

中国华能集团有限公司
公司债券年度报告
(2017 年)

二〇一八年四月

重要提示

公司董事、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。

大信会计师事务所（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

投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至2017年12月31日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节 风险因素”章节主要新增内容如下：

1、盈利水平波动的风险

2015年度、2016年度和2017年度，公司净利润分别为2,010,531.09万元、715,283.90万元和689,781.79万元，波动较大。公司的盈利水平受政策的影响较大，如未来市场环境发生不利变化，发行人盈利水平将会受到较大影响，进而影响发行人偿债水平。

2、经营性现金流下降的风险

2015年度、2016年度和2017年度，公司合并口径经营活动现金流量净额分别为8,391,929.32万元、5,515,508.03万元和5,051,244.84万元。近两年经营性现金流有较大下滑，主要由于上网电价的波动、环保投入增加以及电改政策的推进等因素的影响。如果未来国家政策、市场需求等因素发生不可预知的变化，公司经营性现金流可能出现进一步恶化，进而增大公司的偿债风险。

3、公司火电占比较高和燃料成本上升的风险

公司经营以火力发电为主，截至2016年12月31日，公司火电装机容量12,662万千瓦，占可控装机容量的76.49%。火力发电机组以煤炭为主要燃料，煤炭供应不足、运力短缺、煤炭质量下降等因素都可能影响公司发电业务的正常进行。燃料成本是火电经营支出的主要组成部分，若煤炭价格上涨，公司将面临一定的成本压力。2016年国内动力煤价格出现了先抑后扬的走势，特别是四季度大幅上涨，因此，公司燃料成本明显提升。

4、环保政策风险

2012年8月，国务院正式印发的《节能减排“十二五”规划》提出加强用能节能管理，健全节能环保法律和标准等一系列环保要求。自2012年1月1日起，由环境保护部和国家质量监督检验检疫总局共同发布的《火电厂大气污染物排放标准》（GB13223-2011）正式实施，其中要求：新建机组2012年开始、老机组2014年开始，其氮氧化物排放量不得超出100毫克/立方米，到2015年所有火电机组都要安装烟气脱硝设施。此外，“十二五”期间，氮氧化物作为刚性约束指标纳入国家污染减排考核范围，而燃煤电厂烟气脱硝设施建设是实现氮氧化物排放总量控制目标的关键。2014年4月，全国人大常委会第八次会议修订通过了新《环境保护法》，此法完善了环境保护基本制度，强化了中国政府和企业的环保责任，加大污染物总量控制。2015年8月29日，第十二届全国人民代表大会常务委员会第十六次会议修订通过了《中华人民共和国大气污染防治法》，并于2016年1月1日开始实施，新修订的《大气污染防治法》规定，国务院环境保护主管部门会同国务院有关部门，按照国务院的规定，对省、自治区、直辖市大气环境质量改善目标、大气污染防治重点任务完成情况进行考核。省、自治区、直辖市人民政府制定考核办法，对本行政区域内地方大气环境质量改善目标、大气污染防治重点任务完成情况进行考核。

2016年3月17日,《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》正式发布,纲要明确提出,在“十三五”期间,要以提高环境质量为核心,以解决生态环境领域突出问题为重点,加大生态环境保护力度,提高资源利用效率。2016年11月,国务院正式印发《控制污染物排放许可制实施方案》,推动排污由区域总量控制向企业总量控制转变,环保监管将越来越严。全国碳排放权交易市场将于2017年启动,碳减排的刚性约束越来越强,对产业升级提出了更高要求。

随着《能源行业加强大气污染防治工作方案》、《煤电节能减排升级与改造行动计划(2014-2020年)》、《2015年中央发电企业煤电节能减排升级改造目标任务》、《生态文明体制改革总体议案》和新《环境保护法》逐步出台和实施,全国节能环保标准不断提高,能源开发的环境保护约束日益收紧,有关部门对公司火电厂脱硫、脱硝及脱氮的环保要求将进一步提高,从而可能使发行人在生产经营中的环保成本相应增加,公司的生产和经营活动可能受到国家环保政策导向调整的影响,这将在一定程度上影响发行人的盈利水平。

5、煤炭行业政策调整风险

由于煤炭产品的特殊性,其开采受到政府有关部门的严格管制,企业进行煤炭生产、加工、销售的相关审批、监管较为严格。国家发展和改革委员会负责制定煤炭产业发展规划和综合平衡等重大政策,国家煤矿安全监察局负责煤矿安全监察,国务院国有资产监督管理委员会或省级国有资产监督管理委员会负责煤炭企业资产、干部、人事和重大事项的管理,有关行业监管、行业标准制定的职能由中国煤炭工业协会行使。国家能源局公布的《煤炭工业发展“十二五”规划》中明确提出“十二五”期间,我国煤炭生产能力将达41亿吨/年,形成10个亿吨级、10个5,000万吨级大型煤炭企业,煤炭产量占全国的60.00%以上,煤矿采煤机械化程度达到75.00%以上。《规划》还将兼并重组列为“十二五”重点任务之首,并鼓励煤、电、运一体化经营,促进规模化、集约化发展,培育一批具有国际竞争力的大型企业集团。如果未来国家煤炭产业的政策发生变化,可能会对发行人煤炭板块的经营生产造成影响。

