
国家电力投资集团有限公司

公司债券年度报告

(2023 年)

二〇二四年四月

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。

发行人及其全体董事、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

详见各期债券募集说明书风险提示相关章节。

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.....	8
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.....	22
四、 公司债券募集资金使用情况.....	23
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.....	23
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	23
七、 中介机构情况.....	23
第三节 报告期内重要事项.....	25
一、 财务报告审计情况.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 合并报表范围调整.....	27
四、 资产情况.....	27
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	29
六、 负债情况.....	30
七、 利润及其他损益来源情况.....	32
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.....	32
九、 对外担保情况.....	32
十、 重大诉讼情况.....	33
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	33
十二、 向普通投资者披露的信息.....	33
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	33
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	33
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.....	34
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	34
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	36
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	36
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	37
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	37
八、 科技创新债或者双创债.....	37
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	37
十、 纾困公司债券.....	37
十一、 中小微企业支持债券.....	37
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	37
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	37
第六节 备查文件目录.....	38
附件一： 发行人财务报表.....	40

释义

国家电投/发行人/公司	指	国家电力投资集团有限公司
《公司法》	指	中华人民共和国公司法
《证券法》	指	中华人民共和国证券法（2019 年修订）
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
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或休息日）
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包括我国的法定节假日或休息日）
元、万元、亿元	指	元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	国家电力投资集团有限公司
中文简称	国家电投
外文名称（如有）	STATE POWER INVESTMENT CORPORATION LIMITED
外文缩写（如有）	SPIC
法定代表人	刘明胜
注册资本（万元）	3,500,000
实缴资本（万元）	3,500,000
注册地址	北京市 西城区金融大街 28 号院 3 号楼
办公地址	北京市 西城区北三环中路 29 号院 1 号楼
办公地址的邮政编码	100029
公司网址（如有）	http://www.spic.com.cn/
电子信箱	liangxiao@spic.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	陈西
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	总会计师
联系地址	北京市西城区北三环中路 29 号院 1 号楼
电话	010-66298742
传真	010-66298734
电子信箱	liangxiao@spic.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：国务院国有资产监督管理委员会

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

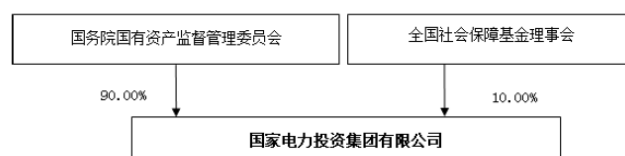
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：90%，无受限

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%，无受限

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控股股东为自然人

☐适用 ☒不适用

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	辞任生效时间（新任职生效时间）	工商登记完成时间
高级管理人员	栗宝卿	董事、总经理、党组书记	聘任	2023 年 8 月	未完成登记
董事	杨清廷	外部董事	离任	2023 年 6 月	未完成登记
董事	李厚新	职工董事	离任	2023 年 5 月	未完成登记
董事	朱鸿杰	外部董事	离任	2023 年 8 月	未完成登记
董事	王伟	外部董事	聘任	2023 年 8 月	未完成登记
董事	宁福顺	外部董事	聘任	2023 年 8 月	未完成登记
董事	蔺明照	职工董事	聘任	2023 年 4 月	未完成登记
董事	钱智民	董事长、党组书记	离任	2023 年 11 月	未完成登记
高级管理人员	刘丰	副总经理、党组成员	聘任	2023 年 7 月	未完成登记

（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：4 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 30.77%。

（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：刘明胜

发行人的董事长或执行董事：刘明胜

发行人的其他董事：栗宝卿、卢纯、刘德恒、聂晓夫、王伟、宁福顺、蔺明照

发行人的监事：无

发行人的总经理：栗宝卿

发行人的财务负责人：陈西

发行人的其他非董事高级管理人员：陈维义、徐树彪、卢洪早、陈海斌、刘丰

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

公司以电力生产和销售为主要业务，电力销售收入是公司主营业务收入的主要来源。通过调整产业布局，形成了以煤炭为基础、电力为核心、有色冶金为延伸的煤—电—铝产业链，并向金融、电站服务等业务延伸。

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

电力行业为我国的基础行业，受国民经济发展周期影响较大。做为我国五大发电集团之一，公司具有较强的规模优势。主要业务包括电力板块、煤电铝路港协同产业、产业金融及氢能、储能、绿能零碳交通、综合智慧能源、碳市场和碳交易等“三新”产业。公司拥有光伏发电、风电、水电、核电、煤电、气电、生物质发电等全部电源品种，是全球最大的光伏发电企业，同时，公司也是最早拥有核电资产的五大发电集团之一。

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

否

（二） 新增业务板块

报告期内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） 业务开展情况

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（%）
电力	2,511.42	1,945.39	22.54	65.11	2,376.06	1,879.33	20.91	65.89
热力	123.52	154.54	-25.11	3.20	119.34	152.57	-27.84	3.31
煤炭	160.75	100.39	37.55	4.17	155.31	96.24	38.03	4.31
铝业	445.09	403.14	9.42	11.54	416.85	375.79	9.85	11.56
其他	616.31	368.28	40.24	15.98	538.36	362.47	32.67	14.93
合计	3,857.10	2,971.75	22.95	100.00	3,605.92	2,866.40	20.51	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

(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（%）
电力	电力	2,511.42	1,945.39	22.54	5.70	3.52	7.81
铝业	铝业	445.09	403.14	9.42	6.77	7.28	-4.32
合计	—	2,956.51	2,348.54	—	5.86	4.14	—

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。

不适用

（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

我国发电装机容量持续增长，总量增速有限，全国发电装机呈现“总量增长，结构优化”的特征。截至 2023 年末，全国全口径发电装机容量 29.2 亿千瓦，较上年末增长 13.9%，其中非化石能源发电装机容量 15.7 亿千瓦，首次超过火电装机规模，占总装机比重上升至 53.9%。从分类型投资、发电装机增速及结构变化等情况看，电力行业绿色低碳转型趋势持续推进。

2023 年电力系统安全稳定运行，全国电力供需总体平衡，电力保供取得好成效。通过源网荷储协同发力、需求侧响应等措施，保障了电力系统安全稳定运行，守牢了民生用电安全底线。全国全社会用电量 9.22 万亿千瓦时，同比增长 6.7%，一、二、三、四季度，全社会用电量同比分别增长 3.6%、6.4%、6.6%和 10.0%；其中第一产业用电量 0.13 万亿千瓦时，同比增长 11.5%；第二产业用电量 6.07 万亿千瓦时，同比增长 6.5%；第三产业用电量 1.67 万亿千瓦时，同比增长 12.2%；城乡居民生活用电量 1.35 万亿千瓦时，同比增长 0.9%。

2023 年以来，由于海外煤炭供应较为充足，国内经济增速不及预期导致钢铁及建材行业需求不足等因素，国内煤炭价格从之前年度的高位震荡回落。2023 年，京唐港动力末煤平仓价（Q5500，山西产）均价为 970.35 元/吨，较 2022 年下降 23.89%。

