

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



華潤電力控股有限公司

China Resources Power Holdings Company Limited

(根據公司條例在香港註冊成立的有限責任公司)

(股份代號：836)

海外監管公告

本公司全資附屬公司 華潤電力投資有限公司 2016年半年度財務報告公告

本海外監管公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條刊發。

提述華潤電力控股有限公司(「本公司」)於2012年11月1日就本公司全資附屬公司華潤電力投資有限公司(「華潤電力投資」)(a)於2011年11月4日發行第一期境內中期票據(「2011年中期票據」)及(b)於2012年5月8日發行第一期境內中期票據(「2012年中期票據」)刊發之公佈，以及本公司於2016年6月3日就華潤電力投資公開發行2016年公司債券(第一期)(「2016年公司債券」)的公佈。

根據中國相關法律法規，華潤電力投資公司債券2016年半年度報告及報告摘要須於2016年公司債券之有效期內在上海證券交易所網站(<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/corporate/>)刊載；華潤電力投資2016年半年度報告須於2011年中期票據及2012年中期票據之有效期內在中國債券信息網(<http://www.chinabond.com.cn>)及中國貨幣網(<http://www.chinamoney.com.cn>)刊載。

茲載列該文件如下，僅供參閱。

承董事會命
華潤電力控股有限公司
主席
周俊卿

香港，二零一六年八月三十一日

於本公告日期，執行董事為周俊卿女士、張沈文先生、葛長新先生、胡敏先生及王小彬女士；非執行董事為陳鷹先生及王彥先生；及獨立非執行董事為馬照祥先生、梁愛詩女士、錢果豐博士及蘇澤光先生。

债券代码：136401

债券简称：16 华润 01

华润电力投资有限公司
公司债券 2016 年半年度报告

重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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，并承担个别和连带的法律责任。

本公司 2016 年上半年财务报表未经审计。

重大风险提示

受益于国民经济平稳较快增长，公司所处的电力行业近年来稳步发展，发电量增速保持较高水平。然而，由于上网电价受政策调控影响，且发电主要燃料价格波动较大，近年来电力行业的盈利性呈现出一定的波动。受此影响，本公司经营活动或盈利水平可能会出现不利变化。

目录

重要提示	1
重大风险提示	2
释义	4
第一节 公司及相关中介机构简介	5
第二节 公司债券事项	8
第三节 财务和资产情况	11
第四节 业务和公司治理情况	17
第五节 重大事项	21
第六节 财务报告	22
第七节 备查文件目录	28

释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

公司/本公司/发行人/华润电力	指	华润电力投资有限公司
中国华润	指	中国华润总公司
华润电力控股	指	华润电力控股有限公司
《公司章程》	指	《华润电力投资有限公司章程》
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
上交所	指	上海证券交易所
16 华润 01	指	华润电力投资有限公司 2016 年公司债券（第一期）
债券受托管理协议	指	发行人与债券受托管理人签署的《华润电力投资有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理协议》及其变更和补充
债券持有人会议规则	指	《华润电力投资有限公司 2016 年公司债券持有人会议规则》及其变更和补充
公司董事会	指	华润电力投资有限公司董事会
公司监事会	指	华润电力投资有限公司监事会
中诚信证评	指	中诚信证券评估有限公司
2016 年 6 月末	指	2016 年 6 月 30 日
最近一年及一期	指	2015 年及 2016 年 1-6 月份
报告期	指	2016 年 1-6 月份
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
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	中华人民共和国的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省的法定节假日或休息日）
元	指	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、公司信息

公司的中文名称	华润电力投资有限公司
公司的中文简称	华润电力
公司的外文名称	China Resources Power Investment Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	-
公司的法定代表人	周俊卿

二、信息披露事务负责人

职务	财务部高级经理	财务部资金管理经理
姓名	郭旭	陈宇杰
联系地址	深圳市深南东路 5001 号华润大厦 6 楼	深圳市深南东路 5001 号华润大厦 6 楼
电话	0755-3687 5786	0755-8269 1666-3760
传真	0755-3687 5799	0755-3687 5799
电子信箱	kwokyuk@crc.com.hk	chenyujie@crpower.com.cn

三、公司基本情况简介

公司注册地址	广东省珠海市横琴新区横琴镇海河街 19 室 305 室
公司办公地址	深圳市深南东路 5001 号华润大厦 6 楼
公司办公地址的邮政编码	518001
公司网址	http://www.cr-power.com/
电子信箱	chenyujie@crpower.com.cn

四、信息披露及备置地点

登载半年度报告的交易场所网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	深圳市深南东路 5001 号华润大厦 6 楼

五、控股股东及实际控制人变更情况

(一) 控股股东情况

名称	华润电力控股有限公司
单位负责人或法定代表人	周俊卿
成立日期	2001 年 8 月 27 日
主要经营业务	电力投资、建设、经营与管理

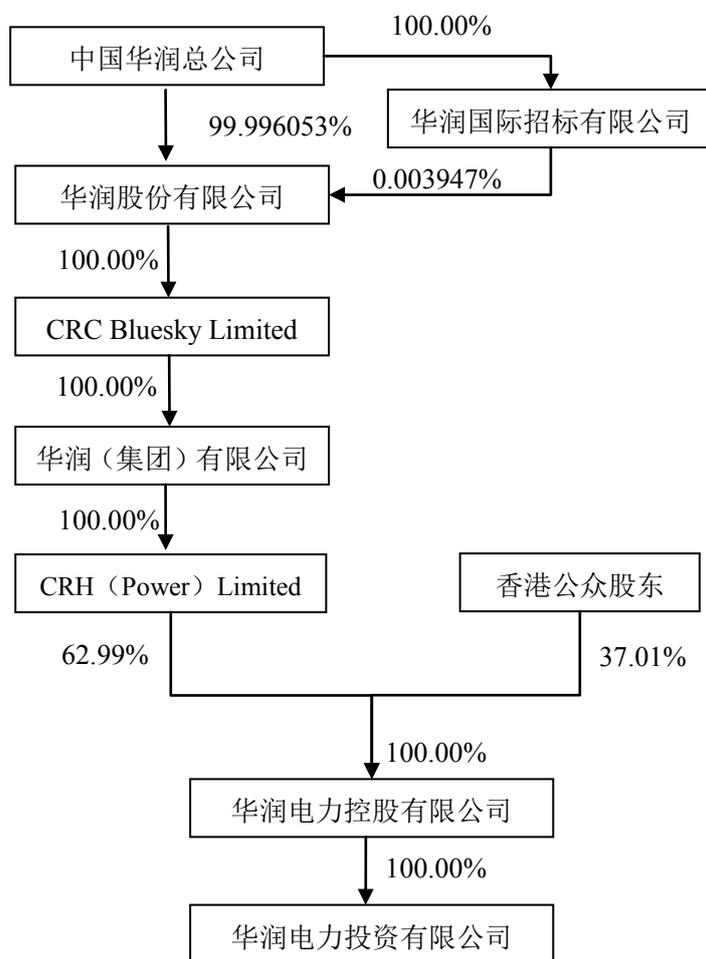
报告期内，公司控股股东未发生变更。

(二) 实际控制人变更情况

名称	中国华润总公司
单位负责人或法定代表人	傅育宁
主要经营业务	国家批准的商品进出口、委托代理、来料来样加工、对外经济贸易及咨询服务、展览及技术交流等

报告期内，公司实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图：



六、董事、监事及高级管理人员变更情况

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员未发生变更。

七、相关中介机构情况

报告期内公司存在一只未到期公司债券,为华润电力投资有限公司 2016 年公司债券(第一期)(简称“16 华润 01”)。其相关中介机构情况如下:

公司聘请的会计师事务所(境内)	名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼 普华永道中心 11 楼
	签字会计师姓名	林崇云、柳璟屏
债券受托管理人	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 22 层
	联系人	王宏峰、舒翔、陈天涯、梅不寒
	联系电话	010-60833527
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

八、中介机构变动情况

报告期内,公司聘请的会计师事务所、债券受托管理人及资信评级机构等中介机构无变动。

第二节 公司债券事项

一、公司债券基本情况

1、债券名称：华润电力投资有限公司 2016 年公司债券（第一期）

2、债券简称：16 华润 01

3、债券代码：136401

4、债券发行日：2016-6-8

5、债券到期日：2023-6-13

6、债券余额：50.00 亿元

7、债券利率：3.49%

8、还本付息方式：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

9、交易场所：上海证券交易所

10、投资者适当性安排：本期债券的发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立合格 A 股证券账户的合格投资者

11、报告期内付息、兑付情况：报告期内，16 华润 01 尚无需兑付或付息

该期债券为 7 年期债券品种，附第 5 年末发行人赎回权、发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。报告期内 16 华润 01 上述条款并无触发。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

对于公司债券 16 华润 01，相关中介机构情况如下：

债券受托管理人	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 22 层
	联系人	王宏峰、舒翔、陈天涯、梅不寒
	联系电话	010-60833527
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

三、公司债券募集资金使用情况

16 华润 01 发行规模共计人民币 50.00 亿元，已使用金额 50.00 亿元人民币，未使用金额 0 元。募集资金主要用于置换银行借款及补充营运资金，与募集说明书中承诺的用途、使用计划及其他约定一致。募集资金使用情况具体明细如下所示：

债券简称	已使用资金的用途		用途是否已变更	变更情况是否已披露	变更后用途是否符合国家法律法规及政策要求
	用途明细	置换/使用金额 (亿元)			
16 华润 01	置换银行借款	20.00	否	/	/
	补充营运资金	30.00	否	/	/

四、公司债券资信评级情况

2016 年 5 月 24 日，中诚信证券评估有限公司出具了《华润电力投资有限公司 2016 年公司债券（第一期）信用评级报告》，公司主体评级为 AAA，评级展望稳定；“16 华润 01”公司债券信用等级为 AAA。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于公司年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级。中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在中诚信证评网站（www.ccxr.com.cn）和交易所网站予以公告。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施相关情况

报告期内，16 华润 01 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

16 华润 01 公司债券无信用增进安排。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为 16 华润 01 公司债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。

发行人和债券受托管理人制定了《债券持有人会议规则》，设立了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，严格履行信息披露义务。发行人设立了 16 华润 01 公司债券专项偿债账户，保证本息的按时足额支付。

六、公司债券持有人会议召开情况

报告期内，“16 华润 01”未发生须召开债券持有人会议的事项，公司未召开债券持有人会议。

七、公司债券受托管理人履职情况

公司已按规定聘请了中信证券股份有限公司担任 16 华润 01 债券受托管理人,并与其签订了《债券受托管理协议》。受托管理人承诺严格按照相关监管机构及自律组织的规定、募集说明书及受托管理协议等文件的约定,履行相关职责。

八、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内,公司均严格履行公司债券募集说明书相关内容,合规使用募集资金,按时兑付公司债券利息,未有损害债券投资者利益的情况发生。

第三节 财务和资产情况

本公司 2016 年上半年财务数据未经审计。

一、主要财务会计信息

公司主要会计数据

单位：万元

主要会计数据	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
总资产	9,662,146.09	9,852,684.70	-1.93%
归属于母公司股东的净资产	3,819,876.79	4,121,989.84	-7.33%
主要会计数据	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比增减
营业收入	1,516,190.64	1,674,606.61	-9.46%
归属于母公司股东的净利润	300,524.23	379,366.86	-20.78%
经营活动产生的现金流量净额	436,692.20	570,941.83	-23.51%

公司主要财务指标

主要财务指标	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
流动比率（倍）	1.20	1.13	6.19%
速动比率（倍）	1.17	1.10	6.36%
资产负债率（%）	57.32	54.83	4.54%
主要财务指标	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比增减
EBITDA 利息保障倍数（倍）	9.22	9.62	-4.2%
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00%
利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00%

二、资产、负债情况分析

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司主要资产及负债变动情况如下表所示：

资产明细

单位：万元

资产项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		同比增减
	金额	占总资产比例（%）	金额	占总资产比例（%）	
货币资金	142,029.73	1.47	383,401.58	3.89	-62.96%
应收票据	26,544.27	0.27	16,046.92	0.16	65.42%

