

中国广核电力股份有限公司

2026年度第十期中期票据

续发募集说明书



中国广核电力股份有限公司

发行人	中国广核电力股份有限公司
本期发行金额	人民币 9 亿元
本期发行期限	3 年
担保情况	无担保
信用等级结果	AAA
信用评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司

主承销商/簿记管理人/存续期管理机构：

平安银行股份有限公司

联席主承销商：

华夏银行股份有限公司

签署日期：二〇二六年九月

声明与承诺

本续发募集说明书是在《中国广核电力股份有限公司 2026 年度第三期中期票据基础募集说明书》的基础上编制的，根据发行人最新情况、当期资金用途及基础募集说明书差错更正等方面，对其进行更新、补充或修改。续发募集说明书与基础募集说明书披露内容不同的，以续发募集说明书为准。投资人应将基础募集说明书、续发募集说明书及发行相关披露文件合并阅读使用。

主承销商、律师等中介机构按照协会有关中介机构自律规则独立对发行人本期发行的基础募集说明书、续发募集说明书履行中介机构义务，承担责任。后续发行涉及中介机构对基础募集中有关事项有异议或其他补充的，应在续发募集说明书中更正或补充，并对更正或补充事项承担责任。

本公司发行本期债务融资工具已在中国银行间市场交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本期债务融资工具的投资价值作出任何评价，也不代表对本期债务融资工具的投资风险作出任何判断。投资者购买本公司发行的本期债务融资工具，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

董事会（或具有同等职责的部门）已批准本募集说明书，全体董事（或具有同等职责的部门）承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带法律责任。

企业负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。

凡通过认购、受让等合法手段取得并持有本期债务融资工具的，均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。包括受托管理协议（如有）、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人（如有）或履行同等职责的机构等主体权利义务的相关约定等。

发行人承诺根据法律法规的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

本公司承诺及时、公平地履行信息披露义务，本公司及全体董事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。董事、高级管理人员或履行同等职责的人员不能保证所

披露的信息真实、准确、完整的，应披露相应声明并说明理由。全体董事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及协会相关自律管理要求履行了相关内部程序。

发行人或其授权的机构已就募集说明书中引用中介机构意见的内容向相关中介机构进行了确认，中介机构确认募集说明书所引用的内容与其就本期债务融资工具发行出具的相关意见不存在矛盾，对所引用的内容无异议。若中介机构发现未经其确认或无法保证一致性或对引用内容有异议的，本公司和相关中介机构应对异议情况进行披露。

截至募集说明书签署日，除已披露信息外，无其他影响偿债能力的重大事项。

本募集说明书属于补充募集说明书，投资人可通过发行人在相关平台披露的募集说明书查阅历史信息，相关信息详见基础募集说明书“第十六章 备查文件”。

目 录

声明与承诺	2
重要提示	6
一、补充风险提示	6
二、补充情形提示	6
三、发行条款提示（投资人保护机制）	7
第一章 发行条款	8
一、主要发行条款	8
二、发行安排	10
第二章 募集资金运用	13
一、募集资金主要用途	13
二、发行人承诺	13
三、其他偿债保障措施	13
第三章 对基础募集的差错与更正	16
第四章 更新部分	17
一、发行人基本情况	17
二、发行人主营业务情况	29
三、发行人财务情况	32
四、发行人资信情况	45
五、其他	49
第五章 发行有关的机构	51
一、发行人	51
二、主承销商	51
三、律师事务所	52

四、会计师事务所	52
五、登记、托管、结算机构	52
六、集中簿记建档系统技术支持机构	53
七、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系	53
第六章 基础募集说明书查询方式	54

重要提示

一、补充风险提示

在基础募集说明书已披露的风险提示基础上，无需要补充提示的风险。

二、补充情形提示

近一年来，发行人不涉及 MQ.4 表(重大资产重组)、MQ.8 表(股权委托管理) 的情形，涉及 MQ.7 表(重要事项)如下：

1、发行人于 2025 年 8 月 27 日和 2025 年 10 月 16 日分别召开第四届董事会第十五次会议及 2025 年第一次临时股东大会，均审议通过了《关于审议修订<中国广核电力股份有限公司章程>并取消监事会的议案》，同意对《中国广核电力股份有限公司章程》的修订，并取消监事会，由公司董事会审计与风险管理委员会行使《中华人民共和国公司法》规定的监事会职权。

2、2025 年 12 月 11 日，发行人董事会收到公司董事兼总裁高立刚先生的书面辞职报告，高立刚先生因到龄退休，辞去公司董事、董事会核安全委员会委员和公司总裁职务。高立刚先生担任的公司董事和董事会核安全委员会委员职务任期均至第四届董事会届满之日止、担任的公司总裁职务任期至退休之日止，根据法律、法规、其他规范性文件和《中国广核电力股份有限公司章程》规定，高立刚先生的辞任自其辞职报告送达董事会时生效。辞任后，高立刚先生不再担任公司任何职务。

发行人 2025 年 12 月 11 日召开第四届董事会第十七次会议，审议通过了《关于批准聘任中国广核电力股份有限公司总裁的议案》。董事会同意聘任董事庞松涛先生为公司总裁，任期自公司董事会审议通过之日起至 2027 年 12 月 31 日止。

3、2026 年 6 月 29 日，发行人收到独立非执行董事李馥友先生及徐华女士的书面辞职报告。根据中国证监会《上市公司独立董事管理办法》等相关规定，独立非执行董事于同一上市公司的连续任职不得超过六年，李馥友先生因连续任职本公司独立非执行董事即将满六年，申请辞去本公司独立非执行董事、董事会提名委员会主任委员、董事会审计与风险管理委员会委员和董事会核安全委员会委员等职务；徐华女士因个人职业发展规划，申请辞去本公司独立非执行董事、董事会审计与风险管理委员会主任委员、董事会薪酬委员会委员和董事会提名委员会委员等职务。

发行人 2026 年 8 月 3 日召开 2026 年第二次临时股东会，审议通过了《关于选举中国广核电力股份有限公司第四届董事会独立董事的议案》，同意委任成卫先生和彭

毅先生为独立非执行董事，任期自临时股东会审议通过之日起至第四届董事会届满为止。

上述事项预计不会对发行人生产经营情况和偿债能力产生重大不利影响。除上述事项外，不涉及其他 MQ.7 表（重要事项）。

三、发行条款提示（投资人保护机制）

无需要提示的发行条款及投资人保护机制。

请投资人仔细阅读相关内容，知悉相关风险。

第一章 发行条款

一、主要发行条款

债务融资工具名称：	中国广核电力股份有限公司 2026 年度第十期中期票据
发行人：	中国广核电力股份有限公司
主承销商：	平安银行股份有限公司
簿记管理人：	平安银行股份有限公司
联席主承销商	华夏银行股份有限公司
发行人及下属子公司待偿还债券余额：	截至本募集说明书签署日，发行人合并范围内企业待偿还债券余额 232.9922 亿元，其中包括超短期融资券 40 亿元，中期票据 144 亿元，可转债 48.9922 亿元。
注册通知书文号：	中市协注[2025]TDFI33 号
注册金额：	统一注册额度
本期发行金额：	人民币 9 亿元
本期发行期限：	3 年
面值：	人民币 100 元
发行价格：	面值发行
计息方式	付息式固定利率
发行对象：	银行间市场的机构投资者（国家法律法规禁止购买者除外）
承销方式：	主承销商以余额包销的方式承销本期中期票据
发行方式：	本期中期票据由主承销商组织承销团，通过集中簿

	记建档、集中配售的方式在银行间市场公开发行
利率确定方式	发行利率通过集中簿记建档、集中配售方式最终确定
托管方式	本期中期票据采用实名记账方式，统一在上海清算所登记托管。
公告日期：	2026 年 9 月 21 日
簿记建档日：	2026 年 9 月 22 日
发行日：	2026 年 9 月 22 日
缴款日：	2026 年 9 月 23 日
起息日：	2026 年 9 月 23 日
债权债务登记日：	2026 年 9 月 23 日
上市流通日：	2026 年 9 月 24 日
本息兑付日：	2029 年 9 月 23 日（如遇法定节假日，则顺延至其后的一个工作日，顺延期间不另计息）
付息日：	自发行日起，存续期内每年的 9 月 23 日（如遇法定节假日，则顺延至其后的一个工作日，顺延期间不另计息）
还本付息方式：	本期中期票据每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金。本期中期票据的付息和兑付将通过托管人办理。（如遇法定节假日，则顺延至其后的一个工作日兑付，顺延期间不另计息）
兑付公告：	本期中期票据付息兑付日前 5 个工作日，由发行人按有关规定在主管部门指定的信息媒体上刊登“付息兑付公告”；本期中期票据的付息兑付，按照银行间市场清算所股份有限公司的规定，由银行间市场清算所股份有限公司代理完成付息兑付工作；相关

	事宜将在“付息兑付公告”中详细披露
兑付价格:	按面值兑付
计息年度天数	闰年为 366 天, 非闰年为 365 天
信用等级:	经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定, 企业主体长期信用评级为 AAA, 评级展望为稳定, 本次引用已经中诚信国际信用评级有限责任公司书面确认。
担保情况:	本期中期票据不设担保
集中簿记建档系统技术支持机构:	北京金融资产交易所有限公司
本期中期票据的托管机构:	银行间市场清算所股份有限公司
存续期管理机构	平安银行股份有限公司
税务提示	根据国家有关法律、法规的规定, 投资人投资本期中期票据所应缴纳的税款由投资人自行承担
偿付顺序	本期债务融资工具在破产清算时的清偿顺序等同于发行人的普通债务

二、发行安排

(一) 本期中期票据集中簿记建档安排

1、本期中期票据的簿记管理人为平安银行股份有限公司, 本期中期票据承销团成员需在【2026】年【9】月【22】日 09:00 到 18:00, 通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《中国广核电力股份有限公司 2026 年度第十期中期票据申购要约》(以下简称“《申购要约》”), 申购时间以在集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

2、每一承销团成员申购金额的下限为 1,000 万元(含 1,000 万元), 申购金额超过 1,000 万元的必须是 1,000 万元的整数倍。

3、本期债务融资工具申购时间为【2026】年【9】月【22】日 09:00 到 18:00。本期债务融资工具簿记建档时间经披露后，原则上不得调整。如遇不可抗力、技术故障，经发行人与簿记管理人协商一致，可延长一次簿记建档截止时间，延长时长应不低于 30 分钟，延长后的簿记建档截止时间不得晚于 18:30。各承销商请仔细阅读《申购说明》。

（二）分销安排

1、认购本期中期票据的投资者为境内合格机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的除外）。

2、上述投资者应在上海清算所开立 A 类或 B 类持有人账户，或通过全国银行间债券市场中的债券结算代理人开立 C 类持有人账户；其他机构投资者可通过债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在上海清算所开立 C 类持有人账户。

（三）缴款和结算安排

1、缴款日及缴款时间：【2026】年【9】月【23】日 15:00 前。

2、簿记管理人于【2026】年【9】月【23】日通过集中簿记建档系统发送《中国广核电力股份有限公司 2026 年度第十期中期票据配售确认及缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”）。通知每个承销团成员获配中期票据面额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。

3、合格的承销商应于缴款日按簿记管理人《缴款通知书》中明确的承销额对应的募集款项划至以下指定账户：

户名：平安银行股份有限公司

开户行：平安银行

账号：143300118

支付系统行号：307584007998

汇款用途：中国广核电力股份有限公司 2026 年度第十期中期票据承销款

如合格的承销商不能按期足额缴款，则按照中国银行间市场交易商协会的有关规

定和签订的承销协议及承销团协议有关条款办理。

4、本期中期票据发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行本期中期票据的转让、质押。

（四）登记托管安排

本期中期票据以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期中期票据的法定债权登记人，在发行结束后负责对本期中期票据进行债权管理，权益维护和代理兑付，并负责向投资者提供有关信息服务。

（五）上市流通安排

本期中期票据在债权债务登记日的次一工作日（【2026】年【9】月【24】日），即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。

（六）其他

无。

第二章 募集资金运用

一、募集资金主要用途

发行人本次中期票据发行金额 9 亿元，所募集资金全部用于偿还发行人子公司到期贷款本息。

二、发行人承诺

发行人承诺，本次债务融资工具募集资金的用途全部符合国家法律、法规和相关行业政策要求的生产经营活动或补充流动资金需要，不用于房地产开发、土地储备和相关业务。

发行人承诺，募集资金不用于归还金融子公司的有息负债、对金融子公司出资；不用于参股公司、上市公司二级市场股票投资等；不用于长期投资。

发行人承诺在本期中期票据存续期间，若变更资金用途，将提前披露有关信息。

此外，发行人将对用于子公司的资金进行监督管理，严格执行对子公司使用募集资金的监督制度。发行人将按照资金需求设立完善的资金使用台账，根据资金用款需求对资金用途进行监控。在款项到期前提示子公司安排资金，最终归集各子公司款项归还募集资金。

三、其他偿债保障措施

发行人为本期债务融资工具的按时足额偿付制定了一系列的制度保障，包括确定专门部门与人员，安排偿债资金和制定管理措施，做好组织协调工作，加强信息披露等，努力形成一套确保本期债务融资工具持有人利益的保护措施。