6、“新电改”政策风险

为促进我国电力行业长期、稳定发展,更好的满足日益增长的用电需求,国家相关部门正在积极探索、论证电力体制改革方案。2015年3月15日,中共中央、国务院正式下发《关于进一步深化电力体制改革的若干意见》(中发[2015]9号,以下简称“9号文”)。9号文的核心内容是确立电网企业新的盈利模式,不再以上网及销售电价差作为收入来源,而是按照政府核定的输配电价收取过网费;同时,放开配电侧和售电侧的增量部分,允许民间资本进入。在未来国家电力体制改革关键窗口期,公司未来的业务发展受政策影响的可能性较大。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 控股股东、实际控制人及董监高情况.....	9
五、 中介机构情况.....	9
六、 中介机构变更情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 跟踪资信评级情况.....	11
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	11
五、 持有人会议召开情况.....	12
六、 受托管理人履职情况.....	12
第三节 业务和公司治理情况.....	12
一、 公司业务情况.....	12
二、 公司治理、内部控制情况.....	13
三、 公司独立性情况.....	13
四、 公司经营情况分析.....	14
五、 公司本年度新增重大投资状况.....	14
六、 与主要客户业务往来是否存在严重违约情况.....	14
七、 非经营性往来占款或资金拆借情况等.....	14
第四节 财务情况.....	14
一、 审计情况.....	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	14
三、 主要会计数据和财务指标.....	16
四、 资产情况.....	17
五、 负债情况.....	18
六、 对外担保情况.....	19
七、 利润与其他损益来源情况.....	19
第五节 重大事项.....	19
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	19
二、 关于破产相关事项.....	19
三、 关于司法机关调查事项.....	19
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	20
五、 其他重大事项的信息披露.....	20
第六节 特殊债项应当披露的其他事项.....	21
第七节 公司认为应当披露的其他事项.....	21
第八节 备查文件目录.....	22
附件财务报表.....	24
合并资产负债表.....	25

母公司资产负债表.....	27
合并利润表.....	29
母公司利润表.....	30
合并现金流量表.....	32
母公司现金流量表.....	33
合并所有者权益变动表.....	35
母公司所有者权益变动表.....	38
担保人财务报表.....	42

释义

公司、本公司、发行人或华能集团	指	中国华能集团有限公司
控股股东、实际控制人、国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
本次债券	指	发行人本次面向公众投资者公开发行的“中国华能集团公司公开发行2016年公司债券”
本次发行	指	本次债券的公开发行（面向公众投资者）
主承销商	指	光大证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、中国中投证券有限责任公司、长城证券股份有限公司
牵头主承销商、债券受托管理人、簿记管理人、光大证券	指	光大证券股份有限公司
联席主承销商、平安证券、中投证券、长城证券	指	平安证券股份有限公司、中国中投证券有限责任公司、长城证券股份有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
上证所	指	上海证券交易所
证券登记机构、登记机构、登记托管机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
认购人、投资者、持有人	指	就本次债券而言，通过认购、购买或以其他方式取得并持有本次债券的主体
发行人律师	指	北京市中盛律师事务所
会计师事务所	指	大信会计师事务（特殊普通合伙）
资信评级机构、联合信用	指	联合信用评级有限公司
《公司章程》	指	《中国华能集团有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2017年1月1日-2017年12月31日
上年同期、上期、上年	指	2016年1月1日-2016年12月31日
募集说明书	指	本公司根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《中国华能集团公司公开发行2016年公司债券募集说明书》
工作日	指	上海市的商业银行对公营业日
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日或休息日）
元	指	人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中国华能集团有限公司
中文简称	华能集团
外文名称（如有）	China Huaneng Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	CHNG
法定代表人	曹培玺
注册地址	北京市海淀区复兴路甲 23 号
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 6 号
办公地址的邮政编码	100031
公司网址	http://www.chng.com.cn/
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	钱越
联系地址	北京市西城区复兴门内大街 6 号
电话	010-63228800
传真	010-63228866
电子信箱	y_qian@chng.com.cn

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	北京市西城区复兴门内大街 6 号

四、控股股东、实际控制人及董监高情况

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更、变化情况

1. 控股股东姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会
2. 实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会
3. 控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

不适用

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

报告期内，经国务院国有资产监督管理委员会批准，公司进行整体公司改制，具体如下：

公司设立董事会，董事会由三至十三人组成，董事会设董事长一人，设职工董事一人，曹培玺同志任中国华能集团有限公司董事长、党组书记，免去其原公司总经理职务；黄永达同志任中国华能集团有限公司董事、总经理、党组副书记，免去其公司原党组书记职务；张富生同志、朱元巢同志、杨庆同志、沈殿成同志、武青同志任中国华能集团有限公司外部董事，章显明同志任中国华能集团有限公司职工董事。

五、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦1504室
签字会计师姓名	王进、崔会强

（二）受托管理人

债券代码	16 华能债
债券简称	136849
名称	光大证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦16层
联系人	刘蓓蓓、王一、邓枫
联系电话	010-56513200

（三）资信评级机构

债券代码	16 华能债
债券简称	136849
名称	北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦12层
办公地址	联合信用评级有限公司

六、中介机构变更情况

不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136849
2、债券简称	16华能债
3、债券名称	中国华能集团公司公开发行2016年公司债券（面向公众投资者）
4、发行日	2016年11月24日
5、到期日	2026年11月24日
6、债券余额	40.00
7、利率（%）	3.65%
8、还本付息方式	本次债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	2017年11月24日支付了自2016年11月24日至2017年11月23日期间的利息
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

债券代码：136849

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	16华能债
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，在中国银行股份有限公司北京第五广场支行设立了募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，募集资金专项账户运行情况良好。
募集资金总额	40.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	本次公司债券募集资金已全部使用完毕
募集资金使用履行的程序	履行公司内部资金使用审批流程，确保本次债券募集资金按照募集说明书披露的用途使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	偿还公司及下属子公司有息债务
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

三、跟踪资信评级情况

债券代码	136849
债券简称	16 华能债
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2017年6月26日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	未对投资者适当性产生影响

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更、变化情况

本次债券无担保，增信机制及其他偿债保障措施变更、变化情况不适用

（二）截至报告期末其他偿债保障措施情况

债券代码：136849

债券简称	16 华能债
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本次债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

（三）偿债计划变更情况

不适用

（四）截至报告期末偿债计划情况

债券代码：136849

债券简称	16 华能债
偿债计划概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本次债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响	不适用

响（如有）	
-------	--

五、持有人会议召开情况

不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码：136849

债券简称	16 华能债
受托管理人履职情况	公司债券存续期内，债券受托管理人光大证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）业务情况概述

