

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，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該內容而引致之任何損失承擔任何責任。



國電科技環保集團股份有限公司

GUODIAN TECHNOLOGY & ENVIRONMENT GROUP CORPORATION LIMITED*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：01296)

於其他海外監管市場發佈的公告

本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條的規定而發出。

茲載列國電科技環保集團股份有限公司在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)刊登的《國電科技環保集團股份有限公司公司債券半年度報告》，僅供參考。

特此公告。

承董事會命
國電科技環保集團股份有限公司
陳冬青先生
董事長

中國，北京，2018年8月30日

於本公告日期，本公司的執行董事為陳冬青先生、張軍先生及唐超雄先生；非執行董事為王忠渠先生、張文建先生、顧玉春先生及閻焱先生；及獨立非執行董事為申曉留先生、曲久輝先生、謝秋野先生及楊志達先生。

* 僅供識別

国电科技环保集团股份有限公司

公司债券半年度报告

(2018 年上半年)

二〇一八年八月

重要提示

公司董事、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，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

一、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于公司债券可能跨越一个以上的利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使公司债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

二、流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，公司债券的投资者可能面临由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，并面临不能以某一价格足额出售其希望出售的公司债券所带来的流动性风险。

三、业务季节性的风险

发行人风力发电机组业务的客户主要为风电场运营商，基于当地的天气状况，风电场项目的建设倾向于年初动工，并于年底进行安装。因此，公司于第三及第四季度交付的风力发电机组的数量及销售收入普遍高于第一及第二季度。针对季节性因素，公司需谨慎控制营运资本以便为业务发展提供充足的营运现金。若公司无法控制其业务的季节性问题的，可能会对公司的收入、盈利能力、财务状况及经营业绩造成重大不利影响。

四、政策风险

环保、节能和可再生能源企业的发展及盈利依赖于国家政策支持。相关法律、规范、标准等为行业提供了经济激励。尽管我国政府已不断加强对环境问题的重视和治理力度，且公司也未发现目前有任何迹象显示在可预见将来中国现有的相关政策会有任何潜在变动足以对公司造成重大不利影响，但公司无法向投资者保证我国政府在任何时间不会更改或取消目前的激励及公司目前享有的有利政策。发行人所在行业的政策及激励如有任何消减、中止或执行不力，均可能对公司的业务、财务状况、经营业绩或前景造成重大不利影响。

五、行业竞争加剧的风险

发行人所在的市场面对日趋激烈的竞争。环保节能业务方面，近年来国家提高了对于火电环保要求及标准，火电厂需要满足更为严格的环保标准，火电在我国电源结构中占据主导地位的状况短期内难以改变，因此火电节能环保领域的市场机遇凸显，虽然发行人在该行业进入较早、技术水平和人才优势较为突出，但鉴于国内火电行业巨大的市场空间和市场结构，从事火电节能环保服务的企业也逐渐增多，市场竞争有所加强。风机制造业务方面，自2005年国家推出一连串风力发电鼓励政策起，中国风力发电行业急速发展。尽管过往我国曾经出现风力发电机组供不应求的情况，但风机供货商数目的迅速增加以及产能的快速增加令近年来风力发电机组的产能超过需求。公司可能会面临提供全新及创新技术解决方案的公司所带来的竞争。市场竞争加剧可能使公司面临产品定价及订单等方面的压力。公司竞争环境的加剧可能对公司的业务、前景、经营业绩及财务状况造成重大不利影响。

六、依赖关联方及关联交易的风险

发行人近年业绩得益于向国电集团及其子公司提供火电相关环保及节能服务，及可再生能源装备及电站建设服务。发行人与控股股东国电集团基于公允原则签署了关联交易协议。发行人的业绩表现依赖于控股股东的支持。若控股股东国电集团对发行人的支持由于不可预见或不可控原因发生变化，则可能对发行人的业务增长、前景、经营业绩及财务状况造成重大不利影响。

