九、 对外担保情况.....	47
十、 重大诉讼情况.....	48
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	48
十二、 向普通投资者披露的信息.....	48
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	49
一、 发行人为可交换债券发行人.....	49
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.....	49
三、 发行人为绿色债券发行人.....	49
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	49
五、 其他特定品种债券事项.....	49
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	50
第六节 备查文件目录.....	51
财务报表.....	53
附件一： 发行人财务报表.....	53

释义

发行人/本公司/公司	指	鲁能集团有限公司
股东、中国绿发	指	中国绿发投资集团有限公司
广宇发展	指	天津中绿电投资股份有限公司
鲁能新能源	指	鲁能新能源（集团）有限公司
22 鲁能 02	指	发行人发行的总额为人民币 6.00 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(第二期)
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 02 募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行 22 鲁能 02 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(第二期)募集说明书》
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 02、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
08 鲁能债主承销商	指	中信证券股份有限公司
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、22 鲁能 02、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 鲁能债担保人	指	国网山东省电力公司
22 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

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 02 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(第二期)的投资者
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
《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	王晓成
注册资本（万元）	2,000,000.00
实缴资本（万元）	2,000,000.00
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	王晓成
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、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：中国绿发投资集团有限公司

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

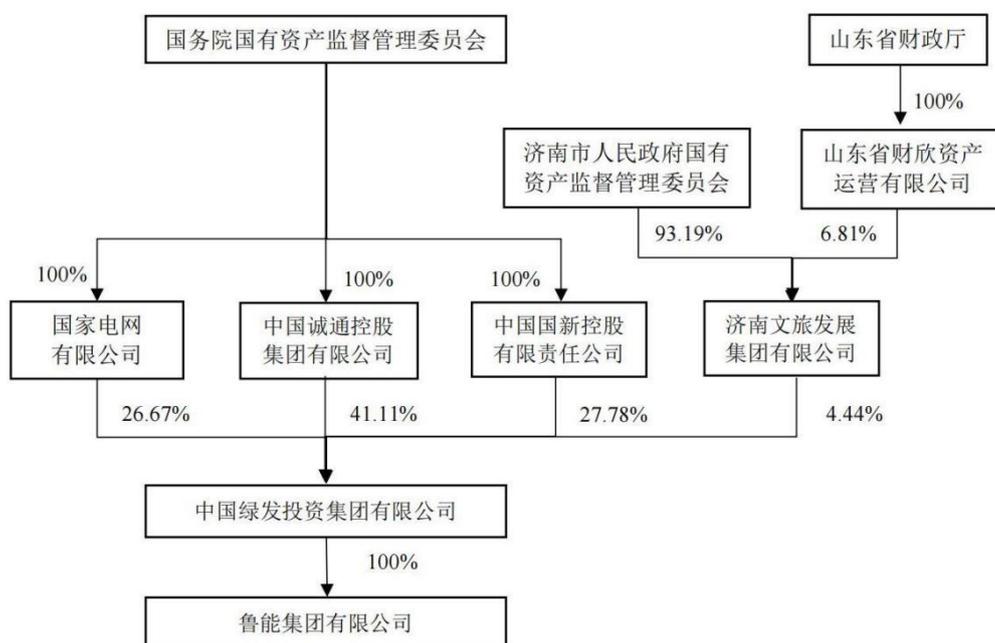
报告期末控股股东资信情况：根据中诚信国际信用评级有限责任公司于2022年10月27日出具的《2022年度中国绿发投资集团有限公司信用评级报告》（编号CCXI-20223123M-03），中国绿发投资集团有限公司主体评级为AAA，评级展望为稳定。

报告期末实际控制人资信情况：不适用

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：100%，不存在股权受限情况

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：95.56%，不存在股权受限情况

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

¹均包含股份，下同。

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	孙瑜	执行董事	离任	2022年10月11日	2022年10月25日
高级管理人员	孙瑜	总经理	离任	2022年10月11日	2022年10月25日
董事	王晓成	执行董事	上任	2022年10月11日	2022年10月25日
高级管理人员	王晓成	总经理	上任	2022年10月11日	2022年10月25日

（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：1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50%。

（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：王晓成

发行人的董事长或执行董事：王晓成

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：王晓成

发行人的财务负责人：王晓成

发行人的其他非董事高级管理人员：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、主营业务开展情况

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，积极聚焦能源绿色低碳转型、推进乡村振兴、区域协调发展、推动新型城镇化和高质量现代服务业等战略的贯彻落实。

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。

在低碳城市方面，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。

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古、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。发行人新增能源服务业务板块，2022 年该板块收入占比约 18.40%。

（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

说明新增业务板块的经营情况、主要产品、与原主营业务的关联性等

2022年，发行人新增能源服务业务板块，该板块主要由下属公司鲁能新能源（集团）有限公司负责运营。2021年发行人与都城伟业集团有限公司（与本集团为同一母公司）、天津广宇发展股份有限公司（以下简称“广宇发展”，已更名为“天津中绿电投资股份有限公司”）（本集团的控股子公司）签订股权收购协议，协议约定广宇发展用持有的13家全资子公司股权置换发行人与都城伟业集团有限公司合计所持有的鲁能新能源（集团）有限公司100%股权，估值差额部分以现金方式补足，置入资产于2022年1月15日之前完成股权过户，置出资产于2022年1月10日完成股东变更。2022年度，发行人能源服务板块共实现收入33.78亿元，占营业收入的比重为18.40%；实现毛利润17.91亿元，占营业毛利润的比重为31.00%。

发行人能源服务业务的电源结构以风电为主。目前发行人已投资开发的风电项目主要位于内蒙古、新疆、甘肃、河北、陕西等省份。区域布局多元，一定程度上可减轻单一区域来风变化对整体机组运营效率的影响。发行人所发电量主要售于蒙西电网和国家电网。