1、电力业务

电力生产为公司的核心业务，为贯彻国家能源发展战略，推动能源生产和消费革命，公司坚持绿色发展理念，坚持以促进结构调整、加快转型升级为核心，做强做优电力核心业务，提升公司竞争力。公司不断加快结构调整步伐，优化煤电发展的同时，大力发展水电，积极发展风电、太阳能以及其他新能源发电，并努力推动核电的发展，继续发展天然气发电，持续提高低碳清洁能源装机比重，持续提高传统能源的清洁利用水平。

2、煤炭业务

公司以电力产业为核心，投资开发煤炭等电力相关产业，实施一体化战略，提高能源供应和保障能力，保障公司长期稳定发展。为了发挥煤炭业务的协同效应，公司坚持以效益为中心，进一步优化发展布局，科学把握发展节奏，在做好内部整合的基础上，稳步推进煤炭产业专业化管理。公司围绕输电、输煤外送通道建设，开发优质煤炭资源，重点推进大型煤炭基地建设步伐，统筹就地利用转化和外运煤炭，着力提高资源利用率和电煤自供保障能力。

3、其他业务

公司其他业务包括金融、科技、交通运输等，其中以金融业务为主。

（1）金融业务

公司金融业务以华能资本服务有限公司（以下简称“华能资本公司”）为管控母公司，业务涵盖资金结算、信贷、证券、保险、信托、基金、期货、租赁等传统金融领域以及碳资产、私募股权管理等新兴金融领域。华能资本公司现已逐步成长为专长于能源和基础产业的综合金融服务商，而且在金融业务门类、经营业绩、综合管理、服务创新等方面居于

国内产业集团办金融的领先地位，成为一家门类齐全的金融控股公司。

（2）科技产业

公司坚持“服务主业，面向生产，面向前沿，面向产业化”的指导思想，积极推动科技产业体制机制的创新，加大科技投入，充分发挥技术优势和人才优势，努力掌握拥有自主知识产权的核心关键技术，在能源领域多个国家重大科技项目中担当主力，公司拥有以7个国家重点实验室（研发中心）、2大科研基地、若干个公司级实验室为主体的科技研发体系。

（3）交通运输业务

为积极开展交通运输业务，公司加快推进煤、路、港、运一体化物流体系建设，整合产业链资源，推进大物流体系建设，拓展陆运直达跨区供应。公司组建了燃料公司港航管理部，强化集团所属港口、航运的行业职能管理，近年来相继开通珞璜、沁北、井冈山等12家电厂陆运直达煤炭供应业务，拥有全资及控股港口吞吐能力6,807万吨/年，航运运输能力141万载重吨，发挥港口煤运作优势，合理调配资源、运力及电厂需求，有力保障了内部产业协同。

（二）公司发展展望

1、转型升级战略

着力优化调整电源结构、产业结构和区域分布，着力发展新能源、传统能源高效清洁利用、能源服务等技术和产业，逐步淘汰落后产能，构建协同高效的产业体系。

2、科技创新战略

坚持服务主业、面向生产、面向前沿、面向产业化，健全技术创新体系，完善技术创新机制，提高自主创新能力，研发国际前沿技术，引领电力行业技术进步。

3、绿色发展战略

加大低碳清洁能源开发力度，减少温室气体和污染物排放，依靠技术进步和科学管理，发展循环经济，不断提高节约环保水平。

4、国际化经营战略

立足全球视野，加快“走出去”步伐，深化国际交流合作，有效配置资本、人才和市场资源，逐步扩大境外业务，加强运营监管和风险防范，提高国际化运营水平。

5、运营卓越战略

充分发挥科学管理的支撑作用，不断强化生产运营、市场营销、财务成本和项目建设的全过程管理，有效整合经济要素和系统资源，不断提高企业盈利能力和管理水平。

6、人才强企战略

坚持以科学发展观统领人才工作全局，不断健全人才培养、吸引、使用管理激励机制，积极培养高端型、复合型、创新型、国际化人才队伍，为公司事业发展提供支撑。

7、和谐发展战略

坚持依法合规经营，加强企业文化建设，全心全意依靠职工办企业，积极履行企业社会责任，提升经济、社会、环境综合价值创造能力，塑造公司良好形象，努力建设和谐企业。

二、公司治理、内部控制情况

（一）报告期内在公司治理、内部控制等方面是否有违反《公司法》、《公司章程》规定的情况

是 否

（二）执行募集说明书相关约定或承诺的情况

公司如约执行募集说明书中的相关约定和承诺，确保债券投资者应享有的利益。

三、公司独立性情况

是否存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况

是 否

四、公司经营情况分析

（一）各业务板块的收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

项目		本期			上年同期		
		收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
主营业务	电力业务	2,001.20	1,698.50	80.14	1,834.41	1,396.34	78.17
	煤炭业务	91.11	64.23	3.65	73.76	73.3	3.14
其他		404.89	330.82	16.21	438.38	392.07	18.68
合计		2,497.20	2,093.55	100.00	2,346.56	1,861.72	100.00

五、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

六、与主要客户业务往来是否存在严重违约情况

适用 不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借情况等

（一）非经营性往来占款、资金拆借或违规担保

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形：

是 否

（二）本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的10%

是 否

第四节 财务情况

一、审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

（一）主要会计政策变更说明

1、财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于2017年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制2017年度及以后期间的财务报表。

公司执行上述两项准则和财会〔2017〕30号的主要影响如下：

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额（亿元）	上期重述金额（亿元）	上期列报在营业外收入的金额（亿元）	上期列报在营业外支出的金额（亿元）
1、在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益	终止经营净利润	3.92	1.51	-	-
2、与本公司日常活动相关的政府补助计入其他收益	其他收益	24.96	-	16.21	-
3、资产处置损益列报调整	资产处置收益	-3.77	-2.50	2.59	5.09

