中国长江三峡集团公司

（住所：北京市海淀区玉渊潭南路 1 号）

2016 年绿色公司债券（第一期）上市公告书（面向合格投资者）

	3 年期品种（品种一）	10 年期品种（品种二）
证券简称	G16 三峡 1	G16 三峡 2
证券代码	136682	136683
发行总额	人民币 35 亿元	人民币 25 亿元
上市时间	2016 年 9 月 21 日	
上市地	上海证券交易所	

牵头主承销商、簿记管理人

中信证券股份有限公司

（住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座）

联席主承销商

中信建投证券股份有限公司

（住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼）

签署日期：2016 年 9 月 19 日

第一节　绪言

重要提示

中国长江三峡集团公司（简称“发行人”、“本公司”、“公司”、“集团公司”或“三峡集团”）董事会成员或者高级管理人员已批准本上市公告书，保证其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别的和连带的法律责任。

上海证券交易所（以下简称“上交所”）对公司债券上市的核准，不表明对该债券的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或保证。因公司经营与收益的变化等引致的投资风险，由购买债券的投资者自行负责。根据《上海证券交易所公司债券上市规则（2015 年修订）》，本期债券仅限上海证券交易所规定的合格投资者参与交易。

中国长江三峡集团公司 2016 年绿色公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”）信用等级为 AAA；本期债券上市前，本公司最近一期期末净资产（含少数股东权益）为 3,149.26 亿元（截至 2016 年 3 月 31 日未经审计合并报表中所有者权益合计）；本期债券上市前，本公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 190.57 亿元（2013、2014 年和 2015 年经审计的合并报表中归属于母公司股东的净利润），不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。

第二节　发行人简介

一、发行人基本信息

法定名称：	中国长江三峡集团公司
英文名称：	CHINA THREE GORGES CORPORATION
住所：	北京市海淀区玉渊潭南路 1 号
法定代表人：	卢纯
成立时间：	1993 年 9 月 18 日
营业执照注册号：	100000000015056
注册资本：	人民币 149,536,711,395.6 元
办公地址：	北京市海淀区玉渊潭南路 1 号
信息披露事务负责人	张妹
邮政编码	100038
电　话：	010-57081585
传　真：	010-57081544
经营范围：	主营三峡工程建设和经营管理，住宿经营的管理；长江中上游水资源开发；水利水电技术服务；水利水电工程所需物资、设备的销售（国家有专营专项规定的除外）；与上述业务有关的咨询服务；经营或代理公司所属企业自产产品（国家组织统一联合经营的 16 种出口商品除外）的出口业务；经营或代理公司及所属企业生产所需设备和材料（国家指定公司经营的 12 种进口商品除外）的进口业务；经营或代理技术进出口业务；承办中外合资经营、合作生产、来料加工、来样加工、来件装配、补偿贸易及易货贸易业务。

二、发行人基本情况

（一）发行人主营业务概况

发行人是国内可控装机最大的清洁能源集团和全球最大的水电开发企业。公司2015 年全年新增装机 330.97 万千瓦，主要为呼蓄抽水蓄能 60.00 万千瓦、风电装机168.95 万千瓦、太阳能装机 31.70 万千瓦和海外水电装机 67.46 万千瓦。截至 2015 年末，集团公司累计可控发电装机容量达到 5,954.52 万千瓦，其中国内大型水电5,001.70 万千瓦（占集团 84%），国内风电、光伏等新能源 589.88 万千瓦，国内火电214.50 万千瓦，国内中小水电及其他 64.23 万千瓦，海外项目 84.21 万千瓦。

2015 年，集团公司实现发电量 2,009.77 亿千瓦时，同比减少 2.43 亿千瓦时，减少0.1%，发电量占全社会用电量的 3.6%。

截至 2016 年 3 月末，发行人发电装机容量总计 6,468.98 万千瓦，主要有水电装机容量 5,641.15 万千瓦，风电 447.94 万千瓦，光伏 163.69 万千瓦。

2016 年 1-3 月，集团公司实现发电量 452.64 亿千瓦时，同比增加 135.70 亿千瓦时，增长 43%。

截至 2015 年 12 月 31 日，发行人合并口径经审计的资产总计 5,633.74 亿元，所有者权益 3,094.06 亿元。2015 年度，发行人实现营业总收入 635.17 亿元，净利润 288.18亿元。截至 2016 年 3 月 31 日，发行人合并口径未审计的资产总计 5,780.29 亿元，所有者权益 3,149.26 亿元。2016 年 1-3 月，发行人实现营业总收入 136.83 亿元，净利润63.45 亿元。

（二）发行人历史沿革情况

发行人原名为中国长江三峡工程开发总公司，为国有独资企业，1993 年设立。作为三峡工程项目的业主，全面负责三峡工程的建设与运营。2002 年，国务院正式批准发行人成为国家授权的投资机构。

2002 年，发行人联合华能国际电力股份有限公司、中国核工业总公司、中国石油天然气总公司、中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司和长江水利委员会长江勘察设计院等五家发起人对其全资所属葛洲坝电厂进行股份制改造成立中国长江电力股份有限公司（以下简称“长江电力”）。2003 年 11 月 18 日，长江电力股票在上交所挂牌

上市。自 2003 年至 2008 年，发行人陆续向长江电力出售三峡电站已投产 8 台单机容量为 70 万千瓦、合计装机容量为 560 万千瓦的发电机组。

2008 年 10 月，经国务院批准，中国水利投资集团公司（以下简称“国水投”）并入发行人，成为其全资子公司，原中国水利投资集团公司的子公司中国水利电力对外公司（以下简称“中水电公司”）分立成为发行人全资子公司。国水投和中水电公司并入发行人之后，发行人以水电为主业，同时积极开发风电、抽水蓄能等其他清洁能源，并积极开拓国际清洁能源业务。

2009 年，发行人根据公司发展战略，顺利完成主营业务整体上市，将三峡工程发电资产中 26 台机组中未出售的 18 台单机容量为 70 万千瓦、合计装机容量为 1,260 万千瓦的发电机组及对应的大坝、发电厂房、共用发电设施等主体发电资产，与发电业务直接相关的生产性设施，以及发行人持有的 5 家辅助生产专业化公司的股权转让给长江电力，并于 2009 年 9 月 28 日完成资产交割。至此，三峡工程主体发电资产全部注入长江电力。

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”。

2011 年 3 月，根据国务院国资委的统一部署，召开建设规范董事会工作会议，正式启动董事会建设工作，公司发展进入一个新的阶段。

2016 年，发行人完成向长江电力出售控股子公司三峡金沙江川云水电开发有限公司（以下简称“川云公司”），长江电力采用发行股份及支付现金购买资产的方式向三峡集团、四川省能源投资集团有限责任公司（以下简称“川能投”）、云南省能源投资集团有限公司（以下简称“云能投”）发行股份及支付现金购买其合计持有的川云公司 100%股权。川云公司主要负责金沙江下游溪洛渡、向家坝电站的开发建设和运营管理，其中：溪洛渡电站安装有 18 台水电机组，总装机容量 1,386 万千瓦；向家坝电站安装有 8 台水电机组，总装机容量 640 万千瓦。川云公司 100%股权于 2016 年 3 月 31 日进行交割，自交割日次日零时川云公司开始作为长江电力全资子公司。至此，川云公司整体注入长江电力。

截至本公告书封面载明日期，发行人历史沿革未发生重大变化。

（三）发行人控股股东及实际控制人情况

发行人为国有独资企业，国务院国资委代为履行出资人职责。国资委授权公司董事会行使出资人的部分职权，决定公司的重大事项。

三、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，公司未来仍将以长江干流溪洛渡、向家坝、三峡、葛洲坝四座梯级电站运营及乌东德、白鹤滩两座电站建设为重点，加上风电、太阳能清洁能源开发，国际业务拓展，工程投资将保持在持续稳定增长的水平。发行人已投产的电站运营现金流稳定，持续增长，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，依然不排除发行人出现由于经营状况与资本支出的矛盾所导致的风险。

