

## 中国核能电力股份有限公司

### 关于公开发行可转换公司债券预案的公告

本公司董事会及全体董事保证公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

#### 重要内容提示:

● 本次公开发行证券名称及方式: 公开发行总额不超过人民币78亿元(含78亿元)可转换公司债券(以下简称“本次发行”)。

● 关联方是否参与本次公开发行: 本次公开发行可转换公司债券全部向公司原股东优先配售,并在本次发行的发行公告中予以披露。该等优先配售将须遵守《中华人民共和国证券法》或任何其它政府或监管机构的所有适用法律法规,方可落实。

### 一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行可转债条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定,中国核能电力股份有限公司(以下简称“中国核电”、“公司”)对照上市公司公开发行可转换公司债券的相关资格和条件的要求,经认真逐项自查,认为公司符合有关规定和要求,具备公开发行可转换公司债券的资格和条件。

### 二、本次发行概况

## （一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为本公司A股股票的可转换公司债券。该可转债及未来转换的A股股票将在上海证券交易所上市。

## （二）发行规模

根据相关法律法规规定并结合公司财务状况和投资计划，本次可转换公司债券的发行总额拟定为不超过人民币78亿元（含78亿元）。具体发行数额提请股东大会授权公司董事会及董事长在上述额度范围内确定。

## （三）可转债存续期限

根据有关规定和公司可转债募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次可转债的发行规模及公司未来的经营和财务等情况，本次发行的可转债的期限为自发行之日起六年。

## （四）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币100元，按面值发行。

## （五）票面利率

本次发行的可转债票面利率提请公司股东大会授权公司董事会及董事长根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构及主承销商协商确定。

## （六）还本付息的期限和方式

### 1、年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

B: 指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息登记日持有的可转债票面总金额；

i: 指可转债当年票面利率。

## 2、付息方式

A. 本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人负担。

B. 付息日：每年的付息日为本次可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会及董事长根据相关法律法规及上海证券交易所的规定确定。

C. 付息登记日：每年的付息登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）转换成股票的可转债不享受当年度及以后计息年度利息。

## （七）转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

## （八）转股价格的确定

本次发行的可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前的交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格由股东大会授权董事会及董事长根据市场和公司具体情况与保荐机构及主承销商协商确定。同时，初始转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价=募集说明书公告日前

二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；募集说明书公告日前一交易日公司股票交易均价=募集说明书公告日前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

### （九）转股价格的调整及计算方式

当公司发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整，具体调整办法如下：

设调整前转股价为  $P_0$ ，每股送股或转增股本率为  $N$ ，每股增发新股或配股率为  $K$ ，增发新股价或配股价为  $A$ ，每股派发现金股利为  $D$ ，调整后转股价为  $P$ （调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入），则：

派发现金股利： $P = P_0 - D$ ；

送股或转增股本： $P = P_0 / (1 + N)$ ；

增发新股或配股： $P = (P_0 + A \times K) / (1 + K)$ ；

三项同时进行： $P = (P_0 - D + A \times K) / (1 + N + K)$ 。

公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

### （十）转股价格向下修正条款

## 1、修正条件与修正幅度

在可转债存续期内，当公司股票在任意三十个连续交易日中至少十五个交易日的收盘价低于当期转股价格 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行可转债的股东应当回避；修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日的公司股票交易均价，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

## 2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司须在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## （十一）赎回条款

### 1、到期赎回

本次发行的可转债期满后五个交易日内，本公司将以本次发行的可转债的票面面值上浮一定比率（含最后一期年度利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。具体上浮比率提请股东大会授权董事会及董事长根据市场情况与保荐机构及主承销商协商确定。

### 2、有条件赎回条款

在转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面

值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

(1) 在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%）；

(2) 当本次发行的可转债未转股余额不足3,000万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t / 365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## （十二）回售条款

### 1、有条件回售条款

公司股票在最后两个计息年度任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给发行人。若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

最后两个计息年度可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告

的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权。可转债持有人不能多次行使部分回售权。

## 2、附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将全部或部分其持有的可转债按照债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

上述当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

## （十三）转股后的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

## （十四）发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会及董事长与保荐机构及主承销商协商确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

## （十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券全部向公司原股东实行优先配售，并在本次可转债的发行公告中予以披露。原股东放弃优先配售后可转债余额采用网下对机构投资者发售和通过上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销团包销。

## （十六）债券持有人会议相关事项

有下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

- 1、拟变更募集说明书的约定；
- 2、公司不能按期支付本息；
- 3、公司减资、合并、分立、解散或者申请破产；
- 4、其他影响债券持有人重大权益的事项。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

## （十七）本次募集资金用途

本次发行可转债拟募集资金不超过人民币78亿元（含78亿元）。在扣除相关发行费用后，拟用于以下项目：

序号	项目名称	募集资金拟投入金额(亿元)
1	田湾核电站扩建工程 5、6 号机组项目	24.16
2	福清核电厂 5、6 号机组	30.66
3	补充流动资金	不超过 23.18
合计		不超过 78.00

若本次公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。在本次公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况需要另行筹措资金投入，并在募集资金到位之后按照

法律、法规相关规定的程序予以置换。

## （十八）担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

## （十九）本次发行决议的有效期限

公司本次发行可转债决议的有效期限为公司股东大会审议本次发行方案之日起十二个月。

## 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司2014年度财务报告经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为（XYZH/2014A6038-6）的标准无保留意见；公司2015年度和2016年度财务报告均经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了编号为天健审〔2016〕1-90号、天健审〔2017〕1-140号的《审计报告》，审计意见类型均为标准无保留意见；公司2017年1-6月财务报表未经审计。下文中报告期指2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-6月。