（二）主要会计估计变更说明

公司本年度无应披露的主要会计估计变更。

（三）前期会计差错更正

公司及子公司由于前期会计差错更正，影响比较合并财务报表主要项目如下表：

报表项目	调整前（亿元）	重要前期差错更正（亿元）	调整后（亿元）
资产总额：	10,028.52	11.83	10,040.35
其中：应收账款	331.02	-0.04	330.98
其他应收款	52.98	-0.04	52.93
可供出售金融资产	500.31	-4.94	495.37
长期股权投资	400.49	16.86	417.35
负债总额：	8,272.39	-0.54	8,271.85
其中：应付职工薪酬	71.59	-0.55	71.04
其他应付款	545.37	0.01	545.38

所有者权益总额：	1,756.13	12.37	1,768.50
其中：资本公积	236.81	4.34	241.14
其他综合收益	1.58	0.09	1.67
未分配利润	15.11	7.73	22.84
少数股东权益	1,234.07	0.22	1,234.29

注：主要差错更正事项如下：

（1）公司之子公司华能资本服务有限公司本期对原核算在可供出售金融资产成本法核算的华西证券股份有限公司股权，调整至长期股权投资权益法核算，调减可供出售金融资产 4.94 亿元，调增长期股权投资 16.86 亿元；调增未分配利润 7.44 亿元，调增其他综合收益 0.09 亿元，调增资本公积 4.39 亿元；调减 2016 年度投资收益 2.08 亿元；

（2）公司之子公司长城证券股份有限公司第一届董事会第三十四次会议审议通过了公司《关于公司会计差错调整的议案》，因年度绩效考核结果晚于财务报告日，导致公司预提绩效奖金金额与绩效考核最终确定的奖金金额差异较大，公司决定根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更及差错更正》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号—财务信息更正及相关披露》的规定和要求，对 2015 年、2016 年绩效奖金预提金额与最终核定结果的差异按会计差错予以更正。该事项调减应付职工薪酬 0.55 亿元，调增未分配利润 0.28 亿元，调增少数股东权益 0.27 亿元；

（3）公司下属公司华能澜沧江水电股份有限公司在 2017 年 12 月份 A 股首发上市时，将应收款项的减值准备作为原始报表前期差错，进行了追溯调整并披露。该事项调减期初应收账款 0.04 亿元，调减期初其他应收款 0.04 亿元。

三、主要会计数据和财务指标

单位：亿元币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	10,396.07	10,040.35	3.54	-
2	总负债	8,200.15	8,271.85	-0.87	-
3	净资产	2,195.92	1,768.50	24.17	-
4	归属母公司股东的净资产	745.40	534.21	39.53	公司 2017 年度多措并举，综合施策，大力提升归属母公司利润水平，进而使得归属于母公司所有者的净资产提升
5	资产负债率 (%)	78.88	82.93	-3.51 个百分点	-
6	流动比率	0.43	0.36	21.31	-
7	速动比率	0.39	0.32	21.88	-
8	期末现金及现金等价物余额	345.62	301.22	14.74	-
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业总收入	2,607.50	2,460.71	5.97	-

2	营业总成本	2,614.50	2,378.58	9.92	
3	利润总额	118.53	142.24	-16.67	-
4	净利润	68.98	71.53	-3.57	-
5	扣除非经常性损益后净利润	67.32	57.28	17.52	-
6	归属母公司股东的净利润	14.57	-2.92	598.97	公司 2017 年度多措并举，综合施策，大力提升归属母公司利润水平
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	769.26	775.02	-0.74	-
8	EBITDA 利息倍数	2.66	2.74	-2.90	-
9	经营活动产生的现金流净额	505.12	551.55	-8.42	-
10	投资活动产生的现金流净额	-539.28	-595.57	9.45	-
11	筹资活动产生的现金流净额	80.42	-29.47	372.89	公司 2017 年完成多项资本市场运作，华能澜沧江实现 IPO，华能资本公司实现引入战略投资者
12	应收账款周转率	6.62	7.09	-6.61	-
13	存货周转率	13.28	11.71	13.35	-
14	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	-
15	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	-

四、资产情况

（一）主要资产变动情况

单位：亿元

项目	2017 年末	2016 年末	变动率（%）	变动原因
流动资产				
货币资金	350.82	299.90	16.98	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	169.06	100.28	68.59	公司金融产业在引入战略投资者后进行的资金运用增多
应收账款	423.35	330.98	27.91	-
存货	156.43	158.93	-1.58	-
其他流动资产	200.54	192.21	4.33	-
非流动资产				
可供出售金融资产	553.38	495.37	11.71	-
长期股权投资	434.32	417.35	4.07	-
固定资产净额	5,615.60	5,660.34	-0.79	-
在建工程	1,208.67	1,224.62	-1.30	-
无形资产	409.19	403.94	1.30	-
商誉	129.99	129.17	0.64	-
其他非流动资产	150.71	144.64	4.19	-

（二）资产权利受限情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	36.14	保证金、存款准备金等
应收票据	18.06	质押、已背书及已贴现但未到期的汇票
应收账款	6.73	电热费收费权质押借款
存货	3.22	抵押借款
固定资产	94.50	房产抵押、抵押借款
无形资产	10.26	土地抵押，其中：华能大厦2-6层及其分摊土地，银行未认定其单独价值，无法填列
其他	134.61	长城证券质押式回购业务、融资融券业务、转融通业务、债券借贷质押的金融资产，天成租赁保理业务、发行资产证券化 ABS

五、负债情况

（一）主要负债变动情况

单位：亿元

项目	2017年末	2016年末	变动率（%）	变动原因
流动负债				
短期借款	1,377.56	1,170.45	17.69	-
应付账款	231.75	228.74	1.32	-
卖出回购金融资产款	86.48	67.54	28.04	-
其他应付款	503.10	545.38	-7.75	-
代理买卖证券款	107.54	161.49	-33.41	受2017年度资本市场波动较大影响，公司所属证券公司证券保证金大幅下降
一年内到期的非流动负债	676.66	588.57	14.97	-
其他流动负债	407.46	754.93	-46.03	短期应付债券通过其他债务进行置换影响
非流动负债				
长期借款	3,309.36	3,263.35	1.41	-
应付债券	731.63	753.07	-2.85	-
长期应付款	185.17	248.28	-25.42	-