与原业务关联性关系方面，“十四五”期间，发行人重点发展绿色能源、低碳城市、现代服务业等业务，积极推动业务向绿色、低碳方向转型升级。绿色能源方面，发行人将大力发展源网荷储一体化和多能互补“两个一体化”大基地项目，以及大规模海上风电基地项目，通过建购并举、广泛合作，加快产业转型升级，形成海陆齐发、多能互补、城乡融合、科技赋能的产业布局。到“十四五”末，绿色能源规模达到3,000万千瓦。低碳城市业务方面，公司将推动地产业务向“绿色、低碳、健康”转型，创新利用低碳技术，在已实现开发项目100%绿色认证的基础上，通过提高绿色认证等级、创新利用超低能耗建筑、近零能耗建筑、零能耗建筑等绿色等低碳技术，推动低碳建筑发展。现代服务业方面，公司将低碳理念植入酒店及商业运营、物业服务、生态文旅、健康养老、文化体育等现代服务业，打造绿色服务管理平台和绿色不动产管理平台。

（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 (%)
房产物业	127.36	92.37	27.47	69.36	231.56	152.67	34.07	78.16
商旅服务	17.20	13.67	20.54	9.37	26.49	18.51	30.14	8.94

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 (%)
能源服务	33.78	15.86	53.04	18.40	33.00	17.38	47.33	11.14
其他主营业务	1.17	0.43	63.61	0.64	1.54	3.20	-107.43	0.52
其他业务	4.10	3.49	14.91	2.24	3.65	5.55	-51.84	1.23
合计	183.61	125.82	31.48	100.00	296.25	197.31	33.40	100.00

注：上年同期数据已经期初追溯调整。

(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 (%)
住宅销售	房产物业	106.96	71.47	33.18	-42.95%	-42.46%	-1.70%
电力销售	能源服务	33.78	15.86	53.04	不适用	不适用	不适用
商品销售	商旅服务	11.88	10.35	12.93	-24.15%	-23.93%	-1.94%
合计	—	152.62	97.68	—	—	—	—

注：上年同期经营数据为当年发生值。2021年发行人电力销售收入和成本为0。

2. 收入和成本分析

从业务板块来看，发行人主营业务中房产物业和商旅服务板块的营业收入同比变动均超过 30%。其中房产物业收入下滑主要系报告期内各地严格执行因城施策的房地产调控政策，限购、限价、限售、限贷政策不断提升，导致房地产业发展受到一定的影响；同时近年来项目开发周期有所延长，发行人房地产板块结转项目、结转面积下降所致；商旅服

务收入下滑主要系2022年旅游业景气度较差，发行人位于上海、三亚等地的商业酒店运营收入受到一定影响所致。

从主要产品/服务来看，发行人住宅销售及电力销售同比变化超30%。主要是受发行人控股子公司广宇发展进行资产置换，置出其所持全部23家子公司股权，置入鲁能集团、都城伟业共同持有的鲁能新能源100%股权事项影响，公司产品结构发生较大变化。

（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

“十四五”期间，发行人以股东中国绿发的经营战略为核心，重点发展绿色能源、低碳城市、现代服务业等业务，积极推动业务向绿色、低碳方向转型升级。同时围绕碳资产管理，围绕绿色低碳技术创新研发，培育、孵化低碳新兴产业，并且以碳管理思维践行“双碳”行动目标，通过产业融合实现协同发展、相互赋能。

1、绿色能源

深入落实“四个革命、一个合作”能源安全新战略，围绕国家“十四五”规划和2035远景目标，结合特高压线路规划，大力发展源网荷储一体化和多能互补“两个一体化”大基地项目，以及大规模海上风电基地项目，通过建购并举、广泛合作，加快产业转型升级，形成海陆齐发、多能互补、城乡融合、科技赋能的产业布局，打造深远海大规模海上风电建设先行者、大型多能互补能源基地技术引领者等名片。紧随科技化趋势，探索前沿能源生产和使用相关创新技术，拓展产业链下游用户侧的综合能源服务，推动能源科技创新落地应用，形成智慧能源服务，创新绿色能源发展模式。

2、低碳城市

“十四五”期间，坚决贯彻党中央关于“房子是用来住的，不是用来炒的”政策要求，践行碳达峰、碳中和目标，积极谋划推动房地产业务向“绿色、低碳、健康”转型，创新利用低碳技术，从建筑、交通、能源等城市功能多方面推动碳减排，通过绿色低碳小镇、低碳科学城、低碳生态文旅等类型项目，建设低碳城市，助力城市绿色发展。

3、现代服务业

将低碳理念植入酒店及商业运营、物业服务、生态文旅、健康养老、文化体育等现代服务业业务，构建绿色现代服务体系，并结合业务内容和特点，打造绿色服务管理平台和绿色不动产管理平台。

“十四五”期间，公司现代服务产业重点发展酒店、商业、生态文旅、综合物业、生态文旅、健康养老、教育文体等业务，打造现代服务业体系。把握四大战略发展重点，塑造五

大核心竞争力，打造绿色服务管理平台和绿色不动产管理平台，促进现代服务业实现高质量发展。

4、新兴产业

“十四五”期间，围绕国家鼓励的战略性新兴产业以及绿色产业，加强与科研院所、高等院校合作，加大科技创新投入，推进绿色低碳技术研发及成果转化应用，重点培育发展与公司业务产生协同效应的新兴产业，并围绕碳资产价值链布局产业链。