### （一）最近三年一期财务报表

#### 1、资产负债表

##### （1）合并资产负债表

单位：人民币万元

项目	2017-6-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	952,370.07	804,542.16	1,305,292.87	510,230.48
结算备付金	-	-	-	-
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	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-

项目	2017-6-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
应收票据	9,098.73	8,558.95	-	-
应收账款	317,000.39	355,236.40	255,516.13	236,876.89
预付款项	397,518.28	377,403.99	206,727.81	168,159.54
应收利息	968.46	865.94	695.76	1,216.75
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	150,063.17	97,804.41	77,626.06	101,683.73
买入返售金融资产	-	-	-	-
存货	1,443,837.69	1,359,986.15	1,523,151.53	1,198,130.77
划分为持有待售的资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	2,912.67	2,839.90	2,839.90	16,215.65
其他流动资产	86,365.57	101,518.51	65,893.75	3,604.52
<b>流动资产合计</b>	<b>3,360,135.05</b>	<b>3,108,756.41</b>	<b>3,437,743.80</b>	<b>2,236,118.32</b>
<b>非流动资产：</b>				
发放贷款及垫款	-	-	-	-
可供出售金融资产	10,591.00	10,591.00	11,269.75	11,269.75
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	5,204.03	5,204.03	4,665.12	4,470.54
长期股权投资	156,216.86	148,354.62	113,680.87	95,646.57
投资性房地产	10,260.90	6,906.72	7,204.20	3,094.53
固定资产	12,443,650.73	12,817,692.00	11,188,908.42	7,886,680.09
在建工程	11,846,584.74	10,864,907.04	10,430,526.27	11,074,442.27
工程物资	109,579.29	132,023.89	54,403.26	33,239.47
固定资产清理	8.08	3.48	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	64,342.55	37,343.11	34,759.57	25,826.11
开发支出	17,587.37	44,355.48	42,173.54	45,164.92
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	24,074.02	33,632.98	46,890.33	58,581.72
递延所得税资产	28,994.44	28,785.35	34,608.00	33,780.52

项目	2017-6-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
其他非流动资产	1,161,670.77	966,106.02	915,461.68	736,348.69
<b>非流动资产合计</b>	<b>25,878,764.77</b>	<b>25,095,905.74</b>	<b>22,884,551.02</b>	<b>20,008,545.18</b>
<b>资产总计</b>	<b>29,238,899.83</b>	<b>28,204,662.15</b>	<b>26,322,294.82</b>	<b>22,244,663.50</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	1,418,564.00	1,203,834.00	870,000.00	720,768.43
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	8,567.99	-
应付账款	1,018,685.66	1,192,651.31	1,068,627.44	548,498.57
预收款项	1,713.27	1,951.34	1,686.79	1,797.22
应付职工薪酬	21,501.17	24,860.78	22,669.03	19,538.96
应交税费	136,447.85	164,839.51	140,585.30	113,161.70
应付利息	216,061.98	37,877.23	70,533.62	75,921.03
应付股利	171,219.73	-	-	-
其他应付款	43,878.93	33,471.40	26,446.88	23,146.08
一年内到期的非流动负债	1,184,418.89	1,454,935.96	1,375,964.11	688,030.07
其他流动负债	6,939.38	9,316.53	64,527.23	116,794.11
<b>流动负债合计</b>	<b>4,219,430.87</b>	<b>4,123,738.06</b>	<b>3,649,608.40</b>	<b>2,307,656.16</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	16,088,767.92	15,280,168.76	14,555,403.94	13,443,420.94
应付债券	-	-	149,415.30	547,381.80
长期应付款	1,419,065.64	1,345,341.53	1,194,581.87	1,119,513.37
长期应付职工薪酬	25,015.62	25,552.00	23,854.00	23,093.00
专项应付款	10,046.06	9,743.19	2,613.70	4,134.62
预计负债	242,185.63	234,906.04	186,507.46	117,333.95
递延收益	672.18	672.18	340.39	340.39
递延所得税负债	11,886.90	11,963.89	26,454.42	25,340.91
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>17,797,639.95</b>	<b>16,908,347.60</b>	<b>16,139,171.07</b>	<b>15,280,558.97</b>
<b>负债合计</b>	<b>22,017,070.81</b>	<b>21,032,085.66</b>	<b>19,788,779.46</b>	<b>17,588,215.13</b>

项目	2017-6-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
<b>所有者权益：</b>				
股本	1,556,543.00	1,556,543.00	1,556,543.00	1,167,443.00
其它权益工具	-	-	-	-
资本公积金	1,289,491.95	1,289,491.99	1,289,477.92	379,367.61
减：库存股	-	-	-	-
其它综合收益	-6,019.08	-6,009.63	-4,002.00	-2,976.42
专项储备	15,674.08	12,372.57	10,884.55	12,956.71
盈余公积	196,496.17	196,496.17	160,028.98	139,002.38
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	1,102,154.17	1,018,844.82	746,533.51	550,444.94
归属于母公司所有者权益合计	4,154,340.28	4,067,738.92	3,759,465.96	2,246,238.22
少数股东权益	3,067,488.73	3,104,837.57	2,774,049.39	2,410,210.15
<b>所有者权益合计</b>	<b>7,221,829.01</b>	<b>7,172,576.49</b>	<b>6,533,515.35</b>	<b>4,656,448.37</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>29,238,899.83</b>	<b>28,204,662.15</b>	<b>26,322,294.82</b>	<b>22,244,663.50</b>

(2) 母公司资产负债表

单位：人民币万元

项目	2017-6-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	495,436.17	474,600.93	1,000,050.23	100,672.77
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	18.55	-	-	-
预付款项	665.84	416.35	28.54	5.08
应收利息	990.59	868.10	2,203.53	1,384.00
应收股利	115,776.00	-	-	-
其他应收款	1,758.53	1,666.18	1,436.51	1,672.62
存货	-	-	-	-
划分为持有待售	-	-	-	-