未来公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深刻把握高质量发展要求和全球能源革命趋势，全面贯彻落实中央提出的“创新、协调、绿色、开放、共享”发展理念，以先进能源技术创新为驱动，以清洁能源供应和能源生态系统集成为方向，以推进产业和区域协调发展、国际化发展和打造国际品牌为路径，以中国特色现代国有企业制度为保障，建设具有全球竞争力的世界一流清洁能源企业。

2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

① 电力行业及市场风险

碳达峰、碳中和目标的确立使得国家延续了对煤电新增装机规模的控制，并引导行业内企业加大了对清洁能源的投资力度。同时，新能源平价上网和电力体制改革的大力推进，导致各电源类型电价水平整体呈下降态势。此外，新能源占比的提升亦导致燃煤发电机组盈利水平面临较大下行压力。

应对措施：一方面公司积极推进火电集约化管理，研究制定实施煤电产业优化行动方案，明确“三改一化”短期、中期、长期任务清单，实现煤电机组改造升级“三改”联动，降低供电煤耗。另一方面，公司大力推进重点地区清洁能源特大型基地和特大项目，针对不同清洁能源类型提出差异化的开发模式以提升清洁能源比重。

②原材料价格波动风险

燃料成本是火电经营支出的主要组成部分，煤炭价格变化将对公司火电厂的业绩产生一定影响。由于海外煤炭供应较为充足，国内经济增速不及预期导致钢铁及建材行业需求不足等因素，2023 年国内煤炭价格从之前年度的高位震荡回落。未来煤炭价格若上涨，将对公司火电业务的盈利能力产生不利影响。

应对措施：一方面公司实施煤电联营战略，近年来公司生产的煤炭 60%以上向自身电力板块供应，在一定程度上缓解了煤炭价格的波动给电力业务运营带来的成本压力；另一方面，公司为提高煤炭采购议价能力，实现规模效应，成立了专门的燃料公司作为煤炭集中采购平台负责周边电厂燃煤的供应。

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：

发行人在业务、人员、资产、机构和财务方面均与控股股东及其控制的其他企业相互独立。

1、业务独立性

公司拥有独立的业务，拥有完整的生产经营体系，自主经营，自负盈亏。在业务洽谈、合同签订及履行各项业务活动中，均由公司业务人员以公司名义办理相关事宜，公司相对于出资人在业务方面是独立的。

2、资产独立性

公司拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权、专利技术等无形资产均由公司拥有，资产产权清晰，管理有序。

3、人员独立性

公司与出资人在劳动、人事及工资管理等方面已实现独立，并设立了独立的劳动人事职能部门。公司高级管理人员均在公司领取报酬，且未在出资人单位兼职或领取报酬。

4、财务独立性

公司设立了独立的财务管理部门，建立了独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。公司在银行开设独立账户，独立依法纳税。

5、机构独立性

公司生产经营、财务、人事等均设立有自己的独立机构，与出资人完全独立。

公司拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，与具有实际控制权的股东做到了业务分开、机构独立、人员独立、资产完整、财务分开，符合独立性的要求。

（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

集团公司各成员单位依据《集团公司内部交易价格管理办法》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、专业部门后，按以下程序协调：（1）交易双方均属同一专业部门管理的，由专业部门组织交易各方，提出价格协调意见，由财务部门确定。必要时提请召开专题会确定。（2）交易双方分属不同专业部门管理的，由财务部门组织相关专业部门、交易各方，确定价格协调意见。必要时提请召开专题会确定。集团公司直接确定内部交易价格的，由财务部门组织相关专业部门、交易各方，测算成本、确定合理利润率，提出内部交易价格建议，提交专题会确定。二级单位按照集团公司协调程序和定价原则，结合实际情况协调所属单位重大内部交易价格。如遇政策调整和成本、市场等价格影响因素发生重大变化，内部交易价格按照相应程序调整，重新确定。一般性内部交易价格由交易双方采用以市场为基础的定价方法自主协商确定。

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确定，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。

（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	该类关联交易的金額
购买商品/接受劳务	20.82
出售商品/提供劳务	45.10

2. 其他关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

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 36.93 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 100%以上

☐ 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	国家电力投资集团有限公司 2019 年公开发行永续期公司债券(第四期)(品种二)
2、债券简称	19 电投 Y8
3、债券代码	155936.SH
4、发行日	2019 年 5 月 7 日
5、起息日	2019 年 5 月 9 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2024 年 5 月 9 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.77
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司,华西证券股份有限公司
13、受托管理人	平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
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	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2019 年公开发行永续期公司债券(第五期)(品种二)
2、债券简称	19 电投 Y0
3、债券代码	155934.SH
4、发行日	2019 年 5 月 14 日
5、起息日	2019 年 5 月 16 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2024 年 5 月 16 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.70
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。

11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司,信达证券股份有限公司
13、受托管理人	平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
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	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2019 年公开发行永续期公司债券(第六期)(品种二)
2、债券简称	电投 Y12
3、债券代码	155926.SH
4、发行日	2019 年 5 月 23 日
5、起息日	2019 年 5 月 27 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2024 年 5 月 27 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.60
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	光大证券股份有限公司,天风证券股份有限公司
13、受托管理人	平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
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	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2019 年公开发行永续期公司债券(第七期)(品种二)
2、债券简称	电投 Y14
3、债券代码	155908.SH
4、发行日	2019 年 7 月 10 日
5、起息日	2019 年 7 月 12 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2024 年 7 月 12 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.28
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
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,华西证券股份有限公司
13、受托管理人	平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

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	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第六期)
2、债券简称	国电投 06
3、债券代码	188377.SH
4、发行日	2021 年 7 月 9 日
5、起息日	2021 年 7 月 13 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2024 年 7 月 13 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.21
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,天风证券有限责任公司
13、受托管理人	平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
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	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第七期)
2、债券简称	国电投 07
3、债券代码	188433.SH
4、发行日	2021 年 7 月 19 日
5、起息日	2021 年 7 月 21 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2024 年 7 月 21 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.17
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	平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
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	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2019 年公开发行永续期公司债券(第八期)品种二
2、债券简称	电投 Y16
3、债券代码	155905.SH
4、发行日	2019 年 7 月 18 日
5、起息日	2019 年 7 月 22 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2024 年 7 月 22 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.25
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司,信达证券股份有限公司
13、受托管理人	平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
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	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2019 年公开发行永续期公司债券(第九期)(品种二)
2、债券简称	电投 Y18
3、债券代码	155903.SH
4、发行日	2019 年 7 月 26 日
5、起息日	2019 年 7 月 30 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2024 年 7 月 30 日
8、债券余额	9.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.24
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	平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
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	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(
--------	------------------------------

