

公司代码：601669

公司简称：中国电建

中国电力建设股份有限公司
2021 年年度报告摘要

第一节 重要提示

一、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。

二、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,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。

三、公司全体董事出席董事会会议。

四、天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2021年度公司合并报表实现归属于上市公司股东净利润8,632,095,909.43元,其中归属于上市公司普通股股东净利润7,540,816,742.76元,母公司实现净利润2,986,073,386.01元,根据《公司法》《公司章程》及相关规定,现提出公司2021年度利润分配预案:

1. 2021年度,股份母公司实现净利润2,986,073,386.01元,加上年初未分配利润4,931,323,461.76元,扣除按10%计提法定盈余公积298,607,338.60元、对普通股股东分配2020年度现金股利1,403,128,591.95元、支付永续债利息1,091,279,166.67元并考虑其他调整因素153,333,913.80元之后,2021年末可供股东分配的利润为5,277,715,664.35元。

2. 公司以期末总股本15,299,035,024股,扣除回购专户股份152,999,901股为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.9957元(含税),共计分配现金股利1,508,090,717.20元,占本年度末母公司可供股东分配利润的28.57%,占本年度合并会计报表归属于上市公司普通股股东净利润的20%。

3. 剩余未分配的3,769,624,947.15元结转以后年度进行分配。

4. 若公司总股本在实施利润分配方案的股权登记日前发生变动,则拟维持现金红利分配总金额不变,对每股分配金额进行调整,并将另行公告具体调整情况。

上述利润分配预案需提交2021年度股东大会批准后生效。

第二节 公司基本情况

一、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中国电建	601669	中国水电

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	丁永泉	李积平
办公地址	北京市海淀区车公庄西路22号	北京市海淀区车公庄西路22号
电话	86-010-58381999	86-010-58381999
电子信箱	zgdj601669@powerchina.cn	zgdj601669@powerchina.cn

（一）报告期公司主要业务简介

1. 报告期内公司所处行业情况

2021年，面对复杂严峻的国际环境和国内疫情散发等多重考验，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，各地区各部门认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，坚持稳中求进工作总基调，科学统筹疫情防控和经济社会发展，扎实做好“六稳”工作，全面落实“六保”任务，加强宏观政策跨周期调节，加大实体经济支持力度，国民经济持续恢复发展，改革开放创新深入推进，民生保障有力有效，构建新发展格局迈出新步伐，高质量发展取得新成效，实现“十四五”良好开局。公司从事的主要业务的行业情况如下：

（1）建筑业方面

2021年，国家实施积极的财政政策和稳健的货币政策，大量的政府公共资金投资刺激建筑业发展。我国建筑业全力以赴建设疫情防控设施，扎实推进保障性住房建设，积极参与城市更新行动，加快推动建筑产业转型升级，发展质量和效益不断提高，实现了“十四五”良好开局。中国建筑业协会公布的2021年建筑业发展统计分析数据显示，我国建筑业劳动生产率再创新高，总产值持续增长，增速连续两年上升；建筑业企业签订合同总额增速由降转升，建筑业国民经济支柱产业的地位稳固。同时，建筑业企业利润总量增速继续放缓，行业产值利润率连续五年下降，特别是对外承包工程完成营业额继续下降，新签合同额出现负增长。2021年12月全国建筑业商务活动指数为56.3%，比11月下降2.8个百分点；建筑业新订单指数为50.0%，比11月下降4.2个百分点，市场需求有所下降。

公司是中国水电行业的领军企业和享誉国际的第一品牌，水利水电规划设计、施工管理和技术水平达到世界一流，水利电力建设一体化（规划、设计、施工等）能力和业绩位居全球第一。公司充分发挥规划设计优势和全产业链一体化优势，聚焦“水、能、城”，紧紧围绕市场客户，顺应产业发展趋势，不断创新商业模式，持续推动建筑业务高质量发展。

（2）电力投资与运营方面

2021年，面对复杂严峻的国际环境和国内疫情散发等多重考验，国民经济持续恢复发展。全年电力消费增速实现两位数增长，随着“碳达峰、碳中和”目标及“构建以新能源为主体的新型电力系统”的落实，电力装机结构延续绿色低碳发展态势。全年全国全社会用电量8.31万亿千瓦时，同比增长10.3%。受电煤供应紧张等多重因素影响，9、10月全国电力供需总体偏紧，多地出现有序用电。对此，国家高度重视并出台一系列能源电力保供措施。