（一）设立专门的偿付工作小组

发行人组成偿付工作小组,并指定财务资产部负责协调本期债务融资工具偿付工作,并通过公司其他相关部门在财务预算中落实债务融资工具本息兑付资金,保证本息如期偿付,保证债务融资工具持有人利益。

(二) 严格的信息披露

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务融资工具投资人的监督,防范偿债风险。

(三) 加强本期债务融资工具募集资金使用的监控

发行人将根据内部管理制度及本期债务融资工具的相关条款,加强对本期募集资金的使用管理,提高本期募集资金的使用效率,并定期审查和监督资金的实际使用情况及本期债务融资工具利息及本金还款来源的落实情况,以保障到期时有足够的资金偿付债务融资工具本息。

(四) 本期债务融资工具偿债资金来源

发行人已指定财务资产部牵头负责协调本期债务融资工具的偿付工作,落实未来还款的资金来源,保证本息的如期兑付,保护债务融资工具持有人的利益。发行人偿还本期债务融资工具本息资金将主要来源于公司良好的盈利能力、货币资金及金融机构授信等措施。

1、盈利能力

2023-2025 年和 2026 年 1-6 月,发行人营业收入分别为 825.49 亿元、789.45 亿元、756.97 亿元和 314.83 亿元,利润总额分别为 205.31 亿元、216.28 亿元、184.25 亿元和 113.68 亿元,净利润分别为 170.46 亿元、174.68 亿元、147.31 亿元和 93.24 亿元,归属于母公司股东的净利润分别为 107.25 亿元、108.38 亿元、97.65 亿元及 61.05 亿元,经营活动产生的现金流量净额分别为 331.20 亿元、375.06 亿元、299.71 亿元和 133.32 亿元。公司稳健、良好的盈利能力将为本期债券的本息偿付提供有力保障。在公司未来保持稳健经营业绩及偿债保障措施的支持下,公司具备较强的偿债能力。

2、货币资金

最近三年及 2026 年 6 月 30 日，发行人货币资金分别为 157.40 亿元、170.26 亿元、208.27 和 195.04 亿元。公司货币资金主要为银行存款，可使用比例较高，存量保持在较高水平，可为本期债务融资工具偿付提供重要保证。

3、金融机构授信

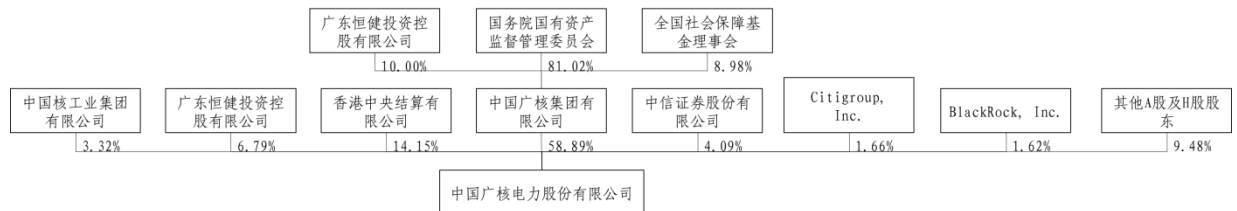
发行人长期以来一直与国内各家银行保持良好的合作关系。截至 2025 年末，发行人及下属子公司在金融机构取得的总授信额度约 6,854.86 亿元，尚未使用的授信额度约 4,322.30 亿元。发行人将继续巩固与金融机构的良好合作关系，金融机构的授信额度为发行人偿债资金来源提供了一定保障。

第三章 对基础募集的差错与更正

一、基础募集“第五章 发行人基本情况——二、发行人历史沿革”更正如下：

截至本募集说明书签署之日，发行人历史沿革无其他重大变化。发行人成立至今历史沿革合法合规，不存在以“名股实债”、股东借款、借贷资金等债务性资金或以公益性资产、储备土地等方式出资或出资不实的问题，发行人的历次增资均符合国家相关法律和规定，财政部门对发行人的增资行为没有异议。

图5-1 中国广核电力股份有限公司股权结构图（截至2025年末）



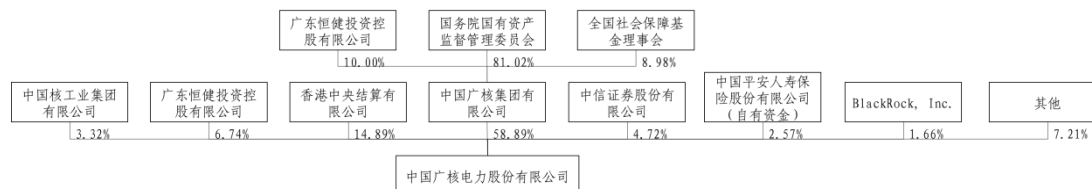
第四章 更新部分

一、发行人基本情况

（一）发行人历史沿革

截至本募集说明书签署之日，发行人历史沿革无其他重大变化。发行人成立至今历史沿革合法合规，不存在以“名股实债”、股东借款、借贷资金等债务性资金或以公益性资产、储备土地等方式出资或出资不实的问题，发行人的历次增资均符合国家相关法律和规定，财政部门对发行人的增资行为没有异议。

图5-1 中国广核电力股份有限公司股权结构图（截至2026年6月末）



（二）发行人重要权益投资情况

1、发行人子公司

表 5-1 截至 2026 年 6 月末发行人主要控股、联营公司清单

序号	子公司层级	公司全称
1	二级控股子公司	广东核电投资有限公司
2	二级控股子公司	中广核核电投资有限公司
3	二级控股子公司	中广核宁核投资有限公司
4	二级控股子公司	岭澳核电有限公司
5	二级控股子公司	岭东核电有限公司
6	二级控股子公司	阳江核电有限公司
7	二级控股子公司	中广核核电运营有限公司
8	二级控股子公司	中广核研究院有限公司
9	二级控股子公司	广西防城港中广核核电产业投资有限公司
10	二级控股子公司	深圳市核鹏工程监理有限责任公司
11	二级控股子公司	山东招远核电有限公司
12	二级控股子公司	贵州玉屏清洁热能有限公司
13	二级控股子公司	台山核电合营有限公司
14	二级控股子公司	台山核电产业投资有限公司
15	二级控股子公司	中广核工程有限公司
16	二级控股子公司	中广核陆丰核电有限公司
17	二级控股子公司	中广核电力销售有限公司
18	二级控股子公司	中广核海洋能源有限公司
19	二级控股子公司	苏州热工研究院有限公司

序号	子公司层级	公司全称
20	二级控股子公司	广西防城港第三核电有限公司
21	二级控股子公司	中广核清洁能源科技（上海）有限公司
22	二级控股子公司	华鹏科技能源（广东）有限公司
23	二级控股子公司	中广核台山第二核电有限公司
24	二级控股子公司	中广核（揭阳）核电有限公司
25	二级控股子公司	山东日照大旺清洁能源有限公司
26	二级控股子公司	山东潍坊桃林清洁能源有限公司
27	二级控股子公司	中广核粤东（陆丰）核电有限公司
28	二级控股子公司	中广核惠州核电有限公司
29	二级控股子公司	中广核惠州第二核电有限公司
30	二级控股子公司	中广核惠州第三核电有限公司
31	二级控股子公司	中广核湛江核电有限公司
32	二级控股子公司	中广核苍南核电有限公司
33	二级控股子公司	中广核苍南第二核电有限公司
34	三级控股子公司	广东核电合营有限公司
35	三级控股子公司	大亚湾核电运营管理有限责任公司
36	三级控股子公司	中广核检测技术有限公司
37	三级控股子公司	中广核（深圳）运营技术与辐射监测有限公司
38	三级控股子公司	阳西核电有限公司
39	三级控股子公司	深圳中广核工程设计有限公司
40	三级控股子公司	中广核电进出口有限公司
41	三级控股子公司	广西防城港核电有限公司
42	三级控股子公司	福建宁德核电有限公司
43	三级控股子公司	中广核南方科技有限公司
44	三级控股子公司	中广核智造科技（苏州）有限公司
45	三级控股子公司	中广核华昇科技（深圳）有限公司
46	三级控股子公司	福建宁德第二核电有限公司
47	四级控股子公司	福建宁核售电有限公司
48	四级控股子公司	广西防核售电有限公司
49	联营公司	辽宁红沿河核电有限公司
50	联营公司	中广核一期产业投资基金有限公司
51	联营公司	中广核财务有限责任公司

注1：2015年4月30日发行人向中广核收购台山核电12.5%的股权及台山核电产业投资有限公司（台山核电股东之一，持有其47.5%的股权）60%的股权，发行人直接或间接持有台山核电51%股权。

注2：2016年9月25日，发行人与中广核订立股权转让协议，向中广核购买其持有的工程公司100%股权、防城港核电61%股权及陆丰核电100%股权。上述交易于2016年11月30日完成，根据协议约定的条款调整后，上述股权购买的最终交易价格为人民币8,536,329,688.08元。故工程公司及其子公司设计公司、上海中广核工程科技有限公司、中珙国际核能工程有限公司、中广核电进出口有限公司，以及防城港核电、陆丰核电纳入合并财务报表的合并范围。

注3：2017年1月，发行人处置持有的南京新苏热电有限公司的股权。

注4: 2016年11月30日, 发行人董事会批准, 发行人、广核投与中电核电(阳江)有限公司签署《关于阳江核电有限公司17%股权的股权转让协议》, 分别将持有阳江核电12%和5%股权转让给中电核电(阳江)有限公司。于2017年9月30日, 发行人收到中华人民共和国商务部相关批复文件, 出售事项已获批准, 阳江核电于2017年12月12日完成其工商变更手续, 出售事项完成后, 阳江核电仍为发行人的子公司。

注5: 2017年, 发行人之子公司苏州热工将其所持有的龙源白鹭培训中心40%股权全部处置, 已收到股权转让款。

注6: 发行人于2018年1月以所持有防城港核电61%的股权与深圳国同清洁能源合伙企业设立防城港投资, 发行人持有防城港投资60%的股权。

注7: 发行人于2018年4月30日从中广核收购其持有的海洋能源100%和河北热电100%的股权(已于2022年3月24日注销), 从深圳市能之汇投资有限公司(以下简称“能之汇公司”)收购其持有的售电公司100%的股权, 系同一控制下企业合并。

注8: 于2018年8月, 发行人新设成立三沙先进能源有限公司及河北中庄清洁热能有限公司。

注9: 于2019年1月, 发行人处置持有的上海中广核工程科技有限公司的股权。

注10: 于2019年6月, 发行人新设成立福建宁核售电有限公司。

注11: 于2019年9月, 发行人新设成立广西防核售电有限公司。

注12: 于2019年12月, 发行人新设成立深圳市核鹏工程监理有限责任公司。

注13: 于2020年9月, 发行人新设成立山东招远核电有限公司。

注14: 于2021年4月, 发行人新设成立贵州玉屏清洁热能有限公司。

注15: 于2022年3月, 发行人向关联方出售中广核(北京)仿真技术有限公司75%股权。

注16: 于2022年3月, 发行人之全资子公司中广核河北热电有限公司完成工商注销登记。

注17: 于2022年4月, 发行人新设成立中广核南方科技有限公司。

注18: 于2022年7月, 发行人新设成立广西防城港第三核电有限公司。

注19: 于2023年2月, 发行人之子公司河北中庄清洁热能有限公司完成工商注销登记。

注20：于2023年上半年，发行人对中国大亚湾核电技术研究院有限公司丧失控制权，不再纳入合并报表范围。

注21：于2023年10月，发行人子公司中珏国际核能工程有限公司完成工商注销登记。

注22：于2023年12月，发行人新设成立中广核清洁能源科技（上海）有限公司。

注23：于2024年8月，发行人新设成立华鹏科技能源（广东）有限公司。

注24：于2024年12月，发行人将全资子公司广东大亚湾核电环保有限公司出售至中广核的子公司中广核环保产业有限公司。

注25：于2025年1月，本公司同一控制下控股合并中广核全资子公司台山第二核电100%股权。

注26：于 2025 年 4 月，本公司新设成立全资子公司中广核智造科技（苏州）有限公司。

注27：于 2025 年 5 月，本公司新设成立全资子公司中广核（揭阳）核电有限公司。

注28：于 2025 年 6 月，本公司之子公司三沙先进能源有限公司完成工商注销登记。

注29：于 2025 年 6 月，本公司新设成立全资子公司山东日照大旺清洁能源有限公司、全资子公司山东潍坊桃林清洁能源有限公司。

注30：于 2025 年 7 月，本公司新设成立控股子公司中广核华昇科技（深圳）有限公司。

注31：于 2025 年 10 月，本公司新设成立全资子公司粤东核电。

注32：于 2025 年 10 月，本公司同一控制下控股合并中广核持有的惠州核电 82%股权、惠州第二核电 100%股权和惠州第三核电 100%股权，同一控制下取得湛江核电 100%股权。

