

中国长江三峡集团有限公司

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。

信永中和会计师事务所（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

一、与本期债券相关的投资风险

（一）利率风险

在本期债券的存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，以及国家经济政策变动等因素会引起市场利率水平的变化，市场利率的波动将对投资者投资本期债券的收益造成一定程度的影响。

（二）流动性风险

由于本期债券的交易量和活跃性存在一定的不确定性，因此投资者在转让时可能由于无法找到交易对手而难以将持有的本期债券变现，存在一定的交易流动性风险。

（三）偿付风险

本期债券无担保。在本期债券的存续期内，如政策、法规或行业、市场等不可控因素对发行人的经营活动产生重大负面影响，进而造成发行人不能从预期的还款来源获得足够的资金，将可能影响本期债券的按时足额偿付。

二、发行人的相关风险

（一）财务风险

1. 资本支出风险

根据发行人发展战略规划，公司未来仍将以三峡工程运营和金沙江下游梯级电站开发为重点；随着金沙江下游梯级乌东德、白鹤滩电站建设的稳步推进，工程投资将保持在一个较高的水平。此外，公司继续在风电、光伏等清洁能源领域和海外市场开展投资。发行人资金来源落实情况较好，资产负债率低，财务状况优良，不会对债务付息兑付产生影响。但是，依然不排除因重大外部环境变化导致资本支出增加的风险。

2. 对外担保形成的或有风险

截至 2017 年 12 月 31 日，发行人本部及发行人全资、控股子公司对外部公司提供人民币担保共计 21.74 亿元。未来若发行人未能根据担保合同切实履行相关义务，将可能面临合同纠纷产生的违约金，也可能面临由于被担保方财务状况、经营状况发生重大变化或被担保方出现异常情况所导致的连带责任法律诉讼，而对正常经营带来风险。

3. 汇率波动风险

自2005年7月21日起，我国开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。我国实行的有管理的浮动汇率制度，在一定程度上保持了人民币对美元汇率的相对稳定。但随着汇率市场化改革的深入，特别是2015年8月11日，人民银行发布《中国人民银行关于完善人民币兑美元汇率中间价报价的声明》，强调“为增强人民币兑美元汇率中间价的市场化程度和基准性，人民银行决定完善人民币兑美元汇率中间价报价。自2015年8月11日起，做市商在每日银行间外汇市场开盘前，参考上日银行间外汇市场收盘汇率，综合考虑外汇供求情况以及国际主要货币汇率变化向中国外汇交易中心提供中间价报价。”该声明优化了做市商的报价，进一步发挥市场汇率的作用，人民币与其他可兑换货币之间的双向汇率波动可能会更频繁。

发行人在国内主要以人民币开展业务，但根据国际业务发展需要，仍保留部分以外币计价的资产和负债。人民币是受我国政府管制的非自由兑换货币。我国政府在外币汇兑交易方面的限制可能导致未来汇率相比现行或历史汇率波动较大，进而影响发行人经营成果和财务状况。此外，发行人在全球范围内开展业务活动，未来发生的企业收购、工程承包或确认的资产、负债及净投资以记账本位币之外的货币表示时，将可能会面临一定的外汇风险。

4. 流动性指标风险

受行业特性影响，电力行业流动性指标整体较低。截至2017年12月31日，发行人流动比率、速动比率分别为0.56、0.54，高于之前几年的水平，流动性有所改善，但仍然偏低，可能会对公司的经营活动产生不利影响。

5. 金融资产价值波动风险

公司持有有一定数量的金融资产，截至2017年12月31日，公司可供出售金融资产661.41亿元，其价值及投资收益受资本市场波动影响较大。未来一年内国际、国内经济增长存在一定不确定性，国内资本市场存在波动的可能性，公司投资的部分上市公司股价存在一定的波动风险，所持金融资产价值以及投资收益存在一定的不确定性。

（二）经营风险

1. 水电站建设风险

大型水电站建设是一项复杂的系统工程，建设规模大、施工强度高、工期长，对施工的组织管理和物资设备的技术性能要求较高。如果在工程建设的管理中出现重大失误，水库移民搬迁安置进度滞后，则可能会对整个工程建设进度产生影响。

2. 电源结构单一风险

目前发行人的发电量主要来自水电，水电受自然来水影响较大。长江来水的不确定性将对发行人经营业绩产生一定影响。来水受到降雨、冰雪融化以及季节性变动等自然因素影响，长江流域水文条件的变动会较大影响水电发电量与经营业绩，造成不确定性。

3. 上网电价调整风险

根据2015年3月15日发布的《中共中央国务院关于进一步深化电力体制改革的若干意见》，我国深化电力体制改革的重点和路径是：在进一步完善政企分开、厂网分开、主辅分开的基础上，按照管住中间、放开两头的体制架构，有序放开输配以外的竞争性环节电价，有序向社会资本开放配售电业务，有序放开公益性和调节性以外的发用电计划。根据2015年10月12日发布的《中共中央国务院关于推进价格机制改革的若干意见》，将加快推进能源价格市场化，按照“管住中间、放开两头”的总体思路，推进电力等能源价格改革，有序放开上网电价和公益性以外的销售电价，建立主要由市场决定能源价格的机制。

2015年11月26日《国家发展改革委、国家能源局关于印发电力体制改革配套文件的通知》（发改经体[2015]2752号）及配套文件《关于有序放开发用电计划的实施意见》的规定，国家将积极推进直接交易，对于发电企业与用户、售电企业直接交易的电量，上网电价和销售电价逐步实现由市场形成，逐步取消部分上网电量的政府定价。

2017年3月，国家发改委、能源局发布《关于有序放开发用电计划的通知》（发改运行[2017]294号），明确国家规划内的既有大型水电、风电、太阳能发电等清洁能源发电通过优先发电计划予以重点保障。优先发电计划电量不低于上年实际水平或多年平均水平，价格按照《国家发展改革委关于完善跨省跨区电能交易价格形成机制有关问题的通知》（发改价格[2015]962号）有关精神执行；优先发电计划电量以外部分参加受电地区市场化竞价。

4. 安全管理风险

溪洛渡、向家坝和三峡电站全面投产后，水库调度需求多，运行条件复杂，电力系统安全稳定运行责任更加突出，安全生产风险因素有所增加、强度大；葛洲坝电站已投产年限较长，设备需要进行更新改造。

5. 自然灾害风险

长江流域地震等自然灾害，可能引起山洪、塌方、泥石流等地质灾害，有可能对发行人的发、供电设施产生影响，对发行人未来收入造成一定的影响。

6. 海外投资承包风险

近年来，发行人积极实施“走出去”战略，海外承包业务和海外投资业务均有较大发展。发行人在多个国家和地区承建海外项目，并且寻找投资机会。发行人的海外业务受到国际政治、经济、外交多重因素的影响。发行人海外业务所在地可能的政局不稳、经济波动、贸易摩擦、军事冲突、自然灾害、政策和法律不利变更、国际诉讼和仲裁都可能影响到发行人海外业务的正常开展和工程实施，进而在一定程度上影响发行人的财务状况和盈利能力。

海外投资与收购可能因国际经济及政治状况受到影响，同时也将面临国际竞争对手的直接竞争。另外公司目前对国外的文化习惯、商业环境和法律环境还不甚熟悉，员工的观念和知识结构以及企业管理方式尚不能完全适应国际化经营的需要，由于地域和文化差异公司的外籍员工适应公司管理模式也需要过程，上述因素将导致公司在海外投资业务上面临一定的挑战。

7. 经济周期风险

电力需求与经济周期高度相关。当国内外经济处于稳定发展期，经济发展对电力的需求量随之增加；当经济增长缓慢或处于低谷时，经济发展对电力的需求量将相应减少。目前国际国内经济形势仍然有诸多不确定因素，如果未来经济增长放慢或出现衰退，电力需求将很可能减少，从而可能对发行人的盈利能力产生影响。

（三）管理风险

1. 对下属公司管理风险

发行人始终保持着较好的发展势头，资产规模、收入及盈利规模稳健增长，业务范围不断扩大，下属分支机构的数量也随之增多，组织结构和管理体系日趋复杂，存在着一定的管理风险。

2. 关联交易风险

发行人的关联方较多，包括控股股东、二级子公司、重要合营企业、联营企业、不存在控制关系的关联方等。发行人与关联方之间存在一些关联交易，若发行人业务发展对关联交易有较高的依赖，将可能会给发行人生产经营带来不利影响。