资产项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		同比增减
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)	
应收账款	309,990.15	3.21	388,357.25	3.94	-20.18%
预付款项	3,754.04	0.03	3,536.46	0.04	6.15%
应收股利	24,024.51	0.25	8,500.00	0.09	182.64%
应收利息	144,874.59	1.50	122,047.16	1.24	18.70%
其他应收款	3,113,093.80	32.19	2,947,019.97	29.91	5.64%
存货	110,434.14	1.14	93,650.99	0.95	17.92%
其他流动资产	29,054.56	0.30	46,667.19	0.47	-37.74%
可供出售金融资产	43,752.79	0.45	43,752.79	0.44	0.00%
长期应收款	243,689.75	2.52	244,120.38	2.48	-0.18%
长期股权投资	429,106.56	4.44	443,322.06	4.50	-3.21%
固定资产	4,316,546.52	44.64	4,499,403.25	45.67	-4.06%
在建工程	436,881.85	4.52	344,323.92	3.49	26.88%
工程物资	11,465.72	0.12	11,272.84	0.11	1.71%
固定资产清理	10,213.57	0.11	3,921.52	0.04	160.45%
无形资产	161,117.72	1.67	157,857.16	1.60	2.07%
长期待摊费用	1,471.39	0.02	1,475.07	0.01	-0.25%
递延所得税资产	29,283.93	0.30	25,107.95	0.25	16.63%
其他非流动资产	74,816.49	0.77	68,900.25	0.70	8.59%

负债明细

单位：万元

负债项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		同比增减
	金额	占总负债比例 (%)	金额	占总负债比例 (%)	
短期借款	904,868.08	16.32	760,956.33	14.09	18.91%
应付票据	87,695.65	1.58	141,080.79	2.61	-37.84%
应付账款	224,366.22	4.04	308,247.60	5.71	-27.21%
预收款项	8,558.08	0.15	37,001.82	0.68	-76.87%
应付职工薪酬	34,409.19	0.62	33,185.23	0.61	3.69%
应交税费	54,315.37	0.98	92,806.57	1.72	-41.47%
应付利息	25,492.97	0.46	24,976.50	0.46	2.07%

负债项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		同比增减
	金额	占总负债比例 (%)	金额	占总负债比例 (%)	
应付股利	120,402.25	2.17	148,730.69	2.75	-19.05%
其他应付款	1,691,501.58	30.50	1,695,795.07	31.39%	-0.25%
一年内到期的非流动负债	96,272.61	1.74	301,744.08	5.59	-68.09%
长期借款	833,208.26	15.02	726,988.55	13.46	14.61%
应付债券	1,328,500.00	23.95	828,500.00	15.34	60.35%
长期应付款	64,999.57	1.17	240,428.03	4.45	-72.97%
长期应付职工薪酬	4,437.64	0.08	4,898.15	0.09	-9.41%
递延收益	41,106.56	0.74	40,021.88	0.74	2.71%
递延所得税负债	17,450.42	0.31	15,844.96	0.29	10.13%
其他非流动负债	897.94	0.02	897.94	0.02	0.00%

(一) 货币资金

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
货币资金	142,029.73	383,401.58	-62.96%

报告期末，货币资金余额较 2015 年末减少 62.96%，主要原因是 2016 年华润电力各子公司进行了分红派息工作，在保障现金流安全的前提下，相关公司将其自有资金用于分红，故华润电力 6 月末货币现金较去年年底下降较多。

(二) 应收票据

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
应收票据	26,544.27	16,046.92	65.42%

报告期末，应收票据余额较 2015 年末增加 65.42%，主要原因是部分地区因电网公司要求，部分电费通过应收票据结算，同时应收票据背书转让给煤炭供应商的情况较去年减少，因此应收票据余额较去年年底有所增加。

(三) 应收股利

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
应收股利	24,024.51	8,500.00	182.64%

报告期末，应收股利余额较 2015 年末增加 182.64%，主要原因是旗下部分联营公司于期内做出利润分配决议但尚未支付股利所致。

(四) 其他流动资产

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
其他流动资产	29,054.56	46,667.19	-37.74%

报告期末，其他流动资产余额较 2015 年末减少 37.74%，主要原因是待抵扣的基建期增值税进项税余额随着项目运营后销项税的抵扣而减少。

(五) 固定资产清理

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
固定资产清理	10,213.57	3,921.52	160.45%

报告期末，固定资产清理余额较 2015 年末增加 160.45%，主要原因是本年因环保设备技改，拆除计划报废清理的资产增加。

(六) 应付票据

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
应付票据	87,695.65	141,080.79	-37.84%

报告期末，应付票据余额较 2015 年末减少 37.84%，主要原因是去年下半年集中开具的票据在今年上半年到期支付，同时上半年煤炭企业接受票据支付的意愿降低，新增开具的应付票据减少。

(七) 预收款项

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
预收款项	8,558.08	37,001.82	-76.87%

报告期末，预收款项余额较 2015 年末减少 76.87%，主要原因是去年年底预收热费余额较多，随着供暖季结束，预收热费逐渐减少。

(八) 应交税费

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	同比增减
应交税费	54,315.37	92,806.57	-41.47%

报告期末，应交税费余额较 2015 年末减少 41.47%，主要原因是受 2015 年以来两次上网电价下调及利用小时下降影响，导致增值税和所得税都有所减少。

(九) 一年内到期的非流动负债

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	同比增减
一年内到期的非流动负债	96,272.61	301,744.08	-68.09%

报告期末，一年内到期的非流动负债余额较 2015 年末减少 68.09%，主要原因是今年上半年为了规避汇率波动影响，旗下子公司提前偿还了本公司境外控股股东华润电力控股有限公司年内到期的外币股东贷款。

(十) 应付债券

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	同比增减
应付债券	1,328,500.00	828,500.00	60.35%

报告期末，应付债券余额较 2015 年末增加 60.35%，主要原因是华润电力于 2016 年 6 月发行公司债人民币 50.00 亿元。

(十一) 长期应付款

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	同比增减
长期应付款	64,999.57	240,428.03	-72.97%

报告期末，长期应付款余额较 2015 年末减少 72.97%，主要原因是上半年旗下部分子公司提前偿还了本公司境外控股股东华润电力控股有限公司年内到期的股东借款。

三、逾期未偿还债项情况

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司不存在逾期未偿还债项，所有债项均按时偿还。

四、资产受限情况

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司无资产抵押、质押、被查封、冻结、必须具备一定条件才能变现、无法变现、无法用于抵偿债务的情况和其他权利受限制的情况和安排，无其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

五、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

2016 年 1 月 8 号，公司顺利完成 10 华润电力 01 和 10 华润电力 02 企业债券的付息工作。

2016 年 5 月 9 日，公司顺利完成 12 华润电 MTN1 中期票据的付息工作。

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司发行的各期债券和债务融资工具均按时还本付息。

六、对外担保情况

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司不存在对外担保的情况。

七、银行授信使用及偿还情况

本公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与国内主要商业银行一直保持长期合作伙伴关系，获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。截至 2016 年 6 月 30 日，公司获得商业银行的授信总额度合计为 684.62 亿元，其中已使用授信额度 225.50 亿元，未使用授信余额 459.12 亿元。

报告期内，公司取得的各项银行借款不存在违约或延迟支付本息的情况。

第四节 业务和公司治理情况

一、公司主要业务

华润电力是于 2006 年 10 月 9 日独资设立的台港澳法人独资企业，由华润电力控股 100% 持股。华润电力控股是一家投资、建设、经营和管理在中国境内的主要大型发电企业及相关资产的投资性公司，是中国效率最高、效益最好的综合能源公司之一。

公司聚焦绿色能源发展，大幅提升清洁能源占比，高质量发展火电，优化煤炭资产，积极进入售电领域。业务涉及火电、风电、光伏、水电、煤炭，同时积极投资核电、分布式能源等领域。目前，华润电力业务分布在江苏、河南等十几个省、自治区、直辖市。

二、行业概况及公司行业地位

（一）行业概况

发行人所处的行业为电力工业，其为国民经济发展中最重要的基础能源产业，对促进国家经济的发展和进步起到了重要作用。它不仅是关系国家经济安全的战略部署，而且与人们的日常生活、社会稳定密切相关。电力行业的发展与宏观经济走势息息相关，近年来，中国经济处于结构调整阶段，电力需求增速持续放缓。

随着我国经济发展进入新常态，电力生产消费也呈现新常态特征。电力供应结构持续优化，电力消费增长减速换挡、结构不断调整，电力消费增长主要动力呈现由高耗能向新兴产业、服务业和居民生活用电转换，电力供需形势由偏紧转为宽松。

（二）公司行业地位

华润电力下属公司运营电厂已遍布江苏、河南、广东、辽宁、河北、湖北、安徽、云南等十几个省份，是除中国华能集团公司、中国大唐集团公司、中国国电集团公司、中国华电集团公司和中国电力投资集团公司外国内发电资产分布最为广泛、规模最大的发电企业之一。

三、主要经营情况

（一）主营经营业务

2016 年 1-6 月，公司实现营业收入 1,516,190.64 万元。具体情况见下表：

经营情况

单位：万元

科目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比增减
营业收入	1,516,190.64	1,674,606.61	-9.46%
营业成本	995,827.45	1,096,669.07	-9.20%

科目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比增减
营业税金及附加	12,967.86	15,898.51	-18.43%
销售费用	3,054.62	3,114.56	-1.92%
管理费用	55,835.27	52,339.84	6.68%
财务费用	21,083.52	-55,328.10	-138.11%
营业利润	443,437.37	529,528.19	-16.26%
经营活动产生的现金流量净额	436,692.20	570,941.83	-23.51%
投资活动产生的现金流量净额	-312,759.90	-145,128.51	115.51%
筹资活动产生的现金流量净额	-362,628.07	-378,747.26	-4.26%

报告期内，公司财务费用及投资活动产生的现金流量净额波动较大，主要原因如下：

1、财务费用

报告期内公司财务费用为 21,083.52 万元，上年同期为-55,328.10 万元，主要是 2015 年同期补提了对旗下联营公司历年股东贷款的利息收入，以及本年受营改增影响，内部贷款利息支出中的增值税进项税无法抵扣，增加财务费用。

2、投资活动产生的现金流量净额

报告期内公司投资活动产生的现金流量净额为-312,759.90 万元，上年同期为-145,128.51 万元，主要是本年对同系子公司发放贷款净额同比增加 13.00 亿，以及去年同期处置子公司登封的部分股权流入现金 3.30 亿的影响。

发行人营业收入及成本按业务分布情况如下：

单位：万元

业务	2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月		同比增减
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	
营业收入	1,516,190.64	100.00	1,674,606.61	100.00	-9.46%
其中：电力业务	1,294,463.32	85.38	1,449,354.97	86.55	-10.69%
热力业务	85,084.52	5.61	74,875.26	4.47	13.64%
煤炭业务	110,494.46	7.29	110,269.68	6.58	0.20%
其他业务	26,148.34	1.72	40,106.7	2.39	-34.80%
营业成本	995,827.45	100.00	1,096,669.07	100.00	-9.20%
其中：电力业务	818,289.44	82.17	909,529.55	82.94	-10.03%
热力业务	59,974.39	6.02	58,338.34	5.32	2.80%
煤炭业务	109,220.63	10.97	109,171.72	9.95	0.04%

业务	2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月		同比增减
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	
其他业务	8,342.99	0.84	19,629.46	1.79	-57.50%

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

报告期内，公司不存在非主营业务导致利润重大变化的情况。

(三) 投资状况分析

报告期内，本公司不存在重大股权投资及重大非股权投资。

四、公司与主要客户往来违约情况

报告期内，本公司与主要客户发生业务往来时，均遵守合同约定，未发生过违约现象。

五、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况说明

公司与控股股东华润电力控股在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。

六、公司非经营性占款或资金拆借情况

公司的其他应收款主要为关联方借款、关联方往来款、关联方委托贷款、第三方委托贷款以及代垫输出电路购建款。最近一年及一期末，公司其他应收款净额占总资产的比例较大。

	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
经营性	565,387.10	18.15	577,055.68	19.57
非经营性	2,549,078.79	81.85	2,371,333.45	80.43
合计	3,114,465.89	100.00	2,948,389.14	100.00