注33：于 2026 年 1 月，本公司非同一控制下企业合并宁德第二核电。

注34：于 2026 年 6 月，本公司同一控制下企业合并中广核持有的苍南核电 46%股权、苍南第二核电51%股权。

2、主要子公司的情况

发行人目前主要子公司的经营及财务情况如下：

(1) 广东核电合营有限公司

广东核电合营有限公司为一家于1985年1月26日在中国成立的中外合营公司。由广核投（发行人的全资附属公司）和港核投分别持有75%及25%的股权。核电合营公司的注册资本为美元4.00亿元，主要从事大亚湾核电站的建设及运营业务。2025年以及2026年上半年的主要财务数据如下：

成立时间：1985 年	注册资本：40,000.00 万美元	
住所：广东省深圳市福田区	股东及其持股比例：发行人持有 75%	
主营业务：核电站运营管理		
主要财务数据（万元）		
	2025 年 12 月 31 日	2026 年 6 月 30 日
总资产	1,405,788.40	1,244,529.70
总负债	473,408.11	420,141.44
所有者权益	932,380.29	824,388.26
	2025 年度	2026 年上半年
营业收入	787,001.94	401,039.73
净利润	374,801.94	224,088.86

注：总资产与总负债、所有者权益之和存在尾数差异，原因系受四舍五入影响，下同。

(2) 岭澳核电有限公司

岭澳核电有限公司为一家于1995年10月4日在中国成立的有限责任公司。发行人成立后，岭澳核电由发行人及广核投（发行人的全资附属公司）分别持有70%及30%的股权。岭澳核电的注册资本为人民币33.23亿元，主要从事岭澳核电站的建设及运营业务。2025年以及2026年上半年的主要财务数据如下：

成立时间：1995 年	注册资本：332,322.40 万元	
住所：广东省深圳市福田区	股东及其持股比例：发行人持有 100%	
主营业务：核电站营运管理		
主要财务数据（万元）		
	2025 年 12 月 31 日	2026 年 6 月 30 日
总资产	1,172,335.78	1,141,647.89
总负债	673,999.38	607,462.29
所有者权益	498,336.40	534,185.60
	2025 年度	2026 年上半年
营业收入	533,195.27	215,717.21
净利润	79,314.43	34,097.28

(3) 岭东核电有限公司

岭东核电有限公司是2004年9月15日注册成立的有限责任公司。发行人成立后，岭东核电由中广核核电投资有限公司、广核投及发行人分别持有45%、30%及25%的股权。岭东核电的注册资本为人民币53.48亿元，主要从事岭东核电站的建设及运营业务。2025年以及2026年上半年的主要财务数据如下：

成立时间：2004 年	注册资本：534,800.00 万元	
住所：广东省深圳市福田区	股东及其持股比例：发行人持有 100.00%	
主营业务：核电站营运管理		
主要财务数据（万元）		
	2025 年 12 月 31 日	2026 年 6 月 30 日
总资产	1,844,862.18	1,852,179.64
总负债	852,215.72	758,268.62
所有者权益	992,646.46	1,093,911.02
	2025 年度	2026 年上半年
营业收入	536,816.61	270,222.79
净利润	144,769.22	98,699.21

(4) 阳江核电有限公司

阳江核电有限公司是 2005 年 2 月 23 日成立的有限责任公司。发行人成立后，阳江核电由发行人、广核投、广东省能源集团有限公司（2019 年 2 月 18 日，由广东省粤电集团有限公司正式更名为广东省能源集团有限公司）及中广核一期产业投资基金有限公司分别持有 46%、30%、17%及 7%的股权。阳江核电的注册资本为 155.06 亿元，主要从事阳江核电站的建设及运营业务。2016 年 11 月 30 日，发行人董事会批准，发行人、广核投与中电核电(阳江)有限公司签署《关于阳江核电有限公司 17%股权的股权转让协议》，分别将持有阳江核电 12%和 5%股权转让给中电核电(阳江)有限公司。于 2017 年 9 月 30 日，发行人收到中华人民共和国商务部相关批复文件，出售事项已获批准，阳江核电于 2017 年 12 月 12 日完成其工商变更手续，出售事项完成后，阳江核电仍为发行人的子公司。截至 2025 年末，发行人、广核投、广东省能源集团有限公司、中电核电(阳江)有限公司及中广核一期产业投资基金有限公司分别持有阳江核电有限公司 34%、25%、17%、17%和 7%的股权。2025 年以及 2026 年上半年的主要财务数据如下：

成立时间：2005 年	注册资本：1,550,600.00 万元	
住所：广东省阳江市江城区	股东及其持股比例：发行人持有 59.00%	
主营业务：核电站营运管理		
主要财务数据（万元）		
	2025 年 12 月 31 日	2026 年 6 月 30 日

总资产	6,951,188.79	6,822,679.35
总负债	4,396,141.29	4,437,774.24
所有者权益	2,555,047.50	2,384,905.11
	2025 年度	2026 年上半年
营业收入	1,647,144.60	789,411.00
净利润	356,674.43	164,211.18

(5) 台山核电合营有限公司

台山核电合营有限公司为一家于 2007 年 7 月 5 日成立的有限公司。由发行人、广核投、台山投分别持有 12.5%、10%、47.5%的股权，余下 30%的股权由法国电力国际公司及其附属公司 EDF（中国）投资有限公司持有。台山核电的注册资本为人民币 286.00 亿元，主要从事核电技术的研究及开发。2025 年以及 2026 年上半年的主要财务数据如下：

成立时间：2007 年	注册资本：2,860,000.00 万元	
住所：广东省台山市	股东及其持股比例：发行人持有 70.00%	
主营业务：核电站运营管理		
主要财务数据（万元）		
	2025 年 12 月 31 日	2026 年 6 月 30 日
总资产	8,330,500.43	8,304,096.39
总负债	5,810,350.71	5,879,520.96
所有者权益	2,520,149.73	2,424,575.43
	2025 年度	2026 年上半年
营业收入	848,793.99	142,300.73
净利润	19,119.05	-97,316.27

3、发行人主要联营公司情况

表 5-2 截至 2026 年 6 月末发行人主要联营公司情况一览表

序号	名称	注册资本 (万元)	持股比例
1	辽宁红沿河核电有限公司	1,596,000.00	45.00%
2	中广核一期产业投资基金有限公司	10,000.00	38.82%
3	中广核财务有限责任公司	500,000.00	30.00%

注1：红沿河核电为联营公司，由中广核核电投资有限公司持有红沿河核电45%的股权，对其经营管理拥有重大影响。

(1) 辽宁红沿河核电有限公司

红沿河核电为一家于 2006 年 8 月 28 日在中国成立的有限公司,由发行人子公司中广核核电投资有限公司持有 45%的股权,余下 45%及 10%的股权由国电投核能有限公司及大连市国有资本管理运营有限公司持有。红沿河核电拥有红沿河核电站,为发行人的合营公司。

成立时间：2006 年	注册资本：1,596,000.00 万元	
住所：辽宁省大连市中山区南山路 127 号核电大厦	股东及其持股比例：发行人持有 45.00%	
主营业务：核电站运营管理		
主要财务数据（万元）		
	2025 年 12 月 31 日	2026 年 6 月 30 日
总资产	7,515,600.34	7,510,008.78
总负债	5,455,195.36	5,333,604.01
所有者权益	2,060,404.98	2,176,404.77
	2025 年度	2026 年上半年
营业收入	1,581,132.99	716,999.47
净利润	340,865.66	114,270.70

(2) 中广核一期产业投资基金有限公司

中广核一期产业投资基金有限公司为一家于 2010 年 6 月 30 日在中国成立的有限公司,由发行人持有 38.82%,余下 28.57%、20.00%的股权由三峡资本控股有限责任公司及中银投资资产管理有限公司持有,剩余两位股东为国开金融有限责任公司、泰康保险集团股份有限公司,该两位股东持股均不超过 10%。中广核一期产业投资基金有限公司为发行人的联营公司。

成立时间：2010 年	注册资本：10,000.00 万元	
住所：广东省深圳市福田区深南大道 2002 号中广核大厦北楼 21 层	股东及其持股比例：发行人持有38.82%	
主营业务：核电项目及相关产业投资；投资管理；咨询服务		
主要财务数据（万元）		
	2025 年 12 月 31 日	2026 年 6 月 30 日
总资产	944,613.01	980,350.77
总负债	25,153.49	65.45
所有者权益	919,459.52	980,285.32
	2025 年度	2026 年上半年
营业收入	-	
净利润	117,549.38	59,711.12

(3) 中广核财务有限责任公司

中广核财务有限责任公司为一家于 1997 年 7 月 22 日在中国成立的有限公司，由发行人子公司中广核工程有限公司持有 30% 的股权，余下 66.66% 及 3.34% 的股权由中国广核集团有限公司及中广核服务集团有限公司持有。中广核财务有限责任公司许可经营项目：吸收成员单位存款；办理成员单位贷款；办理成员单位票据贴现；办理成员单位资金结算与收付；提供成员单位委托贷款、债券承销、非融资性保函、财务顾问、信用鉴证及咨询代理业务；从事同业拆借；办理成员单位票据承兑；办理成员单位产品买方信贷；从事固定收益类有价证券投资；从事套期保值类衍生产品交易。

成立时间：1997 年	注册资本：500,000.00 万元	
住所：深圳市深南大道 2002 号中广核大厦北楼 22 层	股东及其持股比例：发行人持有 30%	
许可经营项目：吸收成员单位存款；办理成员单位贷款；办理成员单位票据贴现；办理成员单位资金结算与收付；提供成员单位委托贷款、债券承销、非融资性保函、财务顾问、信用鉴证及咨询代理业务；从事同业拆借；办理成员单位票据承兑；办理成员单位产品买方信贷；从事固定收益类有价证券投资；从事套期保值类衍生产品交易。		
主要财务数据（万元）		
	2025 年 12 月 31 日	2026 年 6 月 30 日
总资产	4,177,282.69	4,184,050.31
总负债	3,488,824.71	3,468,079.39
所有者权益	688,457.98	715,970.91
	2025 年度	2026 年上半年
营业收入	102,748.29	42,583.47
净利润	46,987.04	27,565.56

(三) 发行人企业人员基本情况

1. 发行人高级管理人员简介

发行人按照公司章程的有关规定，对董事、高级管理人员的岗位进行设置及聘任，完全符合《公司法》等法律法规。

表 5-6 发行人董事、高级管理人员情况

序号	姓名	在本公司的职位	任职期间
1	杨长利	董事长、非执行董事、 董事会核安全委员会 主任委员	2020 年 5 月 20 日至今
2	庞松涛	执行董事兼总裁	2025 年 12 月 11 日至今
3	李历	非执行董事	2023 年 10 月 9 日至今
4	冯坚	非执行董事	2023 年 2 月 10 日至今
5	刘焕冰	非执行董事	2023 年 10 月 9 日至今

6	王鸣峰	独立董事、董事会薪酬委员会主任委员	2023 年 10 月 9 日至今
7	成卫	独立董事、董事会提名委员会主任委员	2026 年 8 月 3 日至今
8	彭毅	独立董事、董事会审计与风险管理委员会主任委员	2026 年 8 月 3 日至今
9	尹恩刚	财务总监	2017 年 10 月 16 日至今
		联席公司秘书兼董事会秘书	2020 年 8 月 5 日至今
10	秦余新	副总裁	2021 年 4 月 14 日至今
11	周建平	副总裁	2023 年 1 月 4 日至今
		总法律顾问	2026 年 1 月 21 日至今
12	刘海军	副总裁	2023 年 1 月 4 日至今

高级管理人员简历：

杨长利先生 董事长、非执行董事、董事会核安全委员会主任委员

杨长利先生，1964年出生，2020年5月起任公司董事长及董事会核安全委员会主任委员。硕士学位，高级工程师（研究员级）。杨长利先生在核电、核燃料、科技研发及安全质量管理等方面拥有逾30年经验，于2006年7月至2020年1月担任中核集团党组成员、副总经理，2020年1月至2020年2月担任中广核党委副书记、董事，2020年2月至2020年7月担任中广核党委副书记、董事、总经理，2020年7月至2021年7月担任中广核党委书记、董事长、总经理，2021年7月至今担任中广核党委书记、董事长。

庞松涛先生 执行董事兼总裁

庞松涛先生，1971年出生，2025年12月起任本公司执行董事兼总裁。硕士学位，高级工程师（研究员级）。庞松涛先生在核电行业拥有逾30年经验，于2012年9月至2014年9月担任中广核核电运营事业部副总经理、中广核运营公司副总经理，2012年4月至2014年10月兼任防城港核电董事，2014年9月至2017年6月先后担任中科华核电技术研究院有限公司（现称中广核研究院有限公司）党委副书记、董事、总经理、执行董事、党委书记，2017年6月至2018年5月担任中广核副总经理，期间，2017年6月至2018年4月兼任中广核研究院党委书记、执行董事、总经理，2018年5月至2025年10月担任中广核党委常委、副总经理，2023年10月至2025年12月担任本公司非执行董事，2025年10月至今担任中广核党委副书记、董事、总经理。