国家统计局发布的2021年国民经济和社会发展统计公报数据显示，截至2021年底，全国发电装机容量23.77亿千瓦，比上年末增长7.9%。其中，火电装机容量12.97亿千瓦，增长4.1%；水电装机容量3.91亿千瓦，增长5.6%；核电装机容量0.53亿千瓦，增长6.8%；风电装机容量3.28亿千瓦，增长16.6%；太阳能发电装机容量3.07亿千瓦，增长20.9%。装机结构持续向绿色低碳发展。

电力投资与运营业务与工程承包及勘测设计业务紧密相连，是公司产业链的延伸。“双碳”背景下，公司坚持“控制规模、优化结构、突出效益”原则，加强电力投资项目全生命周期的管理，加快推进以风电、太阳能光伏发电、水电等清洁能源为核心的电力投资与运营业务，着力构建新能

源业务发展新格局。

(3) 房地产开发方面

在房地产行业去杠杆的政策大环境下，2021年上半年，房企融资“三道红线”、房贷管理“两道红线”持续发力，银行业金融机构急于“收伞”，很大程度上导致房企暴雷事件频发。调控政策叠加信贷环境收紧，购房者置业节奏放缓，市场预期转变，全国房地产市场降温。房价下跌的城市数量增加，商品房成交规模下降，土地市场热度下滑。下半年随着市场持续转冷，房地产信贷政策适度纠偏，涉及房企融资解冻，个人按揭贷款边际改善。7月22日全国关于加快发展保障性租赁住房 and 进一步做好房地产市场调控工作电视电话会议指出，“房住不炒”的定位不变，会议提出加强预期引导，探索新的发展模式。多个城市落实因城施策，微调楼市政策，出台“限跌令”以稳定市场预期，央行“两个维护”提振市场信心。在金融层面融资、房贷放松后，政策风向开始筑底预期。2021年，全国房地产开发投资14.76万亿元，比上年增长4.4%。商品房销售面积17.94亿平方米，比上年增长1.9%；商品房销售额18.19万亿元，增长4.8%。

公司是国务院国资委核准的具有房地产开发主业资格的央企之一，主要依托下属中国电建地产集团有限公司（简称“电建地产公司”）开展房地产业务。电建地产公司拥有房地产开发企业壹级资质，资信等级AAA级，2013年成功控股上市公司南国置业股份有限公司，2017年战略投资原诚通房地产投资有限公司（现诚通建投有限公司）。现已发展成为以住宅为主，涵盖一级开发、酒店、写字楼、商业综合体的房地产综合发展运营商。

2. 报告期内公司从事的业务情况

公司以“建设清洁能源，营造绿色环境，服务智慧城市”为企业使命，致力建设成为“能源电力、水资源与环境、基础设施领域具有国际竞争力的质量效益型世界一流综合性建设企业”。公司业务涵盖工程承包与勘察设计、电力投资与运营、房地产开发、设备制造与租赁及其他业务，具有规划、勘察、设计、施工、运营、装备制造和投融资等全产业链服务能力，能够为业主提供一站式综合性服务。公司坚持全球化经营、质量效益型运营和可持续发展目标，塑造具有全球影响力和卓越价值的品牌，为海内外客户提供创新性工程建设整体解决方案，以奉献清洁能源、绿色环境和精品建筑为己任，努力推动人类的可持续发展，实现世界的互联互通。

(1) 工程承包与勘测设计业务

工程承包与勘测设计业务是公司的核心业务。公司充分发挥规划设计优势和全产业链一体化优势，聚焦“水、能、城”，持续深化业务调整转型升级。科学谋划“碳达峰、碳中和”行动实施方案，加强新能源等行业关键技术攻关，积极探索氢能等前沿技术储备，抢抓“双碳”机遇，全力推进新能源和抽水蓄能业务规模化快速发展。充分发挥产业联动优势，全面参与新型城镇化建设，积极参与“一带一路”沿线国家基础设施的互联互通，在国内外市政基础设施、城市轨道交通、高速公路、铁路、机场、港口与航道等基础设施领域顺势而为、成效显著，建设了一批代表性项目，公司已成为服务全球基础设施互联互通的骨干力量之一。不断创新水环境治理新模式，打造了具有鲜明特色和全球竞争力的水环境产业，为现代城市的可持续发展创造、释放新空间，为服务国家生态文明建设贡献新模式。公司紧紧围绕市场客户，顺应产业发展趋势，全面推动商业模式创新，以EPC、FEPC、EPCO、BT、PPP等一体化商业模式，投资建设了一批国家、地区、行业的重点工程，在充分发挥商业模式创新在产业转型升级中的助推作用的同时，市场认同、客户认同不断提高。