七、资产负债率及付息债务增加的风险

本公司资产负债率处于较高的水平。2018年，本公司积极推进两金压降工作，减少了资金的占用，提高了资金的使用效率，持续加强融资规模及资产负债率双控工作，降低了公司的债务风险。根据本公司资金需求、市场环境及利率水平的变化，本公司存在进一步增加付息债务规模并使得资产负债率及财务费用提高的可能性，将有可能影响本公司的盈利能力，且本公司流动性管理也将承压。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	9
三、 报告期内资信评级情况	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	10
五、 偿债计划	11
六、 专项偿债账户设置情况	11
七、 报告期内持有人会议召开情况	11
八、 受托管理人履职情况	11
第三节 业务经营和公司治理情况	12
一、 公司业务和经营情况	12
二、 投资状况	13
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	13
四、 公司治理情况	13
五、 非经营性往来占款或资金拆借	14
第四节 财务情况	14
一、 财务报告审计情况	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	14
三、 合并报表范围调整	14
四、 主要会计数据和财务指标	15
五、 资产情况	16
六、 负债情况	17
七、 利润及其他损益来源情况	18
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	19
九、 对外担保情况	19
第五节 重大事项	20
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	20
二、 关于破产相关事项	20
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	20
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	20
五、 其他重大事项的信息披露情况	20
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	20
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	21
第八节 备查文件目录	22
附件 财务报表	24
担保人财务报表	41

释义

国电科环、公司、本公司或发行人	指	国电科技环保集团股份有限公司
国电集团、集团、担保人	指	中国国电集团有限公司
瑞银证券、保荐人、联席主承销商、债券受托管理人	指	瑞银证券有限责任公司
信用评级机构、联合评级	指	联合信用评级有限公司
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
H 股	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的在香港联交所上市的外资股，以港币认购及交易
元	指	如无特别说明，指人民币元
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
报告期末	指	2018 年 6 月 30 日

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	国电科技环保集团股份有限公司
中文简称	国电科环
外文名称（如有）	GUODIAN TECHNOLOGY & ENVIRONMENT GROUP CORPORATION LIMITED
外文缩写（如有）	无
法定代表人	陈冬青
注册地址	北京市海淀区西四环中路16号院1号楼11层1101室
办公地址	北京市海淀区西四环中路16号院1号楼
办公地址的邮政编码	100039
公司网址	www.01296.hk
电子信箱	board@kh.cgdc.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	陈怡
联系地址	北京市海淀区西四环中路16号院1号楼
电话	86-10-57659801
传真	86-10-57659705
电子信箱	board@kh.cgdc.com.cn

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易所网站网址	www.sse.com 和 www.chinabond.com
半年度报告备置地	北京市海淀区西四环中路16号院1号楼

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：中国国电集团有限公司

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产管理委员会

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

控股股东或实际控制人的变化情况：

国家能源投资集团有限公司（以下简称“国家能源集团”）与本公司控股股东国电集团于2018年2月5日签署《国家能源投资集团有限责任公司与中国国电集团有限公司之合并协议》（“《合并协议》”）。

本公司于2018年8月27日接到国家能源集团及国电集团通知，国家能源集团与国电集团于2018年8月27日收到国家市场监督管理总局反垄断局出具的《经营者集中反垄断审查不予禁止决定书》（反垄断审查函[2018]第26号），该局经审查后决定对本次合并不予禁止，从即日起可以实施集中。

《合并协议》约定的本次合并交割条件已全部满足。本次合并后，本公司控股股东变更为国家能源集团。

本次控股股东变更对本公司生产经营战略、业务模式、财务状况和偿债能力不会造成不利影响。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	湖北省武汉市武昌区东湖路169号
签字会计师姓名（如有）	闫丙旗、李锋勤

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122179
债券简称	12科环03
名称	瑞银证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心 12层、15层
联系人	贾巍巍
联系电话	(010) 58328888

（三）资信评级机构

债券代码	122179
------	--------

债券简称	12科环03
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	朝阳区建外大街2号PICC大厦12层

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	122179
2、债券简称	12科环03
3、债券名称	国电科技环保集团股份有限公司2012年公司债券（10年期）
4、发行日	2012年8月20日
5、最近回售日	不适用
6、到期日	2022年8月20日
7、债券余额	20
8、利率（%）	5.15%
9、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	本期债券于2018年8月20日兑付利息
13、特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122179

债券简称	12科环03
募集资金专项账户运作情况	公司制定了债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本期债券募集资金根据股东大会决议并按照募集说明书披露的用途使用。
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告期末，本期公司债募集资金已使用完毕。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成	不适用

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	122179
债券简称	12 科环 03
评级机构	联合评级
评级报告出具时间	2018年6月26日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122179

债券简称	12 科环 03
保证人名称	中国国电集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	11.17
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	0.72%
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	不适用
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资	国电集团目前拥有9个区域和省级分公司，31个特大型子公司，3家科研机构，近800家基层企业。国电集团

