
雅砻江流域水电开发有限公司

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。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

立信会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

1、行业政策变动的风险

国家宏观经济政策和电力产业政策的调整，可能影响发行人的经营环境。我国政府通过制定宏观经济调控政策、高耗能产业及电力产业政策对电力行业实施监管，随着行业发展和体制改革的进行，政府将不断完善现有监管政策或增加新的监管政策。

未来我国将面临电力体制改革，推进电力市场化交易，发用电计划、竞争性环节电价、配售电业务将有序放开。随着电力产业结构调整 and 电价形成机制改革的不断深化，相关监管政策变化将可能对发行人的经营业绩和盈利能力造成不利影响。

2、电价波动的风险

在中国现行的电力监管体系下，发电企业的上网电价主要由以国家发改委为主的价格主管部门根据发电项目经济寿命周期，按照合理补偿成本、合理确定收益和依法计入税金的原则核定，发电企业无法控制或改变上网电价的核定标准。近年来，国家发改委对水电价格进行了下调，若国家发改委未来继续下调上网电价，则发行人的营业收入和净利润可能受到不利影响。

同时，我国正推进电力交易体制改革，全面实施国家能源战略，加快构建有效竞争的市场结构和市场体系，形成主要由市场决定能源价格的机制。随着电力产业结构调整 and 电价形成机制改革的不断深化，市场化交易电价的波动可能对发行人的生产经营产生一定影响。

3、安全生产风险

发行人主营业务为电力的生产和销售，涉及水电站的建设及运营，因此，安全生产对公司经营有重要影响。同时，国家对企业安全生产标准要求越来越高，这将增加发行人在安全生产费用方面的投入。发行人在建项目位于西南高山地带，自然条件恶劣、地形地质复杂，且参建队伍多、建设周期长、安全管理风险大。如果在生产过程中发生重大安全事故，将给发行人生产经营带来不利影响。

4、税收优惠政策变化风险

发行人及其下属子公司根据《中华人民共和国企业所得税法》、《财政部、国家税务总局、国家发展改革委员会关于公布公共基础设施项目企业所得税优惠目录（2008）版的通知》（财税[2008]116号）、财税[2011]58号、产业结构调整指导目录（2011年）、《财政部、国家税务总局关于公共基础设施项目 and 环境保护节能节水项目企业所得税优惠政策问题的通知》（财税[2012]10号）等文件规定享有企业所得税优惠政策。税收优惠影响归属于母公司股东的净利润，如未来发行人及其下属企业无法继续享受相关税收政策或国家实际出台的相关税收优惠政策有重大调整，则可能会对发行人及下属企业的经营业绩和盈利能力产生一定程度的影响。

目录

| | |
|----------------------------------|----|
| 重要提示..... | 2 |
| 重大风险提示..... | 3 |
| 释义..... | 5 |
| 第一节 发行人情况..... | 6 |
| 一、 公司基本信息..... | 6 |
| 二、 信息披露事务负责人..... | 6 |
| 三、 控股股东、实际控制人及其变更情况..... | 7 |
| 四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况..... | 7 |
| 五、 公司业务和经营情况..... | 9 |
| 六、 公司治理情况..... | 13 |
| 七、 环境信息披露义务情况..... | 14 |
| 第二节 债券事项..... | 14 |
| 一、 公司信用类债券情况..... | 14 |
| 二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况..... | 15 |
| 三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况..... | 15 |
| 四、 公司债券募集资金使用情况..... | 15 |
| 五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况..... | 15 |
| 六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况..... | 15 |
| 七、 中介机构情况..... | 16 |
| 第三节 报告期内重要事项..... | 17 |
| 一、 财务报告审计情况..... | 17 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正..... | 17 |
| 三、 合并报表范围调整..... | 18 |
| 四、 资产情况..... | 18 |
| 五、 非经营性往来占款和资金拆借..... | 20 |
| 六、 负债情况..... | 21 |
| 七、 利润及其他损益来源情况..... | 23 |
| 八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十..... | 23 |
| 九、 对外担保情况..... | 24 |
| 十、 重大诉讼情况..... | 24 |
| 十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况..... | 24 |
| 十二、 向普通投资者披露的信息..... | 24 |
| 第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项..... | 24 |
| 一、 发行人为可交换公司债券发行人..... | 24 |
| 二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人..... | 24 |
| 三、 发行人为绿色公司债券发行人..... | 24 |
| 四、 发行人为可续期公司债券发行人..... | 24 |
| 五、 发行人为扶贫债券发行人..... | 26 |
| 六、 发行人为乡村振兴债券发行人..... | 26 |
| 七、 发行人为一带一路债券发行人..... | 26 |
| 八、 科技创新债或者双创债..... | 27 |
| 九、 低碳转型（挂钩）公司债券..... | 27 |
| 十、 纾困公司债券..... | 27 |
| 十一、 中小微企业支持债券..... | 27 |
| 十二、 其他专项品种公司债券事项..... | 27 |
| 第五节 发行人认为应当披露的其他事项..... | 27 |
| 第六节 备查文件目录..... | 28 |
| 附件一： 发行人财务报表..... | 30 |

释义

| | | |
|--------------|---|-----------------------------------|
| 雅砻江水电、发行人、公司 | 指 | 雅砻江流域水电开发有限公司 |
| 中国证监会、证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 登记机构 | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 |
| 债券受托管理人 | 指 | 国开证券股份有限公司 |
| 合格投资者 | 指 | 在登记公司开立合格证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外） |

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

| | |
|-----------|--|
| 中文名称 | 雅砻江流域水电开发有限公司 |
| 中文简称 | 雅砻江 |
| 外文名称（如有） | YALONGRIVERHYDROPOWERDEVELOPMENTCOMPANY,LTD. |
| 外文缩写（如有） | / |
| 法定代表人 | 郭绪元 |
| 注册资本（万元） | 4,460,000 |
| 实缴资本（万元） | 4,460,000 |
| 注册地址 | 四川省成都市 成华区双林路 288 号 |
| 办公地址 | 四川省成都市 成华区双林路 288 号 |
| 办公地址的邮政编码 | 610051 |
| 公司网址（如有） | www.ylhdc.com.cn |
| 电子信箱 | sdic@sdic.com.cn |

二、信息披露事务负责人

| | |
|-------------------|--|
| 姓名 | 李占爽 |
| 在公司所任职务类型 | <input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员 |
| 信息披露事务负责人 具体职务 | 总会计师 |
| 联系地址 | 成都市成华区双林路 288 号 |
| 电话 | 028-82907813 |
| 传真 | 028-82907625 |
| 电子信箱 | lizhanshuang@sdic.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：国投电力股份有限公司