项目	2017-6-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
的资产				
一年内到期的非流动资产	36,264.12	29,130.71	79,339.90	47,779.65
其他流动资产	170.93	175.09	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>651,080.75</b>	<b>506,857.36</b>	<b>1,083,058.71</b>	<b>151,514.13</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	52,025.94	50,807.81	49,810.95	36,681.23
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	2,660,621.62	2,581,245.09	2,273,654.44	1,977,708.14
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	688.09	722.66	411.41	250.53
在建工程	14,614.27	14,601.24	14,285.84	13,610.05
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	0.35	0.35	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	106.25	120.92	154.74	179.13
开发支出	39.95	39.95	26.00	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-
其他非流动资产	61,184.01	36,396.58	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,789,280.48</b>	<b>2,683,934.60</b>	<b>2,338,343.38</b>	<b>2,028,429.08</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,440,361.22</b>	<b>3,190,791.96</b>	<b>3,421,402.09</b>	<b>2,179,943.22</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	-	-	40,000.00	130,000.00
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	1,946.49	3,371.74	1,934.78	5,478.51

项目	2017-6-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
预收款项	-	-	-	-
应付职工薪酬	632.60	749.90	552.80	735.37
应交税费	18.98	217.86	235.60	116.08
应付利息	-	5,933.25	23,614.04	23,797.88
应付股利	171,219.73	-	-	-
其他应付款	2,152.00	1,006.03	868.43	865.80
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	149,907.54	399,758.57	15,000.00
其他流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>175,969.80</b>	<b>161,186.31</b>	<b>466,964.22</b>	<b>175,993.63</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	149,415.30	547,381.80
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>149,415.30</b>	<b>547,381.80</b>
<b>负债合计</b>	<b>175,969.80</b>	<b>161,186.31</b>	<b>616,379.52</b>	<b>723,375.44</b>
<b>所有者权益：</b>				
实收资本(或股本)	1,556,543.00	1,556,543.00	1,556,543.00	1,167,443.00
其它权益工具	-	-	-	-
资本公积金	910,211.67	910,211.67	910,211.67	122.90
减：库存股	-	-	-	-
其它综合收益	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积金	116,693.98	116,693.98	80,226.79	59,200.19

项目	2017-6-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
未分配利润	680,942.76	446,156.99	258,041.10	229,801.69
<b>所有者权益合计</b>	<b>3,264,391.42</b>	<b>3,029,605.65</b>	<b>2,805,022.56</b>	<b>1,456,567.78</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>3,440,361.22</b>	<b>3,190,791.96</b>	<b>3,421,402.09</b>	<b>2,179,943.22</b>

## 2、利润表

### (1) 合并利润表

单位：人民币万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>1,623,518.47</b>	<b>3,000,874.17</b>	<b>2,620,203.11</b>	<b>1,880,074.37</b>
营业收入	1,623,518.47	3,000,874.17	2,620,203.11	1,880,074.37
<b>二、营业总成本</b>	<b>1,239,487.93</b>	<b>2,394,939.22</b>	<b>2,019,262.99</b>	<b>1,474,211.75</b>
营业成本	948,924.28	1,770,517.44	1,462,722.33	1,137,337.78
税金及附加	28,042.31	55,155.50	39,407.53	35,165.64
销售费用	67.93	5,759.45	7,406.87	6,976.90
管理费用	51,365.20	129,886.68	108,631.01	98,949.00
财务费用	210,643.44	432,510.01	398,891.85	196,169.84
资产减值损失	444.78	1,110.12	2,203.39	-387.40
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)	6,402.83	12,137.05	19,788.96	8,769.77
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益	-	11,732.61	9,373.19	8,405.11
汇兑收益(损失以 “-”号填列)	-	-	-	-
其他收益	125,867.66	-	-	-
<b>三、营业利润</b>	<b>516,301.03</b>	<b>618,072.00</b>	<b>620,729.08</b>	<b>414,632.39</b>
加：营业外收入	822.67	312,446.41	209,374.81	205,563.60
其中：非流动资产处置 利得	0.04	16.89	144.05	1,433.90
减：营业外支出	1,106.44	7,362.00	8,769.22	4,047.42
其中：非流动 资产处置净损失	1,032.48	1,820.95	3,375.07	3,575.86
<b>四、利润总额</b>	<b>516,017.27</b>	<b>923,156.41</b>	<b>821,334.67</b>	<b>616,148.57</b>

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
减：所得税	67,117.02	112,320.28	110,458.31	100,452.02
<b>五、净利润</b>	<b>448,900.24</b>	<b>810,836.13</b>	<b>710,876.36</b>	<b>515,696.55</b>
归属于母公司所有者的净利润	254,529.07	448,867.38	378,115.17	247,174.20
少数股东损益	194,371.17	361,968.74	332,761.19	268,522.35
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-14.93</b>	<b>-3,173.60</b>	<b>-1,621.82</b>	<b>-1,851.53</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-9.45	-2,007.64	-1,025.58	-1,184.38
<b>七、综合收益总额</b>	<b>448,885.31</b>	<b>807,662.53</b>	<b>709,254.54</b>	<b>513,845.01</b>
归属于母公司普通股股东综合收益总额	254,519.62	446,859.75	377,089.59	245,989.82
归属于少数股东的综合收益总额	194,365.69	360,802.78	332,164.94	267,855.19