（二）是否存在逾期未偿还负债情况

是 否

（三）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

（四）银行授信及使用情况

单位：亿元 币种：人民币

序号	授信银行	授信总额	已使用额度	未使用额度
1	中国银行	1,000.00	611.32	388.68
2	农业银行	1,600.00	763.38	836.62
3	工商银行	1,800.00	970.16	829.84
4	建设银行	2,250.00	957.28	1,292.72
5	国家开发银行	2,260.00	748.34	1,511.66
6	进出口银行	340.00	92.99	247.01
7	招商银行	400.00	95.84	304.16
8	交通银行	300.00	62.95	237.05
9	中信银行	350.00	31.83	318.17
10	光大银行	100.00	5.00	95.00
11	邮政储蓄银行	500.00	109.72	390.28
12	华夏银行	100.00	4.15	95.85
	合计	11,000.00	4,452.96	6,547.04

六、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：24.89 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

七、利润与其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露

（一）公司于2018年1月3日在上海证券交易所网站披露了《关于中国华能集团公司名称变更为中国华能集团有限公司的公告》，因公司经国务院国有资产监督管理委员会批准完成整体公司改制，企业类型由“全民所有制”变更为“有限责任公司（国有独资）”，公司名称由“中国华能集团公司”变更为“中国华能集团有限公司”；中国华能集团公司相关的债权债务关系由中国华能集团有限公司承继；不存在公司债券名称等变更情况。

（二）公司于2018年4月3日在上海证券交易所网站披露了《中国华能集团有限公司关于董事长、总经理及董事发生变动的公告》，因公司经国务院国有资产监督管理委员会批准进行整体公司改制，公司设立董事会，董事会由三至十三人组成，董事会设董事长一人，设职工董事一人，曹培玺同志任中国华能集团有限公司董事长、党组书记，免去其原公司总经理职务；黄永达同志任中国华能集团有限公司董事、总经理、党组书记，免去其公司原党组书记职务；张富生同志、朱元巢同志、杨庆同志、沈殿成同志、武青同志任中国华能集团有限公司外部董事，章显明同志任中国华能集团有限公司职工董事。上述人事变动不会对公司日常管理、生产经营及偿债能力产生重大不利影响，不会对公司有权机构决议有效性构成重大不利影响，上述人事变动后公司治理结构符合法律规定。

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

不适用

第七节 公司认为应当披露的其他事项

无

第八节 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；

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。

(以下无正文)

(本页无正文，为《中国华能集团有限公司公司债券年度报告（2017年）》之盖章页)



附件财务报表

合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：中国华能集团有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	3,508,187.32	2,999,033.47
结算备付金	150,456.61	257,667.25
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,690,604.11	1,002,803.71
衍生金融资产	26,037.86	27,869.64
应收票据	902,462.66	645,672.45
应收账款	4,233,499.06	3,309,768.54
预付款项	748,650.87	828,395.25
应收保费	36,487.53	38,220.08
应收分保账款	110,774.92	101,647.96
应收分保合同准备金	83,900.08	92,794.87
应收利息	60,171.20	37,532.46
应收股利	32,289.51	82,894.16
其他应收款	748,384.37	529,313.84
买入返售金融资产	212,246.15	339,774.94
存货	1,564,252.47	1,589,297.55
持有待售的资产	436,394.48	
一年内到期的非流动资产	153,540.06	87,683.96
其他流动资产	2,005,404.74	1,922,121.36
流动资产合计	16,703,743.98	13,892,491.50
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	5,533,752.79	4,953,732.25
持有至到期投资	774.56	2,500.00
长期应收款	1,030,960.85	536,538.77
长期股权投资	4,343,216.00	4,173,498.43
投资性房地产	80,543.92	62,037.49
固定资产	56,156,034.17	56,603,423.94
在建工程	12,086,680.25	12,246,238.39
工程物资	457,036.93	587,304.89
固定资产清理	24,768.42	26,764.31
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	4,091,880.68	4,039,398.68
开发支出	116.91	
商誉	1,299,923.64	1,291,671.71
长期待摊费用	187,429.82	162,064.78
递延所得税资产	456,763.59	379,427.25
其他非流动资产	1,507,057.72	1,446,408.83
非流动资产合计	87,256,940.24	86,511,009.72

资产总计	103,960,684.22	100,403,501.21
流动负债：		
短期借款	13,775,559.54	11,704,486.81
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放	55,343.84	12,017.93
拆入资金	594,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		105,970.08
衍生金融负债	29,577.87	15,462.51
应付票据	675,157.21	1,035,019.46
应付账款	2,317,545.93	2,287,383.25
预收款项	595,811.87	497,101.68
卖出回购金融资产款	864,790.75	675,390.88
应付手续费及佣金	18,737.54	19,475.71
应付职工薪酬	765,028.66	710,403.16
应交税费	510,215.10	412,602.20
应付利息	337,985.79	297,575.68
应付股利	271,704.99	170,155.13
其他应付款	5,030,981.03	5,453,755.30
应付分保账款	117,326.55	98,836.39
保险合同准备金	454,108.44	477,070.36
代理买卖证券款	1,075,391.52	1,614,871.08
代理承销证券款		
持有待售的负债	347,240.42	
一年内到期的非流动负债	6,766,633.61	5,885,717.05
其他流动负债	4,074,617.62	7,549,338.49
流动负债合计	38,677,758.28	39,022,633.16
非流动负债：		
长期借款	33,093,606.70	32,633,518.23
应付债券	7,316,311.86	7,530,714.80
其中：优先股		
永续债	497,056.21	498,471.30
长期应付款	1,851,673.95	2,482,841.30
长期应付职工薪酬	14,930.74	17,917.45
专项应付款	13,219.70	8,722.74
预计负债	9,847.80	11,986.50
递延收益	762,386.92	733,607.69
递延所得税负债	233,655.86	228,590.08
其他非流动负债	28,092.66	47,949.61
非流动负债合计	43,323,726.19	43,695,848.40
负债合计	82,001,484.46	82,718,481.56
所有者权益：		
股本	3,490,000.00	2,000,000.00
其他权益工具	1,497,056.21	498,471.30
其中：优先股		
永续债	497,056.21	498,471.30
资本公积	1,845,325.36	2,411,435.90
减：库存股		