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

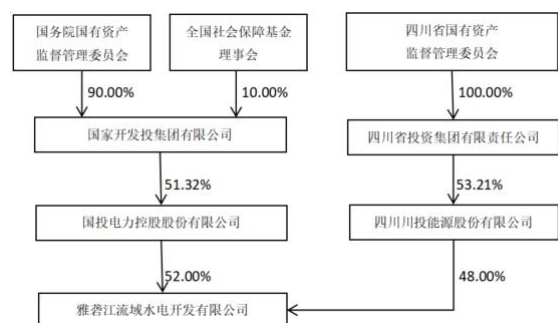
报告期末控股股东资信情况：资信良好，外部评级 AAA

报告期末实际控制人资信情况：资信良好

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：52%，受限情况 0

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：24.02%，受限情况 0

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为为机关法人、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

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

¹均包含股份，下同。

| 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 |
|--------|--------|--------|------|-----------------|----------|
| 董事 | 刘体斌 | 副董事长 | 离任 | 2023 年 5 月 | |
| 董事 | 吴晓曦 | 副董事长 | 新任 | 2023 年 5 月 | |
| 高级管理人员 | 王继敏 | 副总经理 | 离任 | 2023 年 8 月 | |
| 高级管理人员 | 任海 | 副总经理 | 离任 | 2023 年 8 月 | |
| 高级管理人员 | 王雅军 | 生产总工程师 | 离任 | 2023 年 8 月 | |
| 高级管理人员 | 李建更 | 纪委书记 | 离任 | 2023 年 8 月 | |
| 高级管理人员 | 罗震世 | 纪委书记 | 新任 | 2023 年 8 月 | |
| 高级管理人员 | 李占爽 | 总会计师 | 新任 | 2023 年 8 月 | |
| 高级管理人员 | 王金国 | 总经济师 | 离任 | 2023 年 8 月 | |
| 高级管理人员 | 王金国 | 副总经理 | 新任 | 2023 年 8 月 | |
| 高级管理人员 | 张鹏 | 基建总工程师 | 离任 | 2023 年 8 月 | |
| 高级管理人员 | 张鹏 | 副总经理 | 新任 | 2023 年 8 月 | |
| 高级管理人员 | 刘治理 | 副总经理 | 新任 | 2023 年 8 月 | |

（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：7 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 33.33%。

（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：郭绪元

发行人的董事长或执行董事：郭绪元

发行人的其他董事：吴晓曦、朱基伟、张昊、曲立新、黄劲、李俊喜、杨洪、于海淼、何富刚

发行人的监事：叶光明、马斌、张蕴华

发行人的总经理：孙文良

发行人的财务负责人：李占爽

发行人的其他非董事高级管理人员：罗震世、何胜明、王金国、张鹏、刘治理

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

发行人从事雅砻江流域水电站开发、建设、经营管理；从事为水电行业服务的咨询、物业等相关业务；风力发电；太阳能发电；电力销售；商品批发与零售；住宿业；自有房地产经营活动；租赁业；商务服务业。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

雅砻江干流规划开发 22 级电站，可开发装机容量超 3,000 万千瓦，在全国规划的十三大水电基地中，装机规模排名第三。雅砻江河源出青海省巴颜喀拉山南麓，自西北向东南流至呷依寺附近入四川境内后，由北向南流经甘孜、凉山两州，在攀枝花市的倮果注入金沙江。从河源至江口，雅砻江干流全长 1,571km，流域面积约 13.6 万 km²，天然落差 3,830m，水力资源丰富。

发行人在雅砻江流域合适地段修建拦河大坝，坝前形成水库，电站发电用水取自雅砻江干流。水电站发电原理是利用河流、湖泊等位于高处具有势能的水流至低处，将其中所含势能转换成水轮机动能，再借水轮机为原动力，带动发电机旋转产生电能。因发电机出口电压等级低，通过站内升压变压器、GIS（GIL）等设备将电力送出，接入电网。

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

（一）报告期内公司所处行业情况

2023 年，水电、核电、风电、太阳能发电等清洁能源发电量 31906 亿千瓦时，比上年增长 7.8%，水电装机容量 42154 万千瓦，增长 1.8%。

（二）电力行业发展前景

近年来我国电力行业结合经济发展新常态进行了调整，坚持“节约、清洁、安全”的能源战略方针，着力践行能源转型升级，持续节能减排，不断推进改革试点。我国电力行业在未来面临的一系列新形势、新挑战主要体现在以下几个方面：

1、供应宽松常态化

我国整体经济发展已经进入了新常态，从高速增长状态逐渐向稳定增长状态转换，经济结构调整加快，发展动力转换，全社会节能意识增强，整体用电量增速明显放缓。而我国电力行业在“十三五”期间不断加大发电设备投入，总装机容量保持较高的增长速度，部分地区出现了电力供过于求的现象，设备利用小时数偏低，电力系统整体利用效率下降。随着更多的发电设备投入使用，我国电力行业电力供应宽松的状态将成为一种常态。

2、电源结构清洁化

随着大气污染防治力度加强，气候变化形势日益严峻，生态与环保刚性约束进一步趋紧。2020 年第七十五届联合国大会上，我国向世界郑重承诺力争在 2030 年前实现碳达峰，努力争取在 2060 年前实现碳中和。2021 年全国两会的政府工作报告明确提出要扎实做好碳达峰和碳中和的各项工作。加快能源结构调整的步伐，向清洁低碳、安全高效转型升级迫在眉睫。未来随着非化石能源发电装机的投入使用逐渐增多，电源结构将会进一步调整优化。

3、电力系统智能化

随着电力系统工业供给侧改革的推进，电力行业的供给方式也需要相应进行改变，提高供给效率，增强系统运行灵活性和智能化水平，国家提出了全面建设智能电网的规划，并对规划实行滚动调整。我国配电网供电能力、供电质量和装备水平显著提升，智能化建设取得了明显的突破。随着电力改革的不断推进，建设高效智能电力系统的速度将会越来越快，智能化电网将会有更进一步的提升。

4、电力发展国际化

随着一带一路建设的逐步推进，全方位、多领域的电力对外开放格局更加明晰，电力产业国际化将成为一种趋势。电力企业国际化面临积累国际竞争经验，提高产品和服务多样化水平，电力行业标准与国际标准衔接，履行企业环境责任，完善金融保险配套服务等诸多挑战。电力国际化进程对我国与周边国家的电力互联互通和电力装备制造水平提出了新要求。

5、体制机制市场化

新一轮电力体制改革将改变电网企业的功能定位和盈利模式，促进电网投资、建设和运营向着更加理性化的方向发展。市场主体逐渐成熟，发电和售电侧引入市场竞争，形成主体多元、竞争有序的交易格局。新兴业态和商业模式创新不断涌现，市场在资源配置中的决定性作用开始发挥，市场化正在成为引领电力工业发展的新方向。