1) 能源电力

作为抽水蓄能建设领域的绝对主力，公司积极响应国家“3060”双碳战略，推动成立了公司新能源和抽水蓄能工作领导小组、新能源规划研究领导小组、新能源规划研究中心。发挥规划设计传统优势，抢抓新能源和抽水蓄能开发资源，积极获取新能源和抽水蓄能建设任务。报告期内，公司中标、新签了国家电投集团广西电力有限公司2021年保障类新能源EPC总承包项目（合计金额190.8

亿元)、基于百兆瓦压缩空气储能系统综合能源应用示范项目 300MWP风力发电工程EPC项目(23 亿元)等重大新能源项目,雅砻江卡拉水电站设计施工总承包项目(75.7 亿元)、金沙江上游拉哇水电站大坝工程(25.4 亿元)等水电项目。

全年新签能源电力业务合同金额 2,400 亿元,占新签合同总额的 30.8%,同比增长 28.6%。其中新签风电业务合同金额 865.2 亿元,同比增长 29.8%;常规水电业务合同金额 620.4 亿元,同比下降 5.7%;光伏发电业务合同金额 379.8 亿元,同比增长 84.2%;抽水蓄能电站业务合同金额 202.4 亿元,同比增长 342.9%。

2) 基础设施

公司全面参与城镇化建设,坚持市场竞争和投资带动双轮驱动,积极参与基础设施业务市场开拓和项目竞争,持续推动PPP业务规范健康发展。报告期内,公司中标、新签了洛阳市老城区新型城镇化建设项目(98.2 亿元)、青白江欧洲产业城中部片区项目(98 亿元)、潍坊滨海经济技术开发区科技创新园项目(73.5 亿元)、重庆轨道交通 27 号线工程施工总承包(61.8 亿元)等一批具有区域、行业影响力的代表性重大项目。同时,公司进一步加大高速铁路、城际铁路市场开拓力度,中标粤港澳大湾区深圳都市圈城际铁路深圳至惠州城际前海保税区至坪地段工程(114.7 亿元)、新建川藏铁路雅安至林芝段中间段站前工程(67.6 亿元),为公司提高高铁市场参与度、获取更高占有率提供有力支撑。

全年新签基础设施业务合同金额 3,620 亿元,同比增长 9.2%。其中新签房建业务合同金额 1,067.2 亿元,同比增长 0.7%;市政建设业务合同金额 1,031.8 亿元,同比增长 35.5%;公路建设业务合同金额 621.6 亿元,同比增长 52.9%;铁路建设业务合同金额 479 亿元,同比下降 16%。

3) 水资源与环境

公司充分发挥“懂水”的规划设计优势和全产业链一体化优势,持续强化“流域统筹、规划先行、综合治理、技术先进、高质长效”的营销理念,积极构建并完善水环境业务管控体系,坚定不移地扩大水利、水务、水环境市场份额。报告期内,公司中标江津综保区片区开发建设PPP项目(85 亿元)、滨海县镇村水环境综合整治工程PPP项目(71.6 亿元)、赣江下游尾间综合整治工程设计采购施工总承包项目(68.7 亿元)、深圳市罗田水库—铁岗水库输水隧洞工程(42.9 亿元)等项目。

全年新签水利和水资源与环境业务合同金额 1,295 亿元,同比下降 12%。其中新签水利业务合同金额 749.3 亿元,同比增长 22.3%;水环境治理业务合同金额 546 亿元,同比下降 36.5%。

(2) 电力投资与运营业务

电力投资与运营业务是公司的重要业务,公司坚持“控制规模、优化结构、突出效益”原则,加强电力投资项目全生命周期的管理,出台新能源和抽水蓄能投资业务管理办法及激励政策,加快推进以风电、太阳能光伏发电、水电等清洁能源为核心的电力投资与运营业务,着力推动业务结构持续向绿色低碳发展。