2、对外担保形成的或有风险

截至 2015 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担保折合人民币共计 24.43 亿元，占发行人合并净资产的 0.78%，除发行人下属三级子公司有一笔历史遗留的 0.41 亿元的担保有逾期的情况外，其他被担保方生产经营正常。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，选择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。2013 年至 2015 年及 2016 年 3 月末，发行人的流动比率分别为 0.43、0.44、0.69 和 0.47，速动比率分别为 0.40、0.42、0.66 和 0.44。截至 2015 年 12 月 31 日，发行人流动比率、速动比率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

公司持有一定数量的金融资产，2013 年至 2015 年及 2016 年 3 月末，发行人可供出售金融资产分别为 142.72 亿元、327.48 亿元、317.01 亿元和 347.17 亿元，可供出售金融资产价值资本市场波动影响较大。未来一年内国际、国内经济增长存在较大不确定性，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权价格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。

3、上网电价调整风险

目前，我国发电企业上网电价受到政府的严格监管。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。

另根据 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初步实现由市场形成，逐步取消部分上网电量的政府定价；但该通知同时明确，在放开直接交易的同时，对于除优先发电、优先购电对应的电量外，发电企业其他上网电量价格主要由用户、售电主体与发电企业通过自主协商、市场竞价等方式确定。

随着电力体制改革的深入以及 2015 年 12 月 23 日国务院常务会议关于调整电价的精神，可能导致发行人的上网电价发生变化，并对发行人经营状况产生一定影响。

4、安全管理风险

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、海外业务风险

近年来，发行人积极实施“走出去”战略，海外业务快速发展。发行人海外业务所在地可能的政局不稳、经济波动、军事冲突、自然灾害、政策和法律不利变更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。

7、经济周期风险

电力需求与经济周期高度相关。当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。目前外部经济形势仍然有诸多不确定因素，电力需求减速。

（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、联交易风险

发行人的关联方较多，包括二级子公司、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

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。

（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。

第三节　债券发行概况

一、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）。

二、核准情况

本期债券已经中国证监会证监许可[2016]1897 号文核准。

三、发行总额

本期债券分为两个品种：品种一计划发行规模 35 亿元；品种二计划基础发行规模 15 亿元，可超额配售不超过 10 亿元。两个品种之间不设回拨选择权。

本期债券品种一最终发行规模 35 亿元；品种二最终发行规模 25 亿元。

四、发行方式及发行对象

（一）发行方式

本期债券发行采取网下面向合格投资者询价配售的方式，网下申购由发行人与主承销商根据簿记建档情况进行债券配售。

（二）发行对象

本期债券面向《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“管理办法”）规定的合格投资者公开发行，不向公司股东优先配售。

五、票面金额和发行价格

本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

六、债券期限

本期债券分为两个品种：品种一为 3 年期，品种二为 10 年期。

七、债券年利率、计息方式和还本付息方式

本期债券品种一票面利率为 2.92%，品种二的票面利率为 3.39%，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。

本期债券的起息日为 2016 年 8 月 30 日。

本期债券品种一的付息日为 2017 年至 2019 年间每年的 8 月 30 日，品种二的付息日为 2017 年至 2026 年间每年的 8 月 30 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息。

本期债券品种一的到期日为 2019 年 8 月 30 日，品种二的到期日为 2026 年 8 月 30 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

八、本期债券发行的主承销商及分销商

本期债券由中信证券股份有限公司担任牵头主承销商、中信建投证券股份有限公司担任联席主承销商（以下合并简称“主承销商”）。主承销商负责组织承销团，以余额包销的方式承销。

本期债券的债券受托管理人为中信证券股份有限公司。

九、债券信用等级

经中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）综合评定，本公司的主体信用等级为 AAA 级，本期债券的信用等级为 AAA 级。

十、担保情况

本期债券无担保。

十一、回购交易安排

经上交所同意，本期债券上市后可进行新质押式回购交易，具体折算率等事宜按中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“证券登记机构”）相关规定执行。

第四节　债券上市与托管基本情况

一、本期债券上市基本情况

经上交所同意，本期债券将于 2016 年 9 月 21 日起在上交所交易。本期债券品种一简称为“G16 三峡 1”，债券代码为“136682”；品种二简称为“G16 三峡 2”，债券代码为“136683”。根据“债项评级对应主体评级基础上的孰低原则”，发行人主体评级为 AAA，债券上市后可进行质押式回购，品种一的质押券申报和转回代码为“134682”，品种二的质押券申报和转回代码为“134683”。上市折扣系数和上市交易后折扣系数见中国结算首页（www.chinaclear.cn）公布的标准券折算率。

二、本期债券托管基本情况

根据证券登记机构提供的债券托管证明，本期债券已全部托管在证券登记机构。

第五节　发行人主要财务状况

一、发行人最近三个会计年度财务报告审计情况

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年度财务报表已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了大华审字[2014]004706 号、大华审字[2015]003769 号和大华审字[2016]005509 号的标准无保留意见审计报告。本公司 2016 年 1-3 月的财务报表未经审计。

二、最近三年及一期财务会计资料

（一）合并财务报表

1、近三年及一期合并资产负债表

单位：元

项 目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	28,372,128,231.47	49,194,818,716.48	18,293,638,690.51	18,738,056,526.20
∆结算备付金	-	-	-	-
∆拆出资金	500,000,000.00	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,533,161,728.91	1,799,267,820.36	267,103,717.39	128,958,849.19
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	516,927,996.36	682,966,518.96	461,577,073.51	405,444,224.83
应收账款	9,452,004,580.13	7,673,031,048.64	6,002,764,691.63	5,060,490,034.09
预付款项	2,428,603,039.56	2,159,649,619.79	2,168,825,773.27	3,040,319,855.95
∆应收保费	-	-	-	-
∆应收分保账款	-	-	-	-
∆应收分保合同准备金	-	-	-	-
应收利息	74,309,619.85	48,608,843.35	49,348,988.64	29,612,017.94
应收股利	25,824,109.56	25,824,109.56	-	78,568,344.95
其他应收款	2,494,676,040.44	1,665,572,687.57	3,463,778,149.37	3,093,559,101.27
∆买入返售金融资产	-	-	-	-
存货	3,221,460,677.94	3,243,783,111.26	1,720,764,199.98	2,199,703,084.24
其中：原材料	457,773,161.27	482,794,901.93	328,549,535.90	366,645,038.02