（三）公司竞争优势

1、股东优势

公司股东为国投电力控股股份有限公司、四川川投能源股份有限公司。其中，国投电力控股股份有限公司的控股股东为国家开发投资集团有限公司，是国务院批准设立的国有投资控股公司；四川川投能源股份有限公司的控股股东为四川省投资集团有限责任公司，是由四川省人民政府投资设立的国有公司。公司股东雄厚的资金实力和管理优势，为公司生产经营和项目开发提供了强有力的支持。

2、资源优势

雅砻江水能资源十分丰富和集中，水量丰沛、落差大，在全国规划的十三大水电基地中规模位居第三，规划开发 22 座梯级电站，干流技术可开发总装机规模约 3,000 万千瓦，约占四川省技术可开发量的 24%。据统计，长江流域开发的大型骨干水电站中，装机容量为 200-500 万千瓦的有 17 座，其中雅砻江流域已投产发电就有 7 座（锦屏一级水电站、锦屏二级水电站、官地水电站、二滩水电站、桐子林水电站、两河口水电站、杨房沟水电站）。

雅砻江流域水能资源高度集中，区域地质构造稳定性较好，水库淹没损失小，开发目标单一，大型电站多，装机容量大。具有梯级电站群整体调节性能好，梯级补偿效益显著，技术经济指标优越的特点。两河口水库为多年调节水库，锦屏一级水库为年调节水库，二滩水库为季调节水库。在两河口、锦屏一级和二滩水电站的三大水库全部形成后，总库容达 249 亿立方米，总调节库容 148 亿立方米。三大水库联合运行可实现两河口及以下河段梯级完全年调节，是全国大江、大河中调节性能最好、电能质量最优的梯级水电站群之一，也是四川唯一能实现年调节的河流。

经国家发改委批复，公司已获得负责全流域雅砻江干流水能资源开发的授权。由于水力资源具有稀缺性和不可复制性，从而形成公司特有的资源优势。

3、成本优势

雅砻江流域地处偏远，高山峡谷较多，涉及移民人口较少，淹没耕地面积少，移民搬迁安置相对其他大型水电站较容易，有利于梯级电站的开发。雅砻江流域水电开发每万千瓦搬迁人口平均为 26 人、每万千瓦淹没耕地平均为 34 亩，远低于目前全国平均水平。

雅砻江流域梯级电站经过近 40 年的勘探和规划，电站选址的地质条件好，电站建设难度低。

此外，雅砻江 100 万千瓦以上水电站主要分布在雅砻江中下游，骨干电站比较集中，有利于电网建设。

4、经营管理优势

公司长期从事水电站建设和管理，具备较高的水电站管理水平和经验，在国内水电行业享有极高的声誉。公司拥有一批经验丰富的工程建设、水电管理与经营优秀人才。

公司具有较高的内部管理水平，二滩水电站引进了计算机监控系统（CCS）和电厂信息管理系统（MIS），为实现设备的状态检修和“无人值班”打下了坚实的基础，实现了设备管理的现代化；另外，公司充分利用现代信息技术和管理理念，建立了覆盖全公司的 OA 系统，提高了管理水平和工作效率。

5、政策支持

二滩水电站是为促进我国中西部经济发展而建设的大型基础设施项目，得到了中央及四川省政府的高度重视和大力支持。同时，公司与电网公司保持了良好的合作关系。

截至目前，公司享受了多项国家和地区的优惠政策和扶持措施，包括所得税优惠等。

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（%） |
| 主营业务小计 | | | | | | | | |
| 电力销售业务 | 244.30 | 98.17 | 59.81 | 99.77 | 222.17 | 86.84 | 60.91 | 99.88 |
| 监理咨询服务等 | 0.51 | 0.18 | 64.27 | 0.21 | 0.23 | 0.15 | 34.78 | 0.10 |
| 其他业务小计 | | | | | | | | |
| 其他业务 | 0.04 | 0.01 | 78.00 | 0.02 | 0.04 | 0.01 | 75.00 | 0.02 |
| 合计 | 244.85 | 98.37 | 59.83 | 100.00 | 222.44 | 87.00 | 60.89 | 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

不适用

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。

无

（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

公司所属行业为水力发电行业。电力工业作为国民经济的重要基础产业，与经济发展密切相关。随着我国经济高质量发展、能源生产与消费革命战略的实施，电力行业发展势头强劲，装机容量、发电量将持续增长。中国政府在第七十五届联合国大会上提出：“中国将提高国家自主贡献力度，采取更加有力的政策和措施，二氧化碳排放力争于 2030 年前期达到峰值，努力争取 2060 年前实现碳中和。”2020 年 12 月，习近平总书记在气候雄心峰会上进一步宣布，至 2030 年中国单位国内生产总值二氧化碳排放将比 2005 年下降 65%以上，非化石能源占一次能源消费比重将达到 25%左右。“碳达峰、碳中和”目标是我国经济社会发展的战略目标。

公司战略目标是：创建梯级开发最完整、经营管理最高效、综合效益最显著的绿色清洁可再生能源企业，打造享誉中外的雅砻江绿色清洁可再生能源品牌。

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、项目安全生产风险

随着公司生产业务扩展到水电生产运行、工程建设、风电、光伏，公司生产由原来的单一水电站管理过渡到流域梯级电站群联合运行，同时风电、光伏等新能源的建设及运行也将面临更大的安全生产压力。在工程建设方面，雅砻江流域电站大多处于高山峡谷地带，公司面临建设项目点多、面广、战线长，自然条件恶劣、地形地质复杂，施工风险高，且参建队伍多、安全管理风险大、跨度大、难度高的安全管理难点。

对策：雅砻江公司高度重视安全生产工作，坚持“安全第一，预防为主，综合治理”的安全生产方针。近年来，雅砻江公司的安全生产形势总体良好，每年均完成了安全生产任务和董事会下达的安全生产指标。通过公司坚持不懈的努力，公司电力生产和工程建设项目安全生产形势持续稳定。

2、有息负债可能增长的风险

目前，公司正全力推进雅砻江流域水风光一体化基地建设，为保障基地项目建设资金需求，公司将进一步加大建设项目债务融资力度，随着基地建设全面推进，公司有息负债总额将合理逐年增加。近几年，虽然资产负债率随着股东增资不断下降，但随着雅砻江中游水电站项目建设不断推进和业务规模不断扩增，公司未来可能面临一定的偿债压力。

对策：目前公司运营稳健，经营情况和财务状况良好，现金流量充足。公司将进一步提高管理和运行效率，严格控制资本支出，注重资本结构的管理，将财务杠杆控制在合理水平。

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：

发行人具有独立的法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏。发行人与控股股东国投电力控股股份有限公司在业务、人员、资产、机构、财务方面拥有充分的独立性，发行人具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

1、人员独立方面：公司董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生。公司在劳动、人事及工资管理上完全独立。