注：经营性与非经营性其他应收款中不含坏账准备，故此处其他应收款净额与财务报表中其他应收款数值有一定差额。

报告期内，公司与其他单位的往来占款、资金拆借等，均已履行公司内部相应的审批及决策程序，不存在违规资金占用情况。

报告期内，公司不存在违规担保事项。

七、公司治理、内部控制及募集说明书相关约定或承诺的执行情况说明

报告期内，本公司在公司治理、内部控制等方面，均不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况。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，不存在违反约定或承诺的情况。

第五节 重大事项

一、重大诉讼、仲裁或行政处罚事项

报告期内，本公司无重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项。

二、破产重组相关事项

报告期内，本公司不存在破产重整相关事项。

三、公司债券面临暂停上市或终止上市风险情况

报告期内，本公司债券不存在面临暂停上市或终止上市风险的情况。

四、公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高管违法情况

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人未发生涉嫌犯罪被司法机关立案调查的情况；公司董事、监事、高级管理人员未发生涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

五、其他重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

报告期内，公司未发生对公司经营情况和偿债能力产生重大不利影响的的其他重大事项。

第六节 财务报告

本公司 2016 年上半年（未经审计）的财务报表及附注请参见附件。

华润电力投资有限公司 2016 年上半年度财务报表重要科目附注

一、公司基本情况

华润电力投资有限公司（以下简称“本公司”，本公司与本公司之子公司以下合并简称“本集团”）系由华润电力控股有限公司（以下简称“华润电力控股”）于 2006 年 10 月 9 日在内蒙古自治区投资设立的台港澳法人独资企业。于 2013 年 4 月 27 日，本公司注册地点由内蒙古自治区迁往珠海市横琴新区。本公司经批准的经营期限为 30 年，注册资本 158 亿元。

本公司的母公司为华润电力控股，最终母公司为中国华润总公司。

本公司主要从事：在国家允许外商投资的领域依法进行投资；受其所投资企业的书面委托（经董事会一致通过），向其所投资企业提供营业执照所限定的服务；在中国境内设立科研开发中心或部门，从事新产品及高新技术的研究开发，转让其研究开发成果，并提供相应的技术服务；为其投资者提供咨询服务，为其关联公司提供与其投资有关的市场信息、投资政策等咨询服务；承接其母公司和关联公司的服务外包业务；经中国银行业监督管理委员会批准，向所投资设立的企业提供财务支持；通过佣金代理（拍卖除外）、批发方式在国内销售其进口及在国内采购的商品。

本公司之子公司主要从事：电力生产、销售、燃料供应、灰渣综合利用及提供相关服务。

2016 年上半年，本集团的实际主营业务与上述经营范围一致。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、重要会计政策和会计估计

1、会计期间

本公司会计期间分为年度和中期。本财务报表的会计期间为 2016 年 1 月 1 日起至 2016 年 6 月 30 日止。

2、记账本位币

记账本位币为人民币。

3、会计处理方法

期间会计处理方法与上年度审计报告处理方法一致。

四、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

单位：元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	28,271.26	31,267.07
银行存款	1,368,046,265.96	3,754,938,439.56
其他货币资金	52,222,786.80	79,046,100.80
合计	1,420,297,324.02	3,834,015,807.43

报告期末，货币资金余额较 2015 年末减少 62.96%，主要原因是 2016 年华润电力各子公司进行了分红派息工作，在保障现金流安全的前提下，相关公司将其自有资金用于分红，故华润电力 6 月末货币现金较去年年底下降较多。

2、应收票据

单位：元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
应收票据	265,442,740.08	160,469,186.96

报告期末，应收票据余额较 2015 年末增加 65.42%，主要原因是部分地区因电网公司要求，部分电费通过应收票据结算，同时应收票据背书转让给煤炭供应商的情况较去年减少，因此应收票据余额较去年年底有所增加。

3、应收股利

单位：元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
应收股利	240,245,141.81	85,000,000.00

报告期末，应收股利余额较 2015 年末增加 182.64%，主要原因是旗下部分联营公司于期内做出利润分配决议但尚未支付股利所致。

四、合并财务报表主要项目注释（续）

4、其他流动资产

单位：元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
其他流动资产	290,545,636.51	466,671,924.78

报告期末，其他流动资产余额较 2015 年末减少 37.74%，主要原因是待抵扣的基建期增值税进项税余额随着项目运营后销项税的抵扣而减少。

5、固定资产清理

单位：元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
固定资产清理	102,135,682.14	39,215,243.81

报告期末，固定资产清理余额较 2015 年末增加 160.45%，主要原因是本年因环保设备技改，拆除计划报废清理的资产增加。

6、应付票据

单位：元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
应付票据	876,956,496.74	1,410,807,878.40

报告期末，应付票据余额较 2015 年末减少 37.84%，主要原因是 2015 年下半年集中开具的票据在今年上半年到期支付，同时上半年煤炭企业接受票据支付的意愿降低，新增开具的应付票据减少。

7、预收款项

单位：元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
预收款项	85,580,782.03	370,018,225.54

报告期末，预收款项余额较 2015 年末减少 76.87%，主要原因是 2015 年底预收热费余额较多，随着供暖季结束，预收热费逐渐减少。

四、合并财务报表主要项目注释（续）

8、应交税费

单位：元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
应交税费	543,153,668.91	928,065,734.23

报告期末，应交税费余额较 2015 年末减少 41.47%，主要原因是受 2015 年以来两次上网电价下调及利用小时下降影响，导致增值税和所得税都有所减少。

9、一年内到期的非流动负债

单位：元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
一年内到期的非流动负债	962,726,058.77	3,017,440,842.18

报告期末，一年内到期的非流动负债余额较 2015 年末减少 68.09%，主要原因是今年上半年为了规避汇率波动影响，旗下子公司提前偿还了本公司境外控股股东华润电力控股有限公司年内到期的外币股东贷款。

10、应付债券

单位：元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
公司债券	7,285,000,000.00	2,285,000,000.00
中期票据	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
合计	13,285,000,000.00	8,285,000,000.00

报告期末，应付债券余额较 2015 年末增加 60.35%，主要原因是华润电力于 2016 年 6 月发行公司债人民币 50.00 亿元。

四、合并财务报表主要项目注释（续）

11、 长期应付款

单位：元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
关联方借款	800,000,000.00	4,370,042,166.18
非关联方借款	0.00	8,361,023.67
小计	800,000,000.00	4,378,403,189.85
减：一年内到期的关联方借款	(150,004,315.07)	(1,974,122,916.77)
合计	649,995,684.93	2,404,280,273.08

报告期末，长期应付款余额较 2015 年末减少 72.97%，主要原因是上半年旗下部分子公司提前偿还了境外控股股东华润电力控股有限公司年内到期的股东借款。

12、 财务费用/(收入)-净额

单位：元

	本期发生额	上年同期发生额
利息支出	736,846,911.36	723,037,269.47
利息收入	(535,969,379.24)	(1,313,632,740.05)
汇兑损益	8,567,623.04	34,547,069.33
手续费	1,390,009.38	2,767,449.86
合计	210,835,164.54	(553,280,951.39)

报告期内财务费用为 21,083.52 万元，上年同期为-55,328.10 万元，主要原因是去年同期补提了对旗下联营公司历年股东贷款的利息收入，以及本年受营改增影响，内部贷款利息支出中的增值税进项税无法抵扣，增加财务费用。

五、或有事项

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司没有需要说明的或有事项。

第七节 备查文件目录

一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；

二、报告期内公司公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

三、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《华润电力投资有限公司公司债券 2016 年半年度报告》盖章页)



合并资产负债表

编制单位：华润电力投资有限公司（合并）（未经审计）

2016年6月30日

单位：人民币元

项目	行次	期末金额	年初金额
流动资产：	1		
货币资金	2	1,420,297,324.02	3,834,015,807.43
交易性金融资产	3	-	-
委托贷款	4	-	-
应收票据	5	265,442,740.08	160,469,186.96
应收账款	6	3,099,901,478.49	3,883,572,530.34
预付款项	7	37,540,382.29	35,364,558.52
应收股利	8	240,245,141.81	85,000,000.00
应收利息	9	1,448,745,857.92	1,220,471,575.87
其他应收款	10	31,130,938,035.71	29,470,199,683.68
存货	11	1,104,341,388.59	936,509,872.74
一年内到期的非流动资产	12	-	-
其他流动资产	13	290,545,636.51	466,671,924.78
流动资产合计	14	39,037,997,985.42	40,092,275,140.32
非流动资产：	15		
可供出售金融资产	16	437,527,875.41	437,527,875.41
长期应收款	17	2,436,897,450.31	2,441,203,795.04
长期股权投资	18	4,291,065,598.92	4,433,220,568.98
固定资产	19	43,165,465,248.80	44,994,032,517.40
在建工程	20	4,368,818,527.03	3,443,239,173.16
工程物资	21	114,657,195.96	112,728,403.81
固定资产清理	22	102,135,682.14	39,215,243.81
无形资产	23	1,611,177,187.08	1,578,571,569.87
商誉	24	-	-
长期待摊费用	25	14,713,943.50	14,750,714.85
递延所得税资产	26	292,839,321.24	251,079,537.28
其他非流动资产	27	748,164,912.51	689,002,462.70
非流动资产合计	28	57,583,462,942.90	58,434,571,862.31
资产总计	29	96,621,460,928.32	98,526,847,002.63

企业负责人：



主管会计工作负责人：

朱国林

会计机构负责人：

[Handwritten Signature]

合并资产负债表（续）

编制单位：华润电力投资有限公司（合并）（未经审计）

2016年6月30日

单位：人民币元

项目	行次	期末金额	年初金额
流动负债：	30		
短期借款	31	9,048,680,754.85	7,609,563,310.92
应付票据	32	876,956,496.74	1,410,807,878.40
应付账款	33	2,243,662,179.79	3,082,476,003.84
预收款项	34	85,580,782.03	370,018,225.54
应付职工薪酬	35	344,091,863.46	331,852,348.98
应交税费	36	543,153,668.91	928,065,734.23
应付利息	37	254,929,749.34	249,765,025.22
应付股利	38	1,204,022,504.88	1,487,306,854.34
其他应付款	39	16,915,015,837.83	16,957,950,744.44
一年内到期的非流动负债	40	962,726,058.77	3,017,440,842.18
其他流动负债	41	-	-
流动负债合计	42	32,478,819,896.60	35,445,246,968.09
非流动负债：	43		
长期借款	44	8,332,082,625.72	7,269,885,544.19
应付债券	45	13,285,000,000.00	8,285,000,000.00
长期应付款	46	649,995,684.93	2,404,280,273.08
长期应付职工薪酬	47	44,376,389.21	48,981,483.56
递延收益	48	411,065,556.23	400,218,767.93
预计负债	49	-	-
专项应付款	50	-	-
递延所得税负债	51	174,504,158.25	158,449,581.76
其他非流动负债	52	8,979,443.00	8,979,443.00
非流动负债合计	53	22,906,003,857.34	18,575,795,093.52
负债合计	54	55,384,823,753.94	54,021,042,061.61
所有者权益：	55		
实收资本（或股本）	56	13,582,904,778.35	13,582,904,778.35
资本公积	57	979,398,013.98	979,398,013.98
专项储备	58	-	-
盈余公积	59	3,193,096,575.29	3,193,096,575.29
其他综合收益	60	54,151,001.60	54,151,001.60
未分配利润	61	20,389,217,519.67	23,410,348,061.77
归属于母公司所有者权益合计	62	38,198,767,888.89	41,219,898,430.99
少数股东权益	63	3,037,869,285.49	3,285,906,510.03
所有者权益合计	64	41,236,637,174.38	44,505,804,941.02
负债和所有者权益总计	65	96,621,460,928.32	98,526,847,002.63

企业负责人：



主管会计工作负责人：

朱国林

会计机构负责人：

[Signature]