项 目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存商品(产成品)	159,164,696.04	170,151,964.05	175,260,990.79	100,353,023.89
划分为持有待售的资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	322,901,590.70	363,572,690.77	416,699,888.13	217,189,267.92
其他流动资产	228,602,458.20	1,517,669,050.14	544,624,818.04	18,570,136.92
流动资产合计	**49,170,600,073.12**	**68,374,764,216.88**	**33,389,125,990.47**	**33,010,471,443.50**
非流动资产：				
∆发放贷款及垫款	-	-	1,019,200,000.00	612,800,000.00
可供出售金融资产	34,716,868,552.10	31,701,114,747.11	32,747,619,721.32	14,271,509,226.81
持有至到期投资	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
长期应收款	2,342,117,657.02	2,414,279,580.21	2,199,290,572.83	2,274,875,261.68
长期股权投资	53,501,290,724.72	49,256,793,256.20	41,574,352,521.38	42,453,883,051.16
投资性房地产	967,235,345.90	974,317,899.21	521,481,751.97	277,482,148.14
固定资产原价	415,734,356,680.78	414,504,022,448.28	359,347,364,718.27	281,560,716,238.24
减：累计折旧	95,785,933,386.61	92,088,109,189.09	65,387,241,503.61	53,902,736,361.63
固定资产净值	319,948,423,294.17	322,415,913,259.19	293,960,123,214.66	227,657,979,876.61
减：固定资产减值准备	444,174,979.50	443,951,406.98	318,964,894.45	63,640,205.10
固定资产净额	319,504,248,314.67	321,971,961,852.21	293,641,158,320.21	227,594,339,671.51
在建工程	70,642,590,184.48	65,826,638,654.80	52,027,411,666.39	95,379,217,973.48
工程物资	350,076,654.85	368,567,072.54	305,633,697.33	393,414,228.49
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	29,345,499,028.04	4,834,778,884.29	3,316,226,564.62	2,403,874,402.43
开发支出	14,648,498.97	12,649,522.32	8,202,924.52	8,967,793.42
商誉	4,350,442,037.94	4,350,442,037.94	2,610,029,503.88	2,671,927,338.11
长期待摊费用	62,698,756.29	61,683,684.02	47,626,558.80	105,877,384.05
递延所得税资产	11,865,066,506.80	12,077,362,856.63	11,915,626,728.53	11,547,760,215.10
其他非流动资产	1,186,073,629.23	1,138,237,402.73	173,284,019.95	817,737,138.03
其中：特准储备物资	-	-	-	-
非流动资产合计	**528,858,855,891.01**	**494,998,827,450.21**	**442,117,144,551.73**	**400,823,665,832.41**
资产总计	**578,029,455,964.13**	**563,373,591,667.09**	**475,506,270,542.20**	**433,834,137,275.91**
流动负债：				
短期借款	10,462,023,745.46	10,854,024,313.68	1,073,780,000.00	634,215,150.00
∆向中央银行借款	-	-	-	-
∆吸收存款及同业存放	1,196,192,856.00	684,660,840.45	442,269,680.08	370,900,125.27
∆拆入资金	-	2,890,000,000.00	-	2,400,000,000.00
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	1,910,236,480.35	2,820,481,785.91	1,756,740,850.78	2,463,560,962.44
应付账款	9,494,946,672.12	9,044,739,577.60	5,949,386,791.93	4,986,939,146.68

项 目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
预收款项	2,648,786,353.78	2,678,725,352.35	2,364,901,339.02	2,532,787,766.57
∆卖出回购金融资产款	-	-	-	-
∆应付手续费及佣金	-	-	-	-
应付职工薪酬	703,672,669.29	674,632,893.92	548,704,053.81	519,898,416.23
其中：应付工资	537,526,059.36	516,042,696.56	455,778,917.50	455,884,510.30
应付福利费	569,190.86	3,690.86	3,690.86	106,705.16
#其中：职工奖励及福利基金	-	-	-	-
应交税费	-494,956,455.36	-539,453,144.92	-100,658,687.44	-1,458,673,914.79
其中：应交税金	-543,064,183.51	-599,185,079.18	-160,235,054.40	-1,550,967,175.60
应付利息	2,790,413,485.75	2,998,753,820.33	2,549,438,988.86	2,598,740,818.26
应付股利	330,184.87	45,254,340.48	4,671,718.51	156,693,833.31
其他应付款	37,955,679,490.47	30,406,139,224.32	30,908,815,377.45	19,741,714,100.04
∆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	-	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	21,276,392,708.78	17,323,593,640.04	11,288,081,286.85	21,549,707,782.38
其他流动负债	17,008,543,845.92	18,995,469,182.19	18,969,537,583.83	19,966,425,504.65
流动负债合计	**104,952,262,037.43**	**98,877,021,826.35**	**75,755,668,983.68**	**76,462,909,691.04**
非流动负债：				
长期借款	41,350,783,250.23	41,479,951,821.84	35,869,468,923.75	38,764,779,177.33
应付债券	111,369,683,773.71	107,345,044,530.14	81,563,347,970.81	64,713,825,352.27
长期应付款	104,399,703.02	4,399,703.02	4,399,703.02	32,983,871.71
长期应付职工薪酬	118,375,279.98	121,309,468.18	-	-
专项应付款	29,936,733.93	31,359,408.52	39,787,123.96	42,740,505.76
预计负债	72,469,797.32	72,834,674.52	88,621,521.79	93,298,058.51
递延收益	935,492,446.88	1,285,644,513.29	1,340,361,452.59	1,363,859,617.73
递延所得税负债	4,098,211,612.14	4,684,496,503.90	5,695,670,854.11	4,945,979,371.85
其他非流动负债	71,597,148.82	65,951,061.25	8,580,718.33	10,791,499.83
其中：特准储备基金	-	-	-	-
非流动负债合计	**158,150,949,746.03**	**155,090,991,684.66**	**124,610,238,268.36**	**109,968,257,454.99**
负债合计	**263,103,211,783.46**	**253,968,013,511.01**	**200,365,907,252.04**	**186,431,167,146.03**
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（股本）	208,336,711,395.60	208,336,711,395.60	188,336,711,395.60	187,536,711,395.60
国有资本	208,336,711,395.60	208,336,711,395.60	188,336,711,395.60	187,536,711,395.60
其中：国有法人资本	-	-	-	-
集体资本	-	-	-	-
私营资本	-	-	-	-

项 目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其中：个人资本	-	-	-	-
外商资本	-	-	-	-
#减：已归还投资	-	-	-	-
实收资本（或股本）净额	208,336,711,395.60	208,336,711,395.60	188,336,711,395.60	187,536,711,395.60
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	8,321,353,616.63	8,553,652,162.93	6,064,970,171.47	5,952,492,480.26
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	702,744,321.49	-263,006,170.89	3,574,864,093.05	2,311,416,632.52
其中：外币报表折算差额	-2,827,070,123.25	-4,892,825,220.72	-2,336,848,874.37	828,934,038.22
专项储备	2,153,643.52	2,130,904.78	1,424,410.72	995,187.02
盈余公积	20,436,383,509.89	20,436,383,509.89	9,399,351,495.90	8,433,389,608.43
其中：法定公积金	9,857,941,324.04	9,857,941,324.04	8,470,871,961.35	7,504,910,073.88
任意公积金	10,577,301,325.08	10,577,301,325.08	927,338,673.78	927,338,673.78
#储备基金	-	-	-	-
#企业发展基金	-	-	-	-
#利润归还投资	-	-	-	-
∆一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	13,796,948,812.26	8,920,852,141.95	29,490,513,507.27	12,512,856,168.29
归属于母公司所有者权益合计	**251,596,295,299.39**	**245,986,723,944.26**	**236,867,835,074.01**	**216,747,861,472.12**
*少数股东权益	63,329,948,881.28	63,418,854,211.82	38,272,528,216.15	30,655,108,657.76
所有者权益（或股东权益）合计	**314,926,244,180.67**	**309,405,578,156.08**	**275,140,363,290.16**	**247,402,970,129.88**
负债和所有者权益（或股东权益）总计	**578,029,455,964.13**	**563,373,591,667.09**	**475,506,270,542.20**	**433,834,137,275.91**

2、近三年及一期合并利润表

单位：元

项 目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	**13,683,413,222.87**	**63,517,413,028.29**	**62,995,570,793.78**	**42,584,757,599.84**
其中：营业收入	13,615,698,391.69	63,065,781,211.73	62,644,785,265.79	42,136,522,713.62
∆利息收入	65,404,095.38	432,250,777.98	334,576,992.59	388,665,910.23
∆已赚保费	-	-	-	-
∆手续费及佣金收入	2,310,735.80	19,381,038.58	16,208,535.40	59,568,975.99
二、营业总成本	**9,042,393,001.67**	**40,605,612,704.67**	**40,523,971,834.72**	**28,948,923,780.24**
其中：营业成本	7,211,194,244.39	30,175,399,786.46	29,106,249,265.52	21,074,075,296.62
∆利息支出	8,402,736.53	22,505,633.08	22,599,501.65	38,856,801.91
∆手续费及佣金支出	138,006.21	3,007,787.10	3,035,082.16	7,737,577.75