(2) 母公司利润表

单位：人民币万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
<b>一、营业收入</b>	<b>44.41</b>	<b>3.77</b>	-	-
减：营业成本	-	-	-	-
税金及附加	51.72	3.40		
销售费用	-	-	-	-
管理费用	3,791.82	11,680.02	10,962.58	8,244.12
财务费用	120.07	6,474.31	32,832.39	37,663.47
资产减值损失	-	-	-	-
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)	409,924.70	382,820.10	254,055.60	261,991.06
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益	176.97	302.63	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>406,005.50</b>	<b>364,666.14</b>	<b>210,260.63</b>	<b>216,083.47</b>
加：营业外收入	-	5.81	5.37	3.26
其中：非流动 资产处置利得	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	-

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
其中：非流动资产处置净损失	-	-	-	-
<b>三、利润总额</b>	<b>406,005.50</b>	<b>364,671.95</b>	<b>210,266.01</b>	<b>216,086.73</b>
减：所得税	-	-	-	-
<b>四、净利润</b>	<b>406,005.50</b>	<b>364,671.95</b>	<b>210,266.01</b>	<b>216,086.73</b>
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>406,005.50</b>	<b>364,671.95</b>	<b>210,266.01</b>	<b>216,086.73</b>

### 3、现金流量表

#### (1) 合并现金流量表

单位：人民币万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,948,294.70	3,402,472.88	3,047,342.70	2,131,808.36
收到的税费返还	78,827.14	211,274.36	201,340.93	222,584.11
收到其他与经营活动有关的现金	13,779.21	32,584.22	41,117.99	28,969.04
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,040,901.04</b>	<b>3,646,331.46</b>	<b>3,289,801.62</b>	<b>2,383,361.52</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	563,913.06	888,124.81	835,221.72	699,283.52
支付给职工以及为职工支付的现金	99,770.19	219,624.25	180,585.85	172,048.82
支付的各项税费	380,503.43	624,842.10	529,137.47	498,038.71
支付其他与经营活动有关的现金	37,989.46	61,637.39	48,466.74	59,674.44
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,082,176.14</b>	<b>1,794,228.55</b>	<b>1,593,411.77</b>	<b>1,429,045.50</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>958,724.90</b>	<b>1,852,102.91</b>	<b>1,696,389.85</b>	<b>954,316.02</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
收回投资收到的现金	-	700.00	-	-
取得投资收益收到的现金	19.25	3,555.53	7,615.22	5,634.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2.50	42.85	42.71	38,163.96
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	1,175.73	33,977.56	31,710.19	29,049.77
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,197.48</b>	<b>38,275.94</b>	<b>39,368.12</b>	<b>72,848.09</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,143,989.45	2,384,832.33	2,656,181.26	2,378,499.19
投资支付的现金	36,649.00	26,409.00	15,391.05	8,973.00
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	370.10	10,490.35	30,027.08	26,153.82
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,181,008.54</b>	<b>2,421,731.69</b>	<b>2,701,599.39</b>	<b>2,413,626.01</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,179,811.06</b>	<b>-2,383,455.75</b>	<b>-2,662,231.26</b>	<b>-2,340,777.92</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	91,068.95	267,387.98	1,573,820.24	316,732.87
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	91,068.95	267,387.98	274,631.46	244,566.87
取得借款收到的现金	2,034,530.83	5,176,815.03	3,499,037.16	4,341,676.33
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹	132.71	221,098.30	70,430.43	286,239.72

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
资活动有关的现金				
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,125,732.49</b>	<b>5,665,301.31</b>	<b>5,143,287.83</b>	<b>4,944,648.92</b>
偿还债务支付的现金	1,192,946.07	4,349,396.96	2,156,284.08	2,387,967.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	548,355.84	1,182,988.84	1,205,731.37	1,053,036.04
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	325,255.00	298,583.32	241,097.63	249,539.00
支付其他与筹资活动有关的现金	15,412.56	95,259.73	18,364.11	20,736.57
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,756,714.47</b>	<b>5,627,645.53</b>	<b>3,380,379.57</b>	<b>3,461,740.11</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>369,018.01</b>	<b>37,655.77</b>	<b>1,762,908.26</b>	<b>1,482,908.82</b>
四、汇率变动对现金的影响	-103.95	-7,063.64	-2,004.46	-3,917.15
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>147,827.90</b>	<b>-500,760.70</b>	<b>795,062.38</b>	<b>92,529.77</b>
加：期初现金及现金等价物余额	804,532.16	1,305,292.87	510,230.48	417,700.71
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>952,360.07</b>	<b>804,532.16</b>	<b>1,305,292.87</b>	<b>510,230.48</b>

(2) 母公司现金流量表

单位：人民币万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	-	4.00	-	-
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,124.39	10,072.02	5,564.18	1,680.59
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,124.39</b>	<b>10,076.02</b>	<b>5,564.18</b>	<b>1,680.59</b>
购买商品、接	2,187.17	3,363.74	7,765.23	4,219.03

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
受劳务支付的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	1,844.01	4,690.90	3,303.03	2,536.92
支付的各项税费	643.27	971.16	479.27	408.79
支付其他与经营活动有关的现金	1,833.80	5,922.23	2,006.74	4,214.36
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>6,508.25</b>	<b>14,948.03</b>	<b>13,554.28</b>	<b>11,379.10</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,383.86</b>	<b>-4,872.01</b>	<b>-7,990.09</b>	<b>-9,698.51</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	28,000.00	76,500.00	44,939.75	70,000.00
取得投资收益收到的现金	292,613.43	382,609.69	252,582.23	261,538.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	2,125.18
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>320,613.43</b>	<b>459,109.69</b>	<b>297,521.98</b>	<b>333,663.30</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,889.18	36,920.42	2,817.23	4,076.73
投资支付的现金	114,199.56	333,042.02	384,554.30	276,856.16
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	7.71	23.72	40.38	4.86
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>139,096.46</b>	<b>369,986.15</b>	<b>387,411.91</b>	<b>280,937.75</b>