合并利润表

编制单位：华润电力投资有限公司（合并）（未经审计）

2016年1-6月

单位：人民币元

项目	行次	本期金额	上年同期金额
一、营业收入	1	15,161,906,389.34	16,746,066,130.31
减：营业成本	2	9,958,274,457.06	10,966,690,748.29
营业税金及附加	3	129,678,601.16	158,985,096.14
销售费用	4	30,546,204.06	31,145,612.62
管理费用	5	558,352,721.29	523,398,359.28
财务费用	6	210,835,164.54	-553,280,951.39
资产减值损失	7	82,421,198.92	278,424,236.35
加：公允价值变动收益	8	-	-
投资收益	9	242,575,650.01	-45,421,099.10
其中：对联营企业和合营企业投资收益	10	229,962,556.49	181,078,726.93
三、营业利润	11	4,434,373,692.32	5,295,281,929.92
加：营业外收入	12	30,686,635.47	80,189,464.94
减：营业外支出	13	32,831,441.03	6,716,753.11
四、利润总额	14	4,432,228,886.76	5,368,754,641.75
减：所得税费用	15	1,071,264,340.10	1,200,374,246.94
五、净利润	16	3,360,964,546.66	4,168,380,394.81
（一）母公司所有者的净利润	17	3,005,242,300.02	3,793,668,551.82
（二）少数股东损益	18	355,722,246.64	374,711,842.98

企业负责人：



主管会计工作负责人：朱国林 会计机构负责人：[Signature]

合并所有者权益变动表

单位：人民币元

2016年1-6月

编制单位：华润电力投资有限公司（合并）（未经审计）

项目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益		所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计			
1 年初余额	13,582,904,778.35	979,398,013.98	54,151,001.60	3,193,096,575.29	23,410,348,061.77	41,219,898,430.99	3,285,906,510.03	44,505,804,941.02	
2 本期增减变动额：									
3 综合收益总额：									
4 净利润	-	-	-	-	3,005,242,300.02	3,005,242,300.02	355,722,246.64	3,360,964,546.66	
5 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	
6 综合收益合计	-	-	-	-	3,005,242,300.02	3,005,242,300.02	355,722,246.64	3,360,964,546.66	
7 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	
8 利润分配：									
9 提取职工奖励及福利基金	-	-	-	-	-26,372,842.12	-26,372,842.12	-1,896,563.87	-28,269,405.99	
10 提取储备基金	-	-	-	-	-	-	-	-	
11 对所有者的分配	-	-	-	-	-6,000,000,000.00	-6,000,000,000.00	-601,862,907.31	-6,601,862,907.31	
12 期末余额	13,582,904,778.35	979,398,013.98	54,151,001.60	3,193,096,575.29	20,389,217,519.67	38,198,767,888.89	3,037,869,285.49	41,236,637,174.38	

企业负责人：



主管会计工作负责人：

李国林

会计机构负责人：

李

合并现金流量表

编制单位：华润电力投资有限公司（合并）（未经审计）

2016年1-6月

单位：人民币元

项目	行次	本期金额	上年同期金额
一、经营活动产生的现金流量	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	17,282,270,637.88	18,222,781,005.11
收到的税费返还	3	-	3,486,194.14
收到的其他与经营活动有关的现金	4	261,661,855.91	1,133,393,002.76
经营活动产生的现金流入小计	5	17,543,932,493.79	19,359,660,202.01
购买商品、接受劳务支付的现金	6	9,132,303,874.78	8,611,598,403.67
支付给职工以及为职工支付现金	7	784,684,600.33	905,663,871.26
支付的各项税费	8	2,611,787,319.27	2,740,029,938.52
支付的其他与经营活动有关的现金	9	648,234,716.29	1,392,949,651.89
经营活动产生的现金流出小计	10	13,177,010,510.67	13,650,241,865.34
经营活动产生的现金流量净额	11	4,366,921,983.12	5,709,418,336.67
二、投资活动产生的现金流量	12		
收回投资所收到的现金	13	-	-
取得投资收益所收到现金	14	309,485,478.26	464,334,124.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	15	25,172,316.09	7,931,957.17
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16	-	333,508,981.04
收到的其他与投资活动有关的现金	17	4,691,258,203.94	6,576,238,855.34
投资活动产生的现金流入小计	18	5,025,915,998.29	7,382,013,918.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	1,974,125,320.07	2,231,799,649.18
投资所支付的现金	20	80,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	21	6,099,389,704.42	6,601,499,354.34
投资活动产生的现金流出小计	22	8,153,515,024.49	8,833,299,003.52
投资活动产生的现金流量净额	23	-3,127,599,026.20	-1,451,285,085.27
三、筹资活动产生的现金流量	24		
吸收投资所收到的现金	25	-	4,200,000.00
取得借款所收到的现金	26	10,315,920,610.39	5,990,400,379.90
发行债券收到的现金	27	5,000,000,000.00	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	28	563,860,675.12	1,651,420,308.62
筹资活动产生的现金流入小计	29	15,879,781,285.51	7,646,020,688.52
偿还债务所支付的现金	30	8,120,119,888.88	5,964,580,105.60
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	31	7,494,896,187.15	2,242,118,774.86
支付的其他与筹资活动有关的现金	32	3,891,045,945.61	3,226,794,410.82
筹资活动产生的现金流出小计	33	19,506,062,021.64	11,433,493,291.28
筹资活动产生的现金流量净额	34	-3,626,280,736.13	-3,787,472,602.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	35	42,609.80	1,635,306.60
五、现金及现金等价物净增加（减少）额	36	-2,386,915,169.41	472,295,955.24
加：期初现金及现金等价物余额	37	3,754,969,706.63	4,361,309,726.57
六、期末现金及现金等价物余额	38	1,368,054,537.22	4,833,605,681.81

企业负责人：



主管会计工作负责人：

李国林

会计机构负责人：

[Handwritten Signature]

资产负债表

编制单位：华润电力投资有限公司(母公司) (未经审计)

2016年6月30日

单位：人民币元

项目	行次	期末金额	年初金额
流动资产：	1		
货币资金	2	1,318,375,173.46	3,580,854,375.76
交易性金融资产	3	-	-
委托贷款	4	-	-
应收票据	5	-	-
应收账款	6	21,278,006.59	27,235,005.67
预付款项	7	17,375,600.47	15,582,019.31
应收股利	8	857,258,178.15	466,553,085.39
应收利息	9	1,484,893,687.24	1,242,380,456.71
其他应收款	10	39,070,267,469.78	31,999,928,530.55
存货	11	-	-
其他流动资产	12	25,336,586.86	23,027,616.86
流动资产合计	13	42,794,784,702.55	37,355,561,090.25
非流动资产：	14		
可供出售金融资产	15	237,070,000.00	237,070,000.00
长期应收款	16	2,424,927,000.00	2,424,927,000.00
长期股权投资	17	24,574,579,544.15	24,441,946,099.49
固定资产	18	12,994,520.02	10,156,715.50
在建工程	19	526,510,652.30	342,296,551.88
工程物资	20	-	-
固定资产清理	21	-	-
无形资产	22	39,673,345.62	39,095,206.23
商誉	23	-	-
长期待摊费用	24	4,666,228.69	4,123,474.22
递延所得税资产	25	-	-
其他非流动资产	26	456,863,880.63	286,824,991.69
非流动资产合计	27	28,277,285,171.41	27,786,440,039.01
资产总计	28	71,072,069,873.96	65,142,001,129.26

企业负责人：



主管会计工作负责人：朱国林

会计机构负责人：李宇

资产负债表 (续)

编制单位: 华润电力投资有限公司(母公司)(未经审计)

2016年6月30日

单位: 人民币元

项目	行次	期末金额	年初金额
流动负债:	29		
短期借款	30	4,280,000,000.00	3,580,000,000.00
应付票据	31	-	-
应付账款	32	392,948.10	44,541.50
预收款项	33	-	-
应付职工薪酬	34	32,001,489.39	27,341,602.97
应交税费	35	4,480,216.61	12,879,041.26
应付利息	36	229,926,841.80	213,336,018.52
应付股利	37	1,000,000,000.00	1,400,000,000.00
其他应付款	38	16,479,220,577.07	15,364,492,461.07
一年内到期的非流动负债	39	16,000,000.00	32,000,000.00
其他流动负债	40	-	-
流动负债合计	41	22,042,022,072.97	20,630,093,665.32
非流动负债:	42		
长期借款	43	512,000,000.00	512,000,000.00
应付债券	44	13,285,000,000.00	8,285,000,000.00
长期应付款	45	-	-
递延收益	46	-	-
预计负债	47	-	-
专项应付款	48	-	-
递延所得税负债	49	-	-
其他非流动负债	50	-	-
非流动负债合计	51	13,797,000,000.00	8,797,000,000.00
负债合计	52	35,839,022,072.97	29,427,093,665.32
所有者权益:	53		
实收资本(或股本)	54	13,582,904,778.35	13,582,904,778.35
资本公积	55	4,941,925,094.39	4,941,925,094.39
专项储备	56	-	-
盈余公积	57	2,710,742,914.13	2,710,742,914.13
未分配利润	58	13,997,475,014.12	14,479,334,677.07
归属于母公司所有者权益合计	59	35,233,047,800.99	35,714,907,463.94
少数股东权益	60	-	-
所有者权益合计	61	35,233,047,800.99	35,714,907,463.94
负债和所有者权益总计	62	71,072,069,873.96	65,142,001,129.26

企业负责人:



主管会计工作负责人:

朱国群

会计机构负责人:

4

利润表

编制单位：华润电力投资有限公司（母公司）（未经审计）

2016年1-6月

单位：人民币元

项目	行次	本期金额	上年同期金额
一、营业收入	1	82,063,599.75	69,167,118.97
减：营业成本	2	-	-
营业税金及附加	3	14,528,101.60	26,911,186.54
销售费用	4	3,651,570.12	1,958,599.18
管理费用	5	222,927,970.00	191,840,872.46
财务费用	6	-182,338,502.31	-1,064,205,709.76
资产减值损失	7	-	-
加：公允价值变动收益	8	-	-
投资收益	9	5,507,339,455.63	4,824,610,935.55
其中：对联营企业和合营企业投资收益	10	270,950,971.21	201,379,898.17
三、营业利润	11	5,530,633,915.97	5,737,273,106.10
加：营业外收入	12	2,113,104.46	27,222,255.18
减：营业外支出	13	777,353.36	4,622.24
四、利润总额	14	5,531,969,667.07	5,764,490,739.04
减：所得税费用	15	13,829,330.02	107,693,807.92
五、净利润	16	5,518,140,337.05	5,656,796,931.12
（一）母公司所有者的净利润	17	5,518,140,337.05	5,656,796,931.12
（二）少数股东损益	18	-	-

企业负责人：



主管会计工作负责人：

朱国林

会计机构负责人：

[Handwritten Signature]

所有者权益变动表

单位：人民币元

2016年1-6月

编制单位：华润电力投资有限公司（母公司）（未经审计）

项目	行次	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
年初余额	1	13,582,904,778.35	4,941,925,094.39	2,710,742,914.13	14,479,334,677.07	35,714,907,463.94
本期增减变动额：	2					
综合收益总额：	3					
净利润	4	-	-	5,518,140,337.05	5,518,140,337.05	5,518,140,337.05
其他综合收益	5	-	-	-	-	-
综合收益合计	6	-	-	5,518,140,337.05	5,518,140,337.05	5,518,140,337.05
所有者投入资本	7	-	-	-	-	-
利润分配：	8					
提取职工奖励及福利基金	9	-	-	-	-	-
提取储备基金	10	-	-	-	-	-
对所有者的分配	11	-	-	-	-6,000,000,000.00	-6,000,000,000.00
期末余额	12	13,582,904,778.35	4,941,925,094.39	2,710,742,914.13	13,997,475,014.12	35,233,047,800.99