产、权利限制情况及后续权利限制安排	拥有国电电力发展股份有限公司、国电长源电力股份有限公司、内蒙古平庄能源股份有限公司、宁夏英力特化工股份有限公司和烟台龙源电力技术股份有限公司等 5 家国内 A 股上市公司及龙源电力集团股份有限公司和国电科技环保集团股份有限公司等 2 家 H 股上市公司；产业遍布全国 31 个省、市、自治区。该部分资产不存在权利限制情况，不存在后续权利限制安排。
-------------------	---

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

(三) 截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

五、偿债计划

(一) 偿债计划变更情况

适用 不适用

(二) 截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	122179
债券简称	12 科环 03
债券受托管理人名称	瑞银证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本公司公司债券的偿债计划及其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	不适用

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况及未来展望

业务情况

本公司是中国国电集团有限公司及其附属公司和联营公司致力于环保节能解决方案和可再生能源设备制造及解决方案业务的旗舰平台。

本公司主营业务分为两部份，即环保节能解决方案业务和可再生能源设备制造及服务业务。

在环保节能解决方案业务方面，本公司为中国最大的燃煤电厂技术及集成系统解决方案供货商，提供为减少污染物排放及尽量提升资源利用效率而设计的创新和先进的技术，整体目标为减低燃煤发电相关的环境影响，以及尽量提升其客户的成本效益及盈利能力。凭借其为燃煤电厂提供的全方面综合环保节能技术及解决方案（核心业务为脱硫、脱硝、水处理、等离子体点火稳燃及合同能源管理），本公司能为其客户提供“一站式”的解决方案，量身订制满足其客户的特定需要。

于可再生能源设备制造及服务业务方面，本公司亦为中国领先的风力发电设备制造商之一，已建立稳固的品牌，并以其产品质量及性能著称。与其提供集成解决方案及服务的战略重点一致，本公司亦致力于可再生能源相关服务，如风力发电机组保养及维修业务。

2018年下半年业务展望

抓好结构优化调整，坚持提高企业发展质量

一是按照低效无效资产处置计划，继续加速减肥健体；二是加速新能源项目开发，跟踪并探讨山东、河南区域风电开发合作模式可行性；三是加大资本运作力度，分析资金市场形势，合理规避债务风险，提振股价，提升公司内在价值。

抓好质量服务建设，全面提升企业品牌美誉度

一是加快推进质量管理体系有效落地，不断提高公司的管理效益和市场效益；二是全力提升全生命周期服务能力建设，建立“以市场为导向、以客户为中心，覆盖售前、售中和售后阶段”的全生命周期跟踪服务体系；三是转变思想观念服务内部市场，牢固树立乙方意识、甲方思维，在各环节营造尊重业主、服务客户的工作要求和氛围；四是着力提升品牌策划和宣传工作，继续提升本公司品牌形象和市场影响力。

抓好改革举措落地，全力突破系统内外部新市场

一是积极争取内部市场政策支持，积极争取国家能源集团内部市场政策支持；二是妥善处理好内部同业竞争，凝聚合力谋发展；三是稳步推进公司营销体系及管控模式改革试点，做好营销体系与后续环节的衔接与配合，进一步提升客户满意度；四是继续实施“走出去”战略。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
发电行业	7,601.60	3,088.45	59.37%	1.71%	5,968.11	2,777.23	53.47%	1.14%
科技环保行业	433,760.73	332,347.09	23.38%	97.53%	501,782.55	386,872.21	22.90%	95.91%
其他业务	3,370.13	1,681.06	50.12%	0.76%	15,457.04	14,255.96	7.77%	2.95%
合计	444,732.46	337,116.60	24.20%	-	523,207.70	403,905.40	22.80%	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：各业务板块收入成本情况已按照产品类别进行区分。

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，说明相关变动的原因。

报告期内其他业务收入和成本较去年同期分别下降 78.20%和 88.21%，主要由于所属单位因退货而冲账。

（三） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：
公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东均保持独立。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