2021 年度,公司新增风电、太阳能光伏发电、水电装机容量分别为 100.11 万千瓦、16 万千瓦、7.88 万千瓦。截至 2021 年底,公司控股并网装机容量 1,737.85 万千瓦,其中:水电装机 648.24 万千瓦,同比增长 1.2%;风电装机 628.45 万千瓦,同比增长 18.9%;太阳能光伏发电装机 145.16 万千瓦,同比增长 12.4%;火电装机 316 万千瓦,同比零增长。清洁能源占比达到 81.82%。

(3) 设备制造与租赁业务

设备制造与租赁业务是与公司工程承包业务紧密相关的重点业务,公司主要从事砂石骨料的开采、生产和销售,水利水电专用设备的设计、研发、生产与销售,工程设备租赁业务及上下游相关业务,着力提高公司装备水平,保障项目顺利施工,降低设备资源投入,提高设备使用效益。

随着国家绿色发展理念的不断深化,绿色砂石产业成为兼顾环境保护与经济高质量发展的优质解决方法,砂石市场逐渐供不应求。针对建筑行业市场格局变化,公司坚持创新驱动发展,主动融入和服

务国家重大区域战略布局，发挥专业优势，加大资源投入，全力打造中国电建“绿色砂石”品牌。2021年，公司绿色砂石建材业务完成投资20.79亿元，2022年计划投资116.83亿元，较2021年增加561.95%。截至2021年底，公司已获取砂石资源项目6个，储量30.43亿吨，年产13,450万吨。其中，已投产绿色砂石项目1个（池州长九灰岩矿项目），设计年产能6,000万吨，分两期实施，第一期3,000万吨已投产，第二期预计2022年投产。

（4）房地产开发业务

房地产开发业务是公司的主要业务。公司积极应对新冠肺炎疫情，结合企业自身特点和优势，深耕房地产区域协调发展战略部署。报告期内，公司房地产投资平台公司——电建地产公司，在房地产行业经历前所未有调控的背景下，紧紧围绕2021“运营年”高质量发展具体要求和年度经营目标，攻坚克难，全年商品房销售面积和销售额再创历史新高，行业排名逆势进位。公司投资手段呈现多元化发展，产业具有较强韧性，产业化转型明显。2021年累计新增土地储备面积149.69万平方米，累计新增货值753.08亿元，累计新增土地投资合同额289.71亿元。分别在成都、温州等地获取7个PPP、EPC、旧城改造等产城融合项目。持续加大滞销品去化，截至2021年底，公司整体去化面积95.47万平方米，累计实现去化率达94.05%。

为进一步妥善解决公司与控股股东电建集团的同业竞争问题，经公司第三届董事会第五十一次会议及公司2022年第一次临时股东大会审议决定，公司将持有的房地产板块资产与电建集团持有的优质电网辅业相关资产进行置换，截至本报告发布之日，相关资产交割及工商变更手续已经完成。

（5）其他业务

公司其他业务主要包括商品贸易及物资销售、特许经营权及服务业等。

(二) 公司主要会计数据和财务指标

1.近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2021年	2020年	本期比上年 同期增减 (%)	2019年
营业收入	448,325,490,624.37	401,180,654,966.12	11.75	348,028,255,864.41
归属于上市公司股东的净利润	8,632,095,909.43	7,987,168,430.79	8.07	7,239,615,758.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,094,787,192.79	5,286,983,516.19	53.11	6,390,289,356.55
经营活动产生的现金流量净额	15,623,534,181.48	42,963,346,255.90	-63.64	9,493,155,139.04
	2021 年末	2020 年末	本期末比上 年同期末增 减 (%)	2019 年末
归属于上市公司股东的净资产	124,994,903,787.94	118,026,426,952.30	5.90	108,634,855,829.28
总资产	963,977,369,403.59	886,543,441,671.41	8.73	817,098,936,193.52

2. 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	100,881,435,227.22	102,169,926,976.89	112,327,340,394.28	132,946,788,025.98
归属于上市公司股东的净利润	2,401,053,781.75	2,117,041,812.16	1,837,719,881.64	2,276,280,433.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,364,498,456.24	1,958,890,068.94	1,804,053,856.56	1,967,344,811.05
经营活动产生的现金流量净额	-17,336,493,791.98	-2,831,552,788.03	8,493,113,869.94	27,298,466,891.55