其他综合收益	112,371.13	16,657.22
专项储备	164,887.97	121,558.81
盈余公积	83,041.46	65,607.89
一般风险准备		
未分配利润	261,327.61	228,367.09
归属于母公司所有者权益合计	7,454,009.74	5,342,098.20
少数股东权益	14,505,190.02	12,342,921.45
所有者权益合计	21,959,199.75	17,685,019.65
负债和所有者权益总计	103,960,684.22	100,403,501.21

法定代表人：曹培玺 主管会计工作负责人：张咸阳 会计机构负责人：滕玉

母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：中国华能集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	236,596.36	175,064.48
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		
预付款项	8,880.05	7,339.23
应收利息	1,300.70	588.45
应收股利	3,553.28	6,139.78
其他应收款	1,033,731.77	683,544.36
存货		
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,081.61	1.56
流动资产合计	1,285,143.77	872,677.86
非流动资产：		
可供出售金融资产	435,211.15	446,634.63
持有至到期投资		
长期应收款	1,388,918.57	1,207,850.42
长期股权投资	12,709,601.09	12,190,944.39
投资性房地产	233.58	253.75
固定资产	58,521.64	63,513.97
在建工程	99,292.44	92,934.01
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	18,690.44	19,104.12
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	302.11	337.06

递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	14,710,771.02	14,021,572.34
资产总计	15,995,914.80	14,894,250.20
流动负债:		
短期借款	1,303,000.00	423,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	26.74	26.74
预收款项	13.50	13.50
应付职工薪酬	132,063.55	132,819.22
应交税费	185.01	2,424.06
应付利息	135,609.79	108,556.05
应付股利	58,626.47	16,853.69
其他应付款	226,579.46	89,259.57
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	500,000.00	731,898.40
其他流动负债	1,200,000.00	2,021,066.30
流动负债合计	3,556,104.51	3,525,917.52
非流动负债:		
长期借款	1,873,227.40	1,939,150.15
应付债券	4,310,000.00	4,410,000.00
其中: 优先股		
永续债	497,056.21	498,471.30
长期应付款	21,536.58	28,136.58
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	1.62	2.59
递延所得税负债	17,059.45	18,353.62
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,221,825.05	6,395,642.94
负债合计	9,777,929.56	9,921,560.46
所有者权益:		
股本	3,490,000.00	2,000,000.00
其他权益工具	1,497,056.21	498,471.30
其中: 优先股		
永续债	497,056.21	498,471.30
资本公积	594,619.77	1,933,906.37
减: 库存股		
其他综合收益	48,134.00	53,985.85
专项储备		
盈余公积	83,041.46	65,607.89
未分配利润	505,133.80	420,718.33
所有者权益合计	6,217,985.24	4,972,689.74
负债和所有者权益总计	15,995,914.80	14,894,250.20

法定代表人：曹培玺 主管会计工作负责人：张咸阳 会计机构负责人：滕玉

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国华能集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	26,074,952.92	24,607,110.71
其中：营业收入	24,971,987.27	23,465,580.22
利息收入	137,038.39	125,178.65
已赚保费	501,270.14	481,579.05
手续费及佣金收入	464,657.11	534,772.79
二、营业总成本	26,144,970.24	23,785,807.42
其中：营业成本	20,935,507.71	18,617,279.46
利息支出	98,184.62	82,395.22
手续费及佣金支出	162,895.49	188,796.49
退保金		
赔付支出净额	297,467.25	297,715.28
提取保险合同准备金净额	-5,212.51	-10,504.54
保单红利支出		
分保费用	-37,442.13	-42,267.77
税金及附加	394,478.03	357,409.37
销售费用	512,160.21	503,230.42
管理费用	740,918.49	771,569.56
财务费用	2,583,989.49	2,469,297.63
资产减值损失	462,023.59	550,886.31
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-6,320.38	6,011.94
投资收益（损失以“-”号填列）	997,191.00	450,950.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	201,621.16	3,653.11
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-37,745.75	-24,992.90
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-1,720.53	1,711.53
其他收益	249,603.52	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,130,990.53	1,254,984.02
加：营业外收入	173,665.24	307,848.88
减：营业外支出	119,326.57	140,402.66
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,185,329.20	1,422,430.24
减：所得税费用	495,547.41	707,146.35
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	689,781.79	715,283.90
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	650,626.82	700,227.98
2.终止经营净利润（净亏损以“-”	39,154.97	15,055.92

”号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1.少数股东损益	544,087.39	744,486.82
2.归属于母公司股东的净利润	145,694.40	-29,202.93
六、其他综合收益的税后净额	71,836.19	-287,317.97
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	71,836.19	-287,317.97
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-2.30	-27.51
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-2.30	-27.51
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	71,838.49	-287,290.46
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	47,973.64	-43,337.48
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-21,930.35	-363,527.03
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分	6,285.39	101,510.28
5.外币财务报表折算差额	39,509.80	18,063.76
6.其他		
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	761,617.98	427,965.92
归属于母公司所有者的综合收益总额	241,408.31	-307,443.58
归属于少数股东的综合收益总额	520,209.67	735,409.51
八、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)		
(二)稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：曹培玺 主管会计工作负责人：张咸阳 会计机构负责人：滕玉