（四）政策风险

1. 移民政策调整风险

国家发改委在批复关于《同意金沙江乌东德和白鹤滩水电站开展前期工作》的文件中，提出了“先移民，后工程”的水电开发新方针。新方针提出水电项目需依据审核批准的移民安置规划实施移民先行搬迁，并且按照工程进度分阶段先行完成移民搬迁安置工作，不得采取移民临时搬迁过渡措施。《大中型水利水电工程建设征地补偿和移民安置条例》提高了移民补偿补助标准并扩大了补偿范围，水电项目投资中征地移民支出大幅增加，工程总投资成本相应提高。新的移民方针以及移民安置办法将对发行人水电站项目的建设进度带来一定的不确定性，从而可能导致发行人建设成本增加。

2. 电价核准风险

发行人未来投产电站的上网电价需由国家主管部门核准，若核准的电价与发行人投资支出、实际运营成本不相匹配，且无法获得税收、财政方面的优惠政策，将对发行人经营业绩产生一定影响。

3. 税费标准变更风险

发行人享有一定政府部门补助与税费优惠。例如，在中西部地区发行人下属部分子公司享有企业所得税的优惠政策（税率 15%）。发行人目前享有的税收优惠可能受财税政策调整、税费标准变更等因素影响，给公司生产经营造成不确定性。

根据财政部《关于大型水电企业增值税政策的通知》（财税[2014]10号）的规定：装机容量超过 100 万千瓦的水力发电站（含抽水蓄能电站）销售自产电力产品，自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，对其增值税实际税负超过 8% 的部分实行即征即退政策；自 2016 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，对其增值税实际税负超过 12% 的部分

实行即征即退政策。按照此规定，2013年1月1日至2015年12月31日，公司增值税实际税负超过8%的部分实行即征即退政策不变，2016年1月1日至2017年12月31日，公司的增值税实际税负超过12%的部分实行即征即退政策。2016年后发行人下属装机容量超过100万千瓦的水力发电站享受的税收优惠政策发生变化，将对发行人的经营业绩产生一定的影响。

4. 环保风险

鉴于水电站建设和运营将对库区和流域的生态与环境产生一定影响，国家非常重视水电工程对生态环境的影响和对生态环境的保护。2015年1月1日新环保法实施，国内环保政策要求的不断提高，可能会增加发行人电站建设的投资支出和运营成本。

5. 风电设备行业政策风险

发行人下属子公司控股风电设备制造企业。风电行业的发展及盈利能力较为依赖国家支持风电发展的政策及监管框架。尽管国家多次重申继续加强扶持发展风电行业，但不能排除其变动或废除优惠措施、有利政策的可能性。若未来国家对风电产业的政策发生变化，可能影响发行人下属子公司的财务状况。

（五）不可抗力风险

严重自然灾害以及突发性公共卫生事件会对公司的财产、人员造成损害，并有可能影响公司的正常生产经营。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
一、与本期债券相关的投资风险	3
二、发行人的相关风险	3
释义	10
第一节 公司及相关中介机构简介	11
一、 公司基本信息	11
二、 信息披露事务负责人	11
三、 信息披露网址及置备地	11
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	12
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	12
六、 中介机构情况	13
七、 中介机构变更情况	14
第二节 公司债券事项	14
一、 债券基本信息	14
二、 募集资金使用情况	16
三、 跟踪资信评级情况	17
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	18
五、 偿债计划	19
六、 专项偿债账户设置情况	19
七、 持有人会议召开情况	20
八、 受托管理人履职情况	20
第三节 业务和公司治理情况	21
一、 公司业务情况	21
二、 公司治理、内部控制情况	22
三、 公司独立性情况	22
四、 业务经营情况分析	23
五、 投资状况	23
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	23
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	24
第四节 财务情况	24
一、 审计情况	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	24
（一）会计政策变更及影响	24
（二）会计估计变更及影响	24
（三）重要前期差错更正及影响	24
三、 主要会计数据和财务指标	25
四、 资产情况	26
五、 负债情况	28
六、 利润及其他损益来源情况	30
七、 对外担保情况	30
第五节 重大事项	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	30
二、 关于破产相关事项	30
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	31

四、	关于暂停/终止上市的风险提示.....	31
五、	其他重大事项的信息披露情况.....	31
第六节	特殊债项应当披露的其他事项.....	31
第七节	发行人认为应当披露的其他事项.....	31
一、	中国长江三峡集团公司 2016-2017 年绿色公司债券相关事项	31
二、	白鹤滩水电站主体工程全面建设	32
第八节	备查文件目录.....	34
附件	财务报表.....	36
	合并资产负债表	37
	母公司资产负债表.....	39
	合并利润表.....	41
	母公司利润表.....	43
	合并现金流量表.....	44
	母公司现金流量表.....	46
	合并所有者权益变动表.....	48
	母公司所有者权益变动表.....	52
	担保人财务报表.....	56

释义

发行人/公司/本公司/三峡集团/集团公司	指	中国长江三峡集团有限公司（1、2009年9月27日，经国务院同意，并经国资委和国家工商行政管理总局批准，公司由“中国长江三峡工程开发总公司”更名为“中国长江三峡集团公司”。2、2017年12月28日，根据《公司法》和《国务院办公厅关于印发中央企业公司制改制工作实施方案的通知》（国办发[2017]69号）规定，经国务院国资委和北京市工商行政管理局核准，发行人名称由“中国长江三峡集团公司”更名为“中国长江三峡集团有限公司”，由全民所有制企业改制为国有独资公司。）
本期债券	指	2006年中国长江三峡工程开发总公司企业债券或中国长江三峡集团公司2016年绿色公司债券（第一期）或中国长江三峡集团公司2017年绿色公司债券（第一期）或中国长江三峡集团公司2017年绿色公司债券（第二期）
国资委/国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
长江电力	指	中国长江电力股份有限公司
四川能投	指	四川省能源投资集团有限责任公司
云南能投	指	云南省能源投资集团有限公司
云川公司	指	三峡金沙江云川水电开发有限公司
三峡国际	指	三峡国际能源投资集团有限公司
中水电公司	指	中国水利电力对外有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
报告期	指	2017年度
元	指	如无特别说明，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	中国长江三峡集团有限公司
中文简称	三峡集团
外文名称（如有）	China Three Gorges Corporation
外文缩写（如有）	CTG
法定代表人	卢纯
注册地址	北京市海淀区玉渊潭南路 1 号
办公地址	北京市海淀区玉渊潭南路 1 号
办公地址的邮政编码	100038
公司网址	http://www.ctg.com.cn
电子信箱	zhang_mo@ctg.com.cn、liu_jieke@ctg.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	张妹、刘杰克
联系地址	北京市海淀区玉渊潭南路 1 号
电话	010-57081585
传真	010-57081544
电子信箱	zhang_mo@ctg.com.cn、liu_jieke@ctg.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	公司住所

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：国务院国资委

报告期末实际控制人名称：国务院国资委

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

2017年4月，丁中智先生、李燕斌女士、张元荣先生新任外部董事，新任外部董事简历如下：

丁中智，1950年2月出生，大学普通班学历、硕士研究生学位。历任长沙电业局副局长、局长，湖南省电力工业局副局长、党组成员，华中电业管理局副局长、党组成员，华中电业管理局（公司）副局长（副总经理）、党组成员，西北电业管理局（公司）局长（总经理）、党组书记，中国电力投资有限公司总经理兼中国电力国际有限公司执行副董事长、总经理、党组书记，中国电力投资集团公司副总经理、党组成员兼国家核电技术有限公司董事。曾任中国核工业集团公司外部董事、中国移动通信集团公司外部董事。现任中国石油化工集团公司外部董事。

李燕斌，1957年4月出生，中央党校大学学历，历任国家经贸委企业司副处长、企业改革司处长，国资委企业分配局处长、副局长、局长。现任中央企业专职外部董事。

张元荣，1955年12月出生，大学普通班学历，历任中国五矿贸易有限公司总经理，中国五金矿产进出口总公司党委委员、总裁助理、五矿发展股份有限公司副总经理、贸易有限公司总经理，中国五矿集团副总裁、党组成员。现任中国铝业集团有限公司外部董事。

2018年3月，吴晓根先生不再担任外部董事。

2017年12月，王良友先生新任党组成员及副总经理。2018年1月，范夏夏先生、张定明先生新任党组成员、副总经理。新任党组成员、副总经理简历如下：

王良友，1963年9月出生，山东荣成人，中共党员，博士研究生学历，教授级高级工程师。历任国家电力公司南方公司副总经理、党组成员（期间兼任天生桥水力发电总厂厂长、天生桥二级水电开发有限公司总经理），中国南方电网有限责任公司人事部主任，云南电网公司总经理（法定代表人）、党组书记，中国南方电网有限责任公司工会主席。2007年3月任中国南方电网有限责任公司党组成员、副总经理。2017年12月至今任中国长江三峡集团有限公司党组成员、副总经理。