企业负责人：



主管会计工作负责人：

朱国林

会计机构负责人：

李静

现金流量表

编制单位：华润电力投资有限公司（母公司）（未经审计）

2016年1-6月

单位：人民币元

项目	行次	本期金额	上年同期金额
一、经营活动产生的现金流量	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	62,130,463.52	44,285,675.17
收到的税费返还	3	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	4	1,574,306,252.16	401,323,194.37
经营活动产生的现金流入小计	5	1,636,436,715.68	445,608,869.54
购买商品、接受劳务支付的现金	6	1,589,171.23	259,324.09
支付给职工以及为职工支付现金	7	145,597,946.36	143,696,319.18
支付的各项税费	8	41,014,168.28	187,814,829.68
支付的其他与经营活动有关的现金	9	1,622,411,165.38	388,902,807.64
经营活动产生的现金流出小计	10	1,810,612,451.25	720,673,280.59
经营活动产生的现金流量净额	11	-174,175,735.57	-275,064,411.05
二、投资活动产生的现金流量	12		
收回投资所收到的现金	13	-	96,262,341.47
取得投资收益所收到现金	14	5,297,800,918.21	4,030,239,920.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	15	-	36,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16	-	333,508,981.04
收到的其他与投资活动有关的现金	17	8,150,538,132.50	10,154,346,998.99
投资活动产生的现金流入小计	18	13,448,339,050.71	14,614,394,241.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	337,411,548.59	27,922,542.95
投资所支付的现金	20	313,800,000.00	718,625,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	21	14,799,744,100.00	10,489,423,500.00
投资活动产生的现金流出小计	22	15,450,955,648.59	11,235,971,042.95
投资活动产生的现金流量净额	23	-2,002,616,597.88	3,378,423,198.58
三、筹资活动产生的现金流量	24		
吸收投资所收到的现金	25	-	-
取得借款所收到的现金	26	2,500,000,000.00	750,000,000.00
发行债券收到的现金	27	5,000,000,000.00	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	28	1,024,762,841.18	923,955,866.80
筹资活动产生的现金流入小计	29	8,524,762,841.18	1,673,955,866.80
偿还债务所支付的现金	30	1,816,000,000.00	2,581,000,000.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	31	6,707,144,042.50	1,600,420,865.13
支付的其他与筹资活动有关的现金	32	87,305,667.53	94,583,479.82
筹资活动产生的现金流出小计	33	8,610,449,710.03	4,276,004,344.95
筹资活动产生的现金流量净额	34	-85,686,868.85	-2,602,048,478.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	35	-	-
五、现金及现金等价物净增加（减少）额	36	-2,262,479,202.30	501,310,309.38
加：期初现金及现金等价物余额	37	3,580,854,375.76	4,227,509,036.38
六、期末现金及现金等价物余额	38	1,318,375,173.46	4,728,819,345.76

企业负责人：



主管会计工作负责人：

朱国林

会计机构负责人：

— 84

华润电力投资有限公司 公司债券 2016 年半年度报告摘要

一、 重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司债券相关事项、经营和财务状况，投资者应当到上海证券交易所网站仔细阅读半年度报告全文。

二、 公司债券基本情况

公司债券简称	代码	上市或转让的交易所
16 华润 01	136401	上海证券交易所

三、 公司主要财务数据

单位：万元

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)
总资产	9,662,146.09	9,852,684.70	-1.93%
归属于母公司股东的净资产	3,819,876.79	4,121,989.84	-7.33%
资产负债率 (%)	57.32	54.83	4.54%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	1,516,190.64	1,674,606.61	-9.46%
归属于母公司股东的净利润	300,524.23	379,366.86	-20.78%
经营活动产生的现金流量净额	436,692.20	570,941.83	-23.51%

四、 重大事项

报告期内本公司未发生重大事项。

(本页无正文，为《华润电力投资有限公司公司债券 2016 年半年度报告摘要》盖章页)



华润电力投资有限公司

2016 年半年度报告

企业名称：华润电力投资有限公司

披露时间：2016年8月31日



重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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，并承担个别和连带的法律责任。

本公司 2016 年上半年财务报表未经审计。

重大风险提示

受益于国民经济平稳较快增长，公司所处的电力行业近年来稳步发展，发电量增速保持较高水平。然而，由于上网电价受政策调控影响，且发电主要燃料价格波动较大，近年来电力行业的盈利性呈现出一定的波动。受此影响，本公司经营活动或盈利水平可能会出现不利变化。

目录

重要提示	1
重大风险提示	2
释义	4
第一节 公司及相关中介机构简介	5
第二节 财务和资产情况	7
第三节 业务和公司治理情况	13
第四节 重大事项	17
第五节 财务报告	18
第六节 备查文件目录	24

释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

公司/本公司/发行人/华润电力	指	华润电力投资有限公司
中国华润	指	中国华润总公司
华润电力控股	指	华润电力控股有限公司
《公司章程》	指	《华润电力投资有限公司章程》
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
公司董事会	指	华润电力投资有限公司董事会
公司监事会	指	华润电力投资有限公司监事会
2016 年 6 月末	指	2016 年 6 月 30 日
最近一年及一期	指	2015 年及 2016 年 1-6 月份
报告期	指	2016 年 1-6 月份
元	指	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、公司信息

公司的中文名称	华润电力投资有限公司
公司的中文简称	华润电力
公司的外文名称	China Resources Power Investment Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	-
公司的法定代表人	周俊卿

二、信息披露事务负责人

职务	财务部高级经理	财务部资金管理经理
姓名	郭旭	陈宇杰
联系地址	深圳市深南东路 5001 号华润大厦 6 楼	深圳市深南东路 5001 号华润大厦 6 楼
电话	0755-3687 5786	0755-8269 1666-3760
传真	0755-3687 5799	0755-3687 5799
电子信箱	kwokyuk@crc.com.hk	chenyujie@crpower.com.cn

三、公司基本情况简介

公司注册地址	广东省珠海市横琴新区横琴镇海河街 19 室 305 室
公司办公地址	深圳市深南东路 5001 号华润大厦 6 楼
公司办公地址的邮政编码	518001
公司网址	http://www.cr-power.com/
电子信箱	chenyujie@crpower.com.cn

四、备置地点

公司半年度报告备置地点	深圳市深南东路 5001 号华润大厦 6 楼
-------------	------------------------

五、控股股东及实际控制人变更情况

(一) 控股股东情况

名称	华润电力控股有限公司
单位负责人或法定代表人	周俊卿
成立日期	2001 年 8 月 27 日
主要经营业务	电力投资、建设、经营与管理

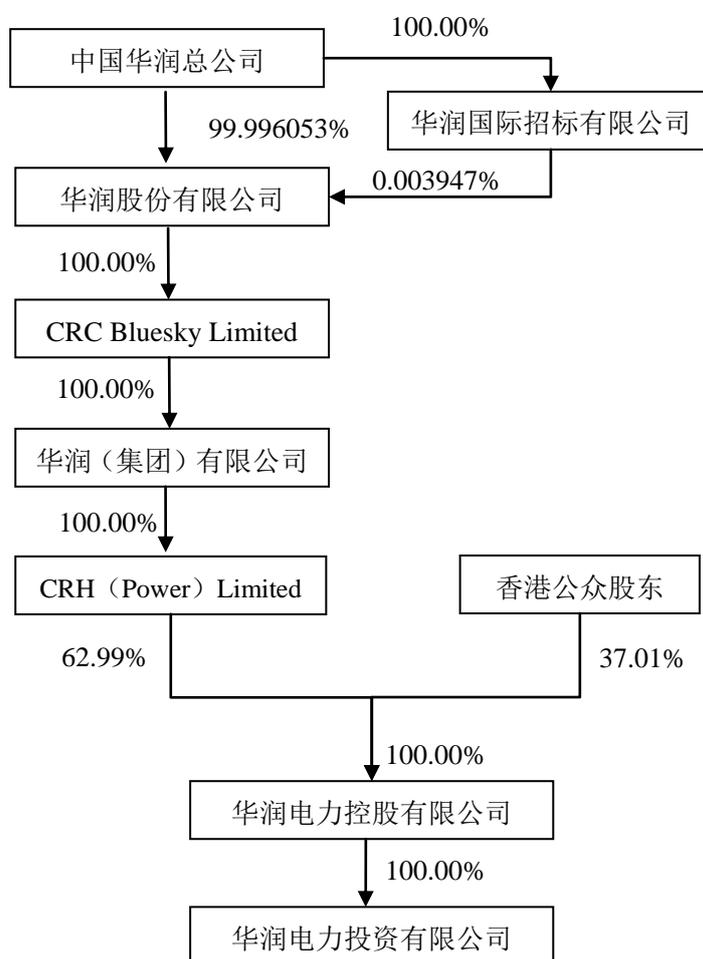
报告期内，公司控股股东未发生变更。

(二) 实际控制人变更情况

名称	中国华润总公司
单位负责人或法定代表人	傅育宁
主要经营业务	国家批准的商品进出口、委托代理、来料来样加工、对外经济贸易及咨询服务、展览及技术交流等

报告期内，公司实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图：



六、董事、监事及高级管理人员变更情况

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员未发生变更。

第二节 财务和资产情况

本公司 2016 年上半年财务数据未经审计。

一、主要财务会计信息

公司主要会计数据

单位：万元

主要会计数据	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
总资产	9,662,146.09	9,852,684.70	-1.93%
归属于母公司股东的净资产	3,819,876.79	4,121,989.84	-7.33%
主要会计数据	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比增减
营业收入	1,516,190.64	1,674,606.61	-9.46%
归属于母公司股东的净利润	300,524.23	379,366.86	-20.78%
经营活动产生的现金流量净额	436,692.20	570,941.83	-23.51%

公司主要财务指标

主要财务指标	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
流动比率（倍）	1.20	1.13	6.19%
速动比率（倍）	1.17	1.10	6.36%
资产负债率（%）	57.32	54.83	4.54%
主要财务指标	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比增减
EBITDA 利息保障倍数（倍）	9.22	9.62	-4.2%
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00%
利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00%

二、资产、负债情况分析

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司主要资产及负债变动情况如下表所示：

资产明细

单位：万元

资产项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		同比增减
	金额	占总资产比例（%）	金额	占总资产比例（%）	
货币资金	142,029.73	1.47	383,401.58	3.89	-62.96%
应收票据	26,544.27	0.27	16,046.92	0.16	65.42%

资产项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		同比增减
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)	
应收账款	309,990.15	3.21	388,357.25	3.94	-20.18%
预付款项	3,754.04	0.03	3,536.46	0.04	6.15%
应收股利	24,024.51	0.25	8,500.00	0.09	182.64%
应收利息	144,874.59	1.50	122,047.16	1.24	18.70%
其他应收款	3,113,093.80	32.19	2,947,019.97	29.91	5.64%
存货	110,434.14	1.14	93,650.99	0.95	17.92%
其他流动资产	29,054.56	0.30	46,667.19	0.47	-37.74%
可供出售金融资产	43,752.79	0.45	43,752.79	0.44	0.00%
长期应收款	243,689.75	2.52	244,120.38	2.48	-0.18%
长期股权投资	429,106.56	4.44	443,322.06	4.50	-3.21%
固定资产	4,316,546.52	44.64	4,499,403.25	45.67	-4.06%
在建工程	436,881.85	4.52	344,323.92	3.49	26.88%
工程物资	11,465.72	0.12	11,272.84	0.11	1.71%
固定资产清理	10,213.57	0.11	3,921.52	0.04	160.45%
无形资产	161,117.72	1.67	157,857.16	1.60	2.07%
长期待摊费用	1,471.39	0.02	1,475.07	0.01	-0.25%
递延所得税资产	29,283.93	0.30	25,107.95	0.25	16.63%
其他非流动资产	74,816.49	0.77	68,900.25	0.70	8.59%

负债明细

单位：万元

负债项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		同比增减
	金额	占总负债比例 (%)	金额	占总负债比例 (%)	
短期借款	904,868.08	16.32	760,956.33	14.09	18.91%
应付票据	87,695.65	1.58	141,080.79	2.61	-37.84%
应付账款	224,366.22	4.04	308,247.60	5.71	-27.21%
预收款项	8,558.08	0.15	37,001.82	0.68	-76.87%
应付职工薪酬	34,409.19	0.62	33,185.23	0.61	3.69%
应交税费	54,315.37	0.98	92,806.57	1.72	-41.47%
应付利息	25,492.97	0.46	24,976.50	0.46	2.07%