项 目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
∆退保金	-	-	-	-
∆赔付支出净额	-	-	-	-
∆提取保险合同准备金净额	-	-	-	-
∆保单红利支出	-	-	-	-
∆分保费用	-	-	-	-
营业税金及附加	305,011,527.53	1,507,983,432.35	1,383,168,934.03	1,024,667,806.80
销售费用	18,459,329.57	106,421,473.22	92,029,668.42	66,968,971.63
管理费用	557,484,713.88	2,802,414,566.60	3,112,064,996.03	2,395,639,041.68
其中：研究与开发费	10,082,356.40	118,809,328.63	95,136,497.71	63,132,255.34
财务费用	1,190,375,326.49	5,461,981,204.42	4,355,646,982.89	4,153,351,971.09
其中：利息支出	1,735,219,269.55	6,089,171,355.05	5,814,755,524.05	4,082,472,732.82
利息收入	200,085,731.55	352,559,411.78	192,897,945.87	74,039,294.63
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-363,692,763.60	-462,658,697.24	-1,358,718,389.01	35,951,406.67
资产减值损失	-248,672,882.93	525,898,821.44	2,449,177,404.02	187,626,312.76
其他	-	-	-	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	334,721.16	10,753,853.10	1,592,763.93	794,807.51
投资收益（损失以“-”号填列）	1,848,315,479.64	5,577,315,497.49	4,191,261,715.12	4,479,950,560.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	334,741,865.20	3,102,820,551.94	3,278,094,856.49	3,132,433,363.83
∆汇兑收益（损失以“-”号填列）	168,683.00	1,479,444.16	773,430.55	603,977.81
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	**6,489,839,105.00**	**28,501,349,118.37**	**26,665,226,868.66**	**18,117,183,165.35**
加：营业外收入	1,264,888,228.54	6,084,085,865.03	4,473,956,550.17	3,697,214,858.69
其中：非流动资产处置利得	5,163,864.69	43,965,121.45	16,104,938.07	13,199,870.01
非货币性资产交换利得	-	-	-	-
政府补助	1,256,537,358.86	6,034,731,870.53	4,421,551,943.67	3,522,454,268.22
债务重组利得	-	-	-	90,839,574.82
减：营业外支出	2,278,072.51	115,190,680.31	205,452,745.06	148,085,100.80
其中：非流动资产处置损失	374,781.13	37,820,689.93	52,662,789.09	25,751,622.40
非货币性资产交换损失	-	-	-	-
债务重组损失	-	-	-	22,965.00
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	**7,752,449,261.03**	**34,470,244,303.09**	**30,933,730,673.77**	**21,666,312,923.24**
减：所得税费用	1,407,254,298.32	5,652,592,765.13	4,962,071,778.29	4,036,447,738.45
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	**6,345,194,962.71**	**28,817,651,537.96**	**25,971,658,895.48**	**17,629,865,184.79**
归属于母公司所有者	4,876,096,670.31	22,177,525,240.59	20,559,129,323.10	14,435,692,648.55

项 目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
的净利润				
*少数股东损益	1,469,098,292.40	6,640,126,297.37	5,412,529,572.38	3,194,172,536.24
六、其他综合收益的税后净额	**1,256,673,781.64**	**-3,956,999,672.03**	**1,465,635,018.52**	**-117,927,295.98**
七、综合收益总额	**7,601,868,744.35**	**24,860,651,865.93**	**27,437,293,914.00**	**17,511,937,888.81**
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,841,847,162.69	18,339,654,976.65	21,822,576,783.63	14,396,924,307.37
*归属于少数股东的综合收益总额	1,760,021,581.66	6,520,996,889.28	5,614,717,130.37	3,115,013,581.44

3、近三年及一期合并现金流量表

单位：元

项 目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	13,883,084,466.98	70,258,873,066.24	69,765,972,731.11	45,136,108,220.87
Δ客户存款和同业存放款项净增加额	511,532,015.55	135,263,399.19	71,369,554.81	174,310,146.65
Δ向中央银行借款净增加额	-	-	-	-
Δ向其他金融机构拆入资金净增加额	-3,390,000,000.00	2,890,000,000.00	-2,400,000,000.00	-
Δ收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-	-
Δ收到再保险业务现金净额	-	-	-	-
Δ保户储金及投资款净增加额	-	-	-	-
Δ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	-	-	-	-
Δ收取利息、手续费及佣金的现金	71,385,689.06	465,834,669.99	353,734,177.87	459,231,012.58
Δ拆入资金净增加额	-	-	-	-
Δ回购业务资金净增加额	-	-	-	-
收到的税费返还	834,303,500.71	3,716,579,706.34	3,020,604,075.16	2,092,874,678.92
收到其他与经营活动有关的现金	1,557,662,071.19	2,766,197,061.77	3,616,172,551.18	2,143,032,762.51
经营活动现金流入小计	**13,467,967,743.49**	**80,232,747,903.53**	**74,427,853,090.13**	**50,005,556,821.53**
购买商品、接收劳务支付的现金	3,460,454,967.87	12,689,075,592.51	12,356,749,157.37	10,731,807,944.81
Δ客户贷款及垫款净增加额	-	-420,000,000.00	420,000,000.00	-260,000,000.00
Δ存放中央银行和同业款项净增加额	74,378,561.54	-22,058,561.54	-	-
Δ支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-	-

项 目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
∆支付利息、手续费及佣金的现金	3,957,828.96	5,734,568.00	24,539,954.48	45,437,245.80
∆支付保单红利的现金	-	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	892,231,465.04	3,481,225,914.39	3,048,557,176.37	2,595,563,883.14
支付的各项税费	3,052,044,057.35	16,803,137,747.87	13,851,285,503.47	10,631,592,428.34
支付其他与经营活动有关的现金	1,228,433,414.39	1,977,296,372.04	1,660,100,139.32	2,103,730,438.72
经营活动现金流出小计	**8,711,500,295.15**	**34,514,411,633.27**	**31,361,231,931.01**	**25,848,131,940.81**
经营活动产生的现金流量净额	**4,756,467,448.34**	**45,718,336,270.26**	**43,066,621,159.12**	**24,157,424,880.72**
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	24,238,309,467.64	86,682,560,710.19	97,193,293,542.55	31,947,431,191.73
取得投资收益收到的现金	90,722,647.44	2,266,356,594.47	2,505,018,943.12	2,651,658,811.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	6,263,703.44	94,044,195.09	74,729,784.54	31,896,781.27
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	510,119.43	81,376,689.58	6,073,260.00
收到其他与投资活动有关的现金	50,334,876.26	568,798,971.32	14,070,772.41	108,646,376.81
投资活动现金流入小计	**24,385,630,694.78**	**89,612,270,590.50**	**99,868,489,732.20**	**34,745,706,421.50**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	22,231,593,503.12	25,536,948,262.59	28,463,000,247.01	34,792,891,422.84
投资支付的现金	29,703,137,027.99	92,472,182,571.01	110,156,643,576.54	27,568,597,072.88
∆质押贷款净增加额	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	93,774,858.92	1,935,281,850.48	15,838,129.70	145,768,467.66
支付其他与投资活动有关的现金	251,787,695.61	149,812,038.03	34,318,697.12	20,637,969.59
投资活动现金流出小计	**52,280,293,085.64**	**120,094,224,722.11**	**138,669,800,650.37**	**62,527,894,932.97**
投资活动产生的现金流量净额	**-27,894,662,390.86**	**-30,481,954,131.61**	**-38,801,310,918.17**	**-27,782,188,511.47**
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	9,936,650.00	7,155,469,094.07	5,045,200,000.00	7,579,760,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	9,936,650.00	7,155,469,094.07	4,245,200,000.00	7,579,760,000.00
取得借款所收到的现金	15,933,091,567.01	75,307,300,133.75	62,452,176,034.89	53,237,059,635.01
∆发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	132,110,404.31	226,076,666.71	140,134,250.00	-
筹资活动现金流入小计	**16,075,138,621.32**	**82,688,845,894.53**	**67,637,510,284.89**	**60,816,819,635.01**
偿还债务所支付的现金	10,606,944,499.53	43,386,637,140.28	59,046,666,792.28	39,877,499,179.97
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	3,869,645,587.81	22,634,748,601.56	12,292,143,129.35	9,289,787,979.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,584,558,544.79	4,051,900,570.08	2,203,876,566.19	1,644,146,224.05
支付其他与筹资活动有关的现	56,821,332.40	517,245,682.33	438,815,953.88	438,670,674.71