和经营有关的其他应收款划分为经营性，即在经营过程中产生的其他应收款，否则为非经营性。

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

（一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

适用 不适用

（二）公司半年度财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	3,508,251.12	3,537,664.79	-0.83	
2	总负债	2,698,137.5	2,701,658.26	-0.13	
3	净资产	810,113.62	836,006.53	-3.10	
4	归属母公司股东的净资产	506,374.84	537,346.78	-5.76	
5	资产负债率 (%)	76.91	76.37	0.71	
6	有形资产负债率 (%)	80.55	80.05	0.64	
7	流动比率	1.02	1.02	0.75	
8	速动比率	0.87	0.90	-3.57	
9	期末现金及现金等价物余额	262,157.5	448,991.02	-41.61	上半年回款较少, 购买理财、支付日常款项、归还借款等支出较多

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	444,732.46	523,207.7	-15.00	
2	营业成本	337,116.6	403,905.39	-16.54	
3	利润总额	2,415.3	41,150.4	-94.13	注 1
4	净利润	12,875.22	21,713.85	-159.29	受利润总额变动影响
5	扣除非经常性损益后净利润	17,467.56	14,370.51	21.55	
6	归属母公司股东的净利润	17,954.26	34,093.17	-152.66	受利润总额变动影响
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	66,763.11	105,165.67	-36.52	受利润总额变动影响
8	经营活动产生的现金流净额	81,600.07	126,891.63	-35.69	主要是所属联合动力上半年票据付现较多, 而购买商品现金流支

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
					出较同期减少
9	投资活动产生的现金流净额	53,856.66	10,723.16	-602.25	上年同期处置子公司确认投资收益, 本期购买理财进行投资
10	筹资活动产生的现金流净额	34,025.72	118,936.35	-71.39	主要为所属龙源环保借款同比增加
11	应收账款周转率	0.50	0.52	-4.18	
12	存货周转率	1.22	1.28	-5.17	
13	EBITDA 全部债务比	0.045	0.074	-38.63	受利润总额变动影响
14	利息保障倍数	1.08	2.55	-57.58	受利润总额变动影响
15	现金利息保障倍数	-1.09	-3.04	-64.34	受经营活动产生的现金流净额变动影响
16	EBITDA 利息倍数	2.16	3.97	-45.52	受利润总额变动影响
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00		
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00		

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用者对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 联合动力同比减少 14,379 万元, 主要是由于上年同期处置宜兴公司确认投资收益 14800 万元; 龙源环保同比减少 13,037 万元, 主要是由于研发支出、瓮福公司折旧费同比增长 9,100 万元, 及上年同期确认特许资产 4,000 万元; 国电光伏同比减少 11,217 万元, 主要是由于上年同期处置兆晶子公司确认投资收益 13,544 万元。

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 万元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
应收账款	1,066,023.24	1,070,217.52	-0.39%	
固定资产净额	548,954.49	573,468.38	-4.27%	
长期应收款	567,499.16	557,762.30	1.75%	
货币资金	262,157.50	448,991.02	-41.61%	注 1
存货	309,107.60	244,719.56	26.31%	
其他应收款净额	204,337.11	161,789.03	26.30%	
无形资产	152,672.42	156,395.16	-2.38%	

2.主要资产变动的的原因

注 1：详见“（一）主要会计数据和财务指标”中关于现金流净额的变动分析。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	1,334.16			抵押
合计	1,334.16		-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

六、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付账款	747,606.87	765,659.43	-2.36%	
短期借款	679,903.44	688,100.00	-1.19%	
应付债券	438,475.38	338,747.81	29.44%	
其他应付款	214,633.56	188,367.25	13.94%	
长期借款	172,986.50	156,371.24	10.63%	
应付票据	169,715.92	140,383.65	20.89%	
预收款项	94,332.87	114,772.84	-17.81%	

2.主要负债变动的的原因

3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 130.21 亿元；上年末借款总额 130.91 亿元
借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（五） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

2018 年融资规模总体平稳，全年计划接续融资 96 亿元，与 2017 年基本持平。上半年已接续到期融资 58 亿元，下半年计划接续 38 亿元，其中包括到期私募债 10 亿元。考虑择机发行 10 亿元左右债务融资工具，用以置换上述应付债券，目前正在银行间交易商协会办理注册手续；其余大多为银行贷款接续。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
农业银行	90,000		90,000
建设银行	150,000	60,000	90,000
北京银行	300,000	30,000	270,000
华夏银行	80,000	5,000	75,000
交通银行	80,000		80,000
招商银行	200,000		200,000
光大银行	60,000		60,000
北京农商行	40,000		40,000
国电财务公司	90,000	15,000	75,000
浦发银行	270,000		270,000
工商银行	270,000	50,000	220,000
民生银行	100,000		100,000
合计	1,730,000	160,000-	1,570,000