负债项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		同比增减
	金额	占总负债比例 (%)	金额	占总负债比例 (%)	
应付股利	120,402.25	2.17	148,730.69	2.75	-19.05%
其他应付款	1,691,501.58	30.50	1,695,795.07	31.39%	-0.25%
一年内到期的非流动负债	96,272.61	1.74	301,744.08	5.59	-68.09%
长期借款	833,208.26	15.02	726,988.55	13.46	14.61%
应付债券	1,328,500.00	23.95	828,500.00	15.34	60.35%
长期应付款	64,999.57	1.17	240,428.03	4.45	-72.97%
长期应付职工薪酬	4,437.64	0.08	4,898.15	0.09	-9.41%
递延收益	41,106.56	0.74	40,021.88	0.74	2.71%
递延所得税负债	17,450.42	0.31	15,844.96	0.29	10.13%
其他非流动负债	897.94	0.02	897.94	0.02	0.00%

(一) 货币资金

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
货币资金	142,029.73	383,401.58	-62.96%

报告期末，货币资金余额较 2015 年末减少 62.96%，主要原因是 2016 年华润电力各子公司进行了分红派息工作，在保障现金流安全的前提下，相关公司将其自有资金用于分红，故华润电力 6 月末货币现金较去年年底下降较多。

(二) 应收票据

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
应收票据	26,544.27	16,046.92	65.42%

报告期末，应收票据余额较 2015 年末增加 65.42%，主要原因是部分地区因电网公司要求，部分电费通过应收票据结算，同时应收票据背书转让给煤炭供应商的情况较去年减少，因此应收票据余额较去年年底有所增加。

(三) 应收股利

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
应收股利	24,024.51	8,500.00	182.64%

报告期末，应收股利余额较 2015 年末增加 182.64%，主要原因是旗下部分联营公司于期内做出利润分配决议但尚未支付股利所致。

(四) 其他流动资产

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
其他流动资产	29,054.56	46,667.19	-37.74%

报告期末，其他流动资产余额较 2015 年末减少 37.74%，主要原因是待抵扣的基建期增值税进项税余额随着项目运营后销项税的抵扣而减少。

(五) 固定资产清理

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
固定资产清理	10,213.57	3,921.52	160.45%

报告期末，固定资产清理余额较 2015 年末增加 160.45%，主要原因是本年因环保设备技改，拆除计划报废清理的资产增加。

(六) 应付票据

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
应付票据	87,695.65	141,080.79	-37.84%

报告期末，应付票据余额较 2015 年末减少 37.84%，主要原因是去年下半年集中开具的票据在今年上半年到期支付，同时上半年煤炭企业接受票据支付的意愿降低，新增开具的应付票据减少。

(七) 预收款项

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
预收款项	8,558.08	37,001.82	-76.87%

报告期末，预收款项余额较 2015 年末减少 76.87%，主要原因是去年年底预收热费余额较多，随着供暖季结束，预收热费逐渐减少。

(八) 应交税费

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
应交税费	54,315.37	92,806.57	-41.47%

报告期末，应交税费余额较 2015 年末减少 41.47%，主要原因是受 2015 年以来两次上网电价下调及利用小时下降影响，导致增值税和所得税都有所减少。

(九) 一年内到期的非流动负债

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
一年内到期的非流动负债	96,272.61	301,744.08	-68.09%

报告期末，一年内到期的非流动负债余额较 2015 年末减少 68.09%，主要原因是今年上半年为了规避汇率波动影响，旗下子公司提前偿还了本公司境外控股股东华润电力控股有限公司年内到期的外币股东贷款。

(十) 应付债券

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
应付债券	1,328,500.00	828,500.00	60.35%

报告期末，应付债券余额较 2015 年末增加 60.35%，主要原因是华润电力于 2016 年 6 月发行公司债人民币 50.00 亿元。

(十一) 长期应付款

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比增减
长期应付款	64,999.57	240,428.03	-72.97%

报告期末，长期应付款余额较 2015 年末减少 72.97%，主要原因是上半年旗下部分子公司提前偿还了本公司境外控股股东华润电力控股有限公司年内到期的股东借款。

三、逾期未偿还债项情况

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司不存在逾期未偿还债项，所有债项均按时偿还。

四、资产受限情况

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司无资产抵押、质押、被查封、冻结、必须具备一定条件才能变现、无法变现、无法用于抵偿债务的情况和其他权利受限制的情况和安排，无其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

五、债券和债务融资工具的付息兑付情况

发行人报告期内债券和债务融资工具的付息兑付情况如下：

2016 年 1 月 8 号，公司顺利完成 10 华润电力 01 和 10 华润电力 02 企业债券的付息工作。

2016 年 5 月 9 日，公司顺利完成 12 华润电 MTN1 中期票据的付息工作。

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司发行的各期债券和债务融资工具均按时还本付息。

六、对外担保情况

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司不存在对外担保的情况。

七、银行授信使用及偿还情况

本公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与国内主要商业银行一直保持长期合作伙伴关系，获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。截至 2016 年 6 月 30 日，公司获得商业银行的授信总额度合计为 684.62 亿元，其中已使用授信额度 225.50 亿元，未使用授信余额 459.12 亿元。

报告期内，公司取得的各项银行借款不存在违约或延迟支付本息的情况。

第三节 业务和公司治理情况

一、公司主要业务

华润电力是于 2006 年 10 月 9 日独资设立的台港澳法人独资企业，由华润电力控股 100% 持股。华润电力控股是一家投资、建设、经营和管理在中国境内的主要大型发电企业及相关资产的投资性公司，是中国效率最高、效益最好的综合能源公司之一。

公司聚焦绿色能源发展，大幅提升清洁能源占比，高质量发展火电，优化煤炭资产，积极进入售电领域。业务涉及火电、风电、光伏、水电、煤炭，同时积极投资核电、分布式能源等领域。目前，华润电力业务分布在江苏、河南等十几个省、自治区、直辖市。

二、行业概况及公司行业地位

（一）行业概况

发行人所处的行业为电力工业，其为国民经济发展中最重要的基础能源产业，对促进国家经济的发展和进步起到了重要作用。它不仅是关系国家经济安全的战略部署，而且与人们的日常生活、社会稳定密切相关。电力行业的发展与宏观经济走势息息相关，近年来，中国经济处于结构调整阶段，电力需求增速持续放缓。

随着我国经济发展进入新常态，电力生产消费也呈现新常态特征。电力供应结构持续优化，电力消费增长减速换挡、结构不断调整，电力消费增长主要动力呈现由高耗能向新兴产业、服务业和居民生活用电转换，电力供需形势由偏紧转为宽松。

（二）公司行业地位

华润电力下属公司运营电厂已遍布江苏、河南、广东、辽宁、河北、湖北、安徽、云南等十几个省份，是除中国华能集团公司、中国大唐集团公司、中国国电集团公司、中国华电集团公司和中国电力投资集团公司外国内发电资产分布最为广泛、规模最大的发电企业之一。

三、主要经营情况

（一）主营经营业务

2016 年 1-6 月，公司实现营业收入 1,516,190.64 万元。具体情况见下表：

经营情况

单位：万元

科目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比增减
营业收入	1,516,190.64	1,674,606.61	-9.46%
营业成本	995,827.45	1,096,669.07	-9.20%

科目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比增减
营业税金及附加	12,967.86	15,898.51	-18.43%
销售费用	3,054.62	3,114.56	-1.92%
管理费用	55,835.27	52,339.84	6.68%
财务费用	21,083.52	-55,328.10	-138.11%
营业利润	443,437.37	529,528.19	-16.26%
经营活动产生的现金流量净额	436,692.20	570,941.83	-23.51%
投资活动产生的现金流量净额	-312,759.90	-145,128.51	115.51%
筹资活动产生的现金流量净额	-362,628.07	-378,747.26	-4.26%

报告期内，公司财务费用及投资活动产生的现金流量净额波动较大，主要原因如下：

1、财务费用

报告期内公司财务费用为 21,083.52 万元，上年同期为-55,328.10 万元，主要是 2015 年同期补提了对旗下联营公司历年股东贷款的利息收入，以及本年受营改增影响，内部贷款利息支出中的增值税进项税无法抵扣，增加财务费用。

2、投资活动产生的现金流量净额

报告期内公司投资活动产生的现金流量净额为-312,759.90 万元，上年同期为-145,128.51 万元，主要是本年对同系子公司发放贷款净额同比增加 13.00 亿，以及去年同期处置子公司登封的部分股权流入现金 3.30 亿的影响。

发行人营业收入及成本按业务分布情况如下：

单位：万元

业务	2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月		同比增减
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	
营业收入	1,516,190.64	100.00	1,674,606.61	100.00	-9.46%
其中：电力业务	1,294,463.32	85.38	1,449,354.97	86.55	-10.69%
热力业务	85,084.52	5.61	74,875.26	4.47	13.64%
煤炭业务	110,494.46	7.29	110,269.68	6.58	0.20%
其他业务	26,148.34	1.72	40,106.7	2.39	-34.80%
营业成本	995,827.45	100.00	1,096,669.07	100.00	-9.20%
其中：电力业务	818,289.44	82.17	909,529.55	82.94	-10.03%
热力业务	59,974.39	6.02	58,338.34	5.32	2.80%
煤炭业务	109,220.63	10.97	109,171.72	9.95	0.04%

业务	2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月		同比增减
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	
其他业务	8,342.99	0.84	19,629.46	1.79	-57.50%

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

报告期内，公司不存在非主营业务导致利润重大变化的情况。

(三) 投资状况分析

报告期内，本公司不存在重大股权投资及重大非股权投资。

四、公司与主要客户往来违约情况

报告期内，本公司与主要客户发生业务往来时，均遵守合同约定，未发生过违约现象。

五、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况说明

公司与控股股东华润电力控股在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。

六、公司非经营性占款或资金拆借情况

公司的其他应收款主要为关联方借款、关联方往来款、关联方委托贷款、第三方委托贷款以及代垫输出电路购建款。最近一年及一期末，公司其他应收款净额占总资产的比例较大。

	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
经营性	565,387.10	18.15	577,055.68	19.57
非经营性	2,549,078.79	81.85	2,371,333.45	80.43
合计	3,114,465.89	100.00	2,948,389.14	100.00

注：经营性与非经营性其他应收款中不含坏账准备，故此处其他应收款净额与财务报表中其他应收款数值有一定差额。

报告期内，公司与其他单位的往来占款、资金拆借等，均已履行公司内部相应的审批及决策程序，不存在违规资金占用情况。

报告期内，公司不存在违规担保事项。

七、公司治理、内部控制及募集说明书相关约定或承诺的执行情况说明

报告期内，本公司在公司治理、内部控制等方面，均不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况。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，不存在违反约定或承诺的情况。

第四节 重大事项

一、重大诉讼、仲裁或行政处罚事项

报告期内，本公司无重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项。

二、破产重组相关事项

报告期内，本公司不存在破产重整相关事项。

三、公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高管违法情况

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人未发生涉嫌犯罪被司法机关立案调查的情况；公司董事、监事、高级管理人员未发生涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

四、其他重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

报告期内，公司未发生对公司经营情况和偿债能力造成重大不利影响的其他重大事项。

第五节 财务报告

本公司 2016 年上半年（未经审计）的财务报表及附注请参见附件。

华润电力投资有限公司 2016 年上半年度财务报表重要科目附注

一、公司基本情况

华润电力投资有限公司(以下简称“本公司”,本公司与本公司之子公司以下合并简称“本集团”)系由华润电力控股有限公司(以下简称“华润电力控股”)于 2006 年 10 月 9 日在内蒙古自治区投资设立的台港澳法人独资企业。于 2013 年 4 月 27 日,本公司注册地点由内蒙古自治区迁往珠海市横琴新区。本公司经批准的经营期限为 30 年,注册资本 158 亿元。