范夏夏，1962年7月出生，山东泰安人，中共党员，硕士研究生学历，高级工程师。历任华能国际电力开发公司工程部综合处副处长，华能南通电厂副厂长，华能国际电力开发公司工程部副经理，华能国际电力股份有限公司国际合作及商务部副经理（主持工作）、经理，工程管理部经理，华能国际电力股份有限公司总经理助理，华能浙江分公司（玉环电厂筹建处）经理（主任），华能国际电力股份有限公司副总经理、党组成员，华能国际电力股份有限公司党组书记、副总经理。2016年11月任中国华能集团公司党组成员、副

总经理，兼任华能国际电力股份有限公司党组书记、副总经理（2017年3月华能国际完成党组改党委，兼任华能国际党委书记、副总经理）。2018年1月任中国长江三峡集团有限公司党组成员、副总经理。

张定明，1962年12月出生，湖北公安人，中共党员，大学本科学历，管理学硕士，教授级高级工程师。历任国家计委重点建设司水电处副处长，国务院三峡建委办公室计划资金司副处长、处长、副司长，中国长江电力股份有限公司副总经理、党委副书记，中国长江三峡集团公司董事会秘书（兼任三峡集团战略发展部主任、市场营销部主任、葡电管理办公室主任），中国长江电力股份有限公司总经理、党委副书记。2018年1月至今任中国长江三峡集团有限公司党组成员、副总经理。

2017年12月，毕亚雄先生不再担任公司党组成员及副总经理。2018年1月张诚先生不再担任公司党组成员及副总经理，樊启祥先生不再担任公司党组成员及副总经理。

除此以外，报告期内发行人董事和高级管理人员没有变化。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
签字会计师姓名	詹军、王敏玲

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	120605.SH、136682.SH、136683.SH、136833.SH、143329.SH
债券简称	06三峡债、G16三峡1、G16三峡2、G17三峡1、G17三峡3
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
联系人	朱鸽、陈小东
联系电话	010-60838888

（三）资信评级机构

债券代码	120605.SH
债券简称	06三峡债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街156号北京招商国际金融中心D座7层

债券代码	136682.SH、136683.SH、136833.SH、143329.SH
债券简称	G16三峡1、G16三峡2、G17三峡1、G17三峡3
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市西藏南路760号安基大厦8楼、21楼、24楼

七、中介机构变更情况

□适用 √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	120605.SH
2、债券简称	06 三峡债
3、债券名称	2006年中国长江三峡工程开发总公司企业债券
4、发行日	2006年5月11日
5、到期日	2026年5月11日
6、债券余额	30
7、利率（%）	4.15
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息
9、上市或转让的交易场所	上交所、全国银行间债券市场
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	本期债券在报告期内按时支付利息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136682.SH
2、债券简称	G16 三峡1
3、债券名称	中国长江三峡集团公司2016年绿色公司债券（第一期）
4、发行日	2016年8月30日
5、到期日	2019年8月30日
6、债券余额	35
7、利率（%）	2.92
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
9、上市或转让的交易场所	上交所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	本期债券在报告期内按时支付利息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136683.SH
2、债券简称	G16 三峡 2
3、债券名称	中国长江三峡集团公司 2016 年绿色公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 8 月 30 日
5、到期日	2026 年 8 月 30 日
6、债券余额	25
7、利率（%）	3.39
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
9、上市或转让的交易场所	上交所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	本期债券在报告期内按时支付利息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136833.SH
2、债券简称	G17 三峡 1
3、债券名称	中国长江三峡集团公司 2017 年绿色公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 8 月 15 日
5、到期日	2020 年 8 月 15 日
6、债券余额	35
7、利率（%）	4.56
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
9、上市或转让的交易场所	上交所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内暂未首次付息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143329.SH
2、债券简称	G17 三峡 3
3、债券名称	中国长江三峡集团公司 2017 年绿色公司债券（第二期）
4、发行日	2017 年 10 月 19 日

5、到期日	2020年10月19日
6、债券余额	20
7、利率（%）	4.68
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
9、上市或转让的交易场所	上交所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内暂未首次付息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：120605.SH

债券简称	06 三峡债
募集资金专项账户运作情况	已完全使用
募集资金总额	30
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	已全部用于三峡工程建设、库区移民和金沙江项目滚动开发，与募集说明书承诺的用途一致，未发生募集资金用途变更，符合发行人内部审批程序
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136682.SH、136683.SH

债券简称	G16 三峡 1、G16 三峡 2
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专户在中国建设银行钓鱼台支行设立，运作情况正常
募集资金总额	60
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	扣除发行费用后用于溪洛渡水电站建设 5 亿元，用于向家坝水电站建设 5 亿元，剩余部分已全部用于乌东德水电站建设，与募集说明书约定的用途一致，未发生募集资金用途变更，符合发行人内部审批程序
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136833.SH

债券简称	G17 三峡 1
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专户在中国建设银行钓鱼台支行设立，运作情况正常
募集资金总额	35
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	按照募集说明书的约定，全部用于乌东德水电站建设，未发生募集资金用途变更，符合发行人内部审批程序
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143329.SH

债券简称	G17 三峡 3
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专户在中国建设银行钓鱼台支行设立，运作情况正常
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	按照募集说明书的约定，全部用于乌东德水电站建设，未发生募集资金用途变更，符合发行人内部审批程序
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

三、跟踪资信评级情况

（一）最新跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	120605.SH
债券简称	06 三峡债
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2017年6月27日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	发行人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，本期债券安全性极强，违约风险极低
债项评级标识所代表的含义	不变
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	无

债券代码	136682.SH、136683.SH
债券简称	G16 三峡 1、G16 三峡 2
评级机构	中诚信证券评估有限公司

评级报告出具时间	2017年6月27日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	发行人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，本期债券信用质量极高，信用风险极低
债项评级标识所代表的含义	不变
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	无

注：中国长江三峡集团公司2017年绿色公司债券（第一期）（简称G17三峡1，代码136833.SH）于2017年8月15日发行完成。经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA，尚未编制跟踪评级报告。中国长江三峡集团公司2017年绿色公司债券（第二期）（简称G17三峡3，代码143329.SH）于2017年10月19日发行完成。经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA，尚未编制跟踪评级报告。

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制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情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

3) 保证人为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：120605.SH、136682.SH、136683.SH、136833.SH、143329.SH

债券简称	06 三峡债、G16 三峡 1、G16 三峡 2、G17 三峡 1、G17 三峡 3
其他偿债保障措施概述	按照募集说明书约定的偿债计划和偿债保障措施正常执行
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）	无

五、偿债计划**（一）偿债计划变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：120605.SH、136682.SH、136683.SH、136833.SH、143329.SH

债券简称	06 三峡债、G16 三峡 1、G16 三峡 2、G17 三峡 1、G17 三峡 3
偿债计划概述	公司经营稳健，经营活动产生的现金流丰富，资产流动性良好，银行授信额度充分，从而为本期债券本息的偿付提供保障 公司根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：120605.SH

债券简称	06 三峡债
账户资金的提取情况	截至本报告出具日已完全使用完毕
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：136682.SH、136683.SH、136833.SH、143329.SH

债券简称	G16 三峡 1、G16 三峡 2、G17 三峡 1、G17 三峡 3
账户资金的提取情况	本期债券募集资金专户在中国建设银行钓鱼台支行设立，运作情况正常，截至本报告出具日 G16 三峡 1、G16 三峡 2、G17 三峡 1、G17 三峡 3 募集资金已完全使用完毕
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无

七、持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	120605.SH
债券简称	06 三峡债
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	中信证券代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，持续关注公司的资信情况、内外部增信机制及偿债保障措施情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	不适用

债券代码	136682.SH、136683.SH、136833.SH、143329.SH
债券简称	G16 三峡 1、G16 三峡 2、G17 三峡 1、G17 三峡 3
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	根据《债券受托管理协议》，中信证券已于 2017 年 6 月 27 日于上交所网站披露 2016 年度的受托管理事务报告。中信证券代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，持续关注公司的资信情况、内外部增信机制及偿债保障措施

	情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	中信证券已于2017年6月27日于上交所网站披露2016年度的受托管理事务报告

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一） 公司业务情况概述

发行人是国内最大的清洁能源集团和全球最大的水电开发企业。

发行人从事的主要业务包括水电业务、新能源业务、国际业务以及资本投资与工程技术咨询业务。1、水电业务：三峡工程及长江干支流水电工程建设与运营；2、新能源业务：风电、太阳能等新能源开发与技术服务；3、国际业务：在亚洲、欧洲、南美洲、非洲等地区和国家投资开发水电、风电等清洁能源与EPC建设业务；4、资本投资与工程技术咨询业务：与水电、清洁可再生能源相关的资本投资与工程技术咨询业务。