近年来，公司深入贯彻中央新发展理念，积极推进绿色发展，促进生态文明建设，以改革促进企业持续健康发展，更好地发挥国有资本作用；严格执行国家方针政策，大力实施产业转型升级，放大国有资本竞争力、影响力，增强国有经济活力；全面发挥管理、人才和市场等优势，保持职工队伍稳定基础，保障企业规范、健康运营，提高资产质量和经营效益，做好“六稳”工作、落实“六保”任务，为全面建成小康社会、建设社会主义现代化国家贡献新的更大力量。

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：

报告期内，发行人按照《公司法》和《公司章程》的要求规范运作。建立了健全的公司法人治理结构，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人相互独立，发行人具有独立完整的业务及自主经营能力。具体情况如下：

1、资产独立

发行人拥有独立于控股股东的生产经营场所，拥有独立完整的资产结构，拥有独立的生产系统、土地使用权、房屋所有权等资产，拥有独立的采购和销售系统，不存在公司资产被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情形。

2、人员独立

发行人拥有独立的人力资源管理体系，能够独立进行人员的招聘、选拔及聘用，与控股股东保持独立。发行人的董事、监事和高级管理人员均严格按照《中华人民共和国公司法》、公司章程等法律、法规和制度产生。

3、机构独立

发行人依法设立董事、监事和高级管理层等职位，各职位人员严格按照《公司法》、《公司章程》等规定履行各自的职权；公司各项规章制度完善，法人治理结构规范有效，建立了独立于股东和适应于自身发展需要的组织机构；公司各部门职能明确，形成了独立、完善的管理机构。

4、财务独立

发行人建立了独立的财务核算体系，独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度；发行人的财务与控股股东、实际控制人及其各自控制的其他企业严格分开，实行独立核算，控股股东及实际控制人依照《公司法》、《公司章程》等规定行使股东权利，不越过公司合法表决程序干涉公司正常财务管理与会计核算；发行人财务机构独立，财务负责人和财务人员由公司独立聘用和管理；发行人独立开设银行账户，不与控股股东、实际控制人及其各自控制的其他企业共用银行账户；发行人独立办理纳税登记，独立申报纳税。

5、业务独立

发行人业务独立于控股股东、实际控制人，拥有完整的市场拓展、生产和销售系统及面向市场自主开发经营的能力，独立开展业务，不依赖于控股股东及实际控制人。

（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

公司重大关联交易事项严格按照相关规定执行，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，由于某些无法按照“成本加费用”的原则确定价格的特殊服务，由双方协商定价。

（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/接受劳务	2.68
出售商品/提供劳务	34.02

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
关联托管/承包收益	0.01
关联出租收入	0.22
关联承租租金	2.05
向关联方拆入资金	100.29
向关联方拆出资金	57.18
应收关联方款项	122.72
应付关联方款项	116.76

3. 担保情况

适用 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 123.68 亿元人民币。

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 10%

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	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、2023年4月30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	无
14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

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、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 9 月 7 日
8、债券余额	8.875
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	东兴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023年4月30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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023年4月30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	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 年 4 月 30 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	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 7 月 18 日
8、债券余额	0.00
9、截止报告期末的利率(%)	-
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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023年4月30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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

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（第二期）
2、债券简称	22 鲁能 02
3、债券代码	137819.SH
4、发行日	2022 年 9 月 21 日
5、起息日	2022 年 9 月 23 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 9 月 23 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.35
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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	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

债券代码：188397.SH

债券简称：21 鲁能 01

债券约定的选择权条款名称：

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

债券代码：175598.SH

债券简称：20 鲁能 02

债券约定的选择权条款名称：

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

债券代码：175252.SH

债券简称：20 鲁能 01

债券约定的选择权条款名称：

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

债券代码：155552.SH

债券简称：19 鲁能 01

债券约定的选择权条款名称：

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

债券代码：136692.SH

债券简称：16 鲁能 02

债券约定的选择权条款名称：

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：

是 否

条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等

19 鲁能 01：根据《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》约定，本期债券设置发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定在存续期的第 3 年末调整本期债券品种一后 2 年的票面利率，发行人将于第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，刊登关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券品种一后 2 年的票面利率仍维持原有票面利率不变。

投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券品种一票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券品种一第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券品种一按

票面金额全部或部分回售给发行人。发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

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》及《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 年票面利率调整公告》，发行人决定将本期债券后 2 年的票面利率下调 99 个基点，即 2022 年 7 月 18 日至 2024 年 7 月 17 日本期债券票面利率为 2.86%，回售登记期为 2022 年 6 月 20 日至 2022 年 6 月 24 日。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 年债券回售实施结果公告》，本期债券回售金额为 1,960,000,000.00 元，发行人决定对本次回售债券进行转售，并于 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，拟转售债券数量不超过 1,960,000,000.00 元（含）。

2022 年 7 月 18 日，发行人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，并启动转售工作。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。

发行人已按照监管机构规定及时履行信息披露义务并按时兑付 19 鲁能 01 本息，本期债券选择权条款的触发和执行未出现对投资者权益产生重大不利影响的情况。

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：137613.SH

债券简称：22 鲁能 01

债券约定的投资者保护条款名称：资信维持承诺

（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。

债券代码：137819.SH

债券简称：22 鲁能 02

债券约定的投资者保护条款名称：资信维持承诺

（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 个工作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：

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：137613.SH

债券简称	22 鲁能 01
募集资金总额	6.10
使用金额	6.10
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	本期债券的募集资金专项账户资金使用完全按照《募集说明书》及《资金监管协议》的约定程序执行，账户不存在违规操作。
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拟用于置换偿还 19 鲁能 01 已回售且注销部分本金所使用的自有资金。
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及信息披露情况（如发生变更）	不适用
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）	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
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）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	已全部用于置换发行人偿还 19 鲁能 01 已回售且注销部分本金所使用的自有资金。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：137819.SH