项 目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
金				
筹资活动现金流出小计	**14,533,411,419.74**	**66,538,631,424.17**	**71,777,625,875.51**	**49,605,957,833.83**
筹资活动产生的现金流量净额	**1,541,727,201.58**	**16,150,214,470.36**	**-4,140,115,590.62**	**11,210,861,801.18**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**819,463,147.12**	**-579,893,659.10**	**-359,665,406.23**	**-95,235,426.37**
五、现金及现金等价物净增加额	**-20,777,004,593.82**	**30,806,702,949.91**	**-234,470,755.90**	**7,490,862,744.06**
加：期初现金及现金等价物余额	48,931,394,109.20	18,124,691,159.29	18,359,161,915.19	10,868,299,171.13
六、期末现金及现金等价物余额	**28,154,389,515.38**	**48,931,394,109.20**	**18,124,691,159.29**	**18,359,161,915.19**

（二）母公司财务报表

1、近三年及一期母公司资产负债表

单位：元

项 目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	26,941,493,718.58	9,502,378,621.30	11,735,769,240.05	9,845,015,026.75
∆结算备付金	-	-	-	-
∆拆出资金	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
预付款项	94,252,592.61	92,921,764.41	51,675,867.47	1,085,665,279.03
∆应收保费	-	-	-	-
∆应收分保账款	-	-	-	-
∆应收分保合同准备金	-	-	-	-
应收利息	467,844,174.78	506,250,381.86	515,354,225.48	412,889,735.39
应收股利	245,024,000.00	-	-	201,124,243.59
其他应收款	919,616,886.27	653,714,264.09	2,043,435,350.93	2,025,611,839.46
∆买入返售金融资产	-	-	-	-
存货	36,290.55	54,331.24	91,058.54	159,536.84
其中：原材料	-	-	-	-
库存商品(产成品)	-	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	-	-
一年内到期的非	21,640,789,758.66	29,640,789,758.66	12,350,789,758.64	3,550,789,758.62

项 目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产				
其他流动资产	100,000,000.00	100,000,000.00	-	28,050,000,000.00
流动资产合计	**50,409,057,421.45**	**40,496,109,121.56**	**26,697,115,501.11**	**45,171,255,419.68**
非流动资产：				
∆发放贷款及垫款	-	-	-	-
可供出售金融资产	9,355,940,967.29	9,041,617,943.87	21,047,876,962.69	8,292,639,443.59
持有至到期投资	28,000,000.00	28,000,000.00	28,000,000.00	28,000,000.00
长期应收款	62,463,909,704.51	63,251,607,144.16	75,902,396,902.78	101,053,186,661.40
长期股权投资	142,391,968,071.16	141,044,989,181.44	107,481,668,858.34	93,528,431,192.88
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产原价	44,932,947,422.13	44,932,772,596.13	39,448,661,167.06	39,221,845,482.80
减：累计折旧	13,301,449,415.47	12,951,575,572.71	11,546,147,447.33	10,499,761,248.57
固定资产净值	31,631,498,006.66	31,981,197,023.42	27,902,513,719.73	28,722,084,234.23
减：固定资产减值准备	-	-	-	-
固定资产净额	31,631,498,006.66	31,981,197,023.42	27,902,513,719.73	28,722,084,234.23
在建工程	364,330,673.48	374,024,532.05	5,396,173,023.12	5,157,867,537.53
工程物资	25,681,468.71	25,800,517.48	28,859,217.17	21,063,500.14
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	425,919,232.34	428,433,054.92	434,711,298.20	442,909,773.89
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	526,026,082.94	526,464,282.94	528,578,555.71	149,038,519.59
其他非流动资产	56,007,992,000.00	62,770,232,000.00	62,027,896,000.00	35,959,560,000.00
其中：特准储备物资	-	-	-	-
非流动资产合计	**303,221,266,207.09**	**309,472,365,680.28**	**300,778,674,537.74**	**273,354,780,863.25**
资产总计	**353,630,323,628.54**	**349,968,474,801.84**	**327,475,790,038.85**	**318,526,036,282.93**
流动负债：				
短期借款	800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00	1,000,100,000.00
∆向中央银行借款	-	-	-	-
∆吸收存款及同业存放	-	-	-	-
∆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	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	84,794,099.41	179,413,519.66	259,173,496.59	287,392,873.88

项 目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预收款项	5,160,000.00	5,160,000.00	5,940,000.00	3,965,000.00
∆卖出回购金融资产款	-	-	-	-
∆应付手续费及佣金	-	-	-	-
应付职工薪酬	344,158,224.89	341,574,848.37	335,535,615.71	329,862,629.37
其中：应付工资	321,264,872.28	321,264,872.28	321,264,872.28	321,264,872.28
应付福利费	-	-	-	-
#其中：职工奖励及福利基金	-	-	-	-
应交税费	1,504,872,155.67	1,281,503,449.95	988,650,703.63	372,323,233.65
其中：应交税金	1,504,384,759.71	1,272,435,718.59	988,542,937.26	372,271,863.02
应付利息	1,552,145,736.08	2,109,257,205.08	1,681,404,212.06	1,679,819,269.67
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	4,710,920,599.86	4,377,410,190.06	3,183,807,955.94	3,299,065,419.26
∆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	-	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	14,916,310,947.29	10,932,538,853.42	70,000,000.00	20,167,437,295.53
其他流动负债	8,986,719,945.35	13,976,944,672.14	12,975,120,547.93	10,976,504,109.60
流动负债合计	**32,905,081,708.55**	**34,003,802,738.68**	**20,299,632,531.86**	**38,116,469,830.96**
非流动负债：				
长期借款	10,706,581,600.00	10,640,528,800.00	14,410,023,200.00	15,266,132,800.00
应付债券	63,186,147,716.60	62,184,523,946.68	50,200,184,146.58	35,283,378,439.70
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	733,311,382.58	1,086,347,926.46	1,312,424,517.73	1,325,424,517.73
递延所得税负债	2,673,812,439.74	2,930,534,035.23	4,603,988,348.45	4,041,972,508.89
其他非流动负债	-	-	-	-
其中：特准储备基金	-	-	-	-
非流动负债合计	**77,299,853,138.92**	**76,841,934,708.37**	**70,526,620,212.76**	**55,916,908,266.32**
负债合计	**110,204,934,847.47**	**110,845,737,447.05**	**90,826,252,744.62**	**94,033,378,097.28**
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（股本）	208,336,711,395.60	208,336,711,395.60	188,336,711,395.60	187,536,711,395.60
国有资本	208,336,711,395.60	208,336,711,395.60	188,336,711,395.60	187,536,711,395.60