母公司利润表

2017年1—12月

编制单位：中国华能集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	3,779.31	6,511.12
减：营业成本	530.53	630.93
税金及附加	1,470.04	1,263.22
销售费用		

管理费用	78,782.34	82,170.76
财务费用	334,156.45	389,799.43
资产减值损失	1.14	-11,199.86
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	663,159.77	636,620.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	41,283.63	31,926.91
资产处置收益（损失以“-”号填列）	343.51	8.63
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	252,342.09	180,476.18
加：营业外收入	10,076.39	41.56
减：营业外支出	88,082.76	2,652.30
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	174,335.72	177,865.44
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	174,335.72	177,865.44
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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	-5,851.85	-172,043.48
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-2.30	-27.51
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-2.30	-27.51
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-5,849.55	-172,015.97
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-1,965.34	-860.07
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-3,882.52	-171,157.35
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-1.70	1.45
6.其他		
六、综合收益总额	168,483.87	5,821.96
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：曹培玺 主管会计工作负责人：张咸阳 会计机构负责人：滕玉

合并现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：中国华能集团有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	26,329,748.53	25,923,804.99
客户存款和同业存放款项净增加额	43,325.91	-4,918.84
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	500,000.00	-70,000.00
收到原保险合同保费取得的现金	631,391.94	604,087.08
收到再保险业务现金净额	1,981.09	-15,004.88
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-138,310.72	-262,071.66
收取利息、手续费及佣金的现金	633,074.57	680,673.72
拆入资金净增加额	94,000.00	
回购业务资金净增加额	283,008.33	-50,185.89
收到的税费返还	173,368.88	67,981.80
收到其他与经营活动有关的现金	3,116,132.05	4,169,778.85
经营活动现金流入小计	31,667,720.57	31,044,145.15
购买商品、接受劳务支付的现金	16,418,456.02	14,683,676.52
客户贷款及垫款净增加额	36,057.97	25,000.00
存放中央银行和同业款项净增加额	65,553.74	-182,946.81
支付原保险合同赔付款项的现金	331,019.89	328,812.94
支付利息、手续费及佣金的现金	239,953.28	230,668.53
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	2,627,166.42	2,564,507.90
支付的各项税费	2,369,091.40	2,930,394.63
支付其他与经营活动有关的现金	4,529,177.01	4,948,523.41
经营活动现金流出小计	26,616,475.73	25,528,637.12
经营活动产生的现金流量净额	5,051,244.84	5,515,508.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	8,927,478.29	2,389,514.72
取得投资收益收到的现金	350,043.24	444,357.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	65,592.36	60,817.78
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	76,578.53	-19,433.24
收到其他与投资活动有关的现金	310,317.18	124,738.62
投资活动现金流入小计	9,730,009.60	2,999,995.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,117,360.97	5,664,157.60
投资支付的现金	9,946,682.07	3,243,978.89
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	5,771.59	-18,704.71
支付其他与投资活动有关的现金	52,948.71	66,221.53

投资活动现金流出小计	15,122,763.34	8,955,653.31
投资活动产生的现金流量净额	-5,392,753.75	-5,955,658.01
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,254,354.37	782,625.34
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,098,157.54	640,307.39
取得借款收到的现金	27,724,286.82	26,568,849.36
发行债券收到的现金	300,000.00	3,718,233.96
收到其他与筹资活动有关的现金	4,415,657.42	6,225,024.79
筹资活动现金流入小计	36,694,298.61	37,294,733.45
偿还债务支付的现金	31,939,083.15	32,781,566.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,310,955.63	3,812,804.53
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	561,104.56	1,012,135.27
支付其他与筹资活动有关的现金	640,085.54	995,019.10
筹资活动现金流出小计	35,890,124.32	37,589,390.44
筹资活动产生的现金流量净额	804,174.30	-294,656.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-18,693.81	18,757.34
五、现金及现金等价物净增加额	443,971.58	-716,049.62
加：期初现金及现金等价物余额	3,012,199.75	3,728,249.37
六、期末现金及现金等价物余额	3,456,171.33	3,012,199.75

法定代表人：曹培玺 主管会计工作负责人：张咸阳 会计机构负责人：滕玉

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国华能集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
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	90.34	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	712,228.82	374,398.61
经营活动现金流入小计	712,319.17	374,398.61
购买商品、接受劳务支付的现金	3,348.33	3,226.51
支付给职工以及为职工支付的现金	32,682.87	28,030.09
支付的各项税费	3,721.92	4,362.43
支付其他与经营活动有关的现金	723,786.33	534,942.54
经营活动现金流出小计	763,539.45	570,561.58
经营活动产生的现金流量净额	-51,220.28	-196,162.97
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,661,437.99	63,843.90
取得投资收益收到的现金	873,598.72	641,795.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	620.96	16.21
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		202,426.00
投资活动现金流入小计	2,535,657.68	908,081.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,002.03	17,090.98
投资支付的现金	2,641,834.62	1,171,028.64
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	200,149.60	306,367.46
投资活动现金流出小计	2,854,986.25	1,494,487.08
投资活动产生的现金流量净额	-319,328.57	-586,405.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,138,479.00	139,516.37
取得借款收到的现金	4,005,844.61	3,954,256.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	30,263.20	5,300,000.00
筹资活动现金流入小计	5,174,586.81	9,393,772.37
偿还债务支付的现金	4,316,604.53	7,961,933.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	409,076.09	479,000.92
支付其他与筹资活动有关的现金	16,825.61	28,823.44
筹资活动现金流出小计	4,742,506.23	8,469,757.50
筹资活动产生的现金流量净额	432,080.58	924,014.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.15	0.57
五、现金及现金等价物净增加额	61,531.88	141,447.13
加：期初现金及现金等价物余额	175,064.48	33,617.36
六、期末现金及现金等价物余额	236,596.36	175,064.48