债券简称	22 鲁能 02
募集资金总额	6.00
使用金额	6.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	本期债券的募集资金专项账户资金使用完全按照《募集说明书》及《资金监管协议》的约定程序执行，账户不存在违规操作。
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拟用于置换偿还 19 鲁能 01 已回售且注销部分本金所使用的自有资金。
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及信息披露情况（如发生变更）	不适用

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）	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
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）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	已全部用于置换发行人偿还 19 鲁能 01 已回售且注销部分本金所使用的自有资金。
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）	不适用

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

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	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼 1、2、3 室
签字会计师姓名	金华、黄涛

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	188397.SH、175598.SH
债券简称	21 鲁能 01、20 鲁能 02

名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
联系人	刘艳、伍耀坤
联系电话	010-60838384

债券代码	137819.SH、137613.SH、175252.SH、 155552.SH
债券简称	22 鲁能 02、22 鲁能 01、20 鲁能 01、19 鲁能 01
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街甲9号金融街中心南楼 17层
联系人	刘志鹏、丁泱阳、刘子茉
联系电话	010-83939706

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

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	137613.SH、102281521.IB、188397.SH、 175598.SH、175252.SH、155552.SH、 136577.SH、088012.IB
债券简称	22 鲁能 01、22 鲁能集 MTN001、21 鲁能 01、 20 鲁能 02、20 鲁能 01、19 鲁能 01、16 鲁能 02、08 鲁能债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101

（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
137819.SH	会计师事务所	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	2023年1月17日	此前签订的审计业务约定书项下的合同义务已履行完成	已经过公司内部有权决策机构审议通过	无重大不利影响
137613.SH	会计师事务所	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	2023年1月17日	此前签订的审计业务约定书项下的合同义务已履行完成	已经过公司内部有权决策机构审议通过	无重大不利影响
102281521.IB	会计师事务所	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	2023年1月17日	此前签订的审计业务约定书项下的合同义务已履行完成	已经过公司内部有权决策机构审议通过	无重大不利影响
188397.SH	会计师事务所	信永中和会计师事务所（特	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	2023年1月17日	此前签订的审计业务约定书	已经过公司内部有权决策机	无重大不利影响

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者利益的影响
		殊普通合伙)			项下的合同义务已履行完成	构审议通过	
17559 8.SH	会计师事务所	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	2023年 1月17日	此前签订的审计业务约定书项下的合同义务已履行完成	已经过公司内部有权决策机构审议通过	无重大不利影响
17525 2.SH	会计师事务所	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	2023年 1月17日	此前签订的审计业务约定书项下的合同义务已履行完成	已经过公司内部有权决策机构审议通过	无重大不利影响
13669 2.SH	会计师事务所	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	2023年 1月17日	此前签订的审计业务约定书项下的合同义务已履行完成	已经过公司内部有权决策机构审议通过	无重大不利影响
08801 2.IB	会计师事务所	信永中和会计师事务所(特	立信会计师事务所(特	2023年 1月17日	此前签订的审计业务	已经过公司内部有权	无重大不利影响

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者利益的影响
		殊普通合伙)	殊普通合伙)		约定书项下的合同义务已履行完成	决策机构审议通过	

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

（一）会计政策变更

1、执行《企业会计准则解释第 15 号》

关于试运行销售的会计处理

解释第 15 号规定了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的会计处理及其列报，规定不应将试运行销售相关收入抵销成本后的净额冲减固定资产成本或者研发支出。该规定自 2022 年 1 月 1 日起施行，对于财务报表列报最早期间的期初至 2022 年 1 月 1 日之间发生的试运行销售，应当进行追溯调整（提示：追溯调整不切实可行的，从可追溯调整的最早期间期初开始应用本解释的规定，并披露无法追溯调整的具体原因）。本公司执行该规定的主要影响如下：

合并

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	对 2022 年 1 月 1 日/2021 年度影响金额
将试运行收入调整至损益	固定资产	14,073,014.65
	未分配利润	12,156,963.85
	少数股东权益	1,916,050.80
	营业收入	19,002,481.13
	营业成本	4,929,466.48
	净利润	14,073,014.65

母公司

本公司执行该规定对母公司无影响。

2、执行《关于适用<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>相关问题的通知》

财政部于 2022 年 5 月 19 日发布了《关于适用<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>相关问题的通知》（财会〔2022〕13 号），再次对允许采用简化方法的新冠肺炎疫情相关租金减让的适用范围进行调整，取消了原先“仅针对 2022 年 6 月 30 日前的应付租赁付款额的减让”才能适用简化方法的限制。对于由新冠肺炎疫情直接引发的 2022 年 6 月 30 日

之后应付租赁付款额的减让，承租人和出租人可以继续选择采用《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》规范的简化方法进行会计处理，其他适用条件不变。

本公司对适用范围调整前符合条件的租赁合同已全部选择采用简化方法进行会计处理，对适用范围调整后符合条件的类似租赁合同也全部采用简化方法进行会计处理，并对通知发布前已采用租赁变更进行会计处理的相关租赁合同进行追溯调整，但不调整前期比较财务报表数据；对2022年1月1日至该通知施行日之间发生的未按照该通知规定进行会计处理的相关租金减让，根据该通知进行调整。

（二）会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

（三）重要前期差错更正

1、重要前期差错的性质

①本公司的子公司大连神农科技有限责任公司少计提以前年度所得税费用30,581,450.53元，因金额重大，需作为前期差错更正进行处理。

②本公司的子公司武汉鲁能置业有限公司核销鲁巷项目前期工作费，将以前年度形成的不能直接归集至鲁巷项目的管理人员职工薪酬、办公用房租赁、物业费支出等间接费用共84,783,873.39元从其他应收款\项目前期费科目中转出，因金额重大，需作为前期差错更正进行处理。