项 目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其中：国有法人资本	-	-	-	-
集体资本	-	-	-	-
私营资本	-	-	-	-
其中：个人资本	-	-	-	-
外商资本	-	-	-	-
#减：已归还投资	-	-	-	-
实收资本（或股本）净额	208,336,711,395.60	208,336,711,395.60	188,336,711,395.60	187,536,711,395.60
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	5,146,527,850.12	5,146,527,850.12	5,132,552,433.02	5,143,050,886.52
减：库存股	-	-	-	
其他综合收益	4,613,496,834.03	4,792,888,540.73	4,494,202,932.27	445,747,360.08
其中：外币报表折算差额	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	20,846,609,568.34	20,846,609,568.34	9,809,577,554.35	8,817,205,610.69
其中：法定公积金	10,269,308,243.26	10,269,308,243.26	8,882,238,880.57	7,889,866,936.91
任意公积金	10,577,301,325.08	10,577,301,325.08	927,338,673.78	927,338,673.78
#储备基金	-	-	-	-
#企业发展基金	-	-	-	-
#利润归还投资	-	-	-	-
∆一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	4,482,043,132.98	-	28,876,492,978.99	22,549,942,932.76
所有者权益（或股东权益）合计	**243,425,388,781.07**	**239,122,737,354.79**	**236,649,537,294.23**	**224,492,658,185.65**
负债和所有者权益（或股东权益）总计	**353,630,323,628.54**	**349,968,474,801.84**	**327,475,790,038.85**	**318,526,036,282.93**

2、近三年及一期母公司利润表

单位：元

项 目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	**6,653,207.29**	**121,121,825.70**	**111,469,355.96**	**88,038,864.48**
其中：营业收入	6,653,207.29	121,121,825.70	111,469,355.96	88,038,864.48
∆利息收入	-	-	-	-
∆已赚保费	-	-	-	-
∆手续费及佣金收入	-	-	-	-
二、营业总成本	**1,304,694,627.41**	**6,712,665,679.61**	**6,233,070,575.58**	**5,492,710,329.04**
其中：营业成本	3,194,445.22	13,019,085.10	12,041,976.38	12,470,456.92
∆利息支出	-	-	-	-

项 目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
∆手续费及佣金支出	-	-	-	-
∆退保金	-	-	-	-
∆赔付支出净额	-	-	-	-
∆提取保险合同准备金净额	-	-	-	-
∆保单红利支出	-	-	-	-
∆分保费用	-	-	-	-
营业税金及附加	90,610,326.21	6,722,129.98	4,717,831.47	6,595,436.40
销售费用	53,070.22	636,963.05	560,058.11	1,682,239.73
管理费用	149,621,717.53	2,300,170,699.75	2,196,352,174.35	1,785,606,076.47
其中：研究与开发费	270,559.00	29,658,821.07	56,679,478.04	35,449,706.08
财务费用	1,061,215,068.23	3,598,871,221.55	2,639,958,459.81	3,622,915,062.82
其中：利息支出	1,071,192,554.77	3,950,289,666.46	3,763,941,343.23	3,546,191,065.84
利息收入	30,140,366.94	114,581,788.45	181,489,971.21	58,318,954.81
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	19,433,687.91	-328,160,218.65	-947,403,373.73	97,104,744.25
资产减值损失	-	793,245,580.18	1,379,440,075.46	63,441,056.70
其他	-	-	-	-
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）	5,645,793,664.33	19,663,165,288.73	15,703,175,543.06	13,414,495,760.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	56,314,567.26	-62,652,789.03	524,699,188.33	505,742,019.50
∆汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	**4,347,752,244.21**	**13,071,621,434.82**	**9,581,574,323.44**	**8,009,824,295.99**
加：营业外收入	353,231,069.88	2,562,196,961.59	1,315,524,998.66	20,049,259,249.22
其中：非流动资产处置利得	20,930.00	11,030,256.86	15,522,577.61	18,743,779,274.22
非货币性资产交换利得	-	-	-	-
政府补助	353,036,543.88	2,548,437,711.02	1,300,002,400.00	1,304,750,000.00
债务重组利得	-	-	-	-
减：营业外支出	-	66,041,187.90	195,329,339.46	104,686,374.00
其中：非流动资产处置损失	-	38,631.11	81,489,839.46	-
非货币性资产交换损失	-	-	-	-
债务重组损失	-	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	**4,700,983,314.09**	**15,567,777,208.51**	**10,701,769,982.64**	**27,954,397,171.21**
减：所得税费用	218,940,181.11	1,697,083,581.59	1,031,438,457.96	5,514,405,824.85
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	**4,482,043,132.98**	**13,870,693,626.92**	**9,670,331,524.68**	**22,439,991,346.36**
六、其他综合收益的税后净额	**-179,391,706.70**	**298,685,608.46**	**4,048,455,572.19**	**-85,746,076.54**
七、综合收益总额	**4,302,651,426.28**	**14,169,379,235.38**	**13,718,787,096.87**	**22,354,245,269.82**

3、近三年及一期母公司现金流量表

单位：元

项 目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,783,853.90	112,450,442.52	117,578,931.43	1,524,238,081.49
△客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-	-
△向中央银行借款净增加额	-	-	-	-
△向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-	-
△收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-	-
△收到再保险业务现金净额	-	-	-	-
△保户储金及投资款净增加额	-	-	-	-
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-	-
△收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-	-
△拆入资金净增加额	-	-	-	-
△回购业务资金净增加额	-	-	-	-
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	296,451,707.53	3,377,805,687.94	2,562,506,538.24	1,312,557,271.53
经营活动现金流入小计	**298,235,561.43**	**3,490,256,130.46**	**2,680,085,469.67**	**2,836,795,353.02**
购买商品、接收劳务支付的现金	25,126,556.47	187,258,196.72	70,742,283.02	484,256,686.17
△客户贷款及垫款净增加额	-	-	-	-
△存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-	-
△支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-	-
△支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-	-
△支付保单红利的现金	-	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	52,163,914.03	303,599,904.34	332,517,902.31	291,338,846.91
支付的各项税费	285,858,648.31	2,190,475,094.42	1,692,873,566.15	1,555,400,960.39
支付其他与经营活动有关的现金	40,524,054.35	322,173,452.88	382,975,415.39	722,045,841.78
经营活动现金流出小计	**403,673,173.16**	**3,003,506,648.36**	**2,479,109,166.87**	**3,053,042,335.25**
经营活动产生的现金流量净	**-105,437,611.73**	**486,749,482.10**	**200,976,302.80**	**-216,246,982.23**

项 目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
额				
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	21,254,694,571.52	28,494,525,896.34	52,122,103,169.65	55,888,775,843.03
取得投资收益收到的现金	5,368,618,351.60	18,644,194,389.27	15,678,788,647.55	12,930,144,045.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	13,541,487.80	299,415,096.55	18,592,704,147.97
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	787,697,439.65	9,150,789,758.60	15,350,789,758.60	-
投资活动现金流入小计	**27,411,010,362.77**	**56,303,051,532.01**	**83,451,096,672.35**	**87,411,624,036.98**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	154,352,039.58	834,177,612.44	886,575,960.66	8,919,246,507.89
投资支付的现金	8,090,664,322.46	62,757,639,388.77	71,675,674,241.43	77,044,475,574.68
△质押贷款净增加额	-	-	-	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	
支付其他与投资活动有关的现金	-	486,085,965.84	544,350,924.23	357,861,452.15
投资活动现金流出小计	**8,245,016,362.04**	**64,077,902,967.05**	**73,106,601,126.32**	**86,321,583,534.72**
投资活动产生的现金流量净额	**19,165,994,000.73**	**-7,774,851,435.04**	**10,344,495,546.03**	**1,090,040,502.26**
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	800,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款所收到的现金	6,000,000,000.00	39,570,360,000.00	33,587,620,000.00	31,359,100,000.00
△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	**6,000,000,000.00**	**39,570,360,000.00**	**34,387,620,000.00**	**31,359,100,000.00**
偿还债务所支付的现金	6,000,000,000.00	18,941,528,000.00	36,500,756,000.00	23,560,179,200.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,594,395,226.80	15,098,906,570.00	6,220,572,999.22	4,771,083,299.82
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	27,046,064.92	328,509,267.12	270,913,970.00	326,673,140.27
筹资活动现金流出小计	**7,621,441,291.72**	**34,368,943,837.12**	**42,992,242,969.22**	**28,657,935,640.09**
筹资活动产生的现金流量净额	**-1,621,441,291.72**	**5,201,416,162.88**	**-8,604,622,969.22**	**2,701,164,359.91**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-**	**-146,704,828.69**	**-50,094,666.31**	**-**
五、现金及现金等价物净增	**17,439,115,097.28**	**-2,233,390,618.75**	**1,890,754,213.30**	**3,574,957,879.94**