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
投资活动产生的现金流量净额	181,516.97	89,123.54	-89,889.93	52,725.54
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	1,299,188.78	72,166.00
取得借款收到的现金	-	-	130,000.00	130,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	1,429,188.78	202,166.00
偿还债务支付的现金	150,000.00	440,000.00	235,000.00	130,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,290.00	169,563.67	196,931.30	118,767.55
支付其他与筹资活动有关的现金	7.86	137.16	-	1,315.00
筹资活动现金流出小计	157,297.86	609,700.83	431,931.30	250,082.55
筹资活动产生的现金流量净额	-157,297.86	-609,700.83	997,257.48	-47,916.55
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	20,835.25	-525,449.30	899,377.45	-4,889.52
期初现金及现金等价物余额	474,600.93	1,000,050.23	100,672.77	105,562.29
六、期末现金及现金等价物余额	495,436.17	474,600.93	1,000,050.23	100,672.77

## (二) 合并报表范围及变化情况

本公司最近三年一期合并报表范围符合财政部规定及企业会计准则的相关规定。本公司最近三年一期合并报表变动范围及原因如下所示：

2017年1-6月	
增加四家：	变动原因
中国核电（英国）有限公司	新设

中核（上海）企业发展有限公司	新设
中核山东能源有限公司	新设
中核（西藏）实业发展有限公司	新设
<b>2016 年度</b>	
未变更	
<b>2015 年度</b>	
增加一家：	变动原因
中核霞浦核电有限公司	新设
<b>2014 年度</b>	
增加一家：	变动原因
中核华电河北核电有限公司	新设

### （三）管理层讨论与分析

#### 1、公司报告期内主要财务指标

项目	2017年6月 30日/2017 年1-6月	2016年12月 31日/2016 年度	2015年12月 31日/2015 年度	2014年12月 31日/2014 年度
流动比率	0.80	0.75	0.94	0.97
速动比率	0.45	0.42	0.52	0.45
资产负债率（合并口径）（%）	75.30	74.57	75.18	79.07
资产负债率（母公司口径）（%）	5.11	5.05	18.02	33.18
应收账款周转率（次/年）	4.83	9.83	10.64	9.21
存货周转率（次/年）	0.68	1.23	1.08	1.01
总资产周转率（次/年）	0.06	0.11	0.11	0.09
每股经营活动现金净流量（元）	0.62	1.19	1.09	0.82
EBITDA利息保障倍数	2.73	2.64	2.18	1.59

注：上述财务指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=速动资产/流动负债（速动资产=流动资产-存货）
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 6、总资产周转率=营业收入/平均总资产
- 7、每股经营性现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本
- 8、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/利息费用

#### 2、公司最近三年一期的净资产收益率和每股收益

年度	项目	加权平均净资产收益率 (%)	基本每股收益 (元)	稀释每股收益 (元)
2017年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	6.11	0.164	0.164
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.10	0.163	0.163
2016年	归属于公司普通股股东的净利润	11.50	0.288	0.288
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.83	0.272	0.272
2015年	归属于公司普通股股东的净利润	12.70	0.278	0.278
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.48	0.273	0.273
2014年	归属于公司普通股股东的净利润	11.61	0.226	0.226
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.12	0.216	0.216

注 1: 加权平均净资产收益率=  $P \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中, P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润; NP 为归属于公司普通股股东的净利润; E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产; E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产; E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产; M<sub>0</sub> 为报告期月份数; M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数; M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数; E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动; M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

注2: 基本每股收益=  $P \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$

其中, P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润; S 为发行在外的普通股加权平均数; S<sub>0</sub> 为期初股份总数; S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数; S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数; S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数; S<sub>k</sub> 为报告期缩股数; M<sub>0</sub> 为报告期月份数; M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数; M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

注3: 稀释每股收益=  $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 。

其中, P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时, 已考虑所有稀释性潜在普通股的影响, 直至稀释每股收益达到最小。

### 3、公司财务状况简要分析

(1) 资产构成情况分析

报告期各期末，公司各类资产及占总资产的比例情况如下：

单位：人民币万元

项目	2017-6-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动资产：</b>								
货币资金	952,370.07	3.26%	804,542.16	2.85%	1,305,292.87	4.96%	510,230.48	2.29%
应收票据	9,098.73	0.03%	8,558.95	0.03%	-	-	-	-
应收账款	317,000.39	1.08%	355,236.40	1.26%	255,516.13	0.97%	236,876.89	1.06%
预付款项	397,518.28	1.36%	377,403.99	1.34%	206,727.81	0.79%	168,159.54	0.76%
应收利息	968.46	0.00%	865.94	0.00%	695.76	0.00%	1,216.75	0.01%
其他应收款	150,063.17	0.51%	97,804.41	0.35%	77,626.06	0.29%	101,683.73	0.46%
存货	1,443,837.69	4.94%	1,359,986.15	4.82%	1,523,151.53	5.79%	1,198,130.77	5.39%
一年内到期的非流动资产	2,912.67	0.01%	2,839.90	0.01%	2,839.90	0.01%	16,215.65	0.07%
其他流动资产	86,365.57	0.30%	101,518.51	0.36%	65,893.75	0.25%	3,604.52	0.02%
<b>流动资产合计</b>	<b>3,360,135.05</b>	<b>11.49%</b>	<b>3,108,756.41</b>	<b>11.02%</b>	<b>3,437,743.80</b>	<b>13.06%</b>	<b>2,236,118.32</b>	<b>10.05%</b>
<b>非流动资产：</b>								
可供出售金融资产	10,591.00	0.04%	10,591.00	0.04%	11,269.75	0.04%	11,269.75	0.05%
长期应收款	5,204.03	0.02%	5,204.03	0.02%	4,665.12	0.02%	4,470.54	0.02%
长期股权投资	156,216.86	0.53%	148,354.62	0.53%	113,680.87	0.43%	95,646.57	0.43%
投资性房地产	10,260.90	0.04%	6,906.72	0.02%	7,204.20	0.03%	3,094.53	0.01%
固定资产	12,443,650.73	42.56%	12,817,692.00	45.45%	11,188,908.42	42.51%	7,886,680.09	35.45%
在建工程	11,846,584.74	40.52%	10,864,907.04	38.52%	10,430,526.27	39.63%	11,074,442.27	49.78%
工程物资	109,579.29	0.37%	132,023.89	0.47%	54,403.26	0.21%	33,239.47	0.15%
固定资产清理	8.08	0.00%	3.48	0.00%	-	-	-	-
无形资产	64,342.55	0.22%	37,343.11	0.13%	34,759.57	0.13%	25,826.11	0.12%