本公司的母公司为华润电力控股,最终母公司为中国华润总公司。

本公司主要从事:在国家允许外商投资的领域依法进行投资;受其所投资企业的书面委托(经董事会一致通过),向其所投资企业提供营业执照所限定的服务;在中国境内设立科研开发中心或部门,从事新产品及高新技术的研究开发,转让其研究开发成果,并提供相应的技术服务;为其投资者提供咨询服务,为其关联公司提供与其投资有关的市场信息、投资政策等咨询服务;承接其母公司和关联公司的服务外包业务;经中国银行业监督管理委员会批准,向所投资设立的企业提供财务支持;通过佣金代理(拍卖除外)、批发方式在国内销售其进口及在国内采购的商品。

本公司之子公司主要从事:电力生产、销售、燃料供应、灰渣综合利用及提供相关服务。

2016 年上半年,本集团的实际主营业务与上述经营范围一致。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、重要会计政策和会计估计

1、会计期间

本公司会计期间分为年度和中期。本财务报表的会计期间为 2016 年 1 月 1 日起至 2016 年 6 月 30 日止。

2、记账本位币

记账本位币为人民币。

3、会计处理方法

期间会计处理方法与上年度审计报告处理方法一致。

四、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

单位：元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	28,271.26	31,267.07
银行存款	1,368,046,265.96	3,754,938,439.56
其他货币资金	52,222,786.80	79,046,100.80
合计	1,420,297,324.02	3,834,015,807.43

报告期末，货币资金余额较 2015 年末减少 62.96%，主要原因是 2016 年华润电力各子公司进行了分红派息工作，在保障现金流安全的前提下，相关公司将其自有资金用于分红，故华润电力 6 月末货币现金较去年年底下降较多。

2、应收票据

单位：元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
应收票据	265,442,740.08	160,469,186.96

报告期末，应收票据余额较 2015 年末增加 65.42%，主要原因是部分地区因电网公司要求，部分电费通过应收票据结算，同时应收票据背书转让给煤炭供应商的情况较去年减少，因此应收票据余额较去年年底有所增加。

3、应收股利

单位：元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
应收股利	240,245,141.81	85,000,000.00

报告期末，应收股利余额较 2015 年末增加 182.64%，主要原因是旗下部分联营公司于期内做出利润分配决议但尚未支付股利所致。

四、合并财务报表主要项目注释（续）

4、其他流动资产

单位：元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
其他流动资产	290,545,636.51	466,671,924.78

报告期末，其他流动资产余额较 2015 年末减少 37.74%，主要原因是待抵扣的基建期增值税进项税余额随着项目运营后销项税的抵扣而减少。

5、固定资产清理

单位：元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
固定资产清理	102,135,682.14	39,215,243.81

报告期末，固定资产清理余额较 2015 年末增加 160.45%，主要原因是本年因环保设备技改，拆除计划报废清理的资产增加。

6、应付票据

单位：元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
应付票据	876,956,496.74	1,410,807,878.40

报告期末，应付票据余额较 2015 年末减少 37.84%，主要原因是 2015 年下半年集中开具的票据在今年上半年到期支付，同时上半年煤炭企业接受票据支付的意愿降低，新增开具的应付票据减少。

7、预收款项

单位：元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
预收款项	85,580,782.03	370,018,225.54

报告期末，预收款项余额较 2015 年末减少 76.87%，主要原因是 2015 年底预收热费余额较多，随着供暖季结束，预收热费逐渐减少。

四、合并财务报表主要项目注释（续）

8、应交税费

单位：元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
应交税费	543,153,668.91	928,065,734.23

报告期末，应交税费余额较 2015 年末减少 41.47%，主要原因是受 2015 年以来两次上网电价下调及利用小时下降影响，导致增值税和所得税都有所减少。

9、一年内到期的非流动负债

单位：元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
一年内到期的非流动负债	962,726,058.77	3,017,440,842.18

报告期末，一年内到期的非流动负债余额较 2015 年末减少 68.09%，主要原因是今年上半年为了规避汇率波动影响，旗下子公司提前偿还了本公司境外控股股东华润电力控股有限公司年内到期的外币股东贷款。

10、应付债券

单位：元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
公司债券	7,285,000,000.00	2,285,000,000.00
中期票据	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
合计	13,285,000,000.00	8,285,000,000.00

报告期末，应付债券余额较 2015 年末增加 60.35%，主要原因是华润电力于 2016 年 6 月发行公司债人民币 50.00 亿元。

四、合并财务报表主要项目注释（续）

11、 长期应付款

单位：元

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
关联方借款	800,000,000.00	4,370,042,166.18
非关联方借款	0.00	8,361,023.67
小计	800,000,000.00	4,378,403,189.85
减：一年内到期的关联方借款	(150,004,315.07)	(1,974,122,916.77)
合计	649,995,684.93	2,404,280,273.08

报告期末，长期应付款余额较 2015 年末减少 72.97%，主要原因是上半年旗下部分子公司提前偿还了境外控股股东华润电力控股有限公司年内到期的股东借款。

12、 财务费用/(收入)-净额

单位：元

	本期发生额	上年同期发生额
利息支出	736,846,911.36	723,037,269.47
利息收入	(535,969,379.24)	(1,313,632,740.05)
汇兑损益	8,567,623.04	34,547,069.33
手续费	1,390,009.38	2,767,449.86
合计	210,835,164.54	(553,280,951.39)

报告期内财务费用为 21,083.52 万元，上年同期为-55,328.10 万元，主要原因是去年同期补提了对旗下联营公司历年股东贷款的利息收入，以及本年受营改增影响，内部贷款利息支出中的增值税进项税无法抵扣，增加财务费用。

五、或有事项

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司没有需要说明的或有事项。

第六节 备查文件目录

一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；

二、报告期内公司公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

三、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《华润电力投资有限公司 2016 年半年度报告》之盖章页)



合并资产负债表

编制单位：华润电力投资有限公司（合并）（未经审计）

2016年6月30日

单位：人民币元

项目	行次	期末金额	年初金额
流动资产：	1		
货币资金	2	1,420,297,324.02	3,834,015,807.43
交易性金融资产	3	-	-
委托贷款	4	-	-
应收票据	5	265,442,740.08	160,469,186.96
应收账款	6	3,099,901,478.49	3,883,572,530.34
预付款项	7	37,540,382.29	35,364,558.52
应收股利	8	240,245,141.81	85,000,000.00
应收利息	9	1,448,745,857.92	1,220,471,575.87
其他应收款	10	31,130,938,035.71	29,470,199,683.68
存货	11	1,104,341,388.59	936,509,872.74
一年内到期的非流动资产	12	-	-
其他流动资产	13	290,545,636.51	466,671,924.78
流动资产合计	14	39,037,997,985.42	40,092,275,140.32
非流动资产：	15		
可供出售金融资产	16	437,527,875.41	437,527,875.41
长期应收款	17	2,436,897,450.31	2,441,203,795.04
长期股权投资	18	4,291,065,598.92	4,433,220,568.98
固定资产	19	43,165,465,248.80	44,994,032,517.40
在建工程	20	4,368,818,527.03	3,443,239,173.16
工程物资	21	114,657,195.96	112,728,403.81
固定资产清理	22	102,135,682.14	39,215,243.81
无形资产	23	1,611,177,187.08	1,578,571,569.87
商誉	24	-	-
长期待摊费用	25	14,713,943.50	14,750,714.85
递延所得税资产	26	292,839,321.24	251,079,537.28
其他非流动资产	27	748,164,912.51	689,002,462.70
非流动资产合计	28	57,583,462,942.90	58,434,571,862.31
资产总计	29	96,621,460,928.32	98,526,847,002.63

企业负责人：



主管会计工作负责人：

朱国林

会计机构负责人：

[Handwritten Signature]

合并资产负债表（续）

编制单位：华润电力投资有限公司（合并）（未经审计）

2016年6月30日

单位：人民币元

项目	行次	期末金额	年初金额
流动负债：	30		
短期借款	31	9,048,680,754.85	7,609,563,310.92
应付票据	32	876,956,496.74	1,410,807,878.40
应付账款	33	2,243,662,179.79	3,082,476,003.84
预收款项	34	85,580,782.03	370,018,225.54
应付职工薪酬	35	344,091,863.46	331,852,348.98
应交税费	36	543,153,668.91	928,065,734.23
应付利息	37	254,929,749.34	249,765,025.22
应付股利	38	1,204,022,504.88	1,487,306,854.34
其他应付款	39	16,915,015,837.83	16,957,950,744.44
一年内到期的非流动负债	40	962,726,058.77	3,017,440,842.18
其他流动负债	41	-	-
流动负债合计	42	32,478,819,896.60	35,445,246,968.09
非流动负债：	43		
长期借款	44	8,332,082,625.72	7,269,885,544.19
应付债券	45	13,285,000,000.00	8,285,000,000.00
长期应付款	46	649,995,684.93	2,404,280,273.08
长期应付职工薪酬	47	44,376,389.21	48,981,483.56
递延收益	48	411,065,556.23	400,218,767.93
预计负债	49	-	-
专项应付款	50	-	-
递延所得税负债	51	174,504,158.25	158,449,581.76
其他非流动负债	52	8,979,443.00	8,979,443.00
非流动负债合计	53	22,906,003,857.34	18,575,795,093.52
负债合计	54	55,384,823,753.94	54,021,042,061.61
所有者权益：	55		
实收资本（或股本）	56	13,582,904,778.35	13,582,904,778.35
资本公积	57	979,398,013.98	979,398,013.98
专项储备	58	-	-
盈余公积	59	3,193,096,575.29	3,193,096,575.29
其他综合收益	60	54,151,001.60	54,151,001.60
未分配利润	61	20,389,217,519.67	23,410,348,061.77
归属于母公司所有者权益合计	62	38,198,767,888.89	41,219,898,430.99
少数股东权益	63	3,037,869,285.49	3,285,906,510.03
所有者权益合计	64	41,236,637,174.38	44,505,804,941.02
负债和所有者权益总计	65	96,621,460,928.32	98,526,847,002.63

企业负责人：



主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：华润电力投资有限公司（合并）（未经审计）

2016年1-6月

单位：人民币元

项目	行次	本期金额	上年同期金额
一、营业收入	1	15,161,906,389.34	16,746,066,130.31
减：营业成本	2	9,958,274,457.06	10,966,690,748.29
营业税金及附加	3	129,678,601.16	158,985,096.14
销售费用	4	30,546,204.06	31,145,612.62
管理费用	5	558,352,721.29	523,398,359.28
财务费用	6	210,835,164.54	-553,280,951.39
资产减值损失	7	82,421,198.92	278,424,236.35
加：公允价值变动收益	8	-	-
投资收益	9	242,575,650.01	-45,421,099.10
其中：对联营企业和合营企业投资收益	10	229,962,556.49	181,078,726.93
三、营业利润	11	4,434,373,692.32	5,295,281,929.92
加：营业外收入	12	30,686,635.47	80,189,464.94
减：营业外支出	13	32,831,441.03	6,716,753.11
四、利润总额	14	4,432,228,886.76	5,368,754,641.75
减：所得税费用	15	1,071,264,340.10	1,200,374,246.94
五、净利润	16	3,360,964,546.66	4,168,380,394.81
（一）母公司所有者的净利润	17	3,005,242,300.02	3,793,668,551.82
（二）少数股东损益	18	355,722,246.64	374,711,842.98

企业负责人：



主管会计工作负责人：朱国林 会计机构负责人：[Signature]

合并所有者权益变动表

单位：人民币元

2016年1-6月

编制单位：华润电力投资有限公司（合并）（未经审计）

项目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益		所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计			
1 年初余额	13,582,904,778.35	979,398,013.98	54,151,001.60	3,193,096,575.29	23,410,348,061.77	41,219,898,430.99	3,285,906,510.03	44,505,804,941.02	
2 本期增减变动额：									
3 综合收益总额：									
4 净利润									
5 其他综合收益					3,005,242,300.02	3,005,242,300.02	355,722,246.64	3,360,964,546.66	
6 综合收益合计					3,005,242,300.02	3,005,242,300.02	355,722,246.64	3,360,964,546.66	
7 所有者投入资本									
8 利润分配：									
9 提取职工奖励及福利基金					-26,372,842.12	-26,372,842.12	-1,896,563.87	-28,269,405.99	
10 提取储备基金									
11 对所有者的分配					-6,000,000,000.00	-6,000,000,000.00	-601,862,907.31	-6,601,862,907.31	
12 期末余额	13,582,904,778.35	979,398,013.98	54,151,001.60	3,193,096,575.29	20,389,217,519.67	38,198,767,888.89	3,037,869,285.49	41,236,637,174.38	