	第八期)
2、债券简称	国电投 08
3、债券代码	188541.SH
4、发行日	2021 年 8 月 5 日
5、起息日	2021 年 8 月 9 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2024 年 8 月 9 日
8、债券余额	30.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.05
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司,光大证券股份有限公司
13、受托管理人	平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
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	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2019 年公开发行永续期公司债券(第十期)(品种二)
2、债券简称	电投 Y20
3、债券代码	155896.SH
4、发行日	2019 年 8 月 14 日
5、起息日	2019 年 8 月 16 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2024 年 8 月 16 日
8、债券余额	14.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.07
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	光大证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	平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
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	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2019 年公开发行永续期公司债券(第十一期)品种二
2、债券简称	电投 Y22
3、债券代码	155894.SH
4、发行日	2019 年 8 月 21 日

5、起息日	2019 年 8 月 23 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2024 年 8 月 23 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.10
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司,华西证券股份有限公司
13、受托管理人	平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
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	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第十期)
2、债券简称	国电投 10
3、债券代码	188639.SH
4、发行日	2021 年 8 月 20 日
5、起息日	2021 年 8 月 24 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2024 年 8 月 24 日
8、债券余额	30.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.06
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	光大证券股份有限公司,华西证券股份有限公司
13、受托管理人	平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
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	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第十一期）
2、债券简称	国电投 11
3、债券代码	188701.SH
4、发行日	2021 年 8 月 31 日
5、起息日	2021 年 9 月 2 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2024 年 9 月 2 日

8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.09
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	平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
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	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2019 年公开发行永续期公司债券(第十二期)(品种二)
2、债券简称	电投 Y24
3、债券代码	155892.SH
4、发行日	2019 年 8 月 29 日
5、起息日	2019 年 9 月 2 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2024 年 9 月 2 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.15
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	光大证券股份有限公司,广发证券股份有限公司
13、受托管理人	平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
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	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第十二期）
2、债券简称	国电投 12
3、债券代码	188753.SH
4、发行日	2021 年 9 月 10 日
5、起息日	2021 年 9 月 14 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2024 年 9 月 14 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.09
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付

11、交易场所	上交所
12、主承销商	光大证券股份有限公司,平安证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	平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
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	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2019 年公开发行永续期公司债券(第十三期)品种二
2、债券简称	电投 Y26
3、债券代码	155877.SH
4、发行日	2019 年 10 月 18 日
5、起息日	2019 年 10 月 22 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2024 年 10 月 22 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.20
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司
13、受托管理人	平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
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	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第十三期)
2、债券简称	国电投 13
3、债券代码	188918.SH
4、发行日	2021 年 10 月 22 日
5、起息日	2021 年 10 月 26 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2024 年 10 月 26 日
8、债券余额	24.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.29
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
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,信达证券股份有限公司,华西证券股份有限公司

13、受托管理人	平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
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	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行可交换公司债券(第一期)
2、债券简称	21 电投 E1
3、债券代码	117190.SZ
4、发行日	2021 年 11 月 18 日
5、起息日	2021 年 11 月 22 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2024 年 11 月 22 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	0.30
10、还本付息方式	每年付息一次，在本期发行的可交换债券兑付日，发行人将以本期发行的可交换债券票面面值的 106%（不含最后一期利息）向可交换债券持有人赎回全部未转股的可交换债券。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	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	不适用

1、债券名称	2014 年第一期中国电力投资集团公司企业债券
2、债券简称	14 中电投债 01、14 电投 01
3、债券代码	1480264.IB、124720.SH
4、发行日	2014 年 4 月 24 日
5、起息日	2014 年 4 月 24 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2029 年 4 月 24 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.10
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	海通证券股份有限公司
13、受托管理人	-
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	不适用
----------------------------	-----

1、债券名称	2014 年第二期中国电力投资集团公司企业债券
2、债券简称	14 中电投债 02、14 电投 02
3、债券代码	1480509.IB、127001.SH
4、发行日	2014 年 9 月 16 日
5、起息日	2014 年 9 月 17 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2029 年 9 月 17 日
8、债券余额	30.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.74
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	海通证券股份有限公司
13、受托管理人	-
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	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☒ 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	155936.SH、155934.SH、155926.SH、155908.SH、155905.SH、155903.SH、155896.SH、155894.SH、155892.SH、155877.SH
债券简称	19 电投 Y8、19 电投 Y0、电投 Y12、电投 Y14、电投 Y16、电投 Y18、电投 Y20、电投 Y22、电投 Y24、电投 Y26
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
选择权条款是否触发或执行	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（触发或执行的）	不适用

债券代码	117190.SZ
债券简称	21 电投 E1

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
选择权条款是否触发或执行	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（触发或执行的）	不适用

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

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均不涉及募集资金使用或者整改
☐ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

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：117190.SZ

债券简称	21 电投 E1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	2.8 亿股电投产融（000958.SZ）的股票质押担保
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）	报告期内无变化
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	报告期内执行良好

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 号四楼
签字会计师姓名	张帆、郭敦

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1480264.IB/124720.SH、1480509.IB/127001.SH
债券简称	14 中电投债 01/14 电投 01、14 中电投债 02/14 电投 02
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层
联系人	姜红艳、郑云桥
联系电话	010-88027168

债券代码	155936.SH、155934.SH、155926.SH、155908.SH、188377.SH、188433.SH、155905.SH、155903.SH、188541.SH、155896.SH、155894.SH、188639.SH、188701.SH、155892.SH、188753.SH、155877.SH、188918.SH
债券简称	19 电投 Y8、19 电投 Y0、电投 Y12、电投 Y14、国电投 06、国电投 07、电投 Y16、电投 Y18、国电投 08、电投 Y20、电投 Y22、国电投 10、国电投 11、电投 Y24、国电投 12、电投 Y26、国电投 13
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	北京市丰台区丽泽平安金融中心 B 座 25 层
联系人	董晶晶
联系电话	010-56800375

债券代码	117190.SZ
债券简称	21 电投 E1
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大厦
联系人	王鹭
联系电话	010-56052116

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	1480264.IB/124720.SH、1480509.IB/127001.SH、155936.SH、155934.SH、155926.SH、155908.SH、188377.SH、188433.SH、155905.SH、155903.SH、155896.SH、155894.SH、155892.SH、188753.SH、155877.SH、188918.SH
债券简称	14 中电投债 01/14 电投 01、14 中电投债 02/14 电投 02、19 电投 Y8、19 电投 Y0、电投 Y12、电投 Y14、国电投 06、国电投 07、电投 Y16、电投 Y18、电投 Y20、电投 Y22、电投 Y24、国电投

	12、电投 Y26、国电投 13
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹竿胡同 2 号 1 幢 60101
债券代码	188541.SH、188639.SH、188701.SH
债券简称	国电投 08、国电投 10、国电投 11
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西三环北路 89 号外文大厦 A 座 3 层

（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

变更、更正的类型及原因，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。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

（一）会计政策变更

1、执行《企业会计准则解释第 16 号》“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”

财政部于 2022 年 11 月 30 日公布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号，以下简称“解释第 16 号”），其中关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理，自 2023 年 1 月 1 日起施行，允许企业自 2022 年度提前执行。

解释第 16 号规定，对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等单项交易），不适用豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定，企业在交易发生时应当根据《企业会计准则第 18 号——所得税》等有关规定，分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