项 目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
加额				
加：期初现金及现金等价物余额	9,502,378,621.30	11,735,769,240.05	9,845,015,026.75	6,270,057,146.81
六、期末现金及现金等价物余额	**26,941,493,718.58**	**9,502,378,621.30**	**11,735,769,240.05**	**9,845,015,026.75**

三、最近三年及一期主要财务指标

单位：万元

项目	2016 年 3 月末	2015 年末	2014 年末	2013 年末
资产总额	57,802,945.60	56,337,359.17	47,550,627.05	43,383,413.73
负债总额	26,310,321.18	25,396,801.35	20,036,590.73	18,643,116.71
所有者权益	31,492,624.42	30,940,557.82	27,514,036.33	24,740,297.01
资产负债率（%）	45.52	45.08	42.14	42.97
流动比率	0.47	0.69	0.44	0.43
速动比率	0.44	0.66	0.42	0.40
项目	**2016 年 1-3 月**	**2015 年度**	**2014 年度**	**2013 年度**
营业收入	1,361,569.84	6,306,578.12	6,264,478.53	4,213,652.27
营业利润	648,983.91	2,850,134.91	2,666,522.69	1,811,718.32
利润总额	775,244.93	3,447,024.43	3,093,373.07	2,166,631.29
净利润	634,519.50	2,881,765.15	2,597,165.89	1,762,986.52
归属于母公司所有者的净利润	487,609.67	2,217,752.52	2,055,912.93	1,443,569.26
经营活动产生现金流量净额	475,646.74	4,571,833.63	4,306,662.12	2,415,742.49
投资活动产生现金流量净额	-2,789,466.24	-3,048,195.41	-3,880,131.09	-2,778,218.85
筹资活动产生现金流量净额	154,172.72	1,615,021.45	-414,011.56	1,121,086.18
毛利率（%）	47.04	52.15	53.54	49.99
平均总资产回报率（%）	6.65	7.81	8.08	6.37
净资产收益率（%）	7.75	9.02	8.68	6.66
EBITDA	1,345,982.70	5,422,875.15	4,895,546.78	3,438,743.98
EBITDA 利息保障倍数（倍）	6.61	7.51	6.81	5.19
应收账款周转率（次）	6.36	9.22	11.32	9.97
存货周转率（次）	8.92	12.16	14.85	10.27

上述指标均依据合并报表口径计算，各指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率=负债合计/资产合计；

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；

平均总资产回报率=（利润总额+计入财务费用的利息支出）/总资产平均余额，季度数据经过年化；

净资产收益率＝归母净利润/归母所有者权益，季度数据经过年化；

EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销；

EBITDA 利息倍数= EBITDA /（计入财务费用的利息支出+资本化利息支出）；

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额，季度数据经过年化；

存货周转率=营业成本/存货平均余额，季度数据经过年化；

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

第六节　本期债券的偿债计划及其他保障措施

一、 偿债计划

本期债券品种一的起息日为 2016 年 8 月 30 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2017 年至 2019 年间每年的 8 月 30 日为本期债券品种一上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延，下同）；本期债券品种二的起息日为 2016 年 8 月 30 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2017 年至 2026 年间每年的 8 月 30 日为本期债券品种二上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延，下同）。本期债券品种一的到期日为 2019 年 8 月 30 日，品种二的到期日为 2026 年 8 月 30 日，到期支付本金及最后一期利息。

本期债券本金及利息的支付将通过证券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。

（一）偿债资金来源

本期债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。2013-2015 年度及 2016 年 1-3 月，公司的合并口径营业总收入分别为 425.85 亿元、629.96 亿元、635.17 亿元和 136.83 亿元；息税折旧摊销前利润（EBITDA）分别为 343.87 亿元、489.55 亿元、542.29 亿元和 134.60 亿元；归属于母公司所有者的净利润分别为 144.36 亿元、205.59 亿元、221.78 亿元和 48.76 亿元；经营活动产生的现金流量净额分别为 241.57 亿元、430.67 亿元、457.18 亿元和 47.56 亿元。公司经营稳健，经营活动产生的现金流丰富，从而为本期债券本息的偿付提供保障。

（二）偿债应急保障方案

公司长期保持较为稳健的财务政策，资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至 2016 年 3 月 31 日，公司流动资产余额为 491.71 亿元，其中货币资金 283.72 亿元、应收账款 94.52 亿元。截至 2016 年 3 月 31 日公司可供出售金融资产和长期股权投资余额分别为 347.17 亿元和 535.01 亿元。若出现公司现金不能按期足额偿付本期债券本息时，可以通过动用货币资金、加强应收账款回收、处置可

供出售金融资产和长期股权投资等方法来获得必要的偿债支持。

二、偿债保障措施

为了充分、有效的维护债券持有人的利益，本公司为本期债券的按时、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、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

（一）制定《债券持有人会议规则》

本公司和债券受托管理人已按照《管理办法》、《上海证券交易所公司债券上市规则（2015 年修订）》及《公司债券受托管理人执业行为准则》的要求制定了本期债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围，债券持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

（二）设立专门的偿付工作小组

本公司将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

（三）制定并严格执行资金管理计划

本期债券发行后，公司将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、资金管理等，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。

（四）充分发挥债券受托管理人的作用

本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

本公司将严格按照债券受托管理协议的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据债券受托管理协议采取必要的措施。

有关债券受托管理人的权利和义务，详见募集说明书第十节“债券受托管理人”。

（五）严格履行信息披露义务

本公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。公司将按《债券受托管理协议》及相关主管部门的规定进行重大事项信息披露。

（六）专项偿债账户

本公司已设立了本期债券专项偿债账户，偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。本公司将在每年的财务预算中安排本期债券本息支付的资金，承诺在本期债券存续期内每年付息日或兑付日前三个工作日将当年度应支付的利息或本金和利息归集至专项偿债账户，保证当年度债券本息的按时足额支付。本公司承诺在本期债券存续期内每年付息日或兑付日前三个工作日将专项偿债账户的资金到位情况书面通知本期债券的受托管理人；若专项偿债账户的资金未能按时到位，本公司将按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露。

三、违约责任及解决措施

本公司保证按照本期债券发行募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付本期债券利息及兑付本期债券本金。若本公司未按时支付本期债券的本金和/或利息，或发生其他违约情况时，债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》代表债券持有人向本公司进行追索，包括采取加速清偿或其他可行的救济措施。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，债券持有人有权直接依法向本公司进行追索，并追究债券受托管理人的违约责任。

本公司承诺按照本期债券基本条款约定的时间向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金，如果本公司不能按时支付利息或在本期债券到期时未按时兑付本金，对于逾期未付的利息或本金，公司将根据逾期天数按债券票面利率向债券持有人支付逾期

利息。逾期未付的利息金额自该年度付息日起，按每日万分之二支付违约金；偿还本金发生逾期的，逾期未付的本金金额自兑付日期起，按每日万分之二支付违约金。如果本公司发生其他“违约事件”，具体法律救济方式请参见募集说明书第十节“债券受托管理人”的相关内容。

《债券受托管理协议》项下所产生的或与本协议有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，应提交位于北京的北京仲裁委员会并按其提交仲裁时有效的仲裁规则进行最终裁决。仲裁应用中文进行。仲裁裁决为终局裁决，对《债券受托管理协议》签署各方均有约束力。

第七节　债券跟踪评级安排说明

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证评评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信证评将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。此外，自本期评级报告出具之日起，中诚信证评将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信证评并提供相关资料，中诚信证评将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

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（http://www.ccxr.com.cn）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间不得晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信证评将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