发行人各项业务经营模式如下：1、水电业务：以严格的投资控制能力确保项目在概算内按期完工，以优异的电站运营效率和极低的变动成本，确保较高的盈利空间；2、新能源业务：在资源富集和政策优惠地区，有选择性地开发风电和光伏项目；通过技术创新和并购海外现金流稳定的项目，实现海上风电引领者目标；与风电和光伏制造企业开展战略合作，提升运营效率；3、国际业务：结合国家“走出去”发展战略和“一带一路”政策，围绕具备互联互通条件的周边国家、水资源富集的南美、非洲、欧美发达国家新能源等三类市场进一步深化业务布局；通过深入可行性研究，在监管风险低并拥有随通胀调整的长期购电合同的国家，有选择性开发项目，优化业务布局；与国际知名战略合作伙伴合作投资，多元化融资结构，共担风险，完善公司治理结构；4、金融与咨询业务：通过投资整合金融产业链，实现金融业务快速发展，建立国内外人民币、外币资金池，提高流动性集中管控能力。

截至2017年12月31日，三峡集团可控装机规模达到7,001.73万千瓦，其中大型水电5,064.19万千瓦（占集团72.32%），国内风电、光伏等新能源821.18万千瓦，国内火电263万千瓦，海外项目853.36万千瓦（其中海外水电项目817.81万千瓦，风电项目33.75万千瓦）。

2017年，集团公司实现发电量2,845.62亿千瓦时，同比2016年增加8.35%。其中，国内大型水电2,218.42亿千瓦时（含呼蓄4.32亿千瓦时），国内中小水电24.41亿千瓦时，国内新能源133.10亿千瓦时，国内火电89.51亿千瓦时，国际380.18亿千瓦时。

（二） 未来发展展望

近年来，随着我国经济的稳步发展，电力行业呈现以下特点：行业发展迅速，我国电力装机容量持续增长；我国发电量逐年增长，发电设备利用小时呈下降趋势；固定资产投资、电源投资增速有所回升。与此同时，受到经济增速放缓、经济结构优化等因素影响，电力需求增速回落。“十二五”时期，全社会用电量年均增长5.7%，比“十一五”时期回

落5.4个百分点，电力消费换挡减速趋势明显。但总体来看，“十三五”期间，我国新一轮电力体制改革大幕已经拉开，发展的动力和活力进一步迸发，改革红利不断释放，我国电力工业将进入新的战略机遇期，特别是可再生能源发展潜力巨大。

公司战略定位为：主动服务长江经济带和“一带一路”、京津冀协同发展等国家重大战略，在深度融入长江经济带、共抓长江大保护中发挥骨干主力作用，在促进区域可持续发展中承担基础保障功能，在推动清洁能源产业升级和创新发展中承担引领责任，推进企业深化改革，加快建成具有较强创新能力和全球竞争力的世界一流跨国清洁能源集团。

围绕战略定位，中国三峡集团立足新时代新使命，要全力发挥好在促进长江经济带发展中的基础保障作用、在共抓长江大保护中的骨干主力作用、在带领中国水电“走出去”中的引领作用、在促进清洁能源产业升级中的带动作用、在深化国有企业改革中的示范作用、在履行社会责任方面的表率作用等“六大作用”，积极打造“六个平台”，努力实现“三大引领”，加快推进“三大转变”，力争到2020年初步建成世界一流跨国清洁能源集团。

积极打造“六个平台”。打造成长江流域水资源开发和水库群联合运行调度平台，共抓长江大保护项目实施平台，引领中国水电全产业链“走出去”平台，海上风电等新能源规模化开发平台，清洁能源领域产融对接平台，水电工程库区扶贫开发平台。

努力实现“三大引领”。努力成为全球水电行业可持续发展的引领者，中国水电全产业链“走出去”的引领者，海上风电等新能源创新发展的引领者。

加快推进“三大转变”。加快推进由建设重大工程向真正的市场主体转变，由单一的水电企业向世界领先的清洁能源集团转变，由主要面向国内向面向国内国际的跨国公司转变。

（三） 报告期末房地产业务情况

是否属于房地产行业发行人

是 否

二、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，发行人经营情况稳定，按时支付各期债券利息及本金，及时履行信息披露义务。

三、公司独立性情况

是否存在与发行人控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司在资产、人员、机构、财务和业务五方面保持独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

1、资产方面：公司资产具有独立性，不存在通过租借或其他方式临时占用他人资产，其资产是属于发行人所有和实际控制。公司具备与经营有关的业务体系及相关资产，公司资产独立、完整。

2、人员方面：公司拥有独立于实际控制人的劳动、人事和工资管理体系，高管不在

实际控制人中任职或领取报酬。

3、机构方面：公司内部经营管理机构不存在与其他企业交叉或隶属关系，具有独立性。

4、财务方面：公司具有独立的核算体系，财务机构独立决策，具有健全的财务制度，账户独立。

5、业务经营方面：公司具有健全的业务体系和面对市场独立经营的能力。公司拥有独立的业务，完整生产经营体系，自主负盈亏。在业务洽谈、合同签订及履行各项活动中，均由公司人员以公司名义办理相关事宜，公司对于出资人在业务方面是独立的。

四、业务经营情况分析

（一）各业务板块的收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
电力销售	765.63	327.65	85.74	661.45	194.83	85.00
工程	67.67	57.64	7.58	76.64	90.34	9.85
风电设备制造销售	4.95	2.31	0.55	7.03	7.25	0.90
其他	54.7	43.42	6.13	33.08	9.5	4.26
合计	892.94	431.03	100	778.2	301.92	100

（二）新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

五、投资状况

（一）报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二）报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

六、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况

（一）非经营性往来占款和资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

与公司生产经营相关的为经营性往来款；与公司生产经营无直接关联的为非经营性往来款，主要为资金拆借。

2. 报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：
存在。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：46.56，占合并口径净资产的比例（%）：
1.25，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，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。

（一）会计政策变更及影响

2017年5月10日，财政部印发了《关于印发修订〈企业会计准则第16号—政府补助〉的通知》（财会〔2017〕15号），要求自2017年6月12日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。该会计政策变更采用未来适用法。发行人已全部执行修订后的《企业会计准则第16号—政府补助》。发行人从“营业外收入”调整至“其他收益”核算的政府补助项目主要包括增值税返还和公益性资产运行维护费补助等，金额389,726.30万元。

（二）会计估计变更及影响

报告期内发行人无重要会计估计变更。

（三）重要前期差错更正及影响

报告期内发行人无重要前期差错更正。

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

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	7,008.97	6,600.63	6.19	-
2	总负债	3,295.42	3,098.00	6.37	-
3	净资产	3,713.55	3,502.63	6.02	-
4	归属母公司股东的净资产	2,792.90	2,689.46	3.85	-
5	资产负债率 (%)	47.02	46.93	0.18	-
6	流动比率	0.56	0.71	-21.13	-
7	速动比率	0.54	0.69	-20.88	-
8	期末现金及现金等价物余额	306.68	433.05	-29.18	-
		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	900.03	783.10	14.93	-
2	营业总成本	584.56	498.33	17.30	-
3	利润总额	420.36	380.31	10.53	-
4	净利润	342.99	239.17	43.41	发行人电力等主营业务利润、金融及资本运作收益带动净利润同比增加, 上年度金沙江资产重组缴纳企业所得税 80 亿元共同影响
5	扣除非经常性损益后净利润	322.70	222.56	44.99	发行人电力等主营业务利润、金融及资本运作收益带动净利润同比增加, 上年度金沙江资产重组缴纳企业所得税 80 亿元共同影响
6	归属母公司股东的净利润	238.27	138.88	71.56	发行人电力等主营业务利润、金融及资本运作收益带动净利润同比增加, 上年度金沙江资产重组缴纳企业所得税 80 亿元共同影响
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	658.79	618.35	6.54	-
8	EBITDA 利息倍数	6.20	6.00	3.33	-
9	经营活动产生的现金流净额	441.99	470.28	-6.02	-

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
10	投资活动产生的现金流净额	-548.52	-591.75	-7.31	-
11	筹资活动产生的现金流净额	-15.81	43.89	-136.01	发行人所属企业吸收投资收到现金同比减少所致, 主要是上年长江电力非公开发行募集资金 240.17 亿元影响
12	应收账款周转率	7.29	8.67	-15.93	-
13	存货周转率	26.30	24.16	8.88	-
14	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
15	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

详见上表分析。

四、资产情况

（一） 主要资产变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
固定资产净额	3,339.17	3,445.65	-3.09	-
在建工程	960.18	752.04	27.68	-
长期股权投资	686.42	612.39	12.09	-
可供出售金融资产	661.41	378.92	74.55	主要是对外股权投资项目增加、公允价值上升、年末将暂时闲置资金投入现金资产管理计划等影响
货币资金	362.46	468.72	-22.67	-
无形资产	216.93	216.06	0.40	-
应收账款	142.38	102.64	38.71	三峡新能源风电及光伏应收补贴电费余额增加以及中水电公司应收工程款增加影响