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

(三) 股东情况

1. 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

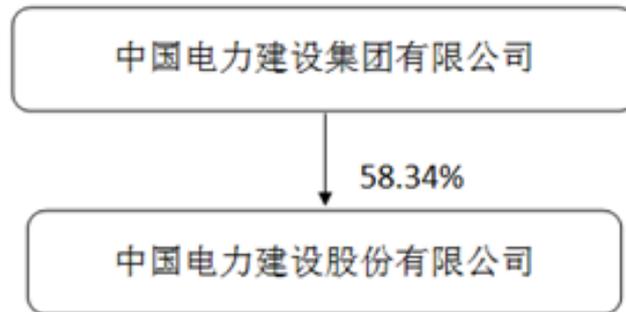
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					378,676		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					437,620		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					不适用		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					不适用		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
中国电力建设集团有限公司	0	8,925,803,976	58.34	4,154,633,484	无		国有法人
中国证券金融股份有限公司	-24,674,279	432,767,500	2.83	0	无		国有法人
香港中央结算有限公司	166,982,565	335,633,950	2.19	0	无		境外法人
中国电力建设股份有限公司回购专用证券账户	0	152,999,901	1.00	0	无		国有法人
建信基金—工商银行—陕西省国际信托—陕国投·财富尊享30号定向投资集合资金信托计划	-188,028,215	114,417,087	0.75	0	无		境内非国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	-2,416,800	109,802,400	0.72	0	无		国有法人
广州国资发展控股有限公司	-53,257,800	101,182,354	0.66	0	无		国有法人
博时基金—鞍钢集团有限公司—博时基金鑫安1号单一资产管理计划	-62,664,100	90,381,240	0.59	0	无		境内非国有法人
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	0	75,363,900	0.49	0	无		境内非国有法

							人
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	0	75,363,900	0.49	0	无		境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国电力建设集团有限公司系公司控股股东。除此之外，公司未知上述其他股东存在关联关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用。						

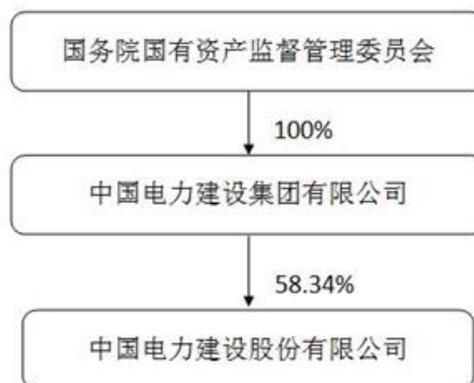
2. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



3. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4. 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

(四) 公司债券情况

适用 不适用

1. 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
中国电力建设股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行绿色公司债券(第一期)(品种一)	G22 电建 1	185332	2025/1/24	30	2.69
中国电力建设股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	21 电建 05	188790	2024/9/22	12	3.10
中国电力建设股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	21 电建 03	188553	2024/8/12	15	3.10
中国电力建设股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	21 电建 04	188554	2026/8/12	15	3.43
中国电力建设股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第三期)(品种二)	20 电建 Y4	175314	2023/10/29	20	4.27
中国电力建设股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第二期)	20 电建 Y2	175264	2023/10/16	20	4.43
中国电力建设股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第一期)	20 电建 Y1	175224	2023/9/29	20	4.42
中国电力建设股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第三期)	19 电建 Y3	163957	2022/11/29	30	3.90
中国电力建设股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第二期)	19 电建 Y2	163956	2024/11/22	30	4.20
中国电力建设股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第一期)	19 电建 Y1	155846	2022/11/15	40	3.99
中国水利水电建设股份有限公司 2012 年公司债券(第一期)(品种二)	12 中水 02	122194	2022/10/29	30	5.20
中国电力建设股份有限公司 2019 年度第二期中期票据	19 中电建设 MTN002	101901736	2022/12/23	30	4.07
中国电力建设股份有限公司 2019 年度第一期中期票据(品种一)	19 中电建设 MTN001A	101901695	2024/12/12	10	4.27
中国电力建设股份有限公司 2019 年度第一期中期票据(品种二)	19 中电建设 MTN001B	101901696	2022/12/12	30	3.90
2011 年中国水利水电建设股份有限公司公司债券	11 中水电债	1180096	2021/4/25	10	5.25