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施行日之间发生的适用本解

释的单项交易，企业应当按照本解释的规定进行调整。对于在首次施行本解释的财务报表列报最早期间的期初因适用本解释的单项交易而确认的租赁负债和使用权资产，以及确认的弃置义务相关预计负债和对应的相关资产，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，企业应当按照本解释和《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定，将累积影响数调整财务报表列报最早期间的留存收益及其他相关财务报表项目。

本公司自 2023 年 1 月 1 日起执行该规定，执行该规定的主要影响如下：

单位：亿元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目	对 2023 年 1 月 1 日余额的影响金额	
			合并	母公司
16 号解释	董事会	递延所得税资产	8.31	
		递延所得税负债	8.11	
		未分配利润	-0.07	
		少数股东权益	0.26	
		所得税费用	-0.35	
		归属于母公司所有者的净利润	0.18	
		少数股东损益	0.17	

（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、 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

单位：亿元 币种：人民币

报表项目	资产总额	负债总额	所有者权益	营业总收入	利润总额
影响金额	13.39	20.16	-6.77	-27.99	-2.29

重要前期差错的具体事项：

1. 本公司子公司物资分公司、成套设备、河北公司、河南公司将收入按总额法调整为净额法确认，调减上年营业收入、营业成本 219,314.86 万元。
2. 本公司子公司上海核工程研究设计院股份有限公司 IPO 审核时对①AE 项目、技术服务项目根据核实后的履约进度调整期初；②对研发项目调整进度、费用化资本化调整；③已贴现的财务公司承兑汇票不满足终止确认条件，恢复确认应收票据；④根据评估结果调整投资性房地产公允价值；⑤补提当期所得税费用、房产税、土地使用税、印花税；⑥冲销 2022 年度可抵扣亏损确认的递延所得税资产、新收入准则转换影响年初分配利润并调整递延所得税资产、坏账准备变动调整递延所得税资产。上述事项调增年初资产总额 108,518.23 万元，调增年初负债总额 112,727.88 万元，调减年初所有者权益总额 4,209.65

万元。

3. 本公司子公司国家电投集团北京电力有限公司①根据统借统还的相关要求，将本公司合并范围内 2020 年-2022 年不属于统借统还的关联方资金拆借计利息追溯调整增值税；②调整 2021 年-2022 年期间未按照要求转固的企业调整转固时点，补提相关折旧；③对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值与其计税基础之间存在差额的进行调整；④补充确认因租赁土地产生的使用权资产及租赁负债。上述事项调增年初资产总额 6,279.62 万元，调增年初负债总额 19,719.68 万元，调减年初所有者权益总额 13,440.06 万元。

4. 本公司子公司国家电投集团黑龙江电力有限公司①按照上市要求根据《企业会计准则解释第 15 号》对于在首次执行该规定的财务报表列报最早期间发生的试运行销售进行追溯调整；②分布式光伏发电项目转固时点错误，按正确期间调整固定资产原值，利息资本化及折旧；③暂估收入与结算单差异调整；④执行租赁准则的调整；⑤明股实债调整；⑥运营期内支付扶贫款将该负债的折现值加入到资产成本中；⑦2019 年、2020 年黑龙江分公司（已注销）代黑龙江电力支付职工薪酬；⑧龙江电力向子公司收取的管理服务费调整，未考虑未实现的利润。上述事项调增年初资产总额 2,764.82 万元，调增年初负债总额 33,031.13 万元，调减年初所有者权益总额 30,266.31 万元。

5. 本公司子公司国家电投集团山西电力有限公司将运营期内支付扶贫款按协议条款将扶贫款现值确认为资产、扶贫款支付义务确认为负债，调增年初资产总额 7,934.69 万元，调增年初负债总额 8,779.82 万元，调减年初所有者权益总额 845.13 万元。

6. 本公司其他调整事项调增年初资产总额 8,389.25 万元，调增年初负债总额 27,373.89 万元，调减年初所有者权益总额 18,984.63 万元。

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

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	343.92	357.48	-3.79	
交易性金融资产	279.70	303.01	-7.69	
衍生金融资产	3.56	15.85	-77.54	业务引起的正常变

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
				动
应收票据	28.45	37.91	-24.95	
应收账款	1,332.88	1,023.09	30.28	主要为可再生能源补贴增加所致
应收款项融资	34.15	78.54	-56.51	业务引起的正常变动
预付款项	165.32	239.53	-30.98	业务引起的正常变动
其他应收款	428.69	358.73	19.50	
买入返售金融资产	0.00	0.04	-100.00	业务引起的正常变动
存货	251.57	222.74	12.95	
合同资产	203.50	140.26	45.09	业务引起的正常变动
持有待售资产	12.84	25.07	-48.77	业务引起的正常变动
一年内到期的非流动资产	11.33	13.14	-13.83	
其他流动资产	324.59	304.90	6.46	
发放贷款和垫款	14.51	7.67	89.17	业务引起的正常变动
债权投资	12.50	18.19	-31.27	业务引起的正常变动
其他债权投资	31.28	6.69	367.66	业务引起的正常变动
长期应收款	118.10	108.74	8.60	
长期股权投资	781.52	708.53	10.30	
其他权益工具投资	153.23	142.97	7.18	
其他非流动金融资产	16.06	21.52	-25.38	
投资性房地产	34.04	32.55	4.59	
固定资产	9,002.19	8,413.95	6.99	
在建工程	2,340.05	1,841.69	27.06	
使用权资产	178.57	188.49	-5.26	
无形资产	656.36	552.67	18.76	
开发支出	112.63	93.03	21.07	
商誉	76.24	76.10	0.19	
长期待摊费用	59.93	45.05	33.05	业务引起的正常变动
递延所得税资产	50.34	42.72	17.82	
其他非流动资产	476.72	418.83	13.82	

（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	受限资产的账面价值 (非受限价值)	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	343.92	52.37		15.23
应收票据	28.45	0.06		0.20
应收账款	1,332.88	395.12		29.64
固定资产	9,002.19	272.41		3.03
无形资产	656.36	13.39		2.04
在建工程	2,340.05	9.81		0.42
其他		193.41		
合计	13,703.85	936.57	—	—

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 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

否

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

(二) 非经营性往来占款和资金拆借明细

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

☐是 ☒否

(三) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

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 910.94 亿元和 954.32 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 4.76%。

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		39.01	160.12	215.19	414.32	43.42%
银行贷款		350.00	172.00	18.00	540.00	56.58%
非银行金融机构贷款						
其他有息债务						
合计		389.01	332.12	233.19	954.32	—

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 94.12 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 320.20 亿元，且共有 166.82 亿元公司信用类债券在 2024 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 8,936.78 亿元和 9,501.59 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 6.32%。

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		282.00	329.00	801.00	1,412.00	14.86%
银行贷款		973.55	853.21	5,729.36	7,556.12	79.52%
非银行金融机构贷款		19.25	15.56	377.15	411.96	4.34%
其他有息债务			2.90	118.61	121.51	1.28%
合计		1,274.80	1,200.67	7,026.12	9,501.59	—