法定代表人：曹培玺 主管会计工作负责人：张咸阳 会计机构负责人：滕玉

合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国华能集团有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	2,000,000.00		498,471.30		2,411,435.90		16,657.22	121,558.81	65,607.89		228,367.09	12,342,921.45	17,685,019.65
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年年初余额	2,000,000.00		498,471.30		2,411,435.90		16,657.22	121,558.81	65,607.89		228,367.09	12,342,921.45	17,685,019.65
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,490,000.00		-1,415.09	1,000,000.00	-566,110.53		95,713.91	43,329.17	17,433.57		32,960.51	2,162,268.56	4,274,180.10
（一）综合收益总额							95,713.91				145,694.40	520,209.67	761,617.98
（二）所有者投入和减少资本			-1,415.09	1,000,000.00	923,889.47			-3,524.41				2,271,547.95	4,190,497.92
1. 股东投入的普通股					138,479.00							2,098,157.54	2,236,636.54
2. 其他权益工具持有者投入资本			-1,415.09	1,000,000.00								1,050,953.71	2,049,538.61
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					785,410.47			-3,524.41				-877,563.46	-95,677.22

								41				29	4
(三) 利润分配									17,433.57		-	-	-
										112,733.88	651,012.39	746,312.70	
1. 提取盈余公积									17,433.57				
										17,433.57			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-	-	-
										40,185.46	643,310.72	683,496.18	
4. 其他											-	-	-
										55,114.85	7,701.67	62,816.52	
(四) 所有者权益内部结转	1,490,000.00				-								
					1,490,000.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	1,490,000.00				-								
					1,490,000.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备								46,853.58				21,523.33	68,376.91
1. 本期提取								124,036.14				49,026.64	173,062.78
2. 本期使用								77,182.56				27,503.31	104,685.87
(六) 其他													
四、本期期末余额	3,490,000.00		497,056.21	1,000,000.00	1,845,325.36		112,371.13	164,887.97	83,041.46		261,327.61	14,505,190.02	21,959,199.75

项目	上期												
----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	2,000,000.00				2,185,573.63		293,883.32	123,134.84	47,821.34		273,772.62	11,943,140.62	16,867,326.38
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他					43,356.64		1,014.55				49,434.91	-4,359.94	89,446.16
二、本年初余额	2,000,000.00				2,228,930.27		294,897.87	123,134.84	47,821.34		323,207.53	11,938,780.68	16,956,772.54
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			498,471.30		182,505.63		-278,240.66	-1,576.03	17,786.54		-94,840.44	404,140.77	728,247.11
（一）综合收益总额							-278,240.66				-29,202.93	735,409.51	427,965.92
（二）所有者投入和减少资本			498,471.30		182,505.63			19.13				658,167.67	1,339,163.73
1. 股东投入的普通股					139,516.37							317,526.80	457,043.17
2. 其他权益工具持有者投入资本			498,471.30									346,292.31	844,763.61
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					42,989.26			19.13				-5,651.43	37,356.96
（三）利润分配									17,786.54		-65,637.51	1,001,445.33	1,049,296.30
1. 提取盈余公积									17,786.54		-17,786.54		

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-	-	
											994,531.61	994,531.61	
4. 其他											-	-	
										47,850.97	6,913.72	54,764.69	
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备											12,008.93	10,413.76	
1. 本期提取											35,177.68	119,672.94	
2. 本期使用											23,168.75	109,259.18	
（六）其他													
四、本期期末余额	2,000,000.00		498,471.30		2,411,435.90		16,657.22	121.558.81	65,607.89		228,367.09	12,342,921.45	17,685,019.65

法定代表人：曹培玺主管会计工作负责人：张咸阳会计机构负责人：滕玉

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：中国华能集团有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期
----	----

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,000,000.00		498,471.30		1,933,906.37		53,985.85		65,607.89	420,718.33	4,972,689.74
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	2,000,000.00		498,471.30		1,933,906.37		53,985.85		65,607.89	420,718.33	4,972,689.74
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,490,000.00		-1,415.09	1,000,000.00	-1,339,286.60		-5,851.85		17,433.57	84,415.48	1,245,295.50
（一）综合收益总额							-5,851.85			174,335.72	168,483.87
（二）所有者投入和减少资本			-1,415.09	1,000,000.00	150,713.40						1,149,298.31
1. 股东投入的普通股					138,479.00						138,479.00
2. 其他权益工具持有者投入资本			-1,415.09	1,000,000.00							998,584.91
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					12,234.40						12,234.40
（三）利润分配									17,433.57	-89,920.24	-72,486.67
1. 提取盈余公积									17,433.57	-17,433.57	
2. 对所有者（或股东）的分配										-40,185.46	-40,185.46
3. 其他										-32,301.21	-32,301.21

(四) 所有者权益内部结转	1,490,000.00				-1,490,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	1,490,000.00				-1,490,000.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	3,490,000.00		497,056.21	1,000,000.00	594,619.77		48,134.00		83,041.46	505,133.80	6,217,985.24

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,000,000.00				1,791,197.73		226,029.33		47,821.34	277,493.12	4,342,541.53
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,000,000.00				1,791,197.73		226,029.33		47,821.34	277,493.12	4,342,541.53
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)			498,471.30		142,708.64		-172,043.48		17,786.54	143,225.21	630,148.20
(一) 综合收益总额							-172,043.48			177,865.44	5,821.96
(二) 所有者投入和减少资			498,471.30		142,708.64						641,179.94

本			30		64					94
1. 股东投入的普通股					139,516.37					139,516.37
2. 其他权益工具持有者投入资本			498,471.30							498,471.30
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他					3,192.27					3,192.27
(三) 利润分配								17,786.54	-	-
1. 提取盈余公积								17,786.54	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配									34,640.23	16,853.69
3. 其他									-	-
(四) 所有者权益内部结转									16,853.69	16,853.69
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	2,000,000.00		498,471.30		1,933,906.37		53,985.85	65,607.89	420,718.33	4,972,689.74

法定代表人：曹培玺 主管会计工作负责人：张咸阳 会计机构负责人：滕玉

担保人财务报表

适用 不适用