2、资产独立方面：公司与股东的资产权属界定明确，不存在资产被股东占用的情形。

3、财务独立方面：公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，在银行开立独立账户。

4、机构独立方面：公司建立了独立的组织机构，股东会、董事会、监事会、经营管理部门依法运作。

5、业务独立情况：公司拥有发电及相关配套产业，业务自主独立经营。

（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、关联交易决策权限、决策程序

报告期内，发行人主要关联交易为与国投集团内部的关联资金交易，相关关联交易按照控股股东国投电力控股股份有限公司制定的银行账户、资金计划、债务融资管理办法等制度执行。发行人发生国投集团内部关联方资金往来，首先需要由公司财务管理部审批，经过公司领导审批后，按公司“三重一大”决策制度要求审批后报送国投电力/国投集团审批，具体审批流程如下：

资金借出单位为集团公司或融实国际时，由借款人通过子公司事先向集团公司报送内部借款申请，年度预算额度内的，由集团公司财务部主要负责人审批；超过年度预算的，由借款单位按照集团公司全面预算相关规定履行预算调整审批流程；资金借出单位为国投财务时，由借款人直接向国投财务申请，国投财务在年度预算额度内自行审批，超过年度预算的，由借款单位按照集团公司全面预算相关规定履行预算调整审批流程。

2、关联交易定价机制

公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：（1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；（2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；（3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；（4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；（5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

3、信息披露安排

为规范公司债券相关事项的信息披露行为，加强公司债券相关信息披露事务管理，保护投资者合法权益，依据《公司法》、《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则》等法律、法规、规章的有关规定，发行人将按照公开、公平、公正的原则对待债券投资者，及时、公平地披露所有对公司偿债能力或公司已发行债券的价格可能或者已经产生较大影响的信息。发行人将认真履行信息披露义务，严格按照法律、法规、债券上市规则等规定的信息披露的内容和格式要求，及时公告应予披露的重要事项，保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 关联交易类型 | 该类关联交易的金额 |
|-------------|------------|
| 购买商品/接受劳务 | 1,171.84 |
| 出售商品/提供劳务 | 0.28 |
| 关联租赁（作为出租方） | 77.98 |
| 资金拆借（作为拆入方） | 446,294.00 |

2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 关联交易类型 | 该类关联交易的金额 |
|--------|-----------|
| 存款利息 | 1,041.79 |
| 借款利息 | 4,019.78 |

3. 担保情况

□适用 √不适用

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产 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 | 雅砻江流域水电开发有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行绿色公司债券(第一期) |
| 2、债券简称 | G22 雅砻 1 |
| 3、债券代码 | 185667.SH |
| 4、发行日 | 2022 年 4 月 18 日 |
| 5、起息日 | 2022 年 4 月 20 日 |
| 6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日 | - |
| 7、到期日 | 2025 年 4 月 20 日 |
| 8、债券余额 | 10 |
| 9、截止报告期末的利率(%) | 2.97 |
| 10、还本付息方式 | 按年付息，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付 |
| 11、交易场所 | 上交所 |
| 12、主承销商 | 国投证券股份有限公司（原安信证券股份有限公司）、国开证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人 | 国开证券股份有限公司 |
| 14、投资者适当性安排 | 面向合格投资者 |
| 15、适用的交易机制 | 报价交易和竞价交易 |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 否 |

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 □ 本公司的公司债券有投资者保护条款

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：185667.SH

| | |
|---|--|
| 债券简称 | G22 雅砻 1 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容 | 增信机制：无担保偿债计划：1、本期债券的起息日为 2022 年 4 月 20 日；2、本期债券在存续期内每年付息一次，每年的 4 月 20 日（如遇法定节假日或休息，则顺延至其后的第 1 个工作日）为上一计息年度的付息日；3、本期债券的本金兑付、利息支付将通过证券登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。其他偿债保障措施：1、指定专门部门进行债券偿付工作；2、制定并严格执行资金管理计划；3、充分发挥债券受托管理人的作用；4、制定《债券持有人会议规则》；5、设置偿债资金专户；6、严格的信息披露。 |
| 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） | 不适用 |
| 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 | 按募集说明书约定执行 |

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 | 石爱红、张冠威 |

（二）受托管理人/债权代理人

| | |
|------|-------------------|
| 债券代码 | 185667 |
| 债券简称 | G22 雅砻 1 |
| 名称 | 国开证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市西城区阜成门外大街 29 号 |
| 联系人 | 赵莎莎、杨涵 |
| 联系电话 | 13981775989 |

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

| | |
|------|---------------------------|
| 债券代码 | 185667 |
| 债券简称 | G22 雅砻 1 |
| 名称 | 中诚信国际信用评级有限责任公司 |
| 办公地址 | 北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101 |

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

| 债项代码 | 中介机构类型 | 原中介机构名称 | 变更后中介机构名称 | 变更时间 | 变更原因 | 履行的程序 | 对投资者利益的影响 |
|--------|--------|--------------------|------------------|------|-----------------|--------------|-----------------|
| 185667 | 会计师事务所 | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） | 立信会计师事务所（特殊普通合伙） | — | 公司业务发展和整体审计工作需要 | 内部有权决策机构审议通过 | 本次变更对投资者利益不构成影响 |

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：

| 会计政策变更的内容和原因 | 审批程序 | 受影响的报表项目 | 合并 | 母公司 |
|------------------|---|----------|--------------------------|--------------------------|
| | | | 2022. 12. 31 /2022 年度 | 2022. 12. 31 /2022 年度 |
| 《企业会计准则解释第 16 号》 | 公司母公司国投电力控股股份有限公司第十二届董事会第十二次会议和第十二届监事会第八次会议 | 递延所得税资产 | 1,134,168.80 | 117,082.59 |
| 《企业会计准则解释第 16 号》 | | 递延所得税负债 | 993,081.84 | 113,853.53 |
| 《企业会计准则解释第 16 号》 | | 盈余公积 | 645.82 | 645.82 |
| 《企业会计准则解释第 16 号》 | | 未分配利润 | 140,441.14 | 2,583.24 |
| 《企业会计准则解释第 16 号》 | | 所得税费用 | -98,763.12 | -451.78 |