2. 主要资产变动的原因

详见上表分析。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
货币资金	27,456.36	-	保函、银行承兑汇票及履约保函保证金
货币资金	9,913.83	-	WindMW 发行债券抵押。卡洛特为获取融资关闭的银行借款，抵押资产及股权。巴风二期、巴风三期为获取融资关闭的银行借款，抵押流动及非流动资产。巴风一期已将银行存款及应收账款的权利进行抵押
货币资金	353,424.25	-	存放央行法定存款准备金
应收票据	11,631.50	-	质押
应收账款	248,113.39	-	质押借款
应收账款	27,669.01	-	WindMW 发行债券抵押。卡洛特为获取融资关闭的银行借款，抵押资产及股权。巴风二期、巴风三期为获取融资关闭的银行借款，抵押流动及非流动资产。巴风一期已将银行存款及应收账款的权利进行抵押
存货	805.14	-	WindMW 发行债券抵押。卡洛特银行借款抵押
固定资产	500,523.84	-	抵押借款
固定资产	803,961.69	-	WindMW 发行债券抵押。卡洛特为获取融资关闭的银行借款，抵押资产及股权。巴风二期、巴风三期为获取融资关闭的银行借款，抵押流动及非流动资产
固定资产	143,126.58	-	正在办理产权证书
无形资产	238,438.62	-	抵押借款
无形资产	46,120.31	-	WindMW 发行债券抵押。卡洛特为获取融资关闭的银行借款，抵押资产及股权。巴风二期、巴风三期为获取融资关闭的银行借款，抵押流动及非流动资产

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
			产
无形资产	21,400.33	-	未办妥产权证
在建工程	216,619.33	-	WindMW 发行债券抵押。卡洛特为获取融资关闭的银行借款，抵押资产及股权。巴风二期、巴风三期为获取融资关闭的银行借款，抵押流动及非流动资产
其他	1,755.64	-	抵押借款
其他	456,887.75	-	WindMW 发行债券抵押。卡洛特为获取融资关闭的银行借款，抵押资产及股权。巴风二期、巴风三期为获取融资关闭的银行借款，抵押流动及非流动资产
其他	20.00	-	三财交易席位保证金
可供出售金融资产	314,395.43	-	可交换债券标的股票
合计	3,422,262.99	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

五、负债情况

（一）主要负债变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付债券	1,460.94	1,474.23	-0.90	-
长期借款	558.73	495.45	12.77	-
其他流动负债	196.17	129.99	50.90	发行人及所属子企业发行短期及超短期融资券所致
一年内到期的非流动负债	189.92	197.90	-4.03	-
短期借款	185.34	63.09	193.77	发行人短期流动资金借款增加所致
应付账款	105.68	122.30	-13.59	-

2. 主要负债变动的原因

详见上表分析。

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 2,622.64 亿元；上年末借款总额 2,384.06 亿元
借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无。

（五） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况及相应的融资计划：

未来一年发行人营运资金、偿债资金总体需求为：1,566 亿元，其中资本性开支为 900 亿元，股权投资 300 亿元，偿债资金需求 666 亿元。

发行人融资计划：总体为 1,341 亿元，其中股权融资 120 亿元，债务融资 1,221 亿元（包括人民币债券 620 亿元，人民币借款 400 亿元，外币债券 114 亿元，外币借款 87 亿元）。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国家开发银行	1,560.00	246.00	1,314.00
中国进出口银行	1,000.00	48.47	951.53
中国银行	1,260.00	114.35	1,145.65
中国农业银行	1,400.00	427.39	972.61
中国工商银行	830.00	291.59	538.41
中国建设银行	1,000.00	174.10	825.90
招商银行	300.00	0.00	300.00
中信银行	200.00	0.00	200.00
交通银行	300.00	15.75	284.25
邮储银行	300.00	1.00	299.00
北京银行	127.30	15.08	112.22
平安银行	370.00	2.00	368.00
光大银行	122.00	0.00	122.00
民生银行	300.00	0.00	300.00
浦发银行	15.00	0.49	14.51

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
东亚银行	15.00	0.00	0.00
合计	9,099.30	1,336.22	7,748.08

本报告期银行授信额度变化情况：1,168 亿元

3. 截至报告期末已获批准尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

经中国证监会于 2016 年 8 月 22 日签发的“证监许可[2016]1897 号”文核准，公司获准向合格投资者公开发行面值总额不超过 150 亿元的公司债券，有效期两年。截至本报告出具日，公司尚余 35 亿元额度未发行。

经中国银行间市场交易商协会于 2016 年 7 月 27 日 2016 年第 39 次注册会议明确（中市协注[2016]DFI33），公司获准分期发行超短期融资券、短期融资券、中期票据和永续票据，有效期两年。截至本报出出具日，公司尚可发行上述债务融资工具。

六、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：420.36

报告期非经常性损益总额：20.30

报告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

七、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：新增 23.73

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：46.18

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

（二）对外担保是否存在风险情况

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、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

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情况

适用 不适用

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

无。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

一、中国长江三峡集团公司 2016-2017 年绿色公司债券相关事项

截至本报告出具日，乌东德水电站项目建设有序进行，现已启动混凝土浇筑工作，电站设计装机容量 1,020 万千瓦，预计多年平均发电量 389.1 亿千瓦时。按可减少煤电发电煤耗进行计算，乌东德水电站建成后，预计平均每年可节省标煤约 1,202.32 万吨，减少二氧化碳排放量约 3,086.35 万吨，减少二氧化硫排放量约 34.91 万吨，减少氮氧化物排放量约 9.26 万吨。

截至本报告出具日，溪洛渡水电站项目全部机组投产发电，电站装机容量 1,386 万千瓦。2016 年实际发电量 610.03 亿千瓦时，2017 年实际发电量 613.91 亿千瓦时。按可减少煤电发电煤耗进行计算，实现的环境效益为：2016 年节省标煤约 1,903.29 万吨，2017 年节省标煤约 1,896.98 万吨；2016 年减少二氧化碳排放量约 4,880.24 万吨，2017 年减少二氧化碳排放量约 4,869.55 万吨；2016 年减少二氧化硫排放量约 51.15

万吨，2017年减少二氧化硫排放量约55.08万吨；2016年减少氮氧化物排放量约14.64万吨，2017年减少氮氧化物排放量约14.61万吨。

截至本报告出具日，向家坝水电站项目全部机组投产发电，电站装机容量640万千瓦。2016年实际发电量332.25亿千瓦时，2017年实际发电量328.45亿千瓦时。按可减少煤电发电煤耗进行计算，实现的环境效益为：2016年节省标煤约1,036.62万吨，2017年节省标煤约1,014.91万吨；2016年减少二氧化碳排放量约2,658.00万吨，2017年减少二氧化碳排放量约2,605.28万吨；2016年减少二氧化硫排放量约27.86万吨，2017年减少二氧化硫排放量约29.47万吨；2016年减少氮氧化物排放量约7.97万吨，2017年减少氮氧化物排放量约7.81万吨。

二、白鹤滩水电站主体工程全面建设

2017年8月，历时10多年的科研、勘测、设计和6年多精心筹备，经国务院审批同意，中国三峡集团投资建设的白鹤滩水电站主体工程全面建设，与乌东德水电站这两座千万千瓦级巨型水电站同时进入了主体工程大规模全面建设的新阶段。

这是继金沙江溪洛渡、向家坝水电站建成投产和乌东德水电站核准建设以来，中国乃至世界水电史上又一具有里程碑意义的重大事件。加上三峡工程、葛洲坝工程，三峡集团将在长江建立起世界上最大的清洁能源走廊。

白鹤滩水电站坝址位于四川省凉山州宁南县和云南省昭通市巧家县境内的金沙江干流下游河段上，是国务院已批复的《长江流域综合规划（2012—2030年）》中的一级水电站，是三峡集团开发建设金沙江下游四个水电梯级—乌东德、白鹤滩、溪洛渡、向家坝中的第二个梯级。工程开发目标以发电为主，兼顾防洪、航运、拦沙，并促进地方经济社会发展。

白鹤滩水电站采用混凝土双曲拱坝坝型，坝高属300米级高拱坝。水库具有年调节能力，正常蓄水位825米，防洪限制水位785米，水库控制流域面积43万平方公里，占金沙江流域面积的91%。水库淹没影响涉及川、滇两省近10万移民。根据施工总体规划，白鹤滩水电站大坝将于2021年5月下闸蓄水，同年首批机组投产发电，全部机组将于2022年底建成投产。