2. 报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
中国电力建设股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行永续期公	2021 年 9 月 16 日,公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)发布了《中国电力建设股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第一期)2021 年付息公告》,本期债券票面利率为 4.42%。每手“20

司债券（第一期）	电建 Y1” 面值人民币 1,000 元派发利息为人民币 44.20 元（含税），本次付息日：2021 年 9 月 29 日，为正常付息。
中国电力建设股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第二期）	2021 年 10 月 8 日，公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）发布了《中国电力建设股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第二期）2021 年付息公告》，本期债券票面利率为 4.43%。每手“20 电建 Y2” 面值人民币 1,000 元派发利息为人民币 44.30 元（含税），本次付息日：2021 年 10 月 18 日，为正常付息。
中国电力建设股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第三期）（品种二）	2021 年 10 月 19 日，公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）发布了《中国电力建设股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第三期）（品种二）2021 年付息公告》，本期债券票面利率为 4.27%。每手“20 电建 Y4” 面值人民币 1,000 元派发利息为人民币 42.70 元（含税），本次付息日：2021 年 10 月 29 日，为正常付息。
中国水利水电建设股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）（品种二）	2021 年 10 月 22 日，公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）发布了《中国水利水电建设股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）（品种二）2021 年付息公告》，本期债券票面利率为 5.20%。每手“12 中水 02” 面值人民币 1,000 元派发利息为人民币 52.00 元（含税），本次付息日：2021 年 10 月 29 日，为正常付息。
中国电力建设股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第一期）	2021 年 11 月 8 日，公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）发布了《中国电力建设股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第一期）2021 年付息公告》，本期债券票面利率为 3.99%。每手“19 电建 Y1” 面值人民币 1,000 元派发利息为人民币 39.90 元（含税），本次付息日：2021 年 11 月 15 日，为正常付息。
中国电力建设股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第二期）	2021 年 11 月 15 日，公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）发布了《中国电力建设股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第二期）2021 年付息公告》，本期债券票面利率为 4.20%。每手“19 电建 Y2” 面值人民币 1,000 元派发利息为人民币 42.00 元（含税），本次付息日：2021 年 11 月 22 日，为正常付息。
中国电力建设股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第三期）	2021 年 11 月 23 日，公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）发布了《中国电力建设股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第三期）2021 年付息公告》，本期债券票面利率为 3.90%。每手“19 电建 Y3” 面值人民币 1,000 元派发利息为人民币 39.00 元（含税），本次付息日：2021 年 11 月 29 日，为正常付息。
中国电力建设股份有限公司 2019 年度第二期中期票据	2021 年 12 月 8 日，公司在上海清算所网站（www.shclearing.com.cn）发布了《中国电力建设股份有限公司 2019 年度第二期中期票据 2021 年付息公告》，本期债券票面利率为 4.07%。每手“19 中电建设 MTN002” 面值人民币 1,000 元派发利息为人民币 40.70 元（含税），本次付息日：2021 年 12 月 23 日，为正常付息。
中国电力建设股份有限公司 2019 年度第一期中期票据（品种一）	2021 年 12 月 6 日，公司在上海清算所网站（www.shclearing.com.cn）发布了《中国电力建设股份有限公司 2019 年度第一期中期票据（品种一）2021 年付息公告》，本期债券票面利率为 4.27%。每手“19 中电建设 MTN001A” 面值人民币 1,000 元派发利息为人民币 42.70 元（含税），本次付息日：2021 年 12 月 12 日，为正常付息。
中国电力建设股份有限公司 2019 年度第一期中	2021 年 12 月 6 日，公司在上海清算所网站（www.shclearing.com.cn）发布了《中国电力建设股份有限公司 2019 年度第一期中期票据（品种二）2021

期票据(品种二)	年付息公告》，本期债券票面利率为 3.90%。每手“19 中电建设 MTN001B”面值人民币 1,000 元派发利息为人民币 39.00 元（含税），本次付息日：2021 年 12 月 12 日，为正常付息。
2011 年中国水利水电建设股份有限公司公司债券	2021 年 4 月 16 日，公司在上海清算所网站（www.shclearing.com.cn）发布了《2011 年中国水利水电建设股份有限公司公司债券 2021 年付息兑付及摘牌公告》，本期债券票面利率为 5.25%。每手“11 中水电债”面值人民币 1,000 元派发利息为人民币 52.50 元（含税），本次付息兑付日：2021 年 4 月 25 日，本期债券付息兑付完毕并摘牌。