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：万元 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 | 198,350.94 | 261,674.07 | -24.20 | |
| 应收票据 | 46.59 | 0.00 | - | |

| 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 |
|-----------|---------------|---------------|----------|--|
| 应收账款 | 602,339.83 | 222,698.22 | 170.47 | 主要原因是公司当月电费次月开票收回，2023 年 12 月份发电量同比增加，应收账款增加；以及杨房沟水电站电费暂未结算收回。 |
| 预付款项 | 2,823.63 | 2,295.65 | 23.00 | |
| 其他应收款 | 59,157.47 | 27,849.98 | 112.41 | 主要是新能源项目履约保证金增加。 |
| 存货 | 31,124.93 | 31,099.99 | 0.08 | |
| 其中：原材料 | 3,615.47 | 3,937.57 | -8.18 | |
| 库存商品（产成品） | 2.26 | 2.21 | 2.26 | |
| 其他流动资产 | 315.36 | 87.88 | 258.86 | 主要是预缴的企业所得税增加。 |
| 流动资产合计 | 894,158.75 | 545,705.78 | 63.85 | 应收账款和其他应收款增加。 |
| 长期股权投资 | 115,098.98 | 114,577.78 | 0.45 | |
| 其他权益工具投资 | 317.74 | 317.74 | 0.00 | |
| 投资性房地产 | 689.84 | 735.88 | -6.26 | |
| 固定资产 | 15,670,706.83 | 15,642,803.95 | 0.18 | |
| 其中：固定资产原价 | 21,272,719.79 | 20,639,727.50 | 3.07 | |
| 累计折旧 | 5,603,704.64 | 4,998,751.22 | 12.10 | |
| 固定资产减值准备 | 1,069.91 | 933.96 | 14.56 | |
| 在建工程 | 873,413.20 | 791,547.27 | 10.34 | |
| 使用权资产 | 34,732.20 | 662.05 | 5,146.12 | 主要是按照新租赁准则确认柯拉一期光伏、扎拉山光伏土地租赁使用权资产。 |
| 无形资产 | 162,351.32 | 166,241.81 | -2.34 | |
| 开发支出 | 16.39 | 1,036.44 | -98.42 | 主要对不满足确认资产条件的开发支出项目计入当期损益。 |
| 长期待摊费用 | 34.56 | 37.44 | -7.69 | |
| 递延所得税资产 | 34,335.80 | 29,974.38 | 14.55 | |
| 其他非流动资产 | 133,601.79 | 167,222.79 | -20.11 | |
| 非流动资产合计 | 17,025,298.66 | 16,915,157.52 | 0.65 | |

| 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 |
|------|---------------|---------------|---------|-------------------|
| 资产总计 | 17,919,457.41 | 17,460,863.30 | 2.63 | |

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：万元 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 | 198,350.94 | 1,567.58 | — | 0.79 |
| 应收账款 | 602,339.83 | 32,957.89 | — | 5.47 |
| 固定资产 | 15,670,706.83 | 123,087.96 | — | 0.79 |
| 合计 | 16,471,397.61 | 157,613.42 | — | — |

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

□适用 √不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

无。

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

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

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

☐是 ☒否

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为**915.78 亿元**和**902.06 亿元**，报告期内有息债务余额同比变动**-1.5%**。

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 | | 20 | | 50 | 70 | 7.76% |
| 银行贷款 | | 16.73 | 58.10 | 738.22 | 813.05 | 90.13% |
| 非银行金融机构贷款 | | | 19 | | 19 | 2.11% |
| 其他有息债务 | | 0.01 | | | 0.01 | 0.00% |
| 合计 | | 36.74 | 77.1 | 788.22 | 902.06 | — |

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**20 亿元**，企业债券余额**0 亿元**，非金融企业债务融资工具余额**50 亿元**，且共有**0 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**935.27 亿元**和**925.12 亿元**，报告期内有息债务余额同比变动**-1.09%**。

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 | | 20 | | 50 | 70 | 7.57% |
| 银行贷款 | | 20.39 | 58.92 | 753.73 | 833.04 | 90.05% |
| 非银行金融机构贷款 | | | 19 | | 19 | 2.05% |

| | | | | | | |
|--------|--|-------|-------|--------|--------|-------|
| 其他有息债务 | | 0.03 | 0.16 | 2.89 | 3.08 | 0.33% |
| 合计 | | 40.42 | 78.08 | 806.62 | 925.12 | — |

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 20 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 50 亿元，且共有 0 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 0 亿元人民币，且在 2024 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

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

☐适用 ☒不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：万元 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 | 360,168.40 | 617,303.27 | -41.65 | 主要是归还短期借款。 |
| 应付票据 | 72,303.60 | 20,515.10 | 252.44 | 主要是支付工程款开具银行承兑汇票增加。 |
| 应付账款 | 127,369.99 | 121,001.86 | 5.26 | |
| 合同负债 | 127.80 | 271.55 | -52.94 | 主要是二滩建设监理项目按完工进度确认收入。 |
| 应付职工薪酬 | 12,631.56 | 7,013.66 | 80.10 | 主要是按规定计提职工教育经费余额增加。 |
| 应交税费 | 92,590.63 | 104,632.37 | -11.51 | |
| 其中：应交税金 | 90,924.94 | 102,669.59 | -11.44 | |
| 其他应付款 | 1,511,027.29 | 1,568,303.40 | -3.65 | |
| 一年内到期的非流动负债 | 832,854.50 | 745,465.16 | 11.72 | |
| 流动负债合计 | 3,009,073.77 | 3,184,506.38 | -5.51 | |
| 长期借款 | 7,541,272.97 | 7,403,756.07 | 1.86 | |
| 应付债券 | 508,233.62 | 612,558.66 | -17.03 | |
| 租赁负债 | 30,791.43 | 298.27 | 10,223.40 | 主要是按照新租赁准则确认柯拉一期光伏、扎拉山光伏土地租赁租赁负债。 |

| 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 |
|----------|---------------|---------------|---------|--------------------------------|
| 长期应付职工薪酬 | 24,599.36 | 24,399.61 | 0.82 | |
| 递延收益 | 422.62 | 1,290.84 | -67.26 | 主要是将符合条件的递延收益确认当期损益。 |
| 递延所得税负债 | 11,775.06 | 8,823.25 | 33.45 | 主要是按会计准则解释 16 号确认使用权资产递延所得税负债。 |
| 非流动负债合计 | 8,117,095.05 | 8,051,126.68 | 0.82 | |
| 负债合计 | 11,126,168.82 | 11,235,633.07 | -0.97 | |

（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：101.01 亿元

报告期非经常性损益总额：0.02 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

（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

计入损益的折旧摊销等非付现成本导致。

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：0 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：☐是 ☒否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 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