项目	2017-6-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
开发支出	17,587.37	0.06%	44,355.48	0.16%	42,173.54	0.16%	45,164.92	0.20%
长期待摊费用	24,074.02	0.08%	33,632.98	0.12%	46,890.33	0.18%	58,581.72	0.26%
递延所得税资产	28,994.44	0.10%	28,785.35	0.10%	34,608.00	0.13%	33,780.52	0.15%
其他非流动资产	1,161,670.77	3.97%	966,106.02	3.43%	915,461.68	3.48%	736,348.69	3.31%
<b>非流动资产合计</b>	<b>25,878,764.77</b>	<b>88.51%</b>	<b>25,095,905.74</b>	<b>88.98%</b>	<b>22,884,551.02</b>	<b>86.94%</b>	<b>20,008,545.18</b>	<b>89.95%</b>
<b>资产总计</b>	<b>29,238,899.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,204,662.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,322,294.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,244,663.50</b>	<b>100.00%</b>

截至2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日和2017年6月30日，公司总资产分别为22,244,663.50万元、26,322,294.82万元、28,204,662.15万元和29,238,899.83万元。报告期内，公司总资产呈现稳定上升趋势。

公司资产以非流动资产为主，流动资产所占比重相对较低。报告期各期末，流动资产占总资产的比例分别为10.05%、13.06%、11.02%和11.49%，非流动资产占总资产的比例分别为89.95%、86.94%、88.98%和88.51%。公司的流动资产主要由货币资金、应收账款、预付款项、存货构成；公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、其他非流动资产构成。

在流动资产方面，2016年末公司货币资金较2015年减少38.36%，主要是因为公司年内项目开发在建设使用资金所致；2015年末公司货币资金大幅增加，主要是因为公司年内实现IPO上市，募集了项目开发在建设所需资金。2016年末公司应收账款较2015年增加39.03%，主要是因为公司发电规模增加，且海南核电电价暂未批复，电费未及时足额结算所致。2016年末公司预付款项较2015年增加82.56%，主要是因为公司投运机组增加导致核燃料采购及备品备件采购增加所致。2017年6月末公司其他应收款较2016年末增加53.43%，主要原因是公司增值税返还款回款有所滞后。2015年末公司存货较2014年增加的主要原因是随着公司核电投运机组的增加，核燃料库存增加所致。

在非流动资产方面，2016 年末公司长期股权投资较 2015 年增加 30.50%，主要是因为对联营企业追加投资所致。2016 年末公司工程物资较 2015 年增加 142.68%，主要是因为 2016 年度公司工程物资集中到货所致。2015 年末公司固定资产较 2014 年增加的原因是公司方家山项目 2 号机组、福清核电 2 号机组及海南核电 1 号机组投入商运，由在建工程转入固定资产。2015 年末公司在建工程较 2014 年减少的原因是 2015 年度公司新增的在建项目投资额少于建成投产转入固定资产的在建项目投资额。2015 年末公司其他非流动资产较 2014 年增加的主要原因是公司购建长期资产发生的预付工程款、设备款、材料款增加。

## (2) 负债构成情况分析

报告期各期末，公司各类负债及占总负债的比例情况如下：

单位：人民币万元

项目	2017-6-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动负债：</b>								
短期借款	1,418,564.00	6.44%	1,203,834.00	5.72%	870,000.00	4.40%	720,768.43	4.10%
应付票据	-	-	-	-	8,567.99	0.04%	-	-
应付账款	1,018,685.66	4.63%	1,192,651.31	5.67%	1,068,627.44	5.40%	548,498.57	3.12%
预收款项	1,713.27	0.01%	1,951.34	0.01%	1,686.79	0.01%	1,797.22	0.01%
应付职工薪酬	21,501.17	0.10%	24,860.78	0.12%	22,669.03	0.11%	19,538.96	0.11%
应交税费	136,447.85	0.62%	164,839.51	0.78%	140,585.30	0.71%	113,161.70	0.64%
应付利息	216,061.98	0.98%	37,877.23	0.18%	70,533.62	0.36%	75,921.03	0.43%
应付股利	171,219.73	0.78%	-	-	-	-	-	-
其他应付款	43,878.93	0.20%	33,471.40	0.16%	26,446.88	0.13%	23,146.08	0.13%
一年内到期的非流动负债	1,184,418.89	5.38%	1,454,935.96	6.92%	1,375,964.11	6.95%	688,030.07	3.91%
其他流动负债	6,939.38	0.03%	9,316.53	0.04%	64,527.23	0.33%	116,794.11	0.66%
<b>流动负债合计</b>	<b>4,219,430.87</b>	<b>19.16%</b>	<b>4,123,738.06</b>	<b>19.61%</b>	<b>3,649,608.40</b>	<b>18.44%</b>	<b>2,307,656.16</b>	<b>13.12%</b>
<b>非流动负债：</b>								