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 270 亿元，企业债券余额 50 亿元，非金融企业债务融资工具余额 1,092 亿元，且共有 380 亿元公司信用类债券在 2024 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 121.51 亿元人民币，且在 2024 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 2.9 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） 负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	1,930.91	1,674.97	15.28	
拆入资金	50.00	0.00	—	
衍生金融负债	0.34	0.15	128.28	业务引起的正常变动
应付票据	82.74	101.41	-18.41	
应付账款	1,024.24	891.52	14.89	
预收款项	8.26	8.66	-4.61	
合同负债	146.18	129.55	12.84	
吸收存款及同业存放	64.93	45.72	42.02	业务引起的正常变动
应付职工薪酬	46.69	33.85	37.93	业务引起的正常变动
应交税费	71.83	76.80	-6.46	
其他应付款	430.97	327.43	31.62	业务引起的正常变动
持有待售负债	0.84	0.13	565.38	业务引起的正常变动
一年内到期的非流动负债	1,132.83	1,006.65	12.53	
其他流动负债	220.71	370.45	-40.42	业务引起的正常变动
长期借款	5,231.86	4,548.53	15.02	
应付债券	888.40	1,118.44	-20.57	
租赁负债	137.01	162.21	-15.54	
长期应付款	392.68	434.06	-9.53	
长期应付职工薪酬	3.46	1.49	131.95	业务引起的正常变动
预计负债	17.29	15.99	8.16	
递延收益	71.63	74.87	-4.34	
递延所得税负债	39.92	37.81	5.57	
其他非流动负债	36.85	25.42	44.94	业务引起的正常变动

（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：406.56 亿元

报告期非经常性损益总额：61.15 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（二）投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 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
中国电力国际有限公司	是	100%	电力服务	4,166.93	1,291.50	774.17	174.35

（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，公司经营活动产生的现金流量净额 720.29 亿元，净利润 330.66 亿元，差异 389.63 亿元，主要为固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 586.71 亿元，无形资产摊销 25.29 亿元，资产减值准备 64.24 亿元，财务费用 279.08 亿元，投资收益 94.14 亿元，存货增加 32.52 亿元，经营性应收项目增加 331.93 亿元，经营性应付项目减少 117.15 亿元。

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：13.56 亿元

报告期末对外担保的余额：54.62 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：41.06 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：36.93 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 专项品种公司债券应当披露的其他事项**一、发行人为可交换公司债券发行人**

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	117190.SZ
债券简称	21 电投 E1
换股价格历次调整或修正情况	初始换股价格 5.50 元/股；2022 年 11 月 23 日，换股价格从 5.50 元/股调整至 5.44 元/股；2023 年 7 月 11 日，换股价格从 5.44 元/股调整至 5.38 元/股
填报日	2024 年 4 月 16 日
最新换股价格（元）	5.38
发行后累计换股情况	未换股
预备用于交换的股票数量	280,000,000
预备用于交换的股票市值	10.976
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	109.76%
质押物基本情况（包括为本期债券质押的标的股票、现金、固定资产等）	2.8 亿股电投产融（000958.SZ）的股票
质押物价值与可交换债券余额的比例	109.76%
可交换债券赎回及回售情况（如有）	不涉及
其他事项	无

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、发行人为绿色公司债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	175782.SH
债券简称	GC 电投 01
专项债券类型	碳中和绿色公司债券
募集总金额	5
已使用金额	5
临时补流金额	0
未使用金额	0
绿色项目数量	1
绿色项目名称	山东海阳核电一期工程项目
募集资金使用是否与承诺用途或最新披露用途一致	√是 □否
募集资金用途是否变更 ²	□是 √否
变更后用途是否全部用于绿色项目	√是 □否
变更履行的程序	不适用
变更事项是否披露	□是 √否
变更公告披露时间	不适用
报告期内闲置资金 ³ 金额	0
闲置资金存放、管理及使用计划情况	不适用
募集资金所投向的绿色项目进展情况，包括但不限于各项目概述、所属目录类别，项目所处地区、投资、建设、现状及运营详情等	项目选址工作启动于 1983 年，2003 年中电投集团正式启动海阳核电项目。项目规划容量 6*1250MW 压水堆核电机组，留有 2 台扩建的余地。厂区一次规划，分期建设，其中一期工程设计容量为 2*1250MW 机组，总投资 535.9 亿元人民币。项目成功建设对于提高我国装备制造业水平，加快核电事业发展，调整区域能源结构和减少环境污染，带动区域经济社会发展具有重要意义。预计一期工程年上网电量约为 194 亿 kWh，满发小时数为 8146.8 小时。 山东海阳核电项目一期工程于 2009 年 9 月正式核准，于 2009 年 12 月主体工程全面开工建设，并于 2018 年 8 月首次并网发电、2019 年 1 月一期工程 1 号、2 号机组全部投入商业运行，截至目前，一期工程 1 号、2 号机组运营良好。
报告期内募集资金所投向的绿色项目发生重大污染责任事故、因环境	不适用

² 此处仅列示最后一次变更相关信息。债券存续期内，存在多次变更的，发行人应当在其他事项中，逐一说明。

³ 闲置资金指发行后未投放到项目的资金。

问题受到行政处罚的情况和其他环境违法事件等信息，及是否会对偿债产生重大影响（如有）	
募集资金所投向的绿色项目环境效益，所遴选的绿色项目环境效益测算的标准、方法、依据和重要前提条件	参考结合国家发改委《CM-001-V01 可再生能源发电并网项目的整合基准线方法学》、生态环境部公布的《2019 年度减排项目中国区域电网基准线排放因子》及银保监会《绿色融资统计制度》（2020 版）中的绿色信贷项目节能减排量测算指引，相关测算公式如下： $CO_2 = \omega_g \times \alpha_i$ 式中：CO₂ 为二氧化碳当量减排量，单位：吨二氧化碳/年；ω_g 为项目年上网电量，单位：MWh；α_i 为清洁能源发电项目所在地区区域电网的二氧化碳基准线排放因子，单位：tCO₂/MWh；根据 UNFCCC《电力系统排放因子计算工具（5.0 版）》，对于非风电和光伏清洁能源项目 $\alpha_i = 50\% \times EF_{grid,OM,y} + 50\% \times EF_{grid,BM,y}$。 项目位于山东省，属于华北区域电网，对应的电量边际排放因子（Operating Margin, OM）和容量边际排放因子（Build Margin, BM）分别为 0.9419tCO₂/MWh、0.4819tCO₂/MWh，则 α_i 组合边际排放因子（Combined Margin, CM）为 0.7119 tCO₂/MWh。
募集资金所投向的绿色项目预期与/或实际环境效益情况（具体环境效益情况原则上应当根据《绿色债券存续期信息披露指南》相关要求披露，对于无法披露的环境效益指标应当进行说明）	经过测算，募投项目与同等火力发电上网电量相比每年可减排二氧化碳 1308.09 万吨，募投项目年度上网电量与同等火力发电上网电量相比，每年可实现节约标准煤 594.42 万吨，减排 SO₂ 3627.8 吨，减排 NO_x 3783 吨，减排烟尘 737.2 吨。
对于定量环境效益，若存续期环境效益与注册发行时披露效益发生重大变化（变动幅度超 15%）需披露说明原因	不适用
募集资金管理方式及具体安排	公司将根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。发行人将会制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用符合《公司债券发行与交易管理办法》规定、公司董事会执行委员会会议决议、国资委批复和本期发行的募集说明书披露的募集资金用途，确保募集资金不转借他人。此外，发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司募集资金使用情况受到债券持有人、债券受托管理人和公司出资人的监督。
募集资金的存放及执行情况	已指定专项账户存放募集资金，并专款专用。
发行人聘请评估认证机构相关情况（如有），包括但不限于评估认证	发行人聘请联合赤道环境评价有限公司（简称“联合赤道”）作为本期债券发行前独立评估认证机构，联合赤道成立于 2015 年，是信用信息服务机构联合信用管理有限公司的控股子公司，主要