2、各个列报前期财务报表中受影响的项目名称和更正金额

本报告期采用追溯重述法的重要前期差错

序号	会计差错更正的内容	批准处理情况	受影响的各个比较期间报表项目名称	对2021年12月31日/2021年度影响金额
1	所得税费用少计提	集团批复	所得税费用	-12,313,875.98
			应交税费	30,581,450.53
			年初未分配利润	-42,895,326.51
2	项目前期费用	集团批复	其他应收款	-84,783,873.39
			年初未分配利润	-68,374,390.39
			管理费用	16,409,483.00

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

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司主要经营业务及其开展情况	子公司营业收入	子公司总资产	子公司净利润	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	能源服务	34.28	353.51	7.89	新增	资产置换
苏州鲁能置业有限公司	房地产开发	12.81	28.81	0.39	减少	划转
南京方山置业有限公司	房地产开发	0.24	7.53	-0.34	减少	划转
重庆鲁能美丽乡村建设有限公司	农产品销售	0.16	4.19	-1.54	减少	清算
重庆鲁能生态旅游开发有限公司	旅游开发管理	0.00	0.04	-0.37	减少	清算

相关事项对公司生产经营和偿债能力的影响：

报告期内，发行人合并范围内新增子公司鲁能新能源（集团）有限公司，主要负责运营能源服务业务。2022年度，鲁能新能源（集团）有限公司共实现营业收入34.28亿元，占营业收入的比重为18.67%；实现毛利润18.3亿元，占营业毛利润的比重为31.67%。

除此之外，相关事项对公司生产经营和偿债能力无重大不利影响。

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
存货	主要包括原材料、自制半成品及在产品、库存商品（产成品）、周转材料（包装物、低值易耗品等）、尚未开发的土地储备以及消耗性生物资产等。
固定资产	主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子及办公设备、酒店业家具等。

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：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（%）
货币资金	91.48	7.67	163.96	-44.20
预付款项	1.03	0.09	2.25	-54.16
应收资金集中管理款	42.47	3.56	219.91	-80.69
其他应收款	27.17	2.28	6.25	334.76
合同资产	0.00	0.00	0.10	-100.00
持有待售资产	0.00	0.00	245.60	-100.00
债权投资	18.98	1.59	0.50	3,696.00
长期应收款	0.00	0.00	0.67	-100.00
其他权益工具投资	1.00	0.08	0.22	356.32
其他非流动金融资产	8.87	0.74	1.48	497.98
生产性生物资产	0.21	0.02	0.02	1,072.18

发生变动的原因：

货币资金：主要是资金池结构调整，归集资金增加引起货币资金减少。

预付款项：主要系部分项目预付工程款达结算条件转入在建工程。

应收资金集中管理款：主要系资金池结构调整，应付其他单位资金集中管理款减少导致应收资金集中管理款同步减少。

其他应收款：主要系资产划转导致期初期末合并范围不一致，部分往来无法抵销导致其他应收款增加。

合同资产：主要系本期合同资产正常结转损益导致。

持有待售资产：主要系本年完成资产置换导致期初期末核算科目变化导致。

债权投资：主要系本年内发生资产置换导致置出资产债权无法内部抵消。

长期应收款：主要系资产划转导致期初期末合并范围不一致所致。

其他权益工具投资：主要系新增对外股权投资，且持有目的为非交易性，确认为其他权益工具投资。

其他非流动金融资产：主要系持有商业物业资产支持专项计划的份额上升。

生产性生物资产：主要系下属子公司新确认种植业成本增加导致。

（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	91.48	10.70	—	11.69
应收账款	50.76	49.57	—	97.66
存货	480.86	154.85	—	32.20
固定资产	236.53	28.97	—	12.25
无形资产	22.01	0.18	—	0.81
合计	881.64	244.27	—	—

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：32.64 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：79.90 亿元，收回：34.86 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：77.68 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：77.68 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：19.45%，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	6.54	8.42%
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	22.46	28.91%
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	15.83	20.38%
尚未到期，且到期日在 1 年后的	32.85	42.29%
合计	77.68	100.00%

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：CNY

拆借方/ 占款人名 称或者姓 名	报告期 发生额	期末未收 回金额	拆借/占 款方的资 信状况	拆借/占款 及未收回原 因	回款安排	回款期限结 构
苏州鲁能 置业有限公司	0	20.5	良好	未到还款期	按期回款	2年以内
大连鲁能 置业有限公司	0.21	19.28	良好	未到还款期	按期回款	2年以内
南京鲁能 硅谷房地 产开发有 限公司	-1	13.13	良好	未到还款期	按期回款	3年以内
海南亿隆 城建投资 有限公司	-2.3	5.76	良好	未到还款期	按期回款	2年以内
福州鲁能 地产有限 公司	-0.21	5.28	良好	未到还款期	按期回款	1年以内

注：上述报告期内发生额系关联方借款的实际变化情况，未包含因资产划转后合并范围变化导致的新增借款规模。

（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100.28亿元和170.61亿元，报告期内有息债务余额同比变动70.13%。

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	超过1年 （不含）		

			1年（含）			
公司信用类债券	-	6	8.88	76.34	91.22	53.47
银行贷款	-	1.74	3.1	73.32	78.16	45.81
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	1.23	0	-	1.23	-0.72

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 75.34 亿元，企业债券余额 6.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 10 亿元，且共有 43.44 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 527.11 亿元和 560.98 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 6.43%。

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	-	6	8.88	86.46	101.34	18.06
银行贷款	-	15	6.22	245.76	266.98	47.59
非银行金融机构贷款	-	2.65	2.67	27.05	32.37	5.77
其他有息债务	-	0.75	24.38	135.16	160.29	28.57