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

| | |
|--------|---|
| 债券代码 | 185667.SH、175951.SH、175114.SH、163395.SH |
| 债券简称 | G22 雅砻 1、GC 雅砻 01、G20 雅砻 2、G20 雅砻 1 |
| 专项债券类型 | 绿色公司债 |
| 募集总金额 | 40.00 亿元 |

| | |
|---|--|
| 已使用金额 | 40.00 亿元 |
| 临时补流金额 | 0 |
| 未使用金额 | 0 |
| 绿色项目数量 | 2 |
| 绿色项目名称 | 锦屏一级水电站、锦屏二级水电站 |
| 募集资金使用是否与承诺用途或最新披露用途一致 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 |
| 募集资金用途是否变更 ² | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 变更后用途是否全部用于绿色项目 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 变更履行的程序 | 不涉及 |
| 变更事项是否披露 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 变更公告披露时间 | 不涉及 |
| 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 | 不涉及 |
| 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 | <p>锦屏一级水电站位于四川省凉山彝族自治州盐源县和木里县境内，是雅砻江干流下游河段（卡拉至江口河段）的控制性水库梯级电站，下距河口约 358km。锦屏一级水电站坝址以上流域面积 10.3 万 km²，占雅砻江流域面积 75.4%。坝址处多年平均流量为 1,220m³/s，多年平均年径流量 385 亿 m³。锦屏一级水电站规模巨大，主要任务是发电。总装机容量 360 万千瓦，多年平均年发电量 166.2 亿 kWh。</p> <p>锦屏二级水电站位于四川省凉山彝族自治州木里、盐源、冕宁三县交界处的雅砻江干流锦屏大河湾上，系雅砻江卡拉至江口河段五级开发的第二座梯级电站。锦屏二级水电站利用雅砻江 150km 锦屏大河湾的天然落差，截弯取直开挖隧洞引水发电。坝址位于锦屏一级下游 7.5km 处，厂房位于大河湾东端的大水沟。电站总装机 480 万千瓦，投产 8 台，每台发电机组装机容量 60 万千瓦，多年平均年发电量 242.3 亿 kWh。</p> |
| 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） | 不涉及 |
| 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 | 根据中国银行保险监督管理委员会《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及国家发展改革委发布的温室气体自愿减排方法学，计算二氧化碳减排量。根据中国电力企业联合会发布的《中国电力行业年度发展报告 2023》，全国 6000 千瓦及以上火电厂供电标准煤耗 300.7 克/千瓦时，单位 |

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。

| | |
|---|--|
| | 火电发电量烟尘（颗粒物）、二氧化硫、氮氧化物排放约 0.017 克/千瓦时、0.083 克/千瓦时、0.133 克/千瓦时，测算了募投项目节约标煤量及对 SO ₂ 、NO _x 、颗粒物的减排情况。 |
| 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） | 按募集资金使用占项目总投资比例折算后，募投项目 2023 年可实现减排二氧化碳 26.45 万吨，节约标准煤 15.16 万吨，减排颗粒物 8.57 吨，减排二氧化硫 41.84 吨，减排氮氧化物 67.05 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 | — |
| 募集资金管理方式及具体安排 | 根据募集说明书约定，在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经内部决策，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。 |
| 募集资金的存放及执行情况 | 按照募集说明书约定执行。 |
| 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机构基本情况、评估认证内容及评估结论 | — |
| 绿色发展与转型升级相关的公司治理信息（如有） | — |
| 其他事项 | — |

发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为扶贫债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、发行人为乡村振兴债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为一带一路债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、科技创新债或者双创债

☐适用 ☒不适用

八、低碳转型（挂钩）公司债券

☐适用 ☒不适用

九、纾困公司债券

☐适用 ☒不适用

十、中小微企业支持债券

☐适用 ☒不适用

十一、 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，发行人在办公场所置备了上述文件原件。

（以下无正文）

（以下无正文，为雅砻江流域水电开发有限公司公司债券年度报告（2023 年）盖章页）



雅砻江流域水电开发有限公司

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：雅砻江流域水电开发有限公司

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 | 1,983,509,364.73 | 2,616,740,672.69 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 465,900.00 | |
| 应收账款 | 6,023,398,349.62 | 2,226,982,154.87 |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 28,236,300.95 | 22,956,492.88 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 591,574,681.04 | 278,499,810.16 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 311,249,291.91 | 310,999,860.47 |
| 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 | 3,153,622.16 | 878,788.90 |
| 流动资产合计 | 8,941,587,510.41 | 5,457,057,779.97 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | | |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | | |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 1,150,989,809.05 | 1,145,777,782.22 |
| 其他权益工具投资 | 3,177,388.07 | 3,177,388.07 |

| | | |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | 6,898,417.20 | 7,358,797.96 |
| 固定资产 | 156,707,068,338.87 | 156,428,039,533.27 |
| 在建工程 | 8,734,131,970.21 | 7,915,472,690.58 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 347,321,959.24 | 6,620,545.65 |
| 无形资产 | 1,623,513,228.14 | 1,662,418,065.88 |
| 开发支出 | 163,915.09 | 10,364,380.61 |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 345,580.38 | 374,378.75 |
| 递延所得税资产 | 343,358,037.36 | 299,743,767.74 |
| 其他非流动资产 | 1,336,017,907.40 | 1,672,227,911.40 |
| 非流动资产合计 | 170,252,986,551.01 | 169,151,575,242.13 |
| 资产总计 | 179,194,574,061.42 | 174,608,633,022.10 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 3,601,684,027.78 | 6,173,032,693.05 |
| 向中央银行借款 | | |
| 拆入资金 | | |
| 交易性金融负债 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | 723,035,970.88 | 205,151,009.67 |
| 应付账款 | 1,273,699,899.57 | 1,210,018,630.68 |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | 1,277,956.57 | 2,715,541.90 |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 吸收存款及同业存放 | | |
| 代理买卖证券款 | | |
| 代理承销证券款 | | |
| 应付职工薪酬 | 126,315,586.86 | 70,136,599.16 |
| 应交税费 | 925,906,339.16 | 1,046,323,683.28 |
| 其他应付款 | 15,110,272,910.23 | 15,683,034,047.66 |
| 其中：应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付分保账款 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 8,328,544,998.63 | 7,454,651,636.63 |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 30,090,737,689.68 | 31,845,063,842.03 |

| | | |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 75,412,729,696.14 | 74,037,560,697.07 |
| 应付债券 | 5,082,336,164.40 | 6,125,586,575.46 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | 307,914,307.60 | 2,982,683.41 |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | 245,993,612.97 | 243,996,061.32 |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 4,226,183.52 | 12,908,360.90 |
| 递延所得税负债 | 117,750,558.10 | 88,232,470.09 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 81,170,950,522.73 | 80,511,266,848.25 |
| 负债合计 | 111,261,688,212.41 | 112,356,330,690.28 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 44,600,000,000.00 | 42,600,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 152,562,835.18 | 148,036,697.94 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | -6,393,412.73 | -1,585,487.33 |
| 专项储备 | 68,355,695.99 | 31,891,279.06 |
| 盈余公积 | 10,601,003,358.50 | 8,634,821,936.46 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 12,459,802,219.88 | 10,772,148,640.10 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 67,875,330,696.82 | 62,185,313,066.23 |
| 少数股东权益 | 57,555,152.19 | 66,989,265.59 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 67,932,885,849.01 | 62,252,302,331.82 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 179,194,574,061.42 | 174,608,633,022.10 |