项目	2017-6-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	16,088,767.92	73.07%	15,280,168.76	72.65%	14,555,403.94	73.55%	13,443,420.94	76.43%
应付债券	-	-	-	-	149,415.30	0.76%	547,381.80	3.11%
长期应付款	1,419,065.64	6.45%	1,345,341.53	6.40%	1,194,581.87	6.04%	1,119,513.37	6.37%
长期应付职工薪酬	25,015.62	0.11%	25,552.00	0.12%	23,854.00	0.12%	23,093.00	0.13%
专项应付款	10,046.06	0.05%	9,743.19	0.05%	2,613.70	0.01%	4,134.62	0.02%
预计负债	242,185.63	1.10%	234,906.04	1.12%	186,507.46	0.94%	117,333.95	0.67%
递延收益	672.18	0.00%	672.18	0.00%	340.39	0.00%	340.39	0.00%
递延所得税负债	11,886.90	0.05%	11,963.89	0.06%	26,454.42	0.13%	25,340.91	0.14%
<b>非流动负债合计</b>	<b>17,797,639.95</b>	<b>80.84%</b>	<b>16,908,347.60</b>	<b>80.39%</b>	<b>16,139,171.07</b>	<b>81.56%</b>	<b>15,280,558.97</b>	<b>86.88%</b>
<b>负债合计</b>	<b>22,017,070.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,032,085.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,788,779.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,588,215.13</b>	<b>100.00%</b>

截至2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日和2017年6月30日，公司负债总额分别为17,588,215.13万元、19,788,779.46万元、21,032,085.66万元、22,017,070.81万元。报告期内，公司负债总额基本保持稳定。从负债结构上看，公司负债主要以非流动负债为主。公司的流动负债主要由短期借款、应付账款、一年内到期的非流动负债构成；公司的非流动负债主要由长期借款、长期应付款、预计负债构成。

在流动负债方面，公司2016年末短期借款较2015年末增加38.37%，主要是因为公司2016年度增加短期借款所致。公司2015年末应付账款较2014年末增加94.83%，主要是因为公司新商运机组暂估工程款增加所致。公司2015年末一年内到期的非流动负债较2014年末增加99.99%，主要是因为公司一年内到期的中期票据增加所致。

在非流动负债方面，公司2015年末应付债券较2014年末减少72.70%，主要是因为公司中期票据即将偿付，转入一年内到期的非流动负债所致；公司2016年末应付债券较2015年末减少100.00%，主要是因为公司应付债券即将到期，转入一年内到期的非流动负债所致。公司2015年末预计负债较2014年末增加

58.95%，2016年末预计负债较2015年度增加25.95%，主要是因为公司新商运机组预计的弃置费增加所致。

### (3) 偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表所示：

项目	2017年6月30日/2017年1-6月	2016年12月31日/2016年度	2015年12月31日/2015年度	2014年12月31日/2014年度
流动比率	0.80	0.75	0.94	0.97
速动比率	0.45	0.42	0.52	0.45
资产负债率（合并口径）（%）	75.30	74.57	75.18	79.07
EBITDA利息保障倍数	2.73	2.64	2.18	1.59

报告期内，公司流动比率分别为0.97、0.94、0.75和0.80；速动比率分别为0.45、0.52、0.42和0.45。公司2016年流动比率和速动比率较2015年明显降低的原因是2016年度公司短期借款增加所致。

报告期内，公司合并口径资产负债率分别为79.07%、75.18%、74.57%和75.30%。报告期内，公司合并口径资产负债率保持平稳。

报告期内，公司EBITDA利息保障倍数分别为1.59、2.18、2.64和2.73，公司EBITDA利息保障倍数增长主要是受公司新机组投入商运带来的利润增加所致，表明公司的偿债能力有所提升。

### (4) 资产周转能力分析

项目	2017年6月30日/2017年1-6月	2016年12月31日/2016年度	2015年12月31日/2015年度	2014年12月31日/2014年度
应收账款周转率（次/年）	4.83	9.83	10.64	9.21
存货周转率（次/年）	0.68	1.23	1.08	1.01
总资产周转率（次/年）	0.06	0.11	0.11	0.09

报告期内，公司应收账款周转率分别为9.21、10.64、9.83和4.83；存货周转率分别为1.01、1.08、1.23和0.68；总资产周转率分别为0.09、0.11、0.11和0.06，报告期内公司资产周转能力基本保持稳定。

(5) 利润分析

报告期内，公司利润表相关项目的变动情况如下：

项目	2017年1-6月	2016年度		2015年度		2014年度
	金额(万元)	金额(万元)	变动	金额(万元)	变动	金额(万元)
营业收入	1,623,518.47	3,000,874.17	14.53%	2,620,203.11	39.37%	1,880,074.37
营业成本	948,924.28	1,770,517.44	21.04%	1,462,722.33	28.61%	1,137,337.78
毛利	674,594.20	1,230,356.73	6.30%	1,157,480.78	55.84%	742,736.59
税金及附加	28,042.31	55,155.50	39.96%	39,407.53	12.06%	35,165.64
销售费用	67.93	5,759.45	-22.24%	7,406.87	6.16%	6,976.90
管理费用	51,365.20	129,886.68	19.57%	108,631.01	9.78%	98,949.00
财务费用	210,643.44	432,510.01	8.43%	398,891.85	103.34%	196,169.84
三项费用合计	262,076.57	568,156.14	10.34%	514,929.73	70.45%	302,095.74
资产减值损失	444.78	1,110.12	-49.62%	2,203.39	-668.76%	-387.4
投资收益	6,402.83	12,137.05	-38.67%	19,788.96	125.65%	8,769.77
其他收益	125,867.66	-	-	-	-	-
营业利润	516,301.03	618,072.00	-0.43%	620,729.08	49.71%	414,632.39
营业外收入	822.67	312,446.41	49.23%	209,374.81	1.85%	205,563.60
营业外支出	1,106.44	7,362.00	-16.05%	8,769.22	116.66%	4,047.42
利润总额	516,017.27	923,156.41	12.40%	821,334.67	33.30%	616,148.57
所得税费用	67,117.02	112,320.28	1.69%	110,458.31	9.96%	100,452.02
净利润	448,900.24	810,836.13	14.06%	710,876.36	37.85%	515,696.55