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 75.34 亿元，企业债券余额 6.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 20.00 亿元，且共有 43.44 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：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 (%)
短期借款	19.84	2.50	2.14	826.29
应付票据	0.80	0.10	3.29	-75.54
应付职工薪酬	1.14	0.14	0.63	79.81
其他应付款	19.55	2.46	196.81	-90.07
持有待售负债	0.00	0.00	217.44	-100.00
一年内到期的非流动负债	46.71	5.89	34.73	34.50
长期应付款	10.47	1.32	16.56	-36.76

发生变动的的原因：

短期借款：主要系新增短期借款所致。

应付票据：主要系公司本期减少应付票据结算导致。

应付职工薪酬：主要系已计提还未发放的应付职工薪酬较上期增加。

其他应付款：主要系资金集中管理款减少。

持有待售负债：主要系广宇发展资产置换完成交割导致。

一年内到期的非流动负债：主要系未来一年内到期债务增加所致。

长期应付款：主要系一年内到期借款本金、利息重分类进一年内到期非流动负债所致。

（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：-3.95 亿元

报告期非经常性损益总额：3.42 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	2.83	委托贷款投资收益	2.82	不可持续
公允价值变动损益	-0.20	本年度类 REITs、CMBS 债券公允价值变动确认收益 0.01 亿元；持有的渤海证券股份有限公司股票本年度公允价值变动确认损失 0.21 亿元	-0.20	不可持续
资产减值损失	-16.98	存货减值	0.00	不可持续
信用减值损失	-0.08	应收款项、合同资产减值	0.00	不可持续
资产处置收益	0.00	其他非流动资产处置产生的损益	0.00	不可持续
营业外收入	0.74	非流动资产损毁报废利得、政府补助、违约金、罚款、质保金	0.74	不可持续
营业外支出	0.07	非流动资产损毁报废损失、对外捐赠	0.07	不可持续

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
		支出、赔偿款、罚款、滞纳金		
其他收益	0.56	政府补助及进项税加计抵减	0.13	不可持续

（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
鲁能新能源（集团）有限公司	是	76.13%	能源服务	353.51	119.60	33.89	18.02
天津中绿电投资股份有限公司	是	76.13%	能源服务	375.41	164.11	33.89	18.02
海南绿发投资有限公司	是	100.00%	房地产开发	144.37	66.23	37.43	19.48
重庆江津鲁能领秀城开发有限公司	是	100.00%	房地产开发	10.35	1.70	0.06	-0.01

北京顺义新城建设开发有限公司	是	100.00%	房地产开发	84.85	37.98	12.40	1.78
鲁能英大集团有限公司	是	100.00%	房地产开发	0.27	-0.01	0.32	0.22
天津鲁能泰山房地产开发有限公司	是	100.00%	房地产开发	65.52	12.63	1.83	0.16
青岛中绿园健康地产有限公司	是	100.00%	房地产开发	7.78	0.31	0.00	0.00

（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

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：52.26 亿元

报告期末对外担保的余额：53.60 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：1.34 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：53.60 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

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第五节 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

。

（以下无正文）

(以下无正文，为《鲁能集团有限公司公司债券年度报告（2022年）》之盖章页)



鲁能集团有限公司

2023年4月28日

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：鲁能集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
流动资产：		
货币资金	9,148,264,716.12	16,395,838,094.79
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	5,075,555,351.22	5,015,841,615.49
应收款项融资	110,881,033.08	143,050,902.51
预付款项	103,367,149.98	225,477,209.90
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收资金集中管理款	4,246,769,093.10	21,991,481,497.19
其他应收款	2,717,493,292.98	625,050,751.36
其中：应收利息		
应收股利	90,494,012.69	55,747,319.32
买入返售金融资产		
存货	48,085,512,047.48	53,954,892,938.68
合同资产		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	1,260,820,749.92	1,391,027,865.27
其他流动资产	4,497,445,802.33	4,411,166,419.74
流动资产合计	75,246,109,236.21	128,723,938,779.78

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	1,898,000,000.00	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
长期股权投资	588,804,942.84	637,299,493.17
其他权益工具投资	100,131,693.26	21,943,193.91
其他非流动金融资产	886,562,857.36	148,260,000.00
投资性房地产	2,784,000,670.59	2,241,998,668.56
固定资产	23,652,537,960.32	24,205,597,481.43
在建工程	5,253,185,813.88	4,367,881,710.33
生产性生物资产	21,325,979.14	1,819,349.58
油气资产		
使用权资产	1,140,425,618.42	1,193,085,214.74
无形资产	2,200,989,680.86	1,896,744,670.05
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	119,741,704.38	122,234,583.17
递延所得税资产	3,603,249,524.39	3,473,776,327.05
其他非流动资产	1,801,007,595.78	1,476,336,727.79
非流动资产合计	44,049,964,041.22	39,903,717,992.80
资产总计	119,296,073,277.43	168,627,656,772.58
流动负债：		
短期借款	1,984,074,597.10	214,195,861.10
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	80,447,814.91	328,949,717.15

应付账款	8,421,552,189.44	9,638,854,911.09
预收款项	222,757,689.44	229,288,931.31
合同负债	8,858,652,155.31	11,431,623,142.51
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	113,553,238.93	63,151,758.70
应交税费	2,745,709,523.26	2,648,301,988.95
其他应付款	1,954,677,598.07	19,680,773,678.57
其中：应付利息		
应付股利	28,939,314.07	17,657,422.10
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	4,670,742,971.86	3,472,637,129.58
其他流动负债	737,257,368.97	903,968,766.54
流动负债合计	29,789,425,147.29	70,355,651,127.77
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	34,223,502,598.37	30,760,221,010.09
应付债券	13,385,162,514.07	15,721,663,517.11
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	786,967,126.19	885,900,234.76
长期应付款	1,047,356,111.30	1,656,262,246.83
长期应付职工薪酬		
预计负债	59,515,437.80	62,945,075.86
递延收益	12,313,692.75	12,670,188.54
递延所得税负债	48,732,844.09	61,064,797.32
其他非流动负债		
非流动负债合计	49,563,550,324.57	49,160,727,070.51
负债合计	79,352,975,471.86	119,516,378,198.28