白鹤滩水电站工程装机总容量1,600万千瓦，多年平均发电量624.43亿千瓦时，相当于北京市2015年全年用电量的三分之二。白鹤滩水电站与装机总容量1020万千瓦的乌东德水电站将在建成后送电至华东、华中和华南等地区，成为国家能源战略布局“西电东送”的骨干电源点，成为带动经济社会发展的能源“引擎”。金沙江下游的乌东德、白鹤滩、溪洛渡、向家坝四个电站总装机容量达4646万千瓦，年发电量达1900亿千瓦时，相当于“两个三峡工程”。

白鹤滩水电站是仅次于三峡电站的全球第二大水电站。它的建设，对推动长江经济带发展、优化我国能源结构、促进节能减排、提升我国装备制造能力和流域防洪减灾能力、助力库区脱贫攻坚和经济社会快速发展都具有十分重要的战略意义。截至 2018 年 3 月末，白鹤滩水电站大坝主体工程和主厂房均已启动混凝土浇筑。

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《中国长江三峡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：中国长江三峡集团有限公司

单位：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	36,246,340,505.63	46,871,765,154.25
结算备付金	-	-
拆出资金	-	346,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	929,860,198.16	659,975,882.28
衍生金融资产	-	-
应收票据	652,945,898.31	761,241,444.26
应收账款	14,237,779,884.64	10,264,243,886.64
预付款项	5,708,097,653.97	3,017,911,442.33
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
应收利息	163,016,201.17	76,476,318.57
应收股利	44,692,917.90	11,788,134.72
其他应收款	1,556,446,863.53	2,321,719,586.12
买入返售金融资产	-	-
存货	1,448,390,045.47	1,828,770,678.00
持有待售的资产	-	19,998,452.41
一年内到期的非流动资产	450,020,014.58	313,586,965.36
其他流动资产	3,124,381,114.85	5,184,076,303.37
流动资产合计	64,561,971,298.21	71,678,054,248.31
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
可供出售金融资产	66,141,443,089.23	37,891,898,591.12
持有至到期投资	10,000,000.00	209,727,122.35
长期应收款	18,608,461,394.33	20,810,138,146.30
长期股权投资	68,641,808,899.58	61,239,417,127.06
投资性房地产	1,106,597,423.62	1,289,131,982.97
固定资产	333,917,170,865.39	344,564,859,423.41
在建工程	96,018,298,800.09	75,203,837,637.67
工程物资	580,748,907.48	368,133,264.29
固定资产清理	3,359.75	3,562.40
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	21,693,378,644.56	21,605,913,617.22
开发支出	-	12,273,500.67
商誉	5,692,000,359.15	5,639,381,441.81
长期待摊费用	264,858,830.83	106,306,799.00

递延所得税资产	12,267,550,503.07	12,833,935,623.02
其他非流动资产	11,392,666,257.50	6,610,210,852.84
非流动资产合计	636,334,987,334.58	588,385,168,692.13
资产总计	700,896,958,632.79	660,063,222,940.44
流动负债：		
短期借款	18,533,814,009.60	6,309,057,684.50
向中央银行借款	-	-
吸收存款及同业存放	990,776,829.04	1,228,590,892.17
拆入资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	513,947,206.47	351,719,401.47
衍生金融负债	505,028,473.85	157,735,630.71
应付票据	3,482,933,208.90	2,350,599,128.57
应付账款	10,568,326,787.69	12,230,173,668.52
预收款项	3,892,943,759.37	3,591,063,384.77
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	792,711,145.01	733,734,141.82
应交税费	5,660,217,286.95	8,286,535,527.81
应付利息	3,489,640,019.38	3,327,017,455.32
应付股利	577,109,680.84	627,159,344.40
其他应付款	28,375,004,890.27	29,581,104,073.55
应付分保账款	-	-
保险合同准备金	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	18,992,494,414.22	19,789,732,633.03
其他流动负债	19,616,649,110.70	12,999,395,727.64
流动负债合计	115,991,596,822.29	101,563,618,694.28
非流动负债：		
长期借款	55,872,934,376.24	49,544,542,581.94
应付债券	146,093,139,583.00	147,423,308,514.16
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	746,947,100.90	608,913,864.28
长期应付职工薪酬	43,185,618.11	47,970,487.23
专项应付款	75,892,691.54	79,944,716.09
预计负债	4,140,320,427.17	4,023,986,674.76
递延收益	1,177,405,907.32	1,279,031,401.07
递延所得税负债	5,270,274,804.20	5,119,037,731.89
其他非流动负债	130,587,745.84	109,974,861.51
非流动负债合计	213,550,688,254.32	208,236,710,832.93
负债合计	329,542,285,076.61	309,800,329,527.21

所有者权益：		
股本	211,412,063,501.31	211,412,063,501.31
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	22,637,041,767.47	22,233,355,519.09
减：库存股	-	-
其他综合收益	3,662,096,916.16	4,043,567,993.09
专项储备	210,716.09	3,377,627.96
盈余公积	25,114,212,603.78	23,931,545,050.47
一般风险准备	-	-
未分配利润	16,463,931,000.96	7,321,951,652.33
归属于母公司所有者权益合计	279,289,556,505.77	268,945,861,344.25
少数股东权益	92,065,117,050.41	81,317,032,068.98
所有者权益合计	371,354,673,556.18	350,262,893,413.23
负债和所有者权益总计	700,896,958,632.79	660,063,222,940.44

法定代表人：卢纯 主管会计工作负责人：杨亚 会计机构负责人：何红心

母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：中国长江三峡集团有限公司

单位：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	23,845,623,286.70	32,642,012,189.11
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	146,952,526.39	124,342,353.55
应收利息	255,642,409.91	217,569,377.87
应收股利	783,044,256.06	979,891,399.68
其他应收款	513,566,553.64	536,877,504.35
存货	72,369.35	52,387.00
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	19,950,789,758.68	13,150,789,758.68
其他流动资产	17,169,733,464.34	15,483,002,573.09
流动资产合计	62,665,424,625.07	63,134,537,543.33
非流动资产：		
可供出售金融资产	22,076,395,169.75	12,670,255,188.01
持有至到期投资	28,000,000.00	28,000,000.00
长期应收款	41,232,945,436.94	53,800,817,385.54
长期股权投资	159,881,819,191.13	153,810,262,635.31

投资性房地产		
固定资产	29,610,706,725.07	30,750,671,822.12
在建工程	467,412,470.90	552,142,335.08
工程物资	16,011,929.51	25,373,842.86
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	416,167,153.91	421,809,830.51
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	599,943,901.17	605,927,112.30
其他非流动资产	72,504,470,148.04	64,017,538,055.97
非流动资产合计	326,833,872,126.42	316,682,798,207.70
资产总计	389,499,296,751.49	379,817,335,751.03
流动负债：		
短期借款	13,241,000,000.00	1,000,000,000.00
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	93,907,162.30	160,975,440.01
预收款项	9,486,570.80	9,516,745.68
应付职工薪酬	347,141,364.79	347,374,941.92
应交税费	1,190,296,797.02	5,000,346,844.00
应付利息	2,156,257,284.60	2,224,635,122.91
应付股利		
其他应付款	3,653,131,306.05	4,411,239,921.69
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	11,878,856,596.18	11,817,974,109.68
其他流动负债	15,289,752,364.94	6,990,034,634.27
流动负债合计	47,859,829,446.68	31,962,097,760.16
非流动负债：		
长期借款	13,007,712,616.00	10,605,108,000.00
应付债券	64,298,245,935.12	69,223,288,950.31
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款	34,534,917.14	36,662,512.09
预计负债		
递延收益	873,447,329.54	1,009,981,418.02
递延所得税负债	1,308,709,320.55	2,169,528,495.37
其他非流动负债		

非流动负债合计	79,522,650,118.35	83,044,569,375.79
负债合计	127,382,479,565.03	115,006,667,135.95
所有者权益：		
股本	211,412,063,501.31	211,412,063,501.31
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,145,780,150.10	5,145,780,150.10
减：库存股		
其他综合收益	3,408,711,322.35	4,466,790,542.81
专项储备		
盈余公积	25,526,150,632.77	24,339,747,503.59
未分配利润	16,624,111,579.93	19,446,286,917.27
所有者权益合计	262,116,817,186.46	264,810,668,615.08
负债和所有者权益总计	389,499,296,751.49	379,817,335,751.03