上年末银行授信总额度：173 亿元，本报告期末银行授信总额度 173 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

0

七、 利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：2,415.30 万元

报告期非经常性损益总额：5,287.63 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	649.46	烟台龙源理财收益	649.46	是
公允价值变动损益	0			
资产减值损失	-12,551.27	联合动力转回以前年度计提包齿坏账，计入费用；新能源坏账准备转回	0	否
其他收益	2,829.01	政府补助、退税等	2,829.01	否
营业外收入	3,561.26	政府补助、债务重组利得、违约赔偿收入、税费返还、固定资产处置利得等	3,561.26	否
营业外支出	1,752.10	债务重组损失、罚款、违约金等	1,752.1	否

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
国电光伏有限公司遭国电南瑞科技股份有限公司诉讼，要求支付逾期应付采购材料款项	二审阶段	1.36	是	该诉讼对公司生产经营和偿债能力不产生重大不利影响	2018年4月27日

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

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

（以下无正文）

（本页无正文，为《国电科技环保集团股份有限公司公司债券半年度报告（2018年）》之盖章页）



附件 财务报表

合并资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：国电科技环保集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,621,574,981.20	4,489,910,175.13
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	1,813,599,124.24	2,471,231,491.54
应收账款	8,968,492,173.19	8,850,943,670.39
预付款项	1,161,432,921.32	872,738,569.86
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	21,764,390.55	19,835,506.82
应收股利	4,500,001.00	4,500,000.00
其他应收款	2,043,371,140.96	1,617,890,282.92
买入返售金融资产		
存货	3,091,075,966.52	2,447,195,587.26
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	3,444,590.29	6,470,757.04
其他流动资产	321,448,664.53	263,205,777.28
流动资产合计	20,050,703,953.80	21,043,921,818.24
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	1,005,186,681.00	162,186,681.00
持有至到期投资		
长期应收款	5,674,991,620.29	5,577,623,048.22
长期股权投资	190,572,893.32	192,016,381.60
投资性房地产	136,568,682.66	145,009,151.90
固定资产	5,489,544,887.01	5,734,683,775.79
在建工程	393,425,267.56	340,922,239.63
工程物资	8,833,341.93	8,833,341.93
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,526,724,187.67	1,563,951,587.34
开发支出	13,566,315.53	6,782,656.38
商誉	61,175,996.06	61,175,996.06
长期待摊费用	50,675,063.37	43,905,988.95
递延所得税资产	421,652,398.93	446,495,299.69

其他非流动资产	58,889,883.80	49,139,942.36
非流动资产合计	15,031,807,219.13	14,332,726,090.85
资产总计	35,082,511,172.93	35,376,647,909.09
流动负债：		
短期借款	6,799,034,412.50	6,881,000,000.00
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	1,697,159,211.83	1,403,836,522.87
应付账款	7,476,068,722.21	7,656,594,311.18
预收款项	943,328,723.64	1,147,728,421.63
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	117,032,087.27	103,134,346.08
应交税费	112,927,832.19	230,971,975.10
应付利息	174,898,964.43	113,856,002.61
应付股利	25,468,197.72	26,463,987.68
其他应付款	2,146,335,590.79	1,883,672,494.63
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	90,325,000.00	1,259,337,637.02
其他流动负债		
流动负债合计	19,582,578,742.58	20,706,595,698.80
非流动负债：		
长期借款	1,729,865,000.00	1,563,712,400.84
应付债券	4,384,753,846.87	3,387,478,053.76
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	16,672,966.79	7,440,471.75
长期应付职工薪酬		
专项应付款	91,659,239.10	91,429,239.10
预计负债	716,367,090.69	807,335,683.05
递延收益	308,213,246.09	305,282,358.03
递延所得税负债	151,264,873.81	147,308,734.99
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,398,796,263.35	6,309,986,941.52
负债合计	26,981,375,005.93	27,016,582,640.32
所有者权益		
股本	6,063,770,000.00	6,063,770,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	1,018,860,037.89	1,018,860,037.89
减：库存股		
其他综合收益	1,034,632.01	330,184.36
专项储备		
盈余公积	239,971,166.58	239,971,166.58
一般风险准备		
未分配利润	-2,259,887,464.45	-1,949,463,598.68
归属于母公司所有者权益合计	5,063,748,372.03	5,373,467,790.15
少数股东权益	3,037,387,794.97	2,986,597,478.62
所有者权益合计	8,101,136,167.00	8,360,065,268.77
负债和所有者权益总计	35,082,511,172.93	35,376,647,909.09