公司负责人：郭绪元 主管会计工作负责人：李占爽 会计机构负责人：杜娟

母公司资产负债表

2023 年 12 月 31 日

编制单位：雅砻江流域水电开发有限公司

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 | 1,762,848,674.70 | 2,413,825,808.14 |
| 交易性金融资产 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | | |
| 应收账款 | 333,051,191.16 | 158,588,133.75 |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 5,628,004.96 | 3,366,957.04 |
| 其他应收款 | 1,820,095,849.46 | 271,279,854.94 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | 1,235,281,776.36 | |
| 存货 | 56,905,277.11 | 64,221,267.36 |
| 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 | | |
| 流动资产合计 | 3,978,528,997.39 | 2,911,282,021.23 |
| 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 | 40,493,790,108.10 | 39,876,678,081.27 |
| 其他权益工具投资 | 3,177,388.07 | 3,177,388.07 |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | 6,898,417.20 | 7,358,797.96 |
| 固定资产 | 8,716,338,894.02 | 9,216,009,798.05 |
| 在建工程 | 828,417,831.30 | 424,603,331.32 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 1,076,460.69 | 759,023.55 |
| 无形资产 | 320,226,740.53 | 311,356,434.21 |
| 开发支出 | | 9,005,675.76 |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | | |
| 递延所得税资产 | 122,908,104.13 | 121,352,166.86 |
| 其他非流动资产 | 109,834,626,771.34 | 105,586,552,328.78 |
| 非流动资产合计 | 160,327,460,715.38 | 155,556,853,025.83 |
| 资产总计 | 164,305,989,712.77 | 158,468,135,047.06 |
| 流动负债： | | |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 短期借款 | 3,601,684,027.78 | 6,103,985,638.88 |
| 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 | 666,035,970.88 | 205,151,009.67 |
| 应付账款 | 90,134,686.69 | 109,769,251.92 |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | | |
| 应付职工薪酬 | 81,123,747.14 | 47,863,603.38 |
| 应交税费 | 269,527,761.97 | 269,641,328.13 |
| 其他应付款 | 2,115,425,124.02 | 2,159,725,633.37 |
| 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 | 7,866,562,946.89 | 7,306,817,929.35 |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 14,690,494,265.37 | 16,202,954,394.70 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 73,875,093,182.76 | 72,306,497,117.32 |
| 应付债券 | 5,082,336,164.40 | 6,125,586,575.46 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | 326,495.46 |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | 245,993,612.97 | 243,996,061.32 |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 4,226,183.52 | 12,908,360.90 |
| 递延所得税负债 | 161,469.10 | 113,853.53 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 79,207,810,612.75 | 78,689,428,463.99 |
| 负债合计 | 93,898,304,878.12 | 94,892,382,858.69 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 44,600,000,000.00 | 42,600,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 143,689,461.55 | 143,689,461.55 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | -6,393,412.73 | -1,585,487.33 |
| 专项储备 | 14,927,239.95 | 9,093,778.47 |
| 盈余公积 | 10,601,003,358.50 | 8,634,821,936.46 |

| | | |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| 未分配利润 | 15,054,458,187.38 | 12,189,732,499.22 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 70,407,684,834.65 | 63,575,752,188.37 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 164,305,989,712.77 | 158,468,135,047.06 |

公司负责人：郭绪元 主管会计工作负责人：李占爽 会计机构负责人：杜娟

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 | 24,485,411,155.03 | 22,221,416,028.45 |
| 其中：营业收入 | 24,485,411,155.03 | 22,221,416,028.45 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 14,400,363,678.28 | 13,496,193,497.37 |
| 其中：营业成本 | 9,836,763,211.26 | 8,684,455,122.33 |
| 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 | 722,141,741.84 | 771,850,385.99 |
| 销售费用 | 28,209,872.49 | 21,937,279.86 |
| 管理费用 | 672,117,452.41 | 560,992,363.69 |
| 研发费用 | 98,284,489.41 | 37,657,559.83 |
| 财务费用 | 3,042,846,910.87 | 3,419,300,785.67 |
| 其中：利息费用 | 3,065,322,680.54 | 3,441,576,192.81 |
| 利息收入 | 24,199,567.94 | 25,357,876.44 |
| 加：其他收益 | 7,249,706.25 | 8,278,939.14 |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 56,936,121.01 | 53,137,665.72 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 56,936,121.01 | 53,137,665.72 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | | |
| 汇兑收益（损失以“－”号填列） | | |
| 净敞口套期收益（损失以“－” | | |

| | | |
|------------------------------|-------------------|------------------|
| 号填列) | | |
| 公允价值变动收益 (损失以“—”号填列) | | |
| 信用减值损失 (损失以“-”号填列) | -8,585,090.64 | 6,121,490.26 |
| 资产减值损失 (损失以“-”号填列) | -36,635,329.70 | -4,936,054.87 |
| 资产处置收益 (损失以“—”号填列) | 764,362.16 | 18,945,667.55 |
| 三、营业利润 (亏损以“—”号填列) | 10,104,777,245.83 | 8,806,770,238.88 |
| 加: 营业外收入 | 12,240,834.58 | 14,811,523.73 |
| 减: 营业外支出 | 15,943,577.37 | 18,469,080.76 |
| 四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列) | 10,101,074,503.04 | 8,803,112,681.85 |
| 减: 所得税费用 | 1,443,115,544.18 | 1,442,496,490.27 |
| 五、净利润 (净亏损以“—”号填列) | 8,657,958,958.86 | 7,360,616,191.58 |
| (一) 按经营持续性分类 | | |
| 1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列) | 8,657,958,958.86 | 7,360,616,191.58 |
| 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) | 8,653,835,001.82 | 7,355,541,640.21 |
| 2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列) | 4,123,957.04 | 5,074,551.37 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -4,807,925.40 | 9,987,052.41 |
| (一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | -4,807,925.40 | 9,987,052.41 |
| 1. 不能重分类进损益的其他综合收益 | -990,000.00 | 7,180,000.00 |
| (1) 重新计量设定受益计划变动额 | -990,000.00 | 7,180,000.00 |
| (2) 权益法下不能转损益的其他综合收益 | | |
| (3) 其他权益工具投资公允价值变动 | | |
| (4) 企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| 2. 将重分类进损益的其他综合收益 | -3,817,925.40 | 2,807,052.41 |
| (1) 权益法下可转损益的其他综 | -3,817,925.40 | 2,807,052.41 |

| | | |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 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 | | |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | |
| 七、综合收益总额 | 8,653,151,033.46 | 7,370,603,243.99 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额 | 8,649,027,076.42 | 7,365,528,692.62 |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额 | 4,123,957.04 | 5,074,551.37 |
| 八、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | | |
| （二）稀释每股收益(元/股) | | |