法定代表人：卢纯 主管会计工作负责人：杨亚 会计机构负责人：何红心

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国长江三峡集团有限公司

单位：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	90,003,252,760.83	78,309,561,046.44
其中：营业收入	89,295,088,664.61	77,770,423,068.97
利息收入	704,793,050.17	537,303,702.54
已赚保费	0	0
手续费及佣金收入	3,371,046.05	1,834,274.93
二、营业总成本	58,455,590,517.56	49,832,976,714.95
其中：营业成本	43,102,616,463.74	36,111,823,566.59
利息支出	35,322,240.76	4,460,760.66
手续费及佣金支出	2,836,306.42	3,246,448.41
退保金	0	0
赔付支出净额	0	0
提取保险合同准备金净额	0	0
保单红利支出	0	0
分保费用	0	0
税金及附加	2,430,124,958.40	1,842,861,540.84
销售费用	86,450,311.00	94,455,220.74
管理费用	3,604,584,189.44	3,175,752,843.51
财务费用	8,346,798,741.54	7,774,879,995.40
资产减值损失	846,857,306.26	825,496,338.80
加：公允价值变动收益（损失以“-”	-160,597,355.75	-71,557,310.47

”号填列)		
投资收益(损失以“—”号填列)	8,645,184,762.18	6,559,962,335.00
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	4,316,719,237.64	3,440,591,996.07
资产处置收益(损失以“—”号填列)		
汇兑收益(损失以“—”号填列)	399,745.48	328,009.58
其他收益	3,897,262,966.78	0
三、营业利润(亏损以“—”号填列)	43,929,912,361.96	34,965,317,365.60
加:营业外收入	190,545,456.91	4,641,053,720.20
减:营业外支出	2,084,941,945.59	1,575,662,972.74
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	42,035,515,873.28	38,030,708,113.06
减:所得税费用	7,736,251,772.92	14,113,822,463.21
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	34,299,264,100.36	23,916,885,649.85
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	34,299,264,100.36	23,916,885,649.85
2.终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)	0	0
(二)按所有权归属分类		
1.少数股东损益	10,472,683,488.17	10,029,088,338.60
2.归属于母公司股东的净利润	23,826,580,612.19	13,887,797,311.25
六、其他综合收益的税后净额	302,876,320.11	6,743,090,268.67
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-381,471,076.93	4,306,574,163.98
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-47,762,493.49	-52,448,251.55
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	1,477,733.28	0
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	-49,240,226.77	-52,448,251.55
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-333,708,583.44	4,359,022,415.53
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	-599,677,168.06	619,013,693.00
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	328,389,554.58	223,489,961.09
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0	0
4.现金流量套期损益的有效部分	26,808,719.12	-52,420,718.31
5.外币财务报表折算差额	-89,229,689.08	3,568,939,479.75

6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	684,347,397.04	2,436,516,104.69
七、综合收益总额	34,602,140,420.47	30,659,975,918.52
归属于母公司所有者的综合收益总额	23,445,109,535.26	18,194,371,475.23
归属于少数股东的综合收益总额	11,157,030,885.21	12,465,604,443.29
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	0	0
（二）稀释每股收益（元/股）	0	0

法定代表人：卢纯 主管会计工作负责人：杨亚 会计机构负责人：何红心

母公司利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国长江三峡集团有限公司

单位：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	141,622,478.77	115,410,113.02
减：营业成本	26,429,403.35	13,362,821.96
税金及附加	104,946,866.00	165,292,994.43
销售费用	231,629.06	221,919.46
管理费用	2,083,539,698.98	1,926,035,339.50
财务费用	3,704,647,795.05	4,713,791,846.20
资产减值损失	23,736,418.29	213,124,385.27
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）	18,420,204,614.54	49,841,364,308.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	352,741,316.44	275,390,533.75
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	1,440,144,088.48	0
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	14,058,439,371.06	42,924,945,114.68
加：营业外收入	4,642,357.90	1,410,901,235.27
减：营业外支出	1,506,256,577.20	1,490,501,229.47
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	12,556,825,151.76	42,845,345,120.48
减：所得税费用	692,793,859.92	7,901,841,314.31
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	11,864,031,291.84	34,943,503,806.17
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	11,864,031,291.84	34,943,503,806.17
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	0	0
五、其他综合收益的税后净额	-1,058,079,220.46	-326,360,225.30
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	0	-164,433.48
1.重新计量设定受益计划净负债或净	0	0

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	0	-164,433.48
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-1,058,079,220.46	-326,195,791.82
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	-10,288,350.47	25,593,886.68
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-1,047,790,869.99	-351,789,678.50
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		
6.其他		
六、综合收益总额	10,805,952,071.38	34,617,143,580.87
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:卢纯 主管会计工作负责人:杨亚 会计机构负责人:何红心

合并现金流量表

2017年1—12月

编制单位:中国长江三峡集团有限公司

单位: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	94,782,207,872.90	85,301,766,268.86
客户存款和同业存放款项净增加额	-236,569,215.90	543,930,051.72
向中央银行借款净增加额	0	0
向其他金融机构拆入资金净增加额	350,000,000.00	-3,240,000,000.00
收到原保险合同保费取得的现金	0	0
收到再保险业务现金净额	0	0
保户储金及投资款净增加额	0	0
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	0	0
收取利息、手续费及佣金的现金	756,044,468.24	555,596,902.37
拆入资金净增加额	0	0
回购业务资金净增加额	0	0
收到的税费返还	2,535,047,958.65	3,166,865,316.29
收到其他与经营活动有关的现金	2,293,942,479.48	3,308,811,094.84
经营活动现金流入小计	100,480,673,563.37	89,636,969,634.08
购买商品、接受劳务支付的现金	22,257,416,229.39	15,167,246,858.67
客户贷款及垫款净增加额	0	0

存放中央银行和同业款项净增加额	280,725,749.79	1,426,907,436.35
支付原保险合同赔付款项的现金	0	0
支付利息、手续费及佣金的现金	29,970,180.39	19,802,489.80
支付保单红利的现金	0	0
支付给职工以及为职工支付的现金	5,201,838,258.54	4,738,932,400.21
支付的各项税费	24,760,568,067.42	19,223,388,903.72
支付其他与经营活动有关的现金	3,751,607,759.55	2,032,659,499.85
经营活动现金流出小计	56,282,126,245.08	42,608,937,588.60
经营活动产生的现金流量净额	44,198,547,318.29	47,028,032,045.48
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	183,791,057,188.22	125,625,397,075.49
取得投资收益收到的现金	3,560,286,582.21	2,272,820,500.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	38,853,940.44	46,366,364.87
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0	367,894,091.99
收到其他与投资活动有关的现金	57,086,314.72	2,499,253,309.35
投资活动现金流入小计	187,447,284,025.59	130,811,731,341.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,141,341,966.36	30,067,360,881.38
投资支付的现金	212,756,484,463.75	146,142,591,742.22
质押贷款净增加额	0	0
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	340,719,175.42	10,260,326,535.53
支付其他与投资活动有关的现金	60,907,383.38	3,516,663,606.32
投资活动现金流出小计	242,299,452,988.91	189,986,942,765.45
投资活动产生的现金流量净额	-54,852,168,963.32	-59,175,211,423.75
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	7,919,337,607.66	25,863,153,743.02
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	7,919,337,607.66	25,805,219,243.02
取得借款收到的现金	81,212,353,148.92	75,607,687,244.48
发行债券收到的现金	0	0
收到其他与筹资活动有关的现金	63,973,500.00	679,306,589.17
筹资活动现金流入小计	89,195,664,256.58	102,150,147,576.67
偿还债务支付的现金	57,833,623,696.47	68,961,764,649.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,645,445,947.96	27,533,878,949.98
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	7,398,705,335.73	5,059,307,837.31
支付其他与筹资活动有关的现金	1,297,295,078.33	1,265,480,146.48
筹资活动现金流出小计	90,776,364,722.76	97,761,123,745.87
筹资活动产生的现金流量净额	-1,580,700,466.18	4,389,023,830.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-402,517,435.05	3,879,059,029.02

五、现金及现金等价物净增加额	-12,636,839,546.26	-3,879,096,518.45
加：期初现金及现金等价物余额	43,304,563,423.04	47,183,659,941.49
六、期末现金及现金等价物余额	30,667,723,876.78	43,304,563,423.04

法定代表人：卢纯 主管会计工作负责人：杨亚 会计机构负责人：何红心

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国长江三峡集团有限公司

单位：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	34,174,899.81	23,007,494.74
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,625,811,859.77	2,579,377,712.04
经营活动现金流入小计	1,659,986,759.58	2,602,385,206.78
购买商品、接受劳务支付的现金	366,875,248.21	291,657,057.06
支付给职工以及为职工支付的现金	344,386,900.73	325,235,654.75
支付的各项税费	5,726,193,073.95	2,617,630,074.09
支付其他与经营活动有关的现金	495,859,587.95	494,632,683.69
经营活动现金流出小计	6,933,314,810.84	3,729,155,469.59
经营活动产生的现金流量净额	-5,273,328,051.26	-1,126,770,262.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	40,948,442,266.96	54,462,804,884.37
取得投资收益收到的现金	17,040,158,430.86	16,470,415,814.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,190,193.99	94,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0	34,795,411,230.00
收到其他与投资活动有关的现金	12,567,871,948.60	9,450,789,758.60
投资活动现金流入小计	70,557,662,840.41	115,179,515,887.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	300,365,992.81	388,329,085.98
投资支付的现金	73,272,099,312.42	73,756,119,995.22
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	0	119,142,995.79
投资活动现金流出小计	73,572,465,305.23	74,263,592,076.99
投资活动产生的现金流量净额	-3,014,802,464.82	40,915,923,810.91
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0	61,260,000.00
取得借款收到的现金	43,766,400,000.00	26,800,000,000.00
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	43,766,400,000.00	26,861,260,000.00