法定代表人：陈冬青 主管会计工作负责人：唐超雄 会计机构负责人：马红英

母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位：国电科技环保集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	247,277,426.86	272,246,435.99
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	190,235,919.83	384,132,286.27
应收账款	233,936,361.53	193,293,049.39
预付款项	6,991,869.00	5,171,214.82
应收利息		
应收股利	54,467,373.64	37,208,618.13
其他应收款	6,595,744,862.79	6,477,565,370.11
存货	194,296.54	170,521.11
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		3,182,365.43
其他流动资产		
流动资产合计	7,328,848,110.19	7,372,969,861.25
非流动资产：		
可供出售金融资产	156,069,801.00	156,069,801.00
持有至到期投资		
长期应收款	34,504,531.00	31,165,000.00
长期股权投资	6,535,478,278.31	6,457,478,278.31
投资性房地产		
固定资产	1,951,114,295.67	1,996,886,397.97
在建工程	45,600.00	
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	21,506,247.25	22,457,003.46

开发支出	612,985.85	612,985.85
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	8,699,331,739.08	8,664,669,466.59
资产总计	16,028,179,849.27	16,037,639,327.84
流动负债：		
短期借款	2,950,000,000.00	3,050,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	36,434,665.11	35,668,358.19
预收款项	19,281,838.21	19,283,038.21
应付职工薪酬	8,289,043.88	6,982,383.44
应交税费	7,908,790.10	10,669,264.95
应付利息	166,149,067.69	102,683,238.18
应付股利		
其他应付款	58,502,197.22	171,096,984.91
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		997,275,793.11
其他流动负债		
流动负债合计	3,246,565,602.21	4,393,659,060.99
非流动负债：		
长期借款	120,000,000.00	
应付债券	4,384,753,846.87	3,387,478,053.76
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,504,753,846.87	3,387,478,053.76
负债合计	7,751,319,449.08	7,781,137,114.75
所有者权益：		
股本	6,063,770,000.00	6,063,770,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	774,989,488.92	774,989,488.92
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	228,266,801.22	228,266,801.22

未分配利润	1,209,834,110.05	1,189,475,922.95
所有者权益合计	8,276,860,400.19	8,256,502,213.09
负债和所有者权益总计	16,028,179,849.27	16,037,639,327.84

法定代表人：陈冬青 主管会计工作负责人：唐超雄 会计机构负责人：马红英

合并利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：国电科技环保集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	4,447,324,617.51	5,232,077,035.75
其中：营业收入	4,447,324,617.51	5,232,077,035.75
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,476,047,843.96	5,614,726,140.69
其中：营业成本	3,371,165,991.20	4,039,053,903.20
利息支出		
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		
税金及附加	65,612,823.61	74,983,929.10
销售费用	325,843,465.81	214,705,434.58
管理费用	629,098,393.72	534,616,417.34
财务费用	209,839,913.28	211,632,150.66
资产减值损失	-125,512,743.66	539,734,305.81
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	6,494,590.15	649,691,048.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,443,490.28	-732,462.15
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	28,290,106.23	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	6,061,469.93	267,041,943.50
加：营业外收入	35,612,587.86	172,081,031.45
减：营业外支出	17,521,047.74	27,618,999.52
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	24,153,010.05	411,503,975.43
减：所得税费用	152,905,248.50	194,365,483.53
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-128,752,238.45	217,138,491.90
（一）按经营持续性分类		

1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-128,752,238.45	217,138,491.90
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润	-179,542,554.80	340,931,650.88
2. 少数股东损益	50,790,316.35	-123,793,158.98
六、其他综合收益的税后净额	704,447.65	-2,856,992.52
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	704,447.65	-2,856,992.52
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	704,447.65	-2,856,992.52
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额	704,447.65	-2,856,992.52
6. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-128,047,790.80	214,281,499.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	-178,838,107.15	338,074,658.36
归属于少数股东的综合收益总额	50,790,316.35	-123,793,158.98
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：陈冬青 主管会计工作负责人：唐超雄 会计机构负责人：马红英