李历女士 非执行董事

李历女士，1969年出生，2023年10月起任公司非执行董事。硕士学位，律师。李历女士在宏观经济、行政管理、法律、国有资产监管等方面拥有逾30年经验，

于2013年2月至2021年7月任国务院国资委巡视员、正局长级干部，期间，2015年2月至2016年5月，挂职任湖北省黄冈市委常委、副市长（正厅级），2021年7月至今担任中广核党委副书记、董事，2021年7月至今担任公司党委副书记。

冯坚先生 非执行董事

冯坚先生，1967年出生，2023年2月起任公司非执行董事。研究生学历，会计师。冯坚先生在企业管理、财务管理、投资管理等方面具有丰富经验，于2012年10月至2021年8月，先后担任广东恒健核子医疗产业有限公司副总经理及副董事长、珠海市横琴恒泰安投资有限公司执行董事及总经理、广东恒泰安投资有限公司执行董事、广东省农业供给侧结构性改革基金管理有限公司董事长，2021年8月至今担任恒健投资副总经理，2022年11月至2024年12月兼任中国南方电网有限责任公司监事。于2026年7月起兼任广东恒泰安投资有限公司、广州市润龙投资有限公司董事长。

刘焕冰先生 非执行董事

刘焕冰先生，1973年出生，2023年10月起任公司非执行董事。硕士学位，高级会计师（研究员级）。刘焕冰先生在财务管理、投融资管理等方面拥有逾25年经验，于2015年7月至2020年10月担任中核（天津）机械有限公司总会计师，2020年10月至2022年9月担任中国原子能工业有限公司总会计师，2021年9月至今担任中核财务有限责任公司董事，2022年11月至今担任中国核能电力股份有限公司总会计师，2023年4月至2025年6月担任中核核电运行管理有限公司监事会主席，2023年4月至今担任中核融资租赁有限公司董事。

王鸣峰先生 独立董事、董事会薪酬委员会主任委员

王鸣峰先生，1971年出生，2023年10月起任公司独立董事及董事会薪酬委员会主任委员。博士学位，香港资深大律师，英国衡平大律师协会海外会员。王鸣峰先生在法律等方面具有丰富经验，于2014年8月至2021年9月曾任香港证监会非执行董事、香港保险业上诉委员会委员、香港大律师公会国际法委员会主席、中国业务发展委员会主席、香港大律师公会仲裁委员会主席、香港原讼法庭暂委法官、投资者赔偿有限公司董事局主席，2016年7月至今担任香港税务上诉委员会副主席，2020年9月至今担任香港机场管理局董事，2021年9月至今担任香港原讼法庭特委法官，2022年1月至2024年12月担任中国中化控股有限责任公司外部董事，2023年6月至今担任全国人大常委会基本法委员会委员，2023年10月至今担任港深创新及科技园有限公司董事。

成卫先生 独立董事、董事会提名委员会主任委员

成卫先生，1965年3月出生，学士学位，高级工程师。成卫先生在工程建设、电力电网及企业管理等方面具有丰富经验，于1997年8月至2008年12月历任河南送变电建设有限公司副经理、总经济师、总经理，2008年12月至2009年6月担任国家电网有限公司河南省电力公司基建部主任，2009年6月至2012年1月担任国家电网有限公司基建部副主任，2012年1月至2016年3月担任中国电力技术设备有限公司副总经理，2016年3月至2017年12月历任国家电网有限公司直流建设公司副总经理、总经理、董事，2017年12月至2021年9月担任平高集团有限公司董事长，兼任河南平高电气股份有限公司（一家于上海证券交易所上市的公司，证券代码600312.SH）董事长，2021年9月至2025年5月担任中国电气装备集团有限公司副总经理。

彭毅先生 独立董事、董事会审计与风险管理委员会主任委员

彭毅先生，1962年9月出生，工学学士，经济学博士，高级会计师。彭毅先生在财务管理、企业管理及监督方面具有丰富经验，于1998年8月至2000年9月担任武汉高技术创业发展股份有限公司执行董事，于2000年9月至2003年6月历任武汉凯迪电力股份有限公司总经理助理、副总经济师、副总经理、总经济师、财务负责人，于2003年6月至2005年9月担任武汉凯迪蓝天科技有限公司董事长，于2005年9月至2006年9月担任中国中煤能源集团有限公司副总经理，于2006年9月至2008年9月担任中国中煤能源股份有限公司（一家于上海证券交易所及香港联交所上市的公司，证券代码601898.SH和01898.HK）执行董事、执行副总裁、首席财务官，于2008年9月至2023年8月历任中国中煤能源集团有限公司总会计师、副总经理、董事、总经理，于2010年10月至2023年8月兼任中国中煤能源股份有限公司副董事长、非执行董事、执行董事。

尹恩刚先生 财务总监、联席公司秘书兼董事会秘书

尹恩刚先生，1968年出生，2017年10月起任公司财务总监，于2020年8月起兼任公司董事会秘书和联席公司秘书。硕士学位，高级会计师。尹恩刚先生在财务及审计方面拥有逾25年经验，于2008年7月至2014年3月，担任中广核产业投资基金管理有限公司财务总监；2014年3月至2017年10月，担任中广核财务部总经理；2014年6月至2016年6月，担任中广核矿业有限公司（一家于香港联交所上市的公司，股份代号：1164）董事；2015年3月至2018年1月担任中国广核新能源控股有限公司（一家于香港联交所上市的公司，股份代号：1811）董事；2020年10月至2022年8月担任广核投董事长。

秦余新先生 副总裁

秦余新先生，1972年出生，2021年4月起任公司副总裁。硕士学位，高级工程师（研究员级）。秦余新先生在核电行业拥有逾25年经验，于2014年11月至2016年5月担任公司核电运营事业部总经理助理、中广核运营公司总经理助理，于2016年5月至2016年6月担任中广核运营公司总经理助理，2016年6月至2018年5月担任中广核运营公司副总经理，于2018年5月至2020年12月担任中广核运营公司总经理，2020年12月至2024年5月担任中广核运营公司董事长。

周建平先生 副总裁兼总法律顾问

周建平先生，1972年出生，2023年1月起任公司副总裁，2026年1月起任公司总法律顾问。学士学位，高级工程师（研究员级）。周建平先生在核电行业拥有逾25年经验，于2014年6月至2018年7月先后担任防城港核电总经理助理及副总经理，2018年7月至2019年3月担任公司安全质保部总经理，2019年3月至2020年12月担任防城港核电党委书记及总经理，2020年12月至2022年2月担任防城港核电党委书记及董事长，2022年2月至2022年4月担任防城港核电党委书记及董事长、兼任公司安全质量环保部总经理，2022年4月至2023年9月担任公司安全质量环保部总经理。

刘海军先生 副总裁

刘海军先生，1973年出生，2023年1月起任公司副总裁。硕士学位，高级工程师。刘海军先生在核电行业拥有逾25年经验，于2009年5月至2015年12月担任台山核电总经理助理，2011年6月至2012年12月兼任台山核电总法律顾问，2015年12月至2020年12月担任台山核电副总经理，2019年11月至2021年9月担任 Hinkley Point C Generation Company Limited 董事，2020年12月至2021年12月担任台山核电党委书记、董事及总经理，2021年12月至2022年5月担任台山核电党委书记、董事长及总经理，2021年7月至2022年5月担任台山投董事长及总经理、台山第二核电执行董事及总经理，2022年5月至2023年8月担任台山核电党委书记及董事长，兼任台山投董事长，2023年2月至今兼任公司核能管理部总经理。

二、发行人主营业务情况

表 5-7 发行人 2023-2025 年及 2026 年 1-6 月营业收入情况表

单位：亿元

项目	2023 年度		2024 年度		2025 年度		2026 年 1-6 月	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
主营业务	823.47	99.76%	787.56	99.76%	754.79	99.71%	314.14	99.78%
其中：销售电力	625.17	75.73%	659.32	83.52%	617.57	81.59%	301.95	95.91%

建筑安装和设计服务	178.98	21.68%	108.39	13.73%	113.41	14.98%	2.01	0.64%
提供劳务	14.57	1.77%	13.29	1.68%	14.29	1.88%	6.62	2.10%
商品销售及 其他	4.75	0.58%	6.56	0.83%	9.52	1.26%	3.56	1.13%
其他业务	2.01	0.24%	1.88	0.24%	2.18	0.29%	0.69	0.22%
合计	825.49	100.00%	789.45	100.00%	756.97	100%	314.83	100.00%

注：受四舍五入的影响，分项数据加总后与合计数存在尾数差异，下同。

发行人的绝大部分收入来自销售核电站产生的电力，小部分来自发行人子公司承接的建筑安装和设计服务项目，向关联方及第三方提供核电技术、研发设备及相关服务。发行人 2023 年-2025 年及 2026 年 1-6 月的营业收入分别为 825.49 亿元、789.45 亿元、756.97 亿元和 314.83 亿元，发行人集团整体经营状况良好，2024 年和 2025 年营业收入下降主要是由于市场电价下行所致。销售电力收入始终是公司最主要的业务收入来源，最近三年及一期的营业收入占比分别为 75.73%、83.52%、81.59%、95.91%，主要系公司加大核电项目投资开发力度，核电装机容量持续增长，从而相关发电收入占比增加；报告期内建筑安装和设计服务收入的营业收入占比分别为 21.68%、13.73%、14.98%、0.64%；提供劳务收入在营业收入中的占比分别为 1.77%、1.68%、1.88%、2.10%；商品销售及其他收入在营业收入中的占比分别为 0.58%、0.83%、1.26%、1.13%。

随着核电机组陆续完工、投入商运，发行人主营业务收入持续保持极大规模。2023 年-2025 年及 2026 年 1-6 月内，发行人新增 4 台核电机组投入商运。防城港 3 号机组于 2023 年 3 月投入商运，防城港 4 号机组于 2024 年 5 月投入商运。惠州 1 号机组、苍南 1 号机组于 2026 年 4 月投入商运。

表 5-8 发行人 2023-2025 年及 2026 年 1-6 月营业成本构成情况

单位：亿元

项目	2023 年度		2024 年度		2025 年度		2026 年 1-6 月	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比	成本	占比
主营业务	526.85	99.67%	492.51	99.71%	513.30	99.71%	170.98	99.73%
其中：销售电力	338.52	64.04%	371.86	75.28%	386.02	74.99%	162.27	94.65%
建筑安装和设计服务	175.57	33.22%	106.68	21.60%	110.92	21.55%	1.50	0.88%
提供劳务	9.97	1.89%	9.12	1.85%	9.06	1.76%	4.47	2.60%
商品销售及其他	2.78	0.53%	4.85	0.98%	7.30	1.42%	2.75	1.60%
其他业务	1.73	0.33%	1.45	0.29%	1.49	0.29%	0.47	0.27%
合计	528.58	100.00%	493.96	100.00%	514.79	100%	171.45	100.00%

2023 年-2026 年 6 月，发行人营业成本分别为 528.58 亿元、493.96 亿元、514.79 亿元和 171.45 亿元。销售电力成本仍占总成本的绝大部分，近三年及一期占当

年的营业成本之比分别为 64.04%、75.28%、74.99%和 94.65%；建筑安装和设计服务近三年及一期占当年的营业成本之比分别为 33.22%、21.6%、21.55%和 0.88%；提供劳务成本在营业成本中的占比分别为 1.89%、1.85%、1.76%和 2.60%；商品销售及其他成本在营业成本中的占比分别为 0.53%、0.98%、1.42%和 1.60%。上述项目成本占比与相关项目销售收入占营业收入比重趋势基本一致。

表 5-9 发行人 2023-2025 年及 2026 年 1-6 月营业毛利润构成表

单位：亿元

项目	2023 年度		2024 年度		2025 年度		2026 年 1-6 月	
	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比
主营业务	296.63	99.90%	295.06	99.85%	241.49	99.72%	143.16	99.84%
其中：销售电力	286.65	96.54%	287.46	97.28%	231.55	95.61%	139.68	97.42%
建筑安装和设计服务	3.41	1.15%	1.70	0.58%	2.49	1.03%	0.51	0.35%
提供劳务	4.60	1.55%	4.18	1.41%	5.23	2.16%	2.16	1.51%
商品销售及其他	1.97	0.66%	1.72	0.58%	2.22	0.92%	0.82	0.57%
其他业务	0.28	0.10%	0.43	0.15%	0.69	0.28%	0.22	0.16%
合计	296.91	100.00%	295.49	100.00%	242.18	100.00%	143.38	100.00%

与之相应，发行人 2023 年-2026 年 6 月营业毛利润分别为 296.91 亿元、295.49 亿元、242.18 亿元和 143.38 亿元。销售电力营业毛利润仍占发行人整体营业毛利润的绝大部分，随着核电机组陆续完工、投入商运，发行人销售电力营业毛利润 2023 年至 2024 年整体上呈增长态势，但是 2025 年受电价的影响销售电力营业毛利润有所下降，近三年及一期占当年的营业毛利润之比分别为 96.54%、97.28%、95.61%和 97.42%；建筑安装和设计服务营业毛利润近三年占各期的营业毛利润之比分别为 1.15%、0.58%、1.03%和 0.35%；提供劳务营业毛利润在总营业毛利润中的占比分别为 1.55%、1.41%、2.16%和 1.51%；商品销售及其他营业毛利润在总营业毛利润中的占比分别为 0.66%、0.58%、0.92%和 0.57%。