偿还债务支付的现金	25,357,847,200.00	26,399,476,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	17,866,372,208.05	16,023,627,257.83
支付其他与筹资活动有关的现金	1,052,655,609.14	1,088,870,903.57
筹资活动现金流出小计	44,276,875,017.19	43,511,974,961.40
筹资活动产生的现金流量净额	-510,475,017.19	-16,650,714,961.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的 影响	2,216,630.86	1,194,981.11
五、现金及现金等价物净增加额	-8,796,388,902.41	23,139,633,567.81
加：期初现金及现金等价物余额	32,642,012,189.11	9,502,378,621.30
六、期末现金及现金等价物余额	23,845,623,286.70	32,642,012,189.11

法定代表人：卢纯 主管会计工作负责人：杨亚 会计机构负责人：何红心

合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国长江三峡集团有限公司

单位：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	211,412,063,501.31	0	0	0	22,233,355,519.09	0	4,043,567,993.09	3,377,627.96	23,931,545,050.47	0	7,321,951,652.33	81,317,032,068.98	350,262,893,413.23
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、本年年初余额	211,412,063,501.31	0	0	0	22,233,355,519.09	0	4,043,567,993.09	3,377,627.96	23,931,545,050.47	0	7,321,951,652.33	81,317,032,068.98	350,262,893,413.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	0	0	0	0	403,686,248.38	0	-381,471,076.93	-3,166,911.87	1,182,667,553.31	0	9,141,979,348.63	10,748,084,981.43	21,091,780,142.95
（一）综合收益总额							-381,471,076.93				23,826,580,612.19	11,157,030,885.21	34,602,140,420.47
（二）所有者投入和减少资本	0	0	0	0	403,686,248.38	0	0	0	0	0	0	7,083,914,540.08	7,487,600,788.46
1. 股东投入的普通股					211,946,094.15							7,904,144,062.00	8,116,090,156.15
2. 其他权益工具持有者投					0							0	0

入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					0							0	0
4. 其他					191,740,154.23							-	-
												820,229,521.92	628,489,367.69
(三) 利润分配	0	0	0	0	0	0	0	0	1,182,667,553.31	0	-	-	-
1. 提取盈余公积									1,184,797,763.56		-	-	0
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-	-	-
											13,499,803,500.00	7,492,900,964.54	20,992,704,464.54
4. 其他									-			0	-
									2,130,210.25				2,130,210.25
(四) 所有者权益内部结转													0
1. 资本公积转增资本(或股本)													0
2. 盈余公积转增资本(或股本)													0
3. 盈余公积弥补亏损													0
4. 其他													0
(五) 专项储备												40,520.68	-
									3,166.9				3,126,391

								11.87					.19
1. 本期提取								4,243,525.01				15,460,157.35	19,703,682.36
2. 本期使用								-7,410,436.88				15,419,636.67	22,830,073.55
(六) 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
四、本期期末余额	211,412,063,501.31	0	0	0	22,637,041,767.47	0	3,662,096,916.16	210,716,212,603.09	25,114,212,603.78	0	16,463,931,000.96	92,065,117,050.41	371,354,673,556.18

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	208,336,711,395.60	0	0	0	8,553,652,162.93	0	-263,006,170.89	2,130,904.78	20,436,383,509.89	0	8,920,852,141.95	63,418,854,211.82	309,405,578,156.08
加：会计政策变更												0	0
前期差错更正												0	0
同一控制下企业合并												0	0
其他													
二、本年初余额	208,336,711,395.60	0	0	0	8,553,652,162.93	0	-263,006,170.89	2,130,904.78	20,436,383,509.89	0	8,920,852,141.95	63,418,854,211.82	309,405,578,156.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,075,352,105.71	0	0	0	13,679,703,356.16	0	4,306,574,163.98	1,246,723.18	3,495,161,540.58	0	-1,598,900,489.96	17,898,177,857.16	40,857,315,257.15

											62		
(一) 综合收益总额						4,306,574,163.98					13,887,797,311.25	12,465,604,443.29	30,659,975,918.52
(二) 所有者投入和减少资本	3,075,352,105.71				13,679,703,356.16	0	0	0	0	0	0	10,464,935,359.36	27,219,990,821.23
1. 股东投入的普通股	3,075,352,105.71				12,800,540,048.37							10,464,972,108.52	26,340,864,262.60
2. 其他权益工具持有者投入资本					0							0	0
3. 股份支付计入所有者权益的金额					0							0	0
4. 其他					879,163,307.79							-36,749.16	879,126,558.63
(三) 利润分配	0	0	0	0	0	0	0	3,495,161,540.58	0	-15,486,697,800.87	-5,032,195,897.35	-17,023,732,157.64	
1. 提取盈余公积								3,494,743,300.87		-3,494,743,300.87			0
2. 提取一般风险准备													0
3. 对所有者(或股东)的分配										-11,991,954,500.00	-5,032,195,897.35	-17,024,150,397.35	
4. 其他								418,239.71		0	0	418,239.71	

(四) 所有者权益内部结转	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1. 资本公积转增资本(或股本)													0
2. 盈余公积转增资本(或股本)													0
3. 盈余公积弥补亏损													0
4. 其他													0
(五) 专项储备	0	0	0	0	0	0	1,246,723.18	0	0	0	-	166,048.14	1,080,675.04
1. 本期提取							5,555,857.96				8,203,655.51		13,759,513.47
2. 本期使用							4,309,134.78				-	8,369,703.65	-
(六) 其他													
四、本期期末余额	211,412,063,501.31	0	0	0	22,233,355,519.09	0	4,043,567,993.09	3,377,627.96	23,931,545,050.47	0	7,321,951,652.33	81,317,032,068.98	350,262,893,413.23

法定代表人：卢纯 主管会计工作负责人：杨亚 会计机构负责人：何红心

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国长江三峡集团有限公司

单位：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	211,412,063,501.31				5,145,780,150.10		4,466,790,542.81		24,339,747,503.59	19,446,286,917.27	264,810,668,615.08
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	211,412,063,501.31				5,145,780,150.10		4,466,790,542.81		24,339,747,503.59	19,446,286,917.27	264,810,668,615.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-1,058,079,220.46		1,186,403,129.18	-2,822,175,337.34	-2,693,851,428.62
（一）综合收益总额							-1,058,079,220.46			11,864,031,291.84	10,805,952,071.38
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									1,186,403,129.18	-14,686,206,629.18	-13,499,803,500.00
1. 提取盈余公积									1,186,403,129.18	-1,186,403,129.18	
2. 对所有者（或股东）的										-	-

分配										13,499,803,500.00	13,499,803,500.00
3. 其他											
(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											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	211,412,063,501.31				5,145,780,150.10		3,408,711,322.35		25,526,150,632.77	16,624,111,579.93	262,116,817,186.46

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	208,336,711,395.60				5,145,780,150.10		4,793,150,768.11		20,845,397,122.98	-10,912,008.29	239,110,127,428.50
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	208,336,711,395.60				5,145,780,150.10		4,793,150,768.11		20,845,397,122.98	-10,912,008.29	239,110,127,428.50

	11,395.60				,150.10		0,768.11		97,122.98	10,912.08.29	27,428.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,075,352,105.71						-326,360,225.30		3,494,350,380.61	19,457,198,925.56	25,700,541,186.58
（一）综合收益总额							-326,360,225.30			34,943,503,806.17	34,617,143,580.87
（二）所有者投入和减少资本	3,075,352,105.71										3,075,352,105.71
1. 股东投入的普通股	3,075,352,105.71										3,075,352,105.71
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									3,494,350,380.61	-15,486,304,880.61	-11,991,954,500.00
1. 提取盈余公积									3,494,350,380.61	-3,494,350,380.61	
2. 对所有者（或股东）的分配										-11,991,954,500.00	-11,991,954,500.00
3. 其他											
（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											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	211,412,063,501.31				5,145,780,150.10		4,466,790,542.81		24,339,747,503.59	19,446,286,917.27	264,810,668,615.08

法定代表人：卢纯 主管会计工作负责人：杨亚 会计机构负责人：何红心

担保人财务报表

适用 不适用