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	-13,144,400,256.62	-5,775,167,468.98
减：库存股		
其他综合收益	-23,184,035.48	-20,944,580.44
专项储备	1,338,049.25	
盈余公积	2,557,286,830.12	2,535,742,132.19
一般风险准备		
未分配利润	7,648,460,870.93	7,813,284,910.89
归属于母公司所有者权益 （或股东权益）合计	34,500,816,970.51	42,014,230,505.97
少数股东权益	5,442,280,835.06	7,097,048,068.33
所有者权益（或股东权 益）合计	39,943,097,805.57	49,111,278,574.30
负债和所有者权益（或 股东权益）总计	119,296,073,277.43	168,627,656,772.58

公司负责人：王晓成 主管会计工作负责人：王晓成 会计机构负责人：李晓龙

母公司资产负债表

2022年12月31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12月31日	2021年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,390,069,952.21	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	83,812,965.27	49,283,743.53
应收款项融资		
预付款项	1,268,809.38	1,718,985.30
应收资金集中管理款	4,246,769,093.10	21,770,852,371.19
其他应收款	3,554,610,818.44	3,335,157,992.19
其中：应收利息		
应收股利	1,392,022,232.17	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	1,358,220,059.82	6,244,459,611.60
其他流动资产	4,071,319,464.34	3,401,967,312.09
流动资产合计	14,706,071,162.56	41,292,547,386.93
非流动资产：		
债权投资	6,603,300,000.00	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	29,565,556,580.69	19,620,152,758.92
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	850,423,540.00	89,000,000.00
投资性房地产	1,528,582,458.62	143,644,585.34
固定资产	140,396,288.48	1,360,641,561.17
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	3,053,610.96	13,579,266.43
无形资产	6,208,053.58	262,897,512.69
开发支出		
商誉		

长期待摊费用	2,250,843.65	3,014,489.63
递延所得税资产	2,043,322.35	1,337,484.03
其他非流动资产	280.00	
非流动资产合计	38,701,814,978.33	26,397,267,658.21
资产总计	53,407,886,140.89	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	5,978,961.52	20,588,007.92
预收款项	3,686,536.50	52,999.44
合同负债		
应付职工薪酬	7,551,961.75	3,891,703.11
应交税费	7,805,266.58	77,173,830.40
其他应付款	7,042,276,713.68	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	2,094,598,866.24	150,567,907.75
其他流动负债		
流动负债合计	9,161,898,306.27	24,383,706,943.53
非流动负债：		
长期借款	7,331,950,000.00	
应付债券	7,633,966,473.58	9,866,009,984.14
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	678,986.17	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	25,569,570.81	24,690,193.16
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,992,165,030.56	9,902,206,380.75
负债合计	24,154,063,336.83	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	-12,420,179,978.69	-8,056,818,133.07
减：库存股		
其他综合收益	-7,400,470.85	-4,475,776.63
专项储备		
盈余公积	2,557,286,830.12	2,535,742,132.19
未分配利润	1,662,800,911.17	1,468,137,986.06
所有者权益（或股东权益）合计	29,253,822,804.06	33,403,901,720.86
负债和所有者权益（或股东权益）总计	53,407,886,140.89	67,689,815,045.14

公司负责人：王晓成 主管会计工作负责人：王晓成 会计机构负责人：李晓龙

合并利润表

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
一、营业总收入	18,361,448,463.85	29,624,822,597.45
其中：营业收入	18,361,448,463.85	29,624,822,597.45
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	17,436,730,255.14	26,629,842,504.89

其中：营业成本	12,581,995,801.22	19,731,236,688.51
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	900,822,092.90	2,288,037,499.94
销售费用	728,639,950.70	946,077,360.86
管理费用	1,530,792,477.56	1,593,610,301.84
研发费用	10,777,195.25	3,276,579.31
财务费用	1,683,702,737.51	2,067,604,074.43
其中：利息费用	1,847,722,150.47	2,139,492,546.03
利息收入	182,985,429.87	154,286,311.39
加：其他收益	56,315,773.86	59,824,063.11
投资收益（损失以“-”号填列）	282,917,394.89	931,896,673.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-732,188.48	40,601,639.05
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）	-19,603,172.03	794,450.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-7,911,244.03	-82,183,293.18
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,697,505,742.91	-2,363,297,937.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）	200,783.85	7,247,326.07

三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-460,867,997.66	1,549,261,374.21
加：营业外收入	73,645,302.71	47,160,375.63
减：营业外支出	7,383,665.15	63,910,315.36
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-394,606,360.10	1,532,511,434.48
减：所得税费用	162,041,835.08	743,315,068.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-556,648,195.18	789,196,366.46
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-556,648,195.18	789,196,366.46
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）	-802,075,823.53	760,159,146.63
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	245,427,628.35	29,037,219.83
六、其他综合收益的税后净额	-2,263,099.49	5,869,753.74
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,239,455.04	4,895,770.16
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-75,404.52	3,106,131.97
（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	-75,404.52	3,106,131.97
（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	-2,164,050.52	1,789,638.19

(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-2,164,050.52	1,789,638.19
(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	-23,644.45	973,983.58
七、综合收益总额	-558,911,294.67	795,066,120.20
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-804,315,278.57	765,054,916.79
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	245,403,983.90	30,011,203.41
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：1,141,117,012.57 元。

公司负责人：王晓成 主管会计工作负责人：王晓成 会计机构负责人：李晓龙

母公司利润表

2022 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业收入	60,251,863.56	71,932,760.14