表 5-10 发行人 2023-2025 年及 2026 年 1-6 月营业毛利率情况表

单位：%

项目	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年 1-6 月
主营业务	36.02	37.46	31.99	45.57
其中：销售电力	45.85	43.60	37.49	46.26
建筑安装和设计服务	1.91	1.57	2.20	25.28
提供劳务	31.56	31.42	36.60	32.59
商品销售及其他	41.44	26.16	23.32	22.90
其他业务	14.02	22.96	31.65	32.35
综合毛利率	35.97	37.43	31.99	45.54

发行人营业毛利率水平总体较高，近三年及一期营业毛利率分别为 35.97%、37.43%、31.99%、45.54%。其中，销售电力毛利率相对较高，近三年及一期分别为 45.85%、43.60%、37.49%和 46.26%；建筑安装和设计服务毛利率最近三年及一期分别为 1.91%、1.57%、2.20%和 25.28%；提供劳务毛利率分别为 31.56%、31.42%、36.60%和 32.59%；商品销售及其他毛利率分别为 41.44%、26.16%、23.32%和 22.90%。

三、发行人财务情况

提示：投资者在阅读以下财务信息时，应当参阅发行人完整的财务报表以及本募集说明书其他部分对于发行人财务数据和指标的解释。

（一）发行人2026年半年度财务情况

1、财务报表所适用的会计制度和政策

2026年6月4日，中华人民共和国财政部印发《企业会计准则解释第20号》，对“关于金融资产合同现金流量特征的评估”“关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露”两个问题涉及的会计处理进行了规范。《企业会计准则解释第20号》自公布之日起执行，2026年1月1日至该解释施行日新增的该解释规定的业务，企业应当根据该解释进行调整。

发行人自 2026年1月1日起执行《企业会计准则解释第20号》，执行解释第20号的相关规定对公司财务报表无重大影响。

2、发行人合并财务报表范围

表 6-1 发行人 2023-2025 年度及 2026 年 6 月末财务报表合并范围

序号	公司名称	2025 年末注册 资本(万元)	持股比例			
			2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 6 月末
通过设立方式取得的子公司						
1	广东核电投资有限公司	1,600,000.00	100%	100%	100%	100%
2	广东核电合营有限公司	美元 40,000.00	75%	75%	75%	75%
3	大亚湾核电运营管理有限责任公司	25,000.00	87.50%	87.50%	87.50%	87.50%
4	中广核核电投资有限公司	10,000.00	77.78%	77.78%	77.78%	77.78%
5	中广核宁核投资有限公司	10,000.00	56.52%	56.52%	56.52%	56.52%
6	岭澳核电有限公司	332,322.40	100%	100%	100%	100%
7	岭东核电有限公司	534,800.00	100%	100%	100%	100%
8	阳江核电有限公司	1,550,600.00	59%	59%	59%	59%
9	中广核核电运营有限公司	15,000.00	100%	100%	100%	100%
10	中广核研究院有限公司	413,555.00	100%	100%	100%	100%

序号	公司名称	2025 年末注册 资本(万元)	持股比例			
			2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 6 月末
11	中广核检测技术有限公司	23,000.00	100%	100%	100%	100%
12	中广核(深圳)运营技术与辐射监测有限公司	2,000.00	100%	100%	100%	100%
13	阳西核电有限公司	33,800.00	51%	51%	51%	51%
14	广西防城港中广核核电产业投资有限公司	3,000.00	60%	60%	60%	60%
15	福建宁核售电有限公司	20,000.00	100%	100%	100%	100%
16	广西防核售电有限公司	20,100.00	100%	100%	100%	100%
17	深圳市核鹏工程监理有限责任公司	5,000.00	100%	100%	100%	100%
18	山东招远核电有限公司	310,000.00	100%	100%	100%	100%
19	贵州玉屏清洁热能有限公司	33,300.00	100%	100%	100%	100%
20	中广核南方科技有限公司	220,000.00	100%	100%	100%	100%
21	广西防城港第三核电有限公司	85,000.00	61%	61%	61%	61%
22	中广核清洁能源科技(上海)有限公司	10,100.00	60%	60%	60%	60%
23	华鹏科技能源(广东)有限公司	10,400.00	-	100%	100%	100%
24	中广核智造科技(苏州)有限公司	6,000.00	-	-	100%	100%
25	中广核(揭阳)核电有限公司	10,000.00	-	-	100%	100%
26	山东日照大旺清洁能源有限公司	5,000.00	-	-	100%	100%
27	山东潍坊桃林清洁能源有限公司	5,000.00	-	-	100%	100%
28	中广核华昇科技(深圳)有限公司	10,000.00	-	-	51%	51%
29	中广核粤东(陆丰)核电有限公司	10,000.00	-	-	100%	100%
通过同一控制下企业合并取得的子公司						
30	台山核电合营有限公司	2,860,000.00	70%	70%	70%	70%
31	台山核电产业投资有限公司	3,000.00	60%	60%	60%	60%
32	中广核工程有限公司	408,600.00	100%	100%	100%	100%
33	中广核电进出口有限公司	1,000.00	100%	100%	100%	100%
34	深圳中广核工程设计有限公司	38,936.00	60%	60%	60%	60%
35	广西防城港核电有限公司	1,385,000.00	61%	61%	61%	61%
36	中广核陆丰核电有限公司	1,216,500.00	100%	100%	100%	100%
37	中广核电力销售有限公司	73,000.00	100%	100%	100%	100%
38	中广核海洋能源有限公司	300,000.00	100%	100%	100%	100%
39	中广核台山第二核电有限公司	174,000.00	-	-	100%	100%
40	中广核惠州核电有限公司	924,390.24	-	-	82%	82%
41	中广核惠州第二核电有限公司	761,200.00	-	-	100%	100%
42	中广核惠州第三核电有限公司	180,000.00	-	-	100%	100%
43	中广核湛江核电有限公司	2,000.00	-	-	100%	100%
44	中广核苍南核电有限公司	1,351,816.27	-	-	-	46%
45	中广核苍南第二核电有限公司	340,410.00	-	-	-	51%
通过非同一控制下企业合并取得的子公司						
46	苏州热工研究院有限公司	51,395.00	100%	100%	100%	100%
47	福建宁德核电有限公司	1,117,750.00	46%	46%	46%	46%
48	福建宁德第二核电有限公司	319,614.88	-	-	-	51%

2023 年-2025 年末及 2026 年 6 月末发行人合并财务报表范围发生变化的情况及原因如下：

表 6-2 发行人 2023-2025 年及 2026 年 6 月末合并财务报表变化情况

纳入报表范围发生变化的子公司	变化情况	2026 年 6 月持股比例	变化原因
河北中庄清洁热能有限公司	2023 年减少	0%	已注销
中珙国际核能工程有限公司	2023 年减少	0%	已注销
中国大亚湾核电技术研究院有限公司	2023 年减少	55.32%	丧失控制权
中广核清洁能源科技（上海）有限公司	2023 年新增	60%	新设立
华鹏科技能源（广东）有限公司	2024 年新增	100%	新设立
广东大亚湾核电环保有限公司	2024 年减少	0%	已出售
三沙先进能源有限公司	2025 年减少	60%	已注销
中广核智造科技(苏州) 有限公司	2025 年新增	100%	新设立
中广核(揭阳) 核电有限公司	2025 年新增	100%	新设立
山东日照大旺清洁能源有限公司	2025 年新增	100%	新设立
山东潍坊桃林清洁能源有限公司	2025 年新增	100%	新设立
中广核华昇科技(深圳) 有限公司	2025 年新增	51%	新设立
中广核粤东(陆丰) 核电有限公司	2025 年新增	100%	新设立
中广核台山第二核电有限公司	2025 年新增	100%	同一控制下企业合并
中广核惠州核电有限公司	2025 年新增	82%	同一控制下企业合并
中广核惠州第三核电有限公司	2025 年新增	100%	同一控制下企业合并
中广核惠州第三核电有限公司	2025 年新增	100%	同一控制下企业合并
中广核湛江核电有限公司	2025 年新增	100%	同一控制下企业合并
中广核苍南核电有限公司	2026 年新增	46%	同一控制下企业合并
中广核苍南第二核电有限公司	2026 年新增	51%	同一控制下企业合并
福建宁德第二核电有限公司	2026 年新增	51%	非同一控制下企业合并

3、发行人近三年及2026年6月末的合并财务报表

表 6-3 发行人近三年及一期合并资产负债表

(资产部分)

单位：元

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2026 年 6 月 30 日
货币资金	15,740,022,846.16	17,026,296,200.85	20,826,720,819.03	19,503,948,384.26
交易性金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	624,246.68	9,681,081.65	3,597,149.26	1,658,652.00
应收账款	11,826,588,472.45	9,107,069,903.30	8,012,247,248.15	8,344,291,045.28
应收款项融资	-	-	-	-
预付款项	18,952,354,632.94	20,077,549,379.52	20,492,880,205.04	15,784,417,144.90
其他应收款	72,565,694.17	1,083,868,581.41	848,384,841.25	774,818,079.12
应收股利	20,292,357.84	303,670,446.81	3,395,473.97	5,039,651.38
存货	20,572,514,378.57	20,350,163,780.15	22,421,891,549.62	24,298,351,427.42
合同资产	3,069,546,362.99	2,755,412,484.99	2,367,697,249.82	1,190,218,975.45

一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	2,553,209,127.35	2,301,328,447.49	2,918,035,959.51	2,871,345,285.54
流动资产合计	72,787,425,761.31	72,711,369,859.36	77,891,455,021.68	72,769,048,993.97
可供出售金融资产	-	-	-	-
债权投资	54,568,690.91	59,767,538.42	59,785,414.49	58,012,853.35
长期股权投资	14,493,903,287.50	15,636,457,668.96	17,431,133,822.99	16,858,359,036.41
其他权益工具投资	558,299,570.13	661,717,070.13	829,036,670.13	1,092,557,570.13
其他非流动金融资产	-	-	-	-
投资性房地产	147,449,898.74	125,664,024.42	107,774,567.63	105,600,907.14
固定资产	246,683,586,670.13	263,048,805,386.72	252,433,030,622.08	300,430,256,483.24
在建工程	56,323,899,683.56	85,051,505,657.57	113,930,910,684.24	137,669,958,662.94
使用权资产	860,089,607.99	1,230,139,018.25	1,095,543,026.88	1,083,644,867.97
无形资产	5,445,847,122.89	6,662,639,473.07	8,624,438,061.38	10,116,990,619.97
开发支出	6,128,182,772.34	7,346,432,933.33	8,358,925,465.42	9,097,021,179.28
商誉	419,242,673.32	419,242,673.32	419,242,673.32	480,668,542.39
长期待摊费用	1,673,227,838.42	1,792,436,070.41	690,330,119.82	2,888,744,492.68
递延所得税资产	2,554,703,775.84	2,701,507,578.80	2,813,629,611.36	2,757,970,922.38
其他非流动资产	7,119,929,423.27	14,084,913,548.50	20,970,882,302.49	35,807,430,701.58
非流动资产合计	342,462,931,015.04	398,821,228,641.90	427,764,663,042.23	518,447,216,839.46
资产总计	415,250,356,776.35	471,532,598,501.26	505,656,118,063.91	591,216,265,833.43

表 6-4 发行人近三年及一期合并资产负债表

(负债及所有者权益部分)

单位：元

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2026 年 6 月 30 日
流动负债：				
衍生金融负债	-	6,322,000.00	-	7,771,300.00
短期借款	14,254,614,202.81	17,734,748,583.43	42,151,119,949.93	51,723,465,963.84
应付票据	6,832,625,985.08	6,664,549,111.26	6,686,401,730.25	4,651,209,714.63
应付账款	23,436,996,931.06	20,600,854,664.66	20,236,601,119.62	20,818,494,572.03
预收款项	428,571.63	428,571.43	1,083,492.00	0.00