企业负责人：



主管会计工作负责人：

李国林

会计机构负责人：

李

合并现金流量表

编制单位：华润电力投资有限公司（合并）（未经审计）

2016年1-6月

单位：人民币元

项目	行次	本期金额	上年同期金额
一、经营活动产生的现金流量	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	17,282,270,637.88	18,222,781,005.11
收到的税费返还	3	-	3,486,194.14
收到的其他与经营活动有关的现金	4	261,661,855.91	1,133,393,002.76
经营活动产生的现金流入小计	5	17,543,932,493.79	19,359,660,202.01
购买商品、接受劳务支付的现金	6	9,132,303,874.78	8,611,598,403.67
支付给职工以及为职工支付现金	7	784,684,600.33	905,663,871.26
支付的各项税费	8	2,611,787,319.27	2,740,029,938.52
支付的其他与经营活动有关的现金	9	648,234,716.29	1,392,949,651.89
经营活动产生的现金流出小计	10	13,177,010,510.67	13,650,241,865.34
经营活动产生的现金流量净额	11	4,366,921,983.12	5,709,418,336.67
二、投资活动产生的现金流量	12		
收回投资所收到的现金	13	-	-
取得投资收益所收到现金	14	309,485,478.26	464,334,124.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	15	25,172,316.09	7,931,957.17
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16	-	333,508,981.04
收到的其他与投资活动有关的现金	17	4,691,258,203.94	6,576,238,855.34
投资活动产生的现金流入小计	18	5,025,915,998.29	7,382,013,918.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	1,974,125,320.07	2,231,799,649.18
投资所支付的现金	20	80,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	21	6,099,389,704.42	6,601,499,354.34
投资活动产生的现金流出小计	22	8,153,515,024.49	8,833,299,003.52
投资活动产生的现金流量净额	23	-3,127,599,026.20	-1,451,285,085.27
三、筹资活动产生的现金流量	24		
吸收投资所收到的现金	25	-	4,200,000.00
取得借款所收到的现金	26	10,315,920,610.39	5,990,400,379.90
发行债券收到的现金	27	5,000,000,000.00	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	28	563,860,675.12	1,651,420,308.62
筹资活动产生的现金流入小计	29	15,879,781,285.51	7,646,020,688.52
偿还债务所支付的现金	30	8,120,119,888.88	5,964,580,105.60
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	31	7,494,896,187.15	2,242,118,774.86
支付的其他与筹资活动有关的现金	32	3,891,045,945.61	3,226,794,410.82
筹资活动产生的现金流出小计	33	19,506,062,021.64	11,433,493,291.28
筹资活动产生的现金流量净额	34	-3,626,280,736.13	-3,787,472,602.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	35	42,609.80	1,635,306.60
五、现金及现金等价物净增加（减少）额	36	-2,386,915,169.41	472,295,955.24
加：期初现金及现金等价物余额	37	3,754,969,706.63	4,361,309,726.57
六、期末现金及现金等价物余额	38	1,368,054,537.22	4,833,605,681.81

企业负责人：



主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

资产负债表

编制单位：华润电力投资有限公司(母公司) (未经审计)

2016年6月30日

单位：人民币元

项目	行次	期末金额	年初金额
流动资产：	1		
货币资金	2	1,318,375,173.46	3,580,854,375.76
交易性金融资产	3	-	-
委托贷款	4	-	-
应收票据	5	-	-
应收账款	6	21,278,006.59	27,235,005.67
预付款项	7	17,375,600.47	15,582,019.31
应收股利	8	857,258,178.15	466,553,085.39
应收利息	9	1,484,893,687.24	1,242,380,456.71
其他应收款	10	39,070,267,469.78	31,999,928,530.55
存货	11	-	-
其他流动资产	12	25,336,586.86	23,027,616.86
流动资产合计	13	42,794,784,702.55	37,355,561,090.25
非流动资产：	14		
可供出售金融资产	15	237,070,000.00	237,070,000.00
长期应收款	16	2,424,927,000.00	2,424,927,000.00
长期股权投资	17	24,574,579,544.15	24,441,946,099.49
固定资产	18	12,994,520.02	10,156,715.50
在建工程	19	526,510,652.30	342,296,551.88
工程物资	20	-	-
固定资产清理	21	-	-
无形资产	22	39,673,345.62	39,095,206.23
商誉	23	-	-
长期待摊费用	24	4,666,228.69	4,123,474.22
递延所得税资产	25	-	-
其他非流动资产	26	456,863,880.63	286,824,991.69
非流动资产合计	27	28,277,285,171.41	27,786,440,039.01
资产总计	28	71,072,069,873.96	65,142,001,129.26

企业负责人：



主管会计工作负责人：朱国林

会计机构负责人：李宇

资产负债表 (续)

编制单位: 华润电力投资有限公司(母公司)(未经审计)

2016年6月30日

单位: 人民币元

项目	行次	期末金额	年初金额
流动负债:	29		
短期借款	30	4,280,000,000.00	3,580,000,000.00
应付票据	31	-	-
应付账款	32	392,948.10	44,541.50
预收款项	33	-	-
应付职工薪酬	34	32,001,489.39	27,341,602.97
应交税费	35	4,480,216.61	12,879,041.26
应付利息	36	229,926,841.80	213,336,018.52
应付股利	37	1,000,000,000.00	1,400,000,000.00
其他应付款	38	16,479,220,577.07	15,364,492,461.07
一年内到期的非流动负债	39	16,000,000.00	32,000,000.00
其他流动负债	40	-	-
流动负债合计	41	22,042,022,072.97	20,630,093,665.32
非流动负债:	42		
长期借款	43	512,000,000.00	512,000,000.00
应付债券	44	13,285,000,000.00	8,285,000,000.00
长期应付款	45	-	-
递延收益	46	-	-
预计负债	47	-	-
专项应付款	48	-	-
递延所得税负债	49	-	-
其他非流动负债	50	-	-
非流动负债合计	51	13,797,000,000.00	8,797,000,000.00
负债合计	52	35,839,022,072.97	29,427,093,665.32
所有者权益:	53		
实收资本(或股本)	54	13,582,904,778.35	13,582,904,778.35
资本公积	55	4,941,925,094.39	4,941,925,094.39
专项储备	56	-	-
盈余公积	57	2,710,742,914.13	2,710,742,914.13
未分配利润	58	13,997,475,014.12	14,479,334,677.07
归属于母公司所有者权益合计	59	35,233,047,800.99	35,714,907,463.94
少数股东权益	60	-	-
所有者权益合计	61	35,233,047,800.99	35,714,907,463.94
负债和所有者权益总计	62	71,072,069,873.96	65,142,001,129.26

企业负责人:



主管会计工作负责人:

朱国群

会计机构负责人:

4

利润表

编制单位：华润电力投资有限公司（母公司）（未经审计）

2016年1-6月

单位：人民币元

项目	行次	本期金额	上年同期金额
一、营业收入	1	82,063,599.75	69,167,118.97
减：营业成本	2	-	-
营业税金及附加	3	14,528,101.60	26,911,186.54
销售费用	4	3,651,570.12	1,958,599.18
管理费用	5	222,927,970.00	191,840,872.46
财务费用	6	-182,338,502.31	-1,064,205,709.76
资产减值损失	7	-	-
加：公允价值变动收益	8	-	-
投资收益	9	5,507,339,455.63	4,824,610,935.55
其中：对联营企业和合营企业投资收益	10	270,950,971.21	201,379,898.17
三、营业利润	11	5,530,633,915.97	5,737,273,106.10
加：营业外收入	12	2,113,104.46	27,222,255.18
减：营业外支出	13	777,353.36	4,622.24
四、利润总额	14	5,531,969,667.07	5,764,490,739.04
减：所得税费用	15	13,829,330.02	107,693,807.92
五、净利润	16	5,518,140,337.05	5,656,796,931.12
（一）母公司所有者的净利润	17	5,518,140,337.05	5,656,796,931.12
（二）少数股东损益	18	-	-

企业负责人：



主管会计工作负责人：

朱国林

会计机构负责人：

[Handwritten Signature]

所有者权益变动表

单位：人民币元

2016年1-6月

编制单位：华润电力投资有限公司（母公司）（未经审计）

项目	行次	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
年初余额	1	13,582,904,778.35	4,941,925,094.39	2,710,742,914.13	14,479,334,677.07	35,714,907,463.94
本期增减变动额：	2					
综合收益总额：	3					
净利润	4	-	-	5,518,140,337.05	5,518,140,337.05	5,518,140,337.05
其他综合收益	5	-	-	-	-	-
综合收益合计	6	-	-	5,518,140,337.05	5,518,140,337.05	5,518,140,337.05
所有者投入资本	7	-	-	-	-	-
利润分配：	8					
提取职工奖励及福利基金	9	-	-	-	-	-
提取储备基金	10	-	-	-	-	-
对所有者的分配	11	-	-	-	-6,000,000,000.00	-6,000,000,000.00
期末余额	12	13,582,904,778.35	4,941,925,094.39	2,710,742,914.13	13,997,475,014.12	35,233,047,800.99

企业负责人：



主管会计工作负责人：

朱国林

会计机构负责人：

李静

现金流量表

编制单位：华润电力投资有限公司（母公司）（未经审计）

2016年1-6月

单位：人民币元

项目	行次	本期金额	上年同期金额
一、经营活动产生的现金流量	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	62,130,463.52	44,285,675.17
收到的税费返还	3	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	4	1,574,306,252.16	401,323,194.37
经营活动产生的现金流入小计	5	1,636,436,715.68	445,608,869.54
购买商品、接受劳务支付的现金	6	1,589,171.23	259,324.09
支付给职工以及为职工支付现金	7	145,597,946.36	143,696,319.18
支付的各项税费	8	41,014,168.28	187,814,829.68
支付的其他与经营活动有关的现金	9	1,622,411,165.38	388,902,807.64
经营活动产生的现金流出小计	10	1,810,612,451.25	720,673,280.59
经营活动产生的现金流量净额	11	-174,175,735.57	-275,064,411.05
二、投资活动产生的现金流量	12		
收回投资所收到的现金	13	-	96,262,341.47
取得投资收益所收到现金	14	5,297,800,918.21	4,030,239,920.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	15	-	36,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16	-	333,508,981.04
收到的其他与投资活动有关的现金	17	8,150,538,132.50	10,154,346,998.99
投资活动产生的现金流入小计	18	13,448,339,050.71	14,614,394,241.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	337,411,548.59	27,922,542.95
投资所支付的现金	20	313,800,000.00	718,625,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	21	14,799,744,100.00	10,489,423,500.00
投资活动产生的现金流出小计	22	15,450,955,648.59	11,235,971,042.95
投资活动产生的现金流量净额	23	-2,002,616,597.88	3,378,423,198.58
三、筹资活动产生的现金流量	24		
吸收投资所收到的现金	25	-	-
取得借款所收到的现金	26	2,500,000,000.00	750,000,000.00
发行债券收到的现金	27	5,000,000,000.00	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	28	1,024,762,841.18	923,955,866.80
筹资活动产生的现金流入小计	29	8,524,762,841.18	1,673,955,866.80
偿还债务所支付的现金	30	1,816,000,000.00	2,581,000,000.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	31	6,707,144,042.50	1,600,420,865.13
支付的其他与筹资活动有关的现金	32	87,305,667.53	94,583,479.82
筹资活动产生的现金流出小计	33	8,610,449,710.03	4,276,004,344.95
筹资活动产生的现金流量净额	34	-85,686,868.85	-2,602,048,478.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	35	-	-
五、现金及现金等价物净增加（减少）额	36	-2,262,479,202.30	501,310,309.38
加：期初现金及现金等价物余额	37	3,580,854,375.76	4,227,509,036.38
六、期末现金及现金等价物余额	38	1,318,375,173.46	4,728,819,345.76

企业负责人：



主管会计工作负责人：

朱国林

会计机构负责人：

— 84