机构基本情况、评估认证内容及评估结论	从事绿色债券第三方评估认证、绿色金融咨询和环保咨询业务。 联合赤道对本期债券的评估认证内容主要涉及如下方面：绿色低碳产业项目的筛选标准和决策程序；募集资金用途、使用计划及管理制度；信息披露与报告制度；募投项目清单及碳减排效益目标。 经联合赤道认证，本期债券募投项目属于绿色低碳产业领域，募集资金能够全部用于绿色低碳产业项目，符合《中国证监会关于支持绿色债券发展的指导意见》（证监会公告[2017]6 号）、《绿色债券评估认证行为指引（暂行）》（中国人民银行、证监会公告[2017]第 20 号）等要求。
绿色发展与转型升级相关的公司治理信息（如有）	不适用
其他事项	无

注：本节应当参照绿色债券标准委员会《绿色债券存续期信息披露指南》的要求进行披露。

四、发行人为永续期公司债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	155936.SH、155934.SH、155926.SH、155908.SH、155905.SH、155903.SH、155896.SH、155894.SH、155892.SH、155877.SH
债券简称	19 电投 Y8、19 电投 Y0、电投 Y12、电投 Y14、电投 Y16、电投 Y18、电投 Y20、电投 Y22、电投 Y24、电投 Y26
债券余额	80
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	143982.SH、143983.SH、163589.SH、163632.SH、163698.SH、163738.SH、163775.SH、163906.SH、175005.SH、175046.SH、175134.SH
债券简称	18 电投 Y1、18 电投 Y2、20 电投 Y1、20 电投 Y2、20 电投 Y3、20 电投 Y4、20 电投 Y5、20 电投 Y6、20 电投 Y7、20 电投 Y8、20 电投 Y9
债券余额	0
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

五、发行人为扶贫债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、科技创新债或者双创债

☐适用 ☒不适用

九、低碳转型（挂钩）公司债券

☐适用 ☒不适用

十、纾困公司债券

☐适用 ☒不适用

十一、 中小微企业支持债券

☐适用 ☒不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

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，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

（以下无正文，为国家电力投资集团有限公司 2023 年公司债券年报盖章页）



2024 年 4 月 30 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2023 年 12 月 31 日

编制单位：国家电力投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	34,391,949,324.45	35,747,901,311.98
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	27,969,633,441.99	30,300,790,919.12
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	355,997,232.72	1,584,703,115.66
应收票据	2,844,714,411.02	3,790,631,453.49
应收账款	133,287,851,171.70	102,308,575,893.99
应收款项融资	3,415,354,694.70	7,853,904,008.38
预付款项	16,531,673,690.69	23,952,939,673.68
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	42,868,903,798.12	35,873,329,757.77
其中：应收利息		
应收股利	1,994,318,334.07	1,187,806,943.73
买入返售金融资产		3,710,627.60
存货	25,157,355,618.54	22,273,769,999.29
合同资产	20,349,875,855.55	14,025,909,605.97
持有待售资产	1,284,250,904.78	2,506,896,774.96
一年内到期的非流动资产	1,132,588,179.06	1,314,288,587.16
其他流动资产	32,458,555,110.72	30,489,589,674.04
流动资产合计	342,048,703,434.04	312,026,941,403.09
非流动资产：		
发放贷款和垫款	1,451,319,786.51	767,191,493.15
债权投资	1,250,314,201.34	1,819,274,262.54
可供出售金融资产		
其他债权投资	3,128,137,600.84	668,893,091.59
持有至到期投资		
长期应收款	11,809,581,718.25	10,874,141,762.94
长期股权投资	78,151,878,322.50	70,853,406,904.81
其他权益工具投资	15,323,419,420.77	14,296,538,007.08
其他非流动金融资产	1,605,885,446.50	2,152,082,870.15
投资性房地产	3,404,230,324.12	3,254,834,088.67
固定资产	900,218,846,400.35	841,395,433,620.71
在建工程	234,005,132,186.14	184,168,700,419.20
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产	17,857,126,295.08	18,848,915,750.32
无形资产	65,636,103,429.17	55,266,579,884.99
开发支出	11,263,094,048.68	9,303,176,727.24
商誉	7,624,228,878.09	7,609,823,545.12
长期待摊费用	5,993,365,417.98	4,504,528,883.88
递延所得税资产	5,033,816,313.86	4,272,349,329.71
其他非流动资产	47,671,768,593.10	41,882,628,572.60
非流动资产合计	1,411,428,248,383.28	1,271,938,499,214.70
资产总计	1,753,476,951,817.32	1,583,965,440,617.79
流动负债：		
短期借款	193,090,966,909.03	167,496,675,446.13
向中央银行借款		
拆入资金	4,999,967,034.34	
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	34,131,415.03	14,951,578.60
应付票据	8,273,987,050.05	10,141,342,974.06
应付账款	102,424,161,882.02	89,151,528,267.59
预收款项	825,575,927.79	865,510,102.01
合同负债	14,618,351,637.15	12,954,932,750.47
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	6,492,940,734.36	4,571,734,534.60
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	4,669,328,528.30	3,385,171,918.01
应交税费	7,183,304,976.00	7,679,575,182.99
其他应付款	43,097,303,435.61	32,742,740,469.31
其中：应付利息	1,654,821,830.05	791,251,205.94
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债	83,789,875.67	12,592,751.19
一年内到期的非流动负债	113,282,848,611.44	100,665,353,016.78
其他流动负债	22,071,391,738.58	37,044,686,588.29
流动负债合计	521,148,049,755.37	466,726,795,580.03
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	523,185,661,604.10	454,852,874,301.52
应付债券	88,839,804,184.31	111,843,607,982.64
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	13,701,210,599.80	16,221,353,773.02
长期应付款	39,268,164,173.69	43,405,839,938.13
长期应付职工薪酬	346,199,261.78	149,257,904.10
预计负债	1,729,228,372.48	1,598,820,056.42
递延收益	7,162,501,142.71	7,487,266,118.94