司负责人：郭绪元 主管会计工作负责人：李占爽 会计机构负责人：杜娟

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 | 3,986,291,962.96 | 3,994,823,532.76 |
| 减：营业成本 | 1,091,618,921.35 | 1,095,286,601.54 |
| 税金及附加 | 164,904,958.17 | 178,225,449.57 |
| 销售费用 | 10,127,852.53 | 8,442,134.93 |
| 管理费用 | 636,894,144.99 | 527,936,405.97 |
| 研发费用 | 98,284,489.41 | 37,551,746.05 |
| 财务费用 | -4,532,873.04 | 4,586,384.73 |
| 其中：利息费用 | 14,934,741.26 | 23,899,954.18 |
| 利息收入 | 20,712,880.49 | 21,753,007.58 |
| 加：其他收益 | 3,934,499.84 | 4,005,579.54 |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 8,149,983,554.13 | 7,138,737,294.65 |
| 其中：对联营企业和合营企业 | 56,936,121.01 | 41,774,356.59 |

| | | |
|----------------------------|-------------------|------------------|
| 的投资收益 | | |
| 以摊余成本计量的金融 资产终止确认收益 | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-” 号填列） | | |
| 公允价值变动收益（损失以 “-”号填列） | | |
| 信用减值损失（损失以“-”号 填列） | 4,589.06 | -5,023.55 |
| 资产减值损失（损失以“-”号 填列） | -6,246,821.20 | -1,392,010.63 |
| 资产处置收益（损失以“-” 号填列） | 207,821.26 | 18,847,344.54 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填 列） | 10,136,878,112.64 | 9,302,987,994.52 |
| 加：营业外收入 | 12,000,455.27 | 14,003,570.56 |
| 减：营业外支出 | 15,055,917.11 | 16,884,467.79 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号 填列） | 10,133,822,650.80 | 9,300,107,097.29 |
| 减：所得税费用 | 302,915,540.60 | 303,298,709.45 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填 列） | 9,830,907,110.20 | 8,996,808,387.84 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以 “-”号填列） | 9,830,907,110.20 | 8,996,808,387.84 |
| （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 | -4,807,925.40 | 9,354,512.67 |
| （一）不能重分类进损益的其他综 合收益 | -990,000.00 | 7,180,000.00 |
| 1.重新计量设定受益计划变动额 | -990,000.00 | 7,180,000.00 |
| 2.权益法下不能转损益的其他综 合收益 | | |
| 3.其他权益工具投资公允价值变 动 | | |
| 4.企业自身信用风险公允价值变 动 | | |
| （二）将重分类进损益的其他综合 收益 | -3,817,925.40 | 2,174,512.67 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合 收益 | -3,817,925.40 | 2,174,512.67 |
| 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 | 9,826,099,184.80 | 9,006,162,900.51 |
| 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：郭绪元 主管会计工作负责人：李占爽 会计机构负责人：杜娟

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 | 23,837,528,534.84 | 22,935,503,045.85 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | |
| 收到再保业务现金净额 | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 拆入资金净增加额 | | |
| 回购业务资金净增加额 | | |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | |
| 收到的税费返还 | | 271,123,589.40 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 60,830,634.27 | 15,147,617.17 |
| 经营活动现金流入小计 | 23,898,359,169.11 | 23,221,774,252.42 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,457,009,359.60 | 744,048,089.60 |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 客户贷款及垫款净增加额 | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | |
| 拆出资金净增加额 | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 支付保单红利的现金 | | |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 1,832,190,044.17 | 1,586,409,920.70 |
| 支付的各项税费 | 4,978,104,803.95 | 5,175,777,970.81 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 250,252,676.83 | 166,542,526.74 |
| 经营活动现金流出小计 | 8,517,556,884.55 | 7,672,778,507.85 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 15,380,802,284.56 | 15,548,995,744.57 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | | |
| 取得投资收益收到的现金 | 47,906,168.78 | 43,905,527.81 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 426,481.89 | 23,742,310.22 |
| 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 | 48,332,650.67 | 67,647,838.03 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 8,228,044,169.52 | 8,135,657,100.32 |
| 投资支付的现金 | | |
| 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 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 304,319,022.61 | |
| 投资活动现金流出小计 | 8,532,363,192.13 | 8,135,657,100.32 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -8,484,030,541.46 | -8,068,009,262.29 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 2,000,000,000.00 | 1,500,000,000.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 16,269,000,000.00 | 19,500,250,000.00 |

| | | |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 21,240,555.51 | 22,104,430.89 |
| 筹资活动现金流入小计 | 18,290,240,555.51 | 21,022,354,430.89 |
| 偿还债务支付的现金 | 17,597,246,666.00 | 19,776,316,400.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 8,206,900,437.81 | 8,044,872,561.69 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | 167,919.25 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 16,914,952.73 | 4,952,922.75 |
| 筹资活动现金流出小计 | 25,821,062,056.54 | 27,826,141,884.44 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -7,530,821,501.03 | -6,803,787,453.55 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 5.37 | 26.75 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -634,049,752.56 | 677,199,055.48 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 2,601,883,327.73 | 1,924,684,272.25 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,967,833,575.17 | 2,601,883,327.73 |

公司负责人：郭绪元 主管会计工作负责人：李占爽 会计机构负责人：杜娟

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 | 4,325,389,792.94 | 4,257,413,145.31 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 12,499,847,204.17 | 11,483,984,864.06 |
| 经营活动现金流入小计 | 16,825,236,997.11 | 15,741,398,009.37 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 463,365,407.44 | 183,995,508.02 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 1,350,783,402.83 | 1,181,913,502.35 |
| 支付的各项税费 | 1,113,203,838.87 | 1,143,520,355.00 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 5,841,380,105.31 | 5,146,507,114.84 |
| 经营活动现金流出小计 | 8,768,732,754.45 | 7,655,936,480.21 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 8,056,504,242.66 | 8,085,461,529.16 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 收回投资收到的现金 | | |
| 取得投资收益收到的现金 | 6,905,671,825.54 | 7,140,868,465.87 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 291,813.46 | 23,461,193.13 |
| 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 | 6,905,963,639.00 | 7,164,329,659.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 7,206,095,614.80 | 7,021,245,524.61 |
| 投资支付的现金 | 611,900,000.00 | 625,000,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 304,319,022.61 | |
| 投资活动现金流出小计 | 8,122,314,637.41 | 7,646,245,524.61 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,216,350,998.41 | -481,915,865.61 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 2,000,000,000.00 | 1,500,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 15,985,000,000.00 | 18,999,750,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 21,240,555.51 | 22,104,430.89 |
| 筹资活动现金流入小计 | 18,006,240,555.51 | 20,521,854,430.89 |
| 偿还债务支付的现金 | 17,357,446,666.00 | 19,497,916,400.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 8,138,000,445.14 | 7,970,462,195.48 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 1,937,403.10 | 2,113,756.57 |
| 筹资活动现金流出小计 | 25,497,384,514.24 | 27,470,492,352.05 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -7,491,143,958.73 | -6,948,637,921.16 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 5.37 | 26.75 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -650,990,709.11 | 654,907,769.14 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 2,408,345,476.42 | 1,753,437,707.28 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,757,354,767.31 | 2,408,345,476.42 |

公司负责人：郭绪元 主管会计工作负责人：李占爽 会计机构负责人：杜娟