减：营业成本	85,469,520.94	55,506,015.65
税金及附加	13,695,950.53	28,577,023.02
销售费用	3,108,960.82	13,620,406.94
管理费用	191,588,615.53	272,352,751.49
研发费用	1,431,986.20	3,267,915.17
财务费用	612,685,085.48	383,480,033.88
其中：利息费用	641,882,798.66	410,938,957.77
利息收入	37,727,566.71	50,860,014.97
加：其他收益	358,524.16	276,035.35
投资收益（损失以“-”号填列）	1,063,430,565.60	1,633,711,166.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	425,499.12	193,112,039.72
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）	3,517,510.61	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,823,353.26	-2,261,075.96
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）	216,754,991.17	946,854,739.50
加：营业外收入	1,117,020.00	1,188,548.89
减：营业外支出	474,037.28	1,095.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	217,397,973.89	948,042,193.29
减：所得税费用	1,950,994.55	92,349,609.89
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	215,446,979.34	855,692,583.40

（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	215,446,979.34	855,692,583.40
（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	-2,164,050.52	2,550,281.89
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		760,643.70
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		760,643.70
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	-2,164,050.52	1,789,638.19
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-2,164,050.52	1,789,638.19
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	213,282,928.82	858,242,865.29
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：王晓成 主管会计工作负责人：王晓成 会计机构负责人：李晓龙

合并现金流量表

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
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	17,502,619,716.93	30,368,642,775.79
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	778,210,401.65	139,766,223.31
收到其他与经营活动有关的现金	8,739,714,065.79	11,424,570,547.64
经营活动现金流入小计	27,020,544,184.37	41,932,979,546.74
购买商品、接受劳务支付的现金	10,171,192,849.63	21,037,390,923.73
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	1,561,543,170.00	1,880,501,816.68
支付的各项税费	2,148,373,526.08	4,518,212,108.68
支付其他与经营活动有关的现金	17,223,138,907.35	16,442,855,602.21
经营活动现金流出小计	31,104,248,453.06	43,878,960,451.30
经营活动产生的现金流量净额	-4,083,704,268.69	-1,945,980,904.56
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,425,504,442.65	7,213,500,000.00
取得投资收益收到的现金	1,522,053,598.34	931,736,611.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	85,880.24	5,747,272.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		5,527,240.86
收到其他与投资活动有关的现金		13,527,867.30
投资活动现金流入小计	3,947,643,921.23	8,170,038,992.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,740,140,425.24	3,496,080,675.52
投资支付的现金	4,101,080,079.57	3,582,796,350.00
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		941,641,922.50
支付其他与投资活动有关的现金		419,696.91
投资活动现金流出小计	7,841,220,504.81	8,020,938,644.93

投资活动产生的现金流量净额	-3,893,576,583.58	149,100,347.33
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	16,515,000.00	151,649,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	875,000.00	151,649,500.00
取得借款收到的现金	18,622,163,011.02	29,058,937,293.75
收到其他与筹资活动有关的现金		59,568,908.54
筹资活动现金流入小计	18,638,678,011.02	29,270,155,702.29
偿还债务支付的现金	14,866,424,988.85	19,399,705,986.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,328,496,542.38	2,628,991,005.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	46,861,108.30	116,106,381.71
支付其他与筹资活动有关的现金	1,639,785,684.40	465,033,105.38
筹资活动现金流出小计	18,834,707,215.63	22,493,730,098.16
筹资活动产生的现金流量净额	-196,029,204.61	6,776,425,604.13
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	-8,173,310,056.88	4,979,545,046.90
加：期初现金及现金等价物余额	16,251,897,971.92	11,272,352,925.02
六、期末现金及现金等价物余额	8,078,587,915.04	16,251,897,971.92

公司负责人：王晓成 主管会计工作负责人：王晓成 会计机构负责人：李晓龙

母公司现金流量表

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
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	26,617,778.17	27,189,727.38
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	566,593,675.82	11,658,489,157.44
经营活动现金流入小计	595,822,259.03	11,685,678,884.82
购买商品、接受劳务支付的现金	57,228,187.29	182,123,374.55
支付给职工及为职工支付的现金	88,311,217.19	89,817,915.44
支付的各项税费	112,417,727.72	249,855,672.41
支付其他与经营活动有关的现金	124,357,644.68	19,566,843,095.91
经营活动现金流出小计	382,314,776.88	20,088,640,058.31
经营活动产生的现金流量净额	213,507,482.15	-8,402,961,173.49
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,087,300,000.00	17,421,800,000.00
取得投资收益收到的现金	846,892,705.90	1,484,822,805.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	9,934,192,705.90	18,906,622,805.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,533,084.37	64,810,223.72
投资支付的现金	21,622,946,129.39	5,466,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	21,646,479,213.76	5,530,810,223.72

投资活动产生的现金流量 净额	-11,712,286,507.86	13,375,812,581.62
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	10,148,000,000.00	2,580,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现 金		
筹资活动现金流入小计	10,148,000,000.00	2,580,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,084,075,000.00	3,242,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支 付的现金	658,884,505.44	418,378,020.79
支付其他与筹资活动有关的现 金	5,298,887.67	18,809,038.40
筹资活动现金流出小计	3,748,258,393.11	3,679,437,059.19
筹资活动产生的现金流量 净额	6,399,741,606.89	-1,099,437,059.19
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	-5,099,037,418.82	3,873,414,348.94
加：期初现金及现金等价物余 额	6,489,107,371.03	2,615,693,022.09
六、期末现金及现金等价物余额	1,390,069,952.21	6,489,107,371.03

公司负责人：王晓成 主管会计工作负责人：王晓成 会计机构负责人：李晓龙