合同负债	2,846,898,773.84	5,583,320,259.05	6,395,168,696.93	2,011,738,478.90
应付职工薪酬	57,487,731.53	57,374,371.90	61,625,774.08	54,942,536.13
应交税费	1,143,292,918.15	1,943,731,657.57	1,514,224,451.24	1,679,962,642.35
其他应付款	4,706,474,580.48	5,949,386,815.58	9,551,632,550.49	12,678,264,063.93
应付股利	-	718,840,000.00	-	5,048,490,072.41
一年内到期的非流动负债	23,957,011,377.95	21,446,824,196.83	30,982,569,519.49	31,778,110,492.45
其他流动负债	151,732,786.42	2,712,516,573.47	181,728,109.55	4,202,059,931.84
流动负债合计	77,387,563,858.95	82,700,056,805.18	117,762,155,393.58	129,606,019,696.10
非流动负债：				
长期借款	159,268,303,931.86	191,999,218,538.11	190,203,390,940.15	249,736,261,543.57
应付债券	2,497,316,120.08	2,396,804,008.97	9,666,397,858.16	11,705,305,296.22
租赁负债	482,827,523.50	856,786,358.07	756,690,282.72	706,404,965.65
长期应付职工薪酬	65,302,819.30	48,751,000.00	44,276,000.00	47,697,000.00
预计负债	6,552,255,913.65	6,994,417,652.42	7,501,521,532.93	8,119,304,469.26
递延收益	2,238,186,324.31	2,089,726,062.19	1,864,975,031.64	1,783,468,424.66
递延所得税负债	1,454,653,425.63	1,502,097,021.66	1,642,383,824.31	1,776,391,522.75
非流动负债合计	172,558,846,058.33	205,887,800,641.42	211,679,635,469.91	273,874,833,222.11
负债合计	249,946,409,917.28	288,587,857,446.60	329,441,790,863.49	403,480,852,918.21
所有者权益(或股东权益)：				
股本	50,498,611,100.00	50,498,611,100.00	50,498,611,100.00	50,498,805,705.00
资本公积	10,794,337,306.25	20,083,473,075.27	9,684,000,153.13	8,567,634,583.45
其他综合收益	729,357,612.20	875,151,998.05	868,746,595.95	866,171,851.11
专项储备	104,420,586.57	48,899,762.39	33,405,086.85	233,973,545.64
盈余公积	6,677,117,624.13	6,933,033,957.19	8,603,463,660.87	8,603,463,660.87
未分配利润	44,432,050,938.38	50,145,960,763.40	53,448,039,580.41	54,908,026,891.56
归属于母公司所有者权益合计	113,235,895,167.53	128,585,130,656.30	123,188,474,073.11	123,730,276,514.38
少数股东权益	52,068,051,691.54	54,359,610,398.36	53,025,853,127.31	64,005,136,400.84
所有者权益合计	165,303,946,859.07	182,944,741,054.66	176,214,327,200.42	187,735,412,915.22
负债和所有者权益总计	415,250,356,776.35	471,532,598,501.26	505,656,118,063.91	591,216,265,833.43

表 6-5 发行人近三年及一期合并利润表

单位：元

项目	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年 1-6 月
营业收入	82,548,643,150.32	78,944,669,623.05	75,696,558,973.53	31,483,287,275.73
减：营业成本	52,857,623,128.12	49,395,836,080.96	51,478,963,727.86	17,145,005,946.84
税金及附加	875,270,345.07	915,074,268.68	901,847,006.01	428,584,658.79
销售费用	41,057,574.00	47,454,286.64	36,516,264.02	125,660,847.34
管理费用	2,663,944,617.32	2,679,046,988.30	2,861,892,008.23	1,219,581,124.52
研发费用	2,419,777,159.85	2,442,885,957.10	1,916,903,471.42	687,937,335.14
财务费用	5,665,969,106.29	5,133,290,991.25	4,523,422,012.41	2,315,453,500.37
加：其他收益	1,305,494,431.42	1,696,195,095.42	2,041,530,912.71	659,244,958.77
投资收益	1,604,201,549.01	1,932,890,838.93	2,353,145,464.96	1,176,070,572.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,567,930,335.69	1,835,884,747.88	2,263,089,556.14	1,167,041,286.68
公允价值变动净收益	-9,641,502.81	-6,322,000.00	6,322,000.00	-7,771,300.00
信用减值利得(损失)	8,169,705.91	164,096,533.21	36,990,594.36	-3,781,010.74
资产减值利得(损失)	-342,624,971.55	-123,983,386.76	-12,409,873.77	-9,941.34
资产处置收益（损失）	3,893,976.92	11,390,954.31	22,852,022.34	5,304,706.98
营业利润	20,594,494,408.57	22,005,349,085.23	18,425,445,604.18	11,390,121,848.55
加：营业外收入	18,959,566.56	50,033,016.18	29,844,735.98	22,750,372.35
减：营业外支出	82,890,761.59	427,765,273.12	147,424,813.21	44,837,040.86
利润总额	20,530,563,213.54	21,627,616,828.29	18,602,715,153.37	11,368,035,180.04
减：所得税	3,484,791,577.91	4,159,486,181.63	3,871,570,988.37	2,043,666,025.59
净利润	17,045,771,635.63	17,468,130,646.66	14,731,144,165.00	9,324,369,154.45
减：少数股东损益	6,321,201,518.95	6,630,010,224.23	4,965,785,205.12	3,219,288,464.55
归属于母公司所有者的净利润	10,724,570,116.68	10,838,120,422.43	9,765,358,959.88	6,105,080,689.90
加：其他综合收益的税后净额	-3,277,707.75	175,790,782.38	-47,977,775.35	-72,855,178.58
综合收益总额	17,042,493,927.88	17,643,921,429.04	14,683,166,389.65	9,251,513,975.87
减：归属于少数股东的综合收益总额	6,330,328,981.92	6,660,006,620.76	4,924,212,831.87	3,149,008,030.81
归属于母公司股东的综合收益总额	10,712,164,945.96	10,983,914,808.28	9,758,953,557.78	6,102,505,945.06

表 6-6 发行人近三年及一期合并现金流量表

单位：元

项目	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年 1-6 月
销售商品、提供劳务收到的现金	95,168,188,177.20	93,259,875,311.33	88,319,518,652.17	34,490,202,776.70
收到的税费返还	1,300,035,706.15	1,489,890,546.91	1,801,838,972.39	639,081,340.92
收到其他与经营活动有关的现金	2,741,663,500.00	3,221,726,180.09	3,912,804,792.32	1,042,381,232.77
经营活动现金流入小计	99,209,887,383.35	97,971,492,038.33	94,034,162,416.88	36,171,665,350.39
购买商品、接受劳务支付的现金	40,944,942,152.89	36,972,397,938.36	40,299,242,530.93	12,986,834,531.74
支付给职工以及为职工支付的现金	9,849,878,441.90	9,208,800,227.79	9,499,905,346.80	3,981,312,439.62
支付的各项税费	10,266,963,507.67	9,764,537,657.65	9,605,626,275.59	3,884,192,660.16
支付其他与经营活动有关的现金	5,028,209,008.28	4,520,028,172.83	4,658,858,871.55	1,987,441,579.45
经营活动现金流出小计	66,089,993,110.74	60,465,763,996.63	64,063,633,024.87	22,839,781,210.97
经营活动产生的现金流量净额	33,119,894,272.61	37,505,728,041.70	29,970,529,392.01	13,331,884,139.42
收回投资收到的现金	-	-	5,866,116.11	-
取得投资收益收到的现金	1,667,568,248.60	938,874,084.82	1,968,810,661.65	5,770,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13,618,392.17	71,823,698.16	627,291,078.96	31,351,700.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	91,213,852.23	2,252,840.76	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	4,723,817,846.46	4,099,762,109.68	8,795,960,815.97	4,731,753,364.73
投资活动现金流入小计	6,405,004,487.23	5,201,673,744.89	11,400,181,513.45	4,768,875,065.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,246,096,669.35	31,932,774,769.31	34,056,772,387.98	26,813,880,758.17
投资支付的现金	734,402,181.82	537,477,300.00	950,503,038.46	0.00
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	3,937,119,308.56	5,179,714,948.32	8,728,454,668.22	4,550,811,404.24
投资活动现金流出小计	18,917,618,159.73	37,649,967,017.63	43,735,730,094.66	31,364,692,162.41
投资活动产生的现金流量净额	-12,512,613,672.50	-32,448,293,272.74	- 32,335,548,581.21	-26,595,817,096.94
吸收投资收到的现金	85,350,000.00	2,287,900,000.00	1,760,210,000.00	198,349,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到	85,350,000.00	101,930,000.00	378,460,000.00	198,349,000.00

的现金				
取得借款收到的现金	61,242,770,526.65	106,757,108,828.27	115,065,280,830.86	78,675,871,735.13
收到其他与筹资活动有关的现金	1,002,498.95	36,399,291.72	4,201,000,000.00	583132899.60
筹资活动现金流入小计	61,329,123,025.60	109,081,408,119.99	121,026,490,830.86	79,457,353,634.70
偿还债务支付的现金	62,328,113,168.44	98,591,508,098.66	83,512,681,860.73	53,512,130,446.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,429,516,086.28	16,800,800,184.50	18,518,568,814.71	5,811,225,577.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	6,278,356,801.05	5,248,842,945.82	7,377,978,139.76	1,438,023,806.12
支付其他与筹资活动有关的现金	659,731,803.85	345,534,050.65	12,318,345,410.37	8,597,578,806.25
筹资活动现金流出小计	80,417,361,058.57	115,737,842,333.81	114,349,596,085.81	67,920,934,830.03
筹资活动产生的现金流量净额	-19,088,238,032.97	-6,656,434,213.82	6,676,894,745.05	11,536,418,804.67
汇率变动对现金的影响	20,991,153.90	12,523,333.22	4,430,332.50	-28,358,370.48
现金及现金等价物净增加额	1,540,033,721.04	-1,586,476,111.64	4,316,305,888.35	-1,755,872,523.33
期初现金及现金等价物余额	7,557,603,552.58	9,097,637,273.62	9,133,709,620.39	13,451,029,224.75
期末现金及现金等价物余额	9,097,637,273.62	9,133,709,620.39	13,450,015,508.74	11,695,156,701.42

4、发行人母公司近三年及一期的财务报表

表 6-7 发行人近三年及一期母公司资产负债表

(资产部分)

单位：元

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2026 年 6 月 30 日
流动资产：				
货币资金	7,825,770,193.53	7,623,042,087.21	6,309,566,418.66	8,020,913,091.56
应收账款	434,602,249.54	421,437,861.53	421,608,392.33	340,281,132.56
预付款项	9,092,443.88	10,342,301.50	106,719,820.21	60,005,119.08
其他应收款	3,156,499,001.32	2,242,158,593.27	2,960,051,493.38	3,295,756,753.40
合同资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	2,848,625,917.08	2,875,331,944.47	3,109,333.35	4,282,666.66
其他流动资产	13,635,958,914.77	17,818,887,855.00	12,062,618,371.13	10,475,046,444.12
流动资产合计	27,910,548,720.12	30,991,200,642.98	21,863,673,829.06	22,196,285,207.38

非流动资产：				
债权投资	3,069,336,991.72	4,024,767,538.42	5,139,785,414.49	7,128,012,853.35
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	89,230,809,968.46	93,743,431,153.41	111,583,364,002.37	121,620,968,718.04
固定资产	72,330,876.27	51,186,150.92	35,202,854.27	31,284,326.02
在建工程	88,340,256.89	84,819,061.91	80,994,796.89	74,704,620.19
使用权资产	39,116,866.04	159,741,773.50	99,838,608.46	69,887,025.94
无形资产	242,574,143.26	182,771,262.37	661,158,545.07	642,964,224.36
开发支出	5,018,974,147.01	6,139,777,729.54	6,993,178,515.92	7,489,871,731.81
其他非流动资产	33,962,264.15	289,500,000.00	941,605,800.00	253,421,083.02
非流动资产合计	97,795,445,513.80	104,675,994,670.07	125,535,128,537.47	137,311,114,582.73
资产总计	125,705,994,233.92	135,667,195,313.05	147,398,802,366.53	159,507,399,790.11

表 6-8 发行人近三年及一期母公司资产负债表

(负债及所有者权益部分)

单位：元

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2026 年 6 月 30 日
流动负债：				
短期借款	-	-	3,001,800,000.00	504,825,000.00
应付账款	460,066,735.59	594,686,320.68	967,439,422.73	191,625,724.77
合同负债	5,022,156.04	5,008,743.69	-	-
应付职工薪酬	1,337,285.91	2,064,728.95	5,366,449.55	1,996,068.67
应交税费	28,332,485.88	32,288,203.21	31,088,766.82	29,668,622.76
其他应付款	5,315,570,752.32	14,282,382,196.35	7,396,726,962.11	12,697,450,261.56
一年内到期的非流动 负债	2,160,351,383.18	3,596,487,821.15	136,524,636.50	191,421,351.46
其他流动负债	-	2,522,489,178.08	-	4,020,520,547.94
流动负债合计	7,970,680,798.92	21,035,407,192.11	11,538,946,237.71	17,637,507,577.16
非流动负债：				
长期借款	1,210,000,000.00	260,000,000.00	3,636,000,000.00	11,236,000,000.00
应付债券	2,497,316,120.08	2,396,804,008.97	9,666,397,858.16	11,705,305,296.22
租赁负债	-	101,866,807.83	41,369,728.38	10,421,502.11

长期应付职工薪酬		718,906.81	-	-
递延负债	1,174,266.67	450,000.00	17,661,995.18	17,661,995.18
非流动负债合计	3,709,209,293.56	2,759,120,816.80	13,361,879,581.72	22,969,388,793.51
负债合计	11,679,890,092.48	23,794,528,008.91	24,900,825,819.43	40,606,896,370.67
所有者权益：				
实收资本(或股本)	50,498,611,100.00	50,498,611,100.00	50,498,611,100.00	50,498,805,705.00
资本公积	31,781,871,045.41	31,817,725,617.73	30,479,380,367.23	29,548,269,212.06
盈余公积	6,265,426,184.03	6,521,342,517.09	8,191,772,220.77	8,191,772,220.77
未分配利润	25,480,195,812.00	23,034,988,069.32	33,276,004,963.20	30,609,456,004.86
所有者权益合计	114,026,104,141.44	111,872,667,304.14	122,497,976,547.10	118,900,503,419.44
负债和所有者权益总计	125,705,994,233.92	135,667,195,313.05	147,398,802,366.53	159,507,399,790.11