第八节　债券担保人基本情况及资信情况

本期债券无担保。

第九节　发行人近三年是否存在违法违规情况的说明

公司最近三年不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的违法、违规或行政处罚案件。报告期内，本公司现任董事、高级管理人员的任职符合《公司法》及《公司章程》的规定。

第十节　募集资金运用

一、本次发行公司债券募集资金数额

根据《管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经发行人第二届董事会第十五次会议审议通过，经发行人董事长会签批准《关于启动集团公司2016-2018 年度公司债券准备工作的请示》，以及国务院国资委出具的《关于中国长江三峡集团公司发行公司债券有关问题的批复》（国资产权[2016]832 号）同意，发行人申请发行不超过 150 亿元（含 150 亿元）的公司债券（含绿色债券）。

本次债券采用分期发行的方式，本期债券分为两个品种：品种一为 3 年期，计划发行规模 35 亿元；品种二为 10 年期，计划基础发行规模 15 亿元，可超额配售不超过 10 亿元。两个品种之间不设回拨选择权。

本期债券品种一最终发行规模 35 亿元；品种二最终发行规模 25 亿元。

二、募集资金专项账户管理安排

公司按照《管理办法》的相关要求，设立了本期公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下：

账户名称：中国长江三峡集团公司

开户银行：中国建设银行股份有限公司北京钓鱼台支行

银行账户：11001019501059666666

三、本次债券募集资金使用计划

经发行人第二届董事会第十五次会议审议通过，经发行人董事长会签批准《关于启动集团公司 2016-2018 年度公司债券准备工作的请示》，以及国务院国资委出具的《关于中国长江三峡集团公司发行公司债券有关问题的批复》（国资产权[2016]832 号）

同意，发行人拟向证监会申请公开发行不超过 150 亿元（含 150 亿元）公司债券（含绿色债券）。

本期公司债募集资金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，剩余部分用于乌东德水电站建设。

四、本期债券募集资金运用对公司财务状况的影响

（一）对发行人负债结构的影响

以 2016 年 3 月 31 日公司财务数据为基准，本次债券发行完成且募集资金运用后，本公司合并财务报表的资产负债率水平将略有上升，由发行前的 45.52%上升为发行后的 46.40%，将上升 0.88 个百分点；合并财务报表的非流动负债占负债总额的比例将由发行前的 60.11%增至发行后的 63.52%。

（二）对发行人财务成本的影响

发行人通过本次发行固定利率的公司债券，有利于锁定公司财务成本，规避利率上行风险。

（三）有利于拓宽公司融资渠道

目前，公司资产规模体量较大，资金需求量较大，通过发行公司债券，可以拓宽公司融资渠道，有效满足公司中长期业务发展的资金需求。

第十一节　　其他重要事项

本期债券发行后至本上市公告书公告之日，公司运转正常，未发生可能对本期债券的按期足额还本付息产生重大影响的重要事项。

第十二节　　有关当事人

（一）发行人：中国长江三峡集团公司

住所：北京市海淀区玉渊潭南路 1 号

联系地址：北京市海淀区玉渊潭南路 1 号

法定代表人：卢纯

联系人：张妹

联系电话：010-57081585

传真：010-57081544

（二）主承销商及其他承销机构

1、牵头主承销商、簿记管理人：中信证券股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

联系地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

法定代表人：张佑君

联系人：赵欣欣、朱鸽、杨芳、张孜孜、罗晨、张楠、孟宪瑜

联系电话：010-60838888

传真：010-60833504

2、联席主承销商：中信建投证券股份有限公司

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

联系地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座二层

法定代表人：王常青

联系人：陈翔、王琪、韩闯

联系电话：010-85156429

传真：010-65608445

3、分销商

公司名称：长江证券股份有限公司

住所：武汉市新华路特 8 号

联系地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦 9 楼

法定代表人：尤习贵

联系人：刘岭、廖旭、白雪

联系电话：027-65799545、027-6579809

传真：027-85481502

公司名称：海通证券股份有限公司

住所：上海市广东路 689 号

联系地址：北京市海淀区中关村南大街甲 56 号方圆大厦写字楼 23 层

法定代表人：王开国

联系人：郭实、邓晶

联系电话：010-88027182,010-88027191

传真：010-88027190

公司名称：摩根士丹利华鑫证券有限责任公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 75 楼 75T30 室

联系地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 75 楼

75T30 室

法定代表人：王文学

联系人：骆秀峰、周婷

联系电话：021-20336000

传真：021-20336046

公司名称：华泰联合证券有限责任公司

住所：广东省深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A

联系地址：北京市西城区丰盛胡同丰铭国际大厦 A 座 6 层

法定代表人：吴晓东

联系人：刘林嘉、杨帆、李昕蔚

联系电话：010-56839300

传真：010-56839500

（三）债券受托管理人：中信证券股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

联系地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

法定代表人：张佑君

联系人：赵欣欣、朱鸽、杨芳、张孜孜、罗晨、张楠、孟宪瑜

联系电话：010-60838888

传真：010-60833504

（四）发行人律师：北京德恒律师事务所

住所：西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

办公地址：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

负责人：王丽

经办律师：徐建军、杨兴辉

联系电话：010-51682888

传真：010-52682999

（五）会计师事务所：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市海淀区西四环中路 12 号院 7 号楼 1101

办公地址：北京市海淀区西四环中路 12 号院 7 号楼 1101

负责人：梁春

联系人：王鹏

联系电话：010-52242611

传真：010-58350077

（六）资信评级机构：中诚信证券评估有限公司

住所：上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

负责人：关敬如

主要联系人：袁龙华

联系电话：021-80102416

传真：021-51019030

（七）认证机构：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼

负责人：毛鞍宁

主要联系人：唐嘉欣

联系电话：010-58153373

传真：010-85188298

（八）财务顾问

公司名称：三峡财务有限责任公司

住所：北京市海淀区玉渊潭南路 1 号

联系地址：北京市海淀区玉渊潭南路 1 号

法定代表人：杨亚

联系人：郭磊

联系电话：010-57081381

传真：010-57081355

公司名称：长江证券承销保荐有限公司

住所：上海市世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 21 层

联系地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦 16 层

法定代表人：王承军

联系人：乔端

联系电话：027-85481899-218

传真：027-85481890

（九）募集资金专项账户开户银行

账户名称：中国长江三峡集团公司

开户银行：中国建设银行股份有限公司北京钓鱼台支行

银行账户：11001019501059666666

（十）申请上市的证券交易所：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路 528 号

总经理：黄红元

电话：021-68808888

传真：021-68804868

（十一）公司债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦

总经理：聂燕

电话：021-38874800

传真：021-58754185

第十三节　　备查文件

一、备查文件

（一）发行人最近三年的审计报告及最近一期未经审计的财务报告；

（二）主承销商出具的核查意见；

（三）发行人律师出具的法律意见书；

（四）中诚信证券评估有限公司出具的债券信用评级报告；

（五）《债券持有人会议规则》；

（六）《债券受托管理协议》；

（七）认证机构出具的注册会计师独立认证报告；

（八）中国证监会核准本次发行的文件。

二、查阅地点

在本期债券发行期内，投资者可至本公司及主承销商处查阅本期债券募集说明书及上述备查文件，或访问上交所网站（http://www.sse.com.cn）查阅本期债券募集说明书及摘要。

（本页无正文，为中国长江三峡集团公司关于《中国长江三峡集团公司 2016 年绿色公司债券（第一期）上市公告书》之盖章页）

中国长江三峡集团公司

2016 年 9 月 19 日

（本页无正文，为中信证券股份有限公司关于《中国长江三峡集团公司 2016 年绿色公司债券（第一期）上市公告书》之盖章页）

中信证券股份有限公司

2016 年 9 月 19 日

（本页无正文，为中信建投证券股份有限公司关于《中国长江三峡集团公司 2016 年绿色公司债券（第一期）上市公告书》之盖章页）

中信建投证券股份有限公司

2016年 9月19日