递延所得税负债	3,992,103,316.79	3,781,465,400.54
其他非流动负债	3,684,572,910.81	2,542,076,357.12
非流动负债合计	681,909,445,566.47	641,882,561,832.43
负债合计	1,203,057,495,321.84	1,108,609,357,412.46
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	35,000,000,000.00	35,000,000,000.00
其他权益工具	150,500,000,000.00	127,700,000,000.00
其中：优先股		
永续债	150,500,000,000.00	127,700,000,000.00
资本公积	34,316,264,682.30	30,595,710,770.05
减：库存股		
其他综合收益	845,154,418.70	173,769,360.14
专项储备	770,916,653.54	385,894,693.08
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-80,361,106.42	-7,707,895,064.91
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	221,351,974,648.12	186,147,479,758.36
少数股东权益	329,067,481,847.36	289,208,603,446.97
所有者权益（或股东权益）合计	550,419,456,495.48	475,356,083,205.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,753,476,951,817.32	1,583,965,440,617.79

公司负责人：刘明胜 主管会计工作负责人：陈西 会计机构负责人：徐立红

母公司资产负债表

2023 年 12 月 31 日

编制单位:国家电力投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,646,612,948.27	1,006,400,919.49
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	559,018,326.28	103,823,430.71
应收账款	3,373,605,480.47	2,209,753,445.99
应收款项融资		
预付款项	421,732,062.98	363,899,105.54
其他应收款	11,291,205,738.12	6,297,101,305.59
其中：应收利息		
应收股利	2,740,915,274.83	2,616,583,283.71
存货		249,477,711.68
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	14,003,026,173.04	5,171,644,386.39

流动资产合计	33,295,200,729.16	15,402,100,305.39
非流动资产：		
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	203,062,579,007.85	203,929,889,934.62
其他权益工具投资	41,652,478,853.20	18,539,801,157.26
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,250,958,600.00	2,398,830,400.00
固定资产	47,006,976.48	51,595,931.22
在建工程	66,115,334.17	77,527,984.18
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	195,724,931.84	
无形资产	711,453,310.82	740,174,834.45
开发支出	47,895,094.35	26,440,849.05
商誉		
长期待摊费用	68,150,677.64	26,137,486.32
递延所得税资产	503,743.38	
其他非流动资产	43,769,560,000.00	49,384,300,000.00
非流动资产合计	291,872,426,529.73	275,174,698,577.10
资产总计	325,167,627,258.89	290,576,798,882.49
流动负债：		
短期借款	50,900,000,000.00	41,270,000,000.00
拆入资金	999,967,034.34	
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		8,577,076.21
应付账款	1,636,490,893.82	1,351,762,990.97
预收款项	99,825.20	117,665.20
合同负债	2,533,887,369.85	244,613,496.96
应付职工薪酬	693,758,340.49	689,530,947.24
应交税费	104,695,103.95	63,142,406.87
其他应付款	1,226,549,663.38	1,323,845,386.38
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	18,674,584,696.87	20,340,221,751.06
其他流动负债	1,287,585,566.72	1,989,223,129.38
流动负债合计	78,057,618,494.62	67,281,034,850.27
非流动负债：		
长期借款	200,000,000.00	1,900,000,000.00
应付债券	23,913,144,257.41	24,518,171,586.42
其中：优先股		

永续债		
租赁负债	167,004,031.90	
长期应付款	45,124,000.00	36,115,700.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	568,125.00	681,750.00
递延所得税负债	666,870,478.19	533,419,004.20
其他非流动负债		
非流动负债合计	24,992,710,892.50	26,988,388,040.62
负债合计	103,050,329,387.12	94,269,422,890.89
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	35,000,000,000.00	35,000,000,000.00
其他权益工具	150,500,000,000.00	127,700,000,000.00
其中：优先股		
永续债	150,500,000,000.00	127,700,000,000.00
资本公积	14,816,622,284.13	11,862,126,596.45
减：库存股		
其他综合收益	2,111,662,867.32	1,600,404,595.37
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	19,689,012,720.32	20,144,844,799.78
所有者权益（或股东权益）合计	222,117,297,871.77	196,307,375,991.60
负债和所有者权益（或股东权益）总计	325,167,627,258.89	290,576,798,882.49

公司负责人：刘明胜 主管会计工作负责人：陈西 会计机构负责人：徐立红

合并利润表
2023 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年年度	2022 年年度
一、营业总收入	385,709,523,266.87	360,592,067,697.95
其中：营业收入	385,709,523,266.87	360,592,067,697.95
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	352,092,038,271.04	341,618,306,501.48
其中：营业成本	297,174,747,087.92	286,640,135,774.01
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	6,219,251,937.04	5,765,235,386.88
销售费用	1,111,498,478.55	943,938,508.99
管理费用	14,494,554,356.69	11,147,182,484.87

研发费用	4,851,432,049.68	4,267,913,615.57
财务费用	28,240,554,361.16	32,853,900,731.16
其中：利息费用	27,907,611,276.67	31,728,926,834.69
利息收入	962,151,264.57	686,901,951.76
加：其他收益	3,276,635,000.36	2,307,872,491.21
投资收益（损失以“－”号填列）	9,413,779,466.69	11,325,442,287.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,565,805,976.77	5,278,764,916.21
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-122,481,739.07	-117,708,287.59
汇兑收益（损失以“－”号填列）	6,965,309.62	-9,448,382.08
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）	159,660,244.53	1,324,126,489.73
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-194,812,340.30	-2,201,440,828.49
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-6,423,842,039.45	-5,735,407,522.45
资产处置收益（损失以“－”号填列）	336,212,065.79	343,930,839.97
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	40,192,082,703.07	26,328,836,571.58
加：营业外收入	1,797,059,659.67	1,829,678,772.69
减：营业外支出	1,333,474,863.21	956,753,135.15
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	40,655,667,499.53	27,201,762,209.12
减：所得税费用	7,590,029,485.16	8,075,131,727.69
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	33,065,638,014.37	19,126,630,481.43
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	33,065,638,014.37	19,126,630,481.43
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）	11,438,962,234.43	4,857,794,379.50
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	21,626,675,779.94	14,268,836,101.93
六、其他综合收益的税后净额	560,122,364.56	1,269,029,299.89
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	459,154,317.32	1,137,358,396.97
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-86,698,946.77	-574,832,855.50
（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	-35,872,505.36	-23,848,023.97
（3）其他权益工具投资公允价值变	-50,826,441.41	-550,984,831.53

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	545,853,264.09	1,712,191,252.47
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	376,132,516.19	-52,212,410.64
(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)	-80,040,509.95	550,792,194.97
(8) 外币财务报表折算差额	194,074,946.14	1,249,809,962.66
(9) 其他	55,686,311.71	-36,198,494.52
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	100,968,047.24	131,670,902.92
七、综合收益总额	33,625,760,378.93	20,395,659,781.32
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	11,898,116,551.75	5,995,152,776.47
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	21,727,643,827.18	14,400,507,004.85
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：刘明胜 主管会计工作负责人：陈西 会计机构负责人：徐立红