表 6-9 发行人近三年及一期母公司利润表

单位：元

项目	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年 1-6 月
营业收入	171,470,281.77	144,157,801.24	169,757,963.74	17547531.86
减：营业成本	97,229,085.82	71,900,366.83	123,275,148.16	14,042,492.95
税金及附加	426,648.30	288,462.57	2,991,762.63	5,865,457.79
管理费用	535,021,295.47	562,864,604.25	683,278,587.93	255,813,492.81
研发费用	468,116,237.51	302,604,056.79	120,094,107.65	47,837,104.30
财务费用	319,690,795.54	176,810,815.42	233,858,178.94	196,959,615.39
加：其他收益	1,639,511.75	1,983,359.48	1,639,824.50	1,362,267.11
投资收益	10,610,640,195.27	3,532,584,927.84	17,696,143,610.52	2,179,035,715.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	498,945,317.09	474,340,242.57	461,282,871.46	234,665,157.96
公允价值变动收益	-613,542.03	-	-	-
信用减值利得(损失)	583,533.37	-5,094,713.94	-304,075.68	-958864.90
资产减值利得(损失)	-	-	-	-
资产处置收益（损失）	3,591,547.90	-	-	-
营业利润	9,366,827,465.39	2,559,163,068.76	16,703,739,537.77	1,676,468,486.25
加：营业外收入	-	261.84	938,191.44	134,252.96

减：营业外支出	176,912.85	-	121,329.25	256,019.57
利润总额	9,366,650,552.54	2,559,163,330.60	16,704,556,399.96	1,676,346,719.64
净利润	9,366,650,552.54	2,559,163,330.60	16,704,297,036.75	1,676,346,719.64
其他综合收益的税后净额	-	-		-
综合收益总额	9,366,650,552.54	2,559,163,330.60	16,704,297,036.75	1,676,346,719.64

表 6-10 发行人近三年及一期母公司现金流量表

单位：元

项目	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年 1-6 月
销售商品、提供劳务收到的现金	78,228,017.03	173,522,007.87	172,824,406.83	99,293,722.92
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	90,533,109.54	88,324,914.14	34,940,682.81	9,609,964.95
经营活动现金流入小计	168,761,126.57	261,846,922.01	207,765,089.64	108,903,687.87
购买商品、接受劳务支付的现金	141,344,326.65	84,116,100.00	89,317,728.91	30,409,174.14
支付给职工以及为职工支付的现金	236,101,980.96	273,593,653.71	269,699,902.53	137,470,091.70
支付的各项税费	426,648.30	288,462.57	2,994,382.98	5,865,457.79
支付其他与经营活动有关的现金	341,190,620.41	305,196,599.65	305,868,276.56	185,359,440.89
经营活动现金流出小计	719,063,576.32	663,194,815.93	667,880,290.98	359,104,164.52
经营活动产生的现金流量净额	-550,302,449.75	-401,347,893.92	-460,115,201.34	-250,200,476.65
收回投资收到的现金	25,559,500,000.00	35,917,762,126.36	32,995,653,422.49	7,298,930,734.16
取得投资收益收到的现金	12,215,438,592.26	4,367,508,134.80	17,020,636,284.21	1,616,925,509.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回现金净额	126,417.00	5,583,474.82	60,628.00	26,070.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	91,215,134.38	2,252,840.76	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	37,775,065,009.26	40,382,068,870.36	50,018,603,175.46	8,915,882,314.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,709,835,208.75	1,526,627,951.20	1,969,761,320.49	451,370,562.86
投资支付的现金	21,151,362,427.68	45,521,298,800.00	32,668,584,156.65	9,951,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	11,961,058,100.00	8,489,519,500.00
支付其他与投资活动有关的现金	5,626,101.38	4,297,805.13	3,688,574.20	529,351.39

投资活动现金流出小计	22,866,823,737.81	47,052,224,556.33	46,603,092,151.34	18,892,419,414.25
投资活动产生的现金流量净额	14,908,241,271.45	-6,670,155,685.97	3,415,511,024.12	-9,976,537,100.15
收到其他与筹资活动有关的现金	1,002,498.95	36,399,291.72	1,000,000.00	-
取得借款收到的现金	1,600,639,218.29	15,318,592,840.69	17,845,194,588.42	18,970,395,507.24
筹资活动现金流入小计	1,601,641,717.24	15,354,992,132.41	17,846,194,588.42	18,970,395,507.24
偿还债务支付的现金	9,498,781,725.40	3,424,222,000.51	17,010,290,741.56	6,916,734,781.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,850,679,164.14	4,994,895,034.62	5,043,139,351.32	95,847,736.92
支付其他与筹资活动有关的现金	62,940,926.50	67,793,050.55	62,015,648.23	16,859,572.30
筹资活动现金流出小计	14,412,401,816.04	8,486,910,085.68	22,115,445,741.11	7,029,442,090.55
筹资活动产生的现金流量净额	-12,810,760,098.80	6,868,082,046.73	-4,269,251,152.69	11,940,953,416.69
汇率变动对现金的影响	961,007.69	-3,675.27	1,194.45	8,333.01
现金及现金等价物净增加额	1,548,139,730.59	-203,425,208.43	-1,313,854,135.46	1,714,224,172.90
期初现金及现金等价物余额	6,275,618,531.96	7,823,758,262.55	7,620,333,054.12	6,306,478,918.66
期末现金及现金等价物余额	7,823,758,262.55	7,620,333,054.12	6,306,478,918.66	8,020,703,091.56

（二）发行人重大会计科目及重要财务指标分析

发行人 2026 年 6 月末重要财务指标变动情况如下：

资产负债指标变动情况

单位：万元

科目	2026 年 6 月末		2025 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,950,394.84	3.30%	2,086,017.89	3.75%	下降 0.45 个百分点	/
应收账款	834,429.10	1.41%	724,130.96	1.30%	上升 0.11 个百分点	主要是惠州 1 号机组和苍南 1 号机组投入商业运营，导致应收电费增加。
合同资产	119,021.90	0.20%	116,427.75	0.21%	下降 0.01 个百分点	主要是受工程项目结算进度影响。
存货	2,429,835.14	4.11%	2,249,073.35	4.05%	上升 0.06 个百分点	主要是到货的核燃料组件和备品备件增加。
投资性房地产	10,560.09	0.02%	10,777.46	0.02%	持平	/
长期股权投资	1,685,835.90	2.85%	1,743,113.38	3.14%	下降 0.29 个百分点	主要是受宁德第二核电由合营公司变更为子公

						司影响。
固定资产	30,043,025.65	50.82%	25,401,399.27	45.69%	上升 5.13 个百分点	主要是惠州 1 号机组及苍南 1 号机组均于 2026 年 4 月投入商业运营,在建工程结转固定资产。
在建工程	13,766,995.87	23.29%	15,683,109.93	28.21%	下降 4.92 个百分点	主要是惠州 1 号机组及苍南 1 号机组均于 2026 年 4 月投入商业运营,在建工程结转固定资产。
使用权资产	108,364.49	0.18%	115,721.69	0.21%	下降 0.03 个百分点	/
短期借款	5,172,346.60	8.75%	4,429,838.42	7.97%	上升 0.78 个百分点	主要是因债务结构调整,外部银行借款增加。
合同负债	201,173.85	0.34%	379,500.47	0.68%	下降 0.34 个百分点	主要是受工程项目结算进度影响。
长期借款	24,973,626.15	42.24%	22,168,399.63	39.88%	上升 2.36 个百分点	主要是根据在建核电项目建设进展,借款增加。
租赁负债	70,640.50	0.12%	75,787.11	0.14%	下降 0.02 个百分点	

利润及现金流指标变动情况

单位: 万元

科目	2026 年 1-6 月	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	3,148,328.73	3,237,615.97	-2.76%	/
营业成本	1,714,500.59	1,872,932.30	-8.46%	/
销售费用	12,566.08	1,327.85	846.34%	主要是电力销售营销费用增加。
管理费用	121,958.11	115,613.88	5.49%	/
财务费用	231,545.35	228,163.23	1.48%	/
所得税费用	204,366.60	247,459.80	-17.41%	主要是上年同期部分核电机组税收政策口径调整使得所得税支出增加。
研发投入	148,126.22	137,033.38	8.09%	/
经营活动产生的现金流量净额	1,333,188.41	1,309,602.28	1.80%	/
投资活动产生的现金流量净额	-2,659,581.71	-2,064,681.67	-28.81%	主要是在建核电项目投资支出增加。
筹资活动产生的现金流量净额	1,153,641.88	2,021,324.53	-42.93%	主要是发行人于 2026 年 4 月向中广核集团收购其持有的苍南核电、苍南第二核电股权,使得支付金额增加。
现金及现金等价物净增加额	-175,587.25	1,261,377.60	-113.92%	主要是受经营、投资、筹资活动现金流变动综合影响。

以下财务分析是基于发行人 2023 年-2025 年经审计合并财务报表、2026 年 1-6 月未经审计的合并财务报表。

表 6-11 发行人 2023-2025 年及 2026 年 6 月 30 日主要财务指标

项目	2023 年度/ 年末	2024 年度/年末	2025 年度/ 年末	2026 年 1-6 月 /2026 年 6 月末
盈利能力				
营业毛利润率 (%)	35.97	37.43	31.99	45.54
总资产报酬率 (%)	6.39	6.12	4.75	4.75*
净资产收益率 (%)	10.55	10.03	8.2	9.84*
偿债能力				
流动比率	0.94	0.88	0.66	0.56
速动比率	0.67	0.63	0.47	0.37
资产负债率 (%)	60.19	61.20	65.15	68.25
EBITDA (亿元)	385.96	405.85	367.99	191.08
EBITDA 利息倍数(倍)	5.43	5.91	5.47	5.03
营运能力				
存货周转次数 (次)	2.76	2.41	2.41	1.47*
应收账款周转次数 (次)	6.17	7.54	8.84	8.08*
总资产周转次数 (次)	0.20	0.18	0.15	0.11*

注：1、加“*”指标经年化处理，下同。2、指标计算公式见基础募集说明书附录。

四、发行人资信情况

(一) 发行人发行及偿付直接债务融资工具的历史情况

1、已兑付

中国广核集团有限公司 2002 年 11 月 11 日发行 15 年期企业债，金额为人民币 40 亿元，年利率为 4.50%，根据发行人于 2014 年 3 月 28 日与控股母公司中国广核集团有限公司签署的《企业债券承继协议》，该支债券的债务主体转移至发行人，债券到期日为 2017 年 11 月 11 日，已到期兑付。

中国广核集团有限公司 2010 年 5 月 12 日发行 10 年期企业债，金额为人民币 25 亿元，年利率为 4.60%。根据发行人于 2014 年 3 月 28 日与控股母公司中国广核集团有限公司签署的《企业债券承继协议》，该支债券的债务主体转移至发行人，债券到期日为 2020 年 5 月 12 日，已到期兑付。

防城港核电于 2012 年 6 月 29 日发行的 2 年期非公开定向债务融资工具，金额为人民币 15 亿元，到期日为 2014 年 6 月 29 日，已到期兑付。

防城港核电于 2014 年 6 月 9 日发行的 2 年期非公开定向债务融资工具，金额为人民币 15 亿元，到期日为 2016 年 6 月 9 日，已到期兑付。

发行人于 2015 年 7 月 13 日发行的 1 年期短期融资券，金额为人民币 10 亿元，第一个半年计息期年利率为 3.20%，第二个半年计息期年利率为 2.70%，已于 2016 年 7 月 14 日到期兑付。

台山核电 2014 年 5 月 26 日发行的 3 年期非公开定向债务融资工具，金额为人民币 6 亿元，到期日为 2017 年 5 月 26 日，已到期兑付。

台山核电 2014 年 9 月 26 日发行的 3 年期非公开定向债务融资工具，金额为人民币 10 亿元，到期日为 2017 年 9 月 26 日，已到期兑付。

台山核电 2015 年 2 月 13 日发行的 3 年期非公开定向债务融资工具，金额为人民币 5 亿元，到期日为 2018 年 2 月 13 日，已到期兑付。

阳江核电 2015 年 12 月 9 日发行的 3 年期非公开定向债务融资工具，金额为人民币 5 亿元，到期日为 2018 年 12 月 9 日，已到期兑付。

阳江核电 2016 年 1 月 20 日发行的 3 年期非公开定向债务融资工具，金额为人民币 5 亿元，到期日为 2019 年 1 月 20 日，已到期兑付。

阳江核电 2016 年 3 月 1 日发行的 3 年期非公开定向债务融资工具，金额为人民币 5 亿元，到期日为 2019 年 3 月 1 日，已到期兑付。

阳江核电 2016 年 6 月 17 日发行的 3 年期非公开定向债务融资工具，金额为人民币 7 亿元，到期日为 2019 年 6 月 17 日，已到期兑付。

阳江核电 2016 年 7 月 19 日发行的 3 年期非公开定向债务融资工具，金额为人民币 8 亿元，到期日为 2019 年 7 月 19 日，已到期兑付。

发行人 2018 年 4 月 24 日发行的 3 年期中期票据（18 广核电力 MTN001），金额为人民币 10 亿元，到期日为 2021 年 4 月 25 日，已到期兑付。