公司2015年度实现营业收入262.02亿元，较2014年增加39.37%，主要是由于公司2015年运营机组由11台增至14台，累计上网电量691.89亿度，较2014年增加199.03亿度。公司2016年度营业收入较2015年增加14.53%，主要原因是公司方家山项目2号机组，福清核电2、3号机组，海南核电1、2号机组投入商业运行，发电量增加所致。

公司2015年度毛利较2014年大幅增加55.84%，超过营业收入增幅的主要原因是公司运行机组单位发电成本下降。公司2016年毛利较2015年增加6.30%，小于营业收入增幅的主要原因是发电设备利用小时数下降导致单位发电成本上升所致。

公司 2015 年财务费用较 2014 年大幅增加 103.34% 的原因一是新建核电机组投入商业运行，对应的利息费用化支出增加；二是受人民币对美元持续贬值的原因，外币货币性项目汇兑损失增加。

根据《企业会计准则——基本准则》，公司对《企业会计准则第 16 号——政府补助》进行了修订，企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。公司 2017 年上半年其他收益为 125,867.66 万元，为政府补助中的增值税返还。

#### 四、本次发行可转债的募集资金用途

本次发行拟募集资金总额不超过人民币 78 亿元（含 78 亿元），在扣除相关发行费用后，拟用于以下项目：

序号	项目名称	募集资金拟投入金额(亿元)
1	田湾核电站扩建工程 5、6 号机组项目	24.16
2	福清核电厂 5、6 号机组	30.66
3	补充流动资金	不超过 23.18
<b>合计</b>		<b>不超过 78.00</b>

若本次公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。在本次公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况需要另行筹措资金投入，并在募集资金到位之后按照法律法规相关规定的程序予以置换。

#### 五、公司利润分配政策及股利分配情况

##### （一）公司利润分配政策

根据中国证监会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43 号）、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）及上海证券交易所《上海证券交易所上市公司现金分红

指引》（上证公字[2013]1号）的要求，公司现行现金分红政策经2013年第一届董事会第十二次会议和2013年年度股东大会审议通过。

根据《公司章程》，公司利润分配相关政策如下：

“第一百六十六条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百六十七条 公司董事会、监事会和股东大会对公司利润分配政策的决策和论证过程中应充分考虑独立董事、外部监事（如有）和中小股东的意见。

公司实施持续、稳定、科学、积极的利润分配政策，重视对股东的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性。

公司的利润分配政策：

1、公司可以采取现金方式、股票方式、现金和股票相结合的方式或法律法规允许的其他方式进行利润分配，并优先采用现金分红方式进行利润分配。利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；

2、在符合届时法律法规和监管规定的前提下，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之三十；

3、在保证公司正常经营业务发展的前提下，公司坚持以现金分红为主的利润分配原则，当年未进行现金分红的，不得发放股票股利。董事会负有提出现金分红提案的义务，对当年实现的可分配利润中未分配部分，董事会应当说明使用计划安排或原则；

4、董事会因公司重大投资计划或重大现金支出等事项未提出现金分红提案的，董事会应在利润分配预案中披露原因及留存资金的具体用途；

5、若董事会认为公司未来成长性较好、每股净资产偏高、公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在符合公司现金分红政策的前提下，制定股票股利分配预案；

6、公司一般采用年度分红的方式进行利润分配，公司董事会也可以根据公司的盈利和资金需求等状况提出中期利润分配预案；

7、公司应合法行使股东权利使子公司以现金方式分配的利润保证公司有能  
力实施当年的现金分红方案。

公司的差异化现金分红政策：

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈  
利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规  
定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现  
金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现  
金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现  
金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司董事会认为公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，适用本款  
规定。”

## （二）公司最近三年的利润分配情况

公司 2014 年利润分配方案于 2015 年 4 月 3 日通过股东大会审议，公司向全  
体股东派发现金股利 161,000.00 万元。公司 2015 年利润分配方案于 2016 年 5  
月 31 日通过股东大会审议，公司以 15,565,430,000 股为基数，每股派现金 0.09  
元（含税）。公司 2016 年利润分配方案于 2017 年 6 月 9 日通过股东大会审议，  
公司以 15,565,430,000 股为基数，每股派现金 0.11 元（含税）。

公司最近三年现金分红情况如下表所示：

单位：人民币万元

年度	现金分红金额（含税）	归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红比例
2016 年	171,219.73	448,867.38	38.14%
2015 年	140,088.87	378,115.17	37.05%
2014 年	161,000.00	247,174.20	65.14%

公司最近三年累计现金分红额为 472,308.60 万元，公司最近三年实现的归属于上市公司普通股股东的净利润为 1,074,156.75 万元。近三年公司累计现金分红占其归属于上市公司普通股股东的净利润的 43.97%，公司现金分红比例较高。

特此公告。

中国核能电力股份有限公司董事会

二零一七年八月二十五日