母公司利润表

2018年1—6月

编制单位：国电科技环保集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	132,789,724.17	118,954,228.22
减：营业成本	62,700,659.64	59,715,539.49
税金及附加	8,985,009.46	8,808,147.54

销售费用		
管理费用	38,141,855.12	36,914,825.58
财务费用	127,171,624.32	128,694,463.15
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	118,164,232.97	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	6,184,599.65	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	20,139,408.25	-115,178,747.54
加：营业外收入	218,778.85	4,972,453.29
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	20,358,187.10	-110,206,294.25
减：所得税费用		9,322.32
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	20,358,187.10	-110,215,616.57
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	20,358,187.10	-110,215,616.57
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	20,358,187.10	-110,215,616.57
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：陈冬青 主管会计工作负责人：唐超雄 会计机构负责人：马红英

合并现金流量表
2018 年 1—6 月

编制单位：国电科技环保集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,980,430,801.94	4,472,419,799.42
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	41,288,262.89	70,282,484.74
收到其他与经营活动有关的现金	514,310,301.93	708,710,657.95
经营活动现金流入小计	4,536,029,366.76	5,251,412,942.11
购买商品、接受劳务支付的现金	2,986,990,945.50	3,927,195,918.64
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	719,624,916.68	603,627,211.43
支付的各项税费	577,358,108.49	636,494,471.28
支付其他与经营活动有关的现金	1,068,056,074.18	1,353,011,641.89
经营活动现金流出小计	5,352,030,044.85	6,520,329,243.24
经营活动产生的现金流量净额	-816,000,678.09	-1,268,916,301.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	763,000,000.00	690,732,477.00
取得投资收益收到的现金	180,339,160.26	114,287,067.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,075,463.14	125,595,721.57
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		678,468,220.61
收到其他与投资活动有关的现金	362,324,002.26	112,407,592.02
投资活动现金流入小计	1,323,738,625.66	1,721,491,079.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	154,905,228.87	166,283,496.73
投资支付的现金	1,684,000,002.00	1,376,091,272.40
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	1.00	
支付其他与投资活动有关的现金	23,400,040.00	71,884,744.27

投资活动现金流出小计	1,862,305,271.87	1,614,259,513.40
投资活动产生的现金流量净额	-538,566,646.21	107,231,565.66
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	78,000,000.00	33,525,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	5,943,109,600.00	5,641,218,271.11
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	510,398,605.83	
筹资活动现金流入小计	6,531,508,205.83	5,674,743,271.11
偿还债务支付的现金	6,060,755,900.84	6,121,067,214.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	171,062,136.75	354,334,651.07
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	639,947,388.23	388,704,940.09
筹资活动现金流出小计	6,871,765,425.82	6,864,106,805.44
筹资活动产生的现金流量净额	-340,257,219.99	-1,189,363,534.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	671,807.84	-417,532,713.04
五、现金及现金等价物净增加额	-1,694,152,736.45	-2,768,580,982.84
加：期初现金及现金等价物余额	4,302,386,136.44	4,855,907,008.89
六、期末现金及现金等价物余额	2,608,233,399.99	2,087,326,026.05

法定代表人：陈冬青 主管会计工作负责人：唐超雄 会计机构负责人：马红英

母公司现金流量表

2018年1—6月

编制单位：国电科技环保集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	137,343,947.60	205,131,198.24
收到的税费返还	6,441,490.62	4,091,063.24
收到其他与经营活动有关的现金	196,576,832.73	46,607,026.05
经营活动现金流入小计	340,362,270.95	255,829,287.53
购买商品、接受劳务支付的现金	6,344,863.59	4,883,714.07
支付给职工以及为职工支付的现金	44,415,312.50	36,370,826.86
支付的各项税费	25,909,484.78	24,387,500.80
支付其他与经营活动有关的现金	122,149,111.78	68,123,373.92
经营活动现金流出小计	198,818,772.65	133,765,415.65
经营活动产生的现金流量净额	141,543,498.30	122,063,871.88
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	117,924,795.00	64,560,234.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		