发行人 2018 年 4 月 24 日发行的 3 年期中期票据（18 广核电力 MTN002），金额为人民币 10 亿元，到期日为 2021 年 4 月 25 日，已到期兑付。

发行人 2021 年 3 月 10 日发行的 120 天超短期融资券（21 广核电力 SCP001），金额为人民币 20 亿元，到期日为 2021 年 7 月 9 日，已到期兑付。

发行人 2018 年 8 月 21 日发行的 3 年期中期票据（18 广核电力 MTN003），金额为人民币 10 亿元，到期日为 2021 年 8 月 23 日，已到期兑付。

发行人 2018 年 10 月 17 日发行的 3 年期中期票据（18 广核电力 MTN004），金额为人民币 10 亿元，到期日为 2021 年 10 月 19 日，已到期兑付。

发行人 2021 年 8 月 16 日发行的 90 天超短期融资券（21 广核电力 SCP004），金额为人民币 8 亿元，到期日为 2021 年 11 月 15 日，已到期兑付。

发行人 2021 年 9 月 14 日发行的 120 天超短期融资券（21 广核电力 SCP005），金额为人民币 12 亿元，到期日为 2022 年 1 月 13 日，已到期兑付。

发行人 2021 年 6 月 7 日发行的 220 天超短期融资券（21 广核电力 SCP002），金额为人民币 10 亿元，到期日为 2022 年 1 月 14 日，已到期兑付。

发行人 2019 年 1 月 18 日发行的 3 年中期票据（19 广核电力 MTN001），金额为人民币 15 亿元，到期日为 2022 年 1 月 21 日，已到期兑付。

发行人 2021 年 7 月 5 日发行的 248 天超短期融资券（21 广核电力 SCP003），金额为人民币 20 亿元，到期日为 2022 年 3 月 11 日，已到期兑付。

发行人 2022 年 1 月 10 日发行的 90 天超短期融资券（22 广核电力 SCP001），金额为人民币 10 亿元，到期日为 2022 年 4 月 11 日，已到期兑付。

发行人 2021 年 12 月 24 日发行的 120 天绿色超短期融资券（21 广核电力 GN001），金额为人民币 10 亿元，到期日为 2022 年 4 月 26 日，已到期兑付。

发行人 2019 年 7 月 22 日发行的 3 年期中期票据（19 广核电力 MTN002），金额为人民币 15 亿元，到期日为 2022 年 7 月 24 日，已到期兑付。

发行人 2022 年 3 月 4 日发行的 120 天超短期融资券（22 广核电力 SCP002），金额为人民币 10 亿元，到期日为 2022 年 7 月 5 日，已到期兑付。

发行人 2022 年 4 月 20 日发行的 120 天超短期融资券（22 广核电力 SCP003），金额为人民币 16 亿元，到期日为 2022 年 8 月 18 日，已到期兑付。

发行人 2022 年 6 月 14 日发行的 149 天超短期融资券（22 广核电力 SCP004），金额为人民币 10 亿元，到期日为 2022 年 11 月 11 日，已到期兑付。

中国广核集团有限公司 2007 年 12 月 20 日发行 15 年期企业债，金额为人民币 20 亿元，年利率为 5.90%，到期日为 2022 年 12 月 20 日，已到期兑付。根据发行人于 2014 年 3 月 28 日与控股母公司中国广核集团有限公司签署的《企业债券承继协议》，该支债券的债务主体转移至发行人，债券到期日为 2022 年 12 月 20 日，已到期兑付。

发行人 2022 年 7 月 1 日发行的 252 天超短期融资券(22 广核电力 SCP005), 金额为人民币 10 亿元, 到期日为 2023 年 3 月 10 日, 已到期兑付。

发行人 2021 年 6 月 16 日发行的 2 年期中期票据(21 广核电力 MTN002), 金额为人民币 15 亿元, 到期日为 2023 年 6 月 17 日, 已到期兑付。

发行人 2022 年 11 月 9 日发行的 270 天超短期融资券(22 广核电力 SCP006), 金额为人民币 18 亿元, 到期日为 2023 年 8 月 6 日, 已到期兑付。

发行人 2020 年 8 月 25 日发行的 3 年期中期票据(20 广核电力 MTN001), 金额为人民币 25 亿元, 到期日为 2023 年 8 月 26 日, 已到期兑付。

发行人 2021 年 4 月 12 日发行的 3 年期中期票据(21 广核电力 MTN001), 金额为人民币 20 亿元, 到期日为 2024 年 4 月 14 日, 已到期兑付。

发行人 2024 年 4 月 3 日发行的 169 天超短期融资券(24 广核电力 SCP001), 金额为人民币 10 亿元, 到期日为 2024 年 9 月 23 日, 已到期兑付。

发行人 2022 年 2 月 21 日发行的 3 年期中期票据(22 广核电力 MTN001), 金额为人民币 25 亿元, 到期日为 2025 年 2 月 23 日, 已到期兑付。

发行人 2024 年 6 月 11 日发行的 268 天超短期融资券(24 广核电力 SCP002), 金额为人民币 15 亿元, 到期日为 2025 年 3 月 7 日, 已到期兑付。

发行人 2024 年 8 月 13 日发行的 268 天超短期融资券(24 广核电力 SCP003), 金额为人民币 10 亿元, 到期日为 2025 年 5 月 9 日, 已到期兑付。

(二) 未兑付

发行人 2024 年 9 月 13 日发行的 3 年期中期票据(24 广核电力 MTN001), 金额为人民币 24 亿元, 到期日为 2027 年 9 月 18 日, 目前尚未到期。

发行人 2025 年 2 月 28 日发行的 3 年期中期票据(25 广核电力 MTN001), 金额为人民币 24 亿元, 到期日为 2028 年 3 月 3 日, 目前尚未到期。

发行人 2025 年 7 月 9 日发行的 6 年期可转债(广核转债), 金额为人民币 49 亿元, 到期日为 2031 年 7 月 9 日, 目前尚未到期。

发行人 2026 年 2 月 10 日发行的 268 天超短期融资券(26 广核电力 SCP001), 发行金额 10 亿元, 到期日为 2026 年 11 月 6 日, 目前尚未到期。

发行人 2026 年 2 月 10 日发行的 268 天超短期融资券(26 广核电力 SCP002), 发行金额 10 亿元, 到期日为 2026 年 11 月 6 日, 目前尚未到期。

发行人 2026 年 3 月 17 日发行的 268 天超短期融资券(26 广核电力 SCP003), 发行金额 10 亿元, 到期日为 2026 年 12 月 11 日, 目前尚未到期。

发行人 2026 年 3 月 17 日发行的 268 天超短期融资券(26 广核电力 SCP004), 发行金额 10 亿元, 到期日为 2026 年 12 月 11 日, 目前尚未到期。

发行人 2026 年 4 月 21 日发行的 3 年期中期票据(26 广核电力 MTN001), 发行金额 10 亿元, 到期日为 2029 年 4 月 22 日, 目前尚未到期。

发行人 2026 年 4 月 21 日发行的 3 年期中期票据(26 广核电力 MTN002), 发行金额 10 亿元, 到期日为 2029 年 4 月 22 日, 目前尚未到期。

发行人 2026 年 8 月 20 日发行的 3 年期中期票据(26 广核电力 MTN003), 发行金额 18 亿元, 到期日为 2029 年 8 月 21 日, 目前尚未到期。

发行人 2026 年 8 月 20 日发行的 3 年期中期票据(26 广核电力 MTN004), 发行金额 18 亿元, 到期日为 2029 年 8 月 21 日, 目前尚未到期。

发行人 2026 年 8 月 24 日发行的 5 年期中期票据(26 广核电力 MTN005), 发行金额 10 亿元, 到期日为 2031 年 8 月 25 日, 目前尚未到期。

发行人 2026 年 8 月 24 日发行的 5 年期中期票据(26 广核电力 MTN006), 发行金额 10 亿元, 到期日为 2031 年 8 月 25 日, 目前尚未到期。

发行人 2026 年 9 月 17 日发行的 5 年期中期票据(26 广核电力 MTN007), 发行金额 10 亿元, 到期日为 2031 年 9 月 17 日, 目前尚未到期。

发行人 2026 年 9 月 17 日发行的 5 年期中期票据(26 广核电力 MTN008), 发行金额 10 亿元, 到期日为 2031 年 9 月 17 日, 目前尚未到期。

截至本募集说明书签署之日, 除以上之外, 发行人及下属子公司无已发行尚未到期的债务融资工具。

截至本募集说明书签署之日, 发行人不存在延期兑付债务融资工具的情况。

五、其他

(一) 关于基础募集说明书“第十一章 信息披露安排”中信息披露的更新

1、本次发行相关文件

本期债务融资工具发行前 1 个工作日, 发行人通过中国银行间市场交易商协会认可的渠道公布当期发行文件:

- (1) 中国广核电力股份有限公司 2026 年度第三期中期票据基础募集说明书；
- (2) 中国广核电力股份有限公司 2026 年度第十期中期票据续发募集说明书；
- (3) 中国广核电力股份有限公司 2026 年度第十期中期票据法律意见书；
- (4) 中国广核电力股份有限公司近三个会计年度经审计的合并及母公司财务报告及最近一期未经审计的合并及母公司财务报表；
- (5) 中国银行间市场交易商协会要求披露的其他文件。

(二) 关于基础募集说明书“第十二章持有人会议机制”关于召集人表述的更新：

平安银行股份有限公司为本期中期票据持有人会议的召集人。

机构名称：平安银行股份有限公司

联络人姓名：张朝钦

联系方式：0755-82032176

联系地址：广东省深圳市福田区深南中路 1099 号平安银行大厦

邮箱：zhangchaoqin001@pingan.com.cn

(三) 关于基础募集说明书“第十六章 备查文件”关于备查文件表述的更新：

- (1) 中国广核电力股份有限公司 2026 年度第三期中期票据基础募集说明书；
- (2) 中国广核电力股份有限公司 2026 年度第十期中期票据续发募集说明书；
- (3) 中国广核电力股份有限公司 2026 年度第十期中期票据法律意见书；
- (4) 中国广核电力股份有限公司近三个会计年度经审计的合并及母公司财务报告及最近一期未经审计的合并及母公司财务报表；
- (5) 相关法律法规、规范性文件要求披露的其他文件。

第五章 发行有关的机构

一、发行人

名称：中国广核电力股份有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道2002号中广核大厦南楼18楼

法定代表人：杨长利

联系人：武亦文

电话：0755-84473533

传真：0755-83699089

二、主承销商

牵头主承销商/簿记管理人：

名称：平安银行股份有限公司

法定代表人：谢永林

联系地址：广东省深圳市罗湖区深南东路5047号

联系人：王舒娟

电话：0755-88677955

传真：0755-82081018

联席主承销商：

名称：华夏银行股份有限公司

法定代表人：杨书剑

地址：北京市东城区建国门内大街22号

联系人：余雅卓

电话：010-85237896

传真：010-85238084

三、律师事务所

名称：北京市君合律师事务所（君合律师事务所）

注册地址：北京市东城区建国门北大街8号华润大厦20层

负责人：华晓军

经办律师：赵锡勇、雷天啸

电话：010-85191300

传真：010-85191350

四、会计师事务所

名称：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：北京市东城区东长安街1号东方广场东2座毕马威大楼8层

负责人：邹俊

联系人：吴亮、王忠年

电话：010-85085000

传真：010-85185111

五、登记、托管、结算机构

名称：银行间市场清算所股份有限公司

地址：上海市中山南路318号东方国际金融广场33-34层

法定代表人：马贱阳

联系人：发行岗

电话：021-63326662

传真：021-63326661

六、集中簿记建档系统技术支持机构

名称：北京金融资产交易所有限公司

地址：北京市西城区金融大街乙17号

法定代表人：郭欠

联系人：发行部

电话：010-57896722、010-57896516

传真：010-57896726

七、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至本募集说明书签署日，发行人与上述发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

第六章 基础募集说明书查询方式

基础募集说明书查询地址：

发行人：中国广核电力股份有限公司

联系地址：深圳市福田区深南大道 2002 号中广核大厦南楼 18 楼

联系人：武亦文

联系电话：0755-84473533

传真：0755-83699089

邮政编码：518026

投资者可通过中国货币网（<http://www.chinamoney.com.cn>）或上海清算所（<http://www.shclearing.com>）等交易商协会认可的渠道下载《中国广核电力股份有限公司2026年度第三期中期票据基础募集说明书》，或在本期债务融资工具发行期内工作日的一般办公时间，到上述地点查阅基础募集说明书全文及上述备查文件。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中国广核电力股份有限公司2026年度第十期中期票据续发募集说明书》之盖章页）



2026 年 9 月 20 日