母公司利润表
2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年年度	2022 年年度
一、营业收入	1,173,287,777.01	952,306,642.71
减：营业成本	483,447,859.19	255,350,678.90
税金及附加	49,365,185.11	41,434,401.03
销售费用		
管理费用	699,306,739.73	639,895,289.89
研发费用		
财务费用	2,659,404,006.13	2,954,795,967.96
其中：利息费用	2,674,964,747.18	3,186,365,047.72
利息收入	21,343,087.87	27,860,544.43
加：其他收益	552,397.99	696,693.03
投资收益（损失以“－”号填列）	7,081,707,256.80	9,508,594,489.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	561,715,191.93	67,722,920.11

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）	-147,871,800.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	14,856,608.41	-7,062,009.87
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）	4,231,008,450.05	6,563,059,477.60
加：营业外收入	535,397.87	423,493.97
减：营业外支出	621,613.81	6,413.56
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,230,922,234.11	6,563,476,558.01
减：所得税费用	-2,668,186.44	-2,687,476.44
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,233,590,420.55	6,566,164,034.45
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,233,590,420.55	6,566,164,034.45
（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	511,258,271.95	-31,375,398.34
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	511,258,271.95	-31,375,398.34
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	511,258,271.95	-31,375,398.34
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	4,744,848,692.50	6,534,788,636.11
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：刘明胜 主管会计工作负责人：陈西 会计机构负责人：徐立红

合并现金流量表

2023 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022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	399,338,917,586.06	361,880,393,723.10
客户存款和同业存放款项净增加额	2,893,440,409.18	4,974,166,410.79
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-2,571,308,402.05	-5,898,282,478.70
收取利息、手续费及佣金的现金	1,424,526,439.41	1,548,888,053.26
拆入资金净增加额	4,999,967,034.34	
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	4,646,170,196.64	15,539,470,997.50
收到其他与经营活动有关的现金	28,748,839,093.25	27,235,150,080.85
经营活动现金流入小计	439,480,552,356.83	405,279,786,786.80
购买商品、接受劳务支付的现金	253,497,881,530.67	238,661,657,615.99
客户贷款及垫款净增加额	-2,179,695,188.45	-1,458,516,128.24
存放中央银行和同业款项净增加额	-130,799,546.64	739,675,426.44
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	830,528,653.73	688,055,839.97
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	41,939,142,213.57	38,001,209,237.74
支付的各项税费	34,176,646,210.47	31,303,228,726.60
支付其他与经营活动有关的现金	39,318,094,782.72	28,320,604,265.50
经营活动现金流出小计	367,451,798,656.07	336,255,914,984.00
经营活动产生的现金流量净额	72,028,753,700.76	69,023,871,802.80
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	42,175,739,646.52	50,947,353,513.26
取得投资收益收到的现金	3,936,582,515.09	7,204,376,361.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	847,422,597.17	654,829,867.40
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,621,953,244.51	2,136,479,730.79
收到其他与投资活动有关的现金	8,503,929,267.61	6,250,269,295.49

投资活动现金流入小计	57,085,627,270.90	67,193,308,768.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	150,174,688,459.86	118,218,467,935.07
投资支付的现金	37,682,679,481.30	60,455,191,309.71
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	5,963,617,603.90	3,201,578,561.69
支付其他与投资活动有关的现金	6,992,954,362.76	27,146,056,342.18
投资活动现金流出小计	200,813,939,907.82	209,021,294,148.65
投资活动产生的现金流量净额	-143,728,312,636.92	-141,827,985,380.06
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	44,392,216,738.83	139,985,416,967.54
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	40,536,263,182.63	73,542,390,898.95
取得借款收到的现金	593,693,118,080.58	655,284,766,410.63
收到其他与筹资活动有关的现金	17,815,610,248.93	19,282,567,198.81
筹资活动现金流入小计	655,900,945,068.34	814,552,750,576.98
偿还债务支付的现金	503,211,736,910.09	601,138,315,862.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,643,761,280.20	46,340,782,021.29
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	12,698,274,457.10	6,855,771,978.20
支付其他与筹资活动有关的现金	40,397,315,576.47	83,923,414,511.74
筹资活动现金流出小计	585,252,813,766.76	731,402,512,396.02
筹资活动产生的现金流量净额	70,648,131,301.58	83,150,238,180.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	202,539,286.92	280,173,770.33
五、现金及现金等价物净增加额	-848,888,347.66	10,626,298,374.03
加：期初现金及现金等价物余额	30,003,870,709.92	19,377,572,335.89
六、期末现金及现金等价物余额	29,154,982,362.26	30,003,870,709.92

公司负责人：刘明胜 主管会计工作负责人：陈西 会计机构负责人：徐立红

母公司现金流量表
2023 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022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	942,122,682.25	687,413,137.05
拆入资金净增加额	999,967,034.34	
收到的税费返还		45,084,411.82
收到其他与经营活动有关的现金	6,344,885,810.78	4,731,030,959.42
经营活动现金流入小计	8,286,975,527.37	5,463,528,508.29
购买商品、接受劳务支付的现金	217,352,665.97	86,387,027.34
支付给职工及为职工支付的现金	329,543,546.76	308,965,169.12
支付的各项税费	226,881,743.69	185,020,278.59
支付其他与经营活动有关的现金	5,067,311,330.45	4,752,146,624.74

经营活动现金流出小计	5,841,089,286.87	5,332,519,099.79
经营活动产生的现金流量净额	2,445,886,240.50	131,009,408.50
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	37,926,239,870.84	23,771,540,000.00
取得投资收益收到的现金	7,122,791,368.96	7,232,786,529.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	258,925.68	276,948.00
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	45,049,290,165.48	31,004,603,477.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	65,644,131.38	20,610,634.70
投资支付的现金	67,758,752,509.35	46,906,418,258.69
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	20,000,000.00	
投资活动现金流出小计	67,844,396,640.73	46,927,028,893.39
投资活动产生的现金流量净额	-22,795,106,475.25	-15,922,425,416.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,000,000,000.00	61,900,000,000.00
取得借款收到的现金	94,130,000,000.00	98,890,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	78,964,458,006.43	17,678,218,316.13
筹资活动现金流入小计	176,094,458,006.43	178,468,218,316.13
偿还债务支付的现金	101,900,000,000.00	109,926,023,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,555,938,398.20	7,897,329,884.43
支付其他与筹资活动有关的现金	43,649,087,344.70	45,100,000,000.00
筹资活动现金流出小计	153,105,025,742.90	162,923,352,884.43
筹资活动产生的现金流量净额	22,989,432,263.53	15,544,865,431.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	2,640,212,028.78	-246,550,575.87
加：期初现金及现金等价物余额	1,006,400,919.49	1,252,951,495.36
六、期末现金及现金等价物余额	3,646,612,948.27	1,006,400,919.49

公司负责人：刘明胜 主管会计工作负责人：陈西 会计机构负责人：徐立红