收到其他与投资活动有关的现金		4,500,000.00
投资活动现金流入小计	117,924,795.00	69,060,234.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	816,900.00	1,016,167.47
投资支付的现金	78,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	78,816,901.00	1,016,167.47
投资活动产生的现金流量净额	39,107,894.00	68,044,067.49
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,070,000,000.00	2,300,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	773,830,818.99	330,960,226.46
筹资活动现金流入小计	2,843,830,818.99	2,630,960,226.46
偿还债务支付的现金	2,375,700,000.00	1,638,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	45,770,828.76	36,164,309.44
支付其他与筹资活动有关的现金	627,980,391.66	1,073,898,000.00
筹资活动现金流出小计	3,049,451,220.42	2,748,762,309.44
筹资活动产生的现金流量净额	-205,620,401.43	-117,802,082.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-24,969,009.13	72,305,856.39
加：期初现金及现金等价物余额	272,246,435.99	180,028,007.55
六、期末现金及现金等价物余额	247,277,426.86	252,333,863.94

法定代表人：陈冬青 主管会计工作负责人：唐超雄 会计机构负责人：马红英

合并所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

编制单位：国电科技环保集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	6,063,770,000.00				1,018,860,037.89		330,184.36		239,971,166.58		-1,949,463,598.68	2,986,597,478.62	8,360,065,268.77
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年期初余额	6,063,770,000.00				1,018,860,037.89		330,184.36		239,971,166.58		-1,949,463,598.68	2,986,597,478.62	8,360,065,268.77
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							704,447.65				-310,423,865.77	50,790,316.35	-258,929,101.77
（一）综合收益总额							704,447.65				-179,542,554.80	50,790,316.35	-128,047,790.80
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配											-		-
1. 提取盈余公积											130,881,310.97		130,881,310.97
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-		-
4. 其他											130,881,310.97		130,881,310.97
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	6,063,770,000.00				1,018,860,037.89		1,034,632.01		239,971,166.58		-2,259,887,464.45	3,037,387,794.97	8,101,136,167.00

项目	上期		
	归属于母公司所有者权益	少数股东权益	所有者权益合计

	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	6,063,770,000.00				1,072,161,204.66		4,261,809.05		239,971,166.58		-2,025,951,338.01	3,252,386,809.64	8,606,599,651.92
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他					30,000,000.00						15,321,465.94		45,321,465.94
二、本年期初余额	6,063,770,000.00				1,102,161,204.66		4,261,809.05		239,971,166.58		-2,010,629,872.07	3,252,386,809.64	8,651,921,117.86
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-83,301,166.77		-3,931,624.69				61,166,273.39	-265,789,331.02	-291,855,849.09
(一) 综合收益总额							-3,931,624.69				61,166,273.39	-24,055,701.89	33,178,946.81
(二) 所有者投入和减少资本					-83,301,166.77							-118,114,687.32	-201,415,854.09
1. 股东投入的普通股												3,525,000.00	3,525,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					-83,301,166.77							-121,639,687.32	-204,940,854.09

(三) 利润分配												-	-
												123,618,941.81	123,618,941.81
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-	-
												123,618,941.81	123,618,941.81
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	6,063,770,000.00				1,018,860,037.89		330,184.36		239,971,166.58		-1,949,463,598.68	2,986,597,478.62	8,360,065,268.77

法定代表人：陈冬青 主管会计工作负责人：唐超雄 会计机构负责人：马红英

母公司所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

编制单位：国电科技环保集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期
----	----

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	6,063,770,000.00				774,989,488.92				228,266,801.22		1,189,475,922.95	8,256,502,213.09
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	6,063,770,000.00				774,989,488.92				228,266,801.22		1,189,475,922.95	8,256,502,213.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											20,358,187.10	20,358,187.10
（一）综合收益总额											20,358,187.10	20,358,187.10
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资												

本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	6,063,770,000.00				774,989,488.92				228,266,801.22		1,209,834,110.05	8,276,860,400.19

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	6,063,770,000.00				781,931,177.04				228,266,801.22		1,463,639,645.37	8,537,607,623.63
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	6,063,770,000.00				781,931,177.04				228,266,801.22		1,463,639,645.37	8,537,607,623.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-6,941,688.12						-274,163,722.42	-281,105,410.54
（一）综合收益总额											-274,163,722.42	-274,163,722.42
（二）所有者投入和减少资本					-6,941,688.12							-6,941,688.12
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				-6,941,688.12								-6,941,688.12
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	6,063,770,000.00			774,989,488.92				228,266,801.22		1,189,475,922.95		8,256,502,213.09

法定代表人：陈冬青 主管会计工作负责人：唐超雄 会计机构负责人：马红英

担保人财务报表

√适用 不适用

担保人财务报告将在 www.sse.com和 www.chinabond.com披露，敬请查阅。