报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

适用 不适用

3.公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

主要指标	2021 年	2020 年	本期比上年同期增减（%）
资产负债率（%）	75.09	74.99	0.13
扣除非经常性损益后净利润	829,853.80	528,698.35	56.96
EBITDA 全部债务比	0.0588	0.0556	5.76
利息保障倍数	1.5461	1.4300	8.12

第三节 管理层讨论与分析

2021 年，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻中共十九大和十九届历次全会精神，做好“六稳”、“六保”工作，凝聚共识、坚定信心、增强斗志，对标建设世界一流企业，抓紧抓实年度及年中工作会议确定的重点工作，正确认识和深刻把握“双碳”政策，主动融入国家重大战略布局，抢抓新格局下发展新机遇，大力推动公司高质量发展，持续提升核心竞争能力，各项事业取得新的重大进展。

一、经营业绩稳中有进，品牌影响力持续提升。

报告期内，公司大力开拓市场、加快结构调整、加速转型升级、着力提质增效，继续保持平稳较快的增长态势。全年实现新签合同 7,802.83 亿元，同比增长 15.91%；实现营业收入 4,483.25 亿元，同比增长 11.75%；实现归属于母公司净利润 86.32 亿元，同比增长 8.07%；实现归属于上市公司股东的扣非净利润 80.95 亿元，同比增长 53.11%。2021 年，公司市场地位进一步提升，以公司为核心资产的电建集团，在《财富》世界 500 强排名位列 107 位，较去年上升 50 位。按照全球业务（国内营收+国际营收）排名，在 2021 年全球工程设计公司 150 强中列第 1 位，连续两年居于榜首；在 2021 年全球工程承包商 250 强中列第 5 位。两项排名在电力行业领域均位列全球第一。按照国际业务排名，在 2021 年国际工程设计公司 225 强中列第 16 位，在亚洲市场排第 1 位；在国际工程承包商 250 强中列第 7 位。两项排名在电力行业领域均位列全球第一。报告期内，公司稳健经营，规范运作，以高质量的信息披露、畅通的投资者沟通渠道充分维护投资者利益，先后荣获第二十三届上市公司金牛奖“百强奖”、第十一届金紫荆奖“最佳上市公司”、北上协“北京上市公司 ESG 优秀实践案例”、中国证券报金牛奖“最具投资价值上市公司”，公司董事会荣获第十七届中国上市公司董事会金圆桌奖之最佳董事会。

二、时不我待抢抓“双碳”机遇，战略转型高效推进。

公司积极推动经营模式创新，加强顶层设计，重点聚焦“水、能、城”，充分发挥“懂水熟电、擅

规划设计、长施工建造、能投资运营”的核心能力和产业链一体化优势，以能源电力、水资源与环境、城市建设与基础设施业务为主责主业，以新能源和抽水蓄能为核心主业，贯彻绿色发展理念，抓住国家实施“3060 碳目标”的历史机遇，成立新能源和抽水蓄能工作领导小组，出台实施指导意见、管理办法及激励政策，发挥并增强优势，加快新能源和抽水蓄能规划设计建设新布局和投资经营新布局，积极构建新能源和抽水蓄能业务发展新格局。积极参与“两新一重”建设、国家 150 项重大水利工程、重大生态系统保护修复、国家水网、抽水蓄能骨干工程，同时出台一系列指导文件，持续推动“水、能、城”业务高质量发展，巩固提升在主责主业领域的市场标识度。2021 年，公司实现新签“水、能、城”业务合同 7,315 亿元，占比 93.7%，同比增长 10%。

三、善作善成共建“一带一路”，全球化发展有序推进。

坚定推进海外业务“三步走”战略，全力“保防疫、保订单、保效益”。“一带一路”重大项目顺利推进。中老铁路承建标段提前高质量顺利收官，雅万高铁最长特大桥连续梁全部合拢，香港国际机场第三跑道铺设工程竣工，塞尔维亚贝尔格莱德绕城公路通车，中亚最大风电场—札纳塔斯风电项目提前实现全容量并网发电，赞比亚下凯富峡水电站首台机组并网发电，公司首个实现商业运行海上风电项目—越南茶荣 II 号并网发电。第三方市场合作不断深化。公司立足市场开发，与发达国家企业加强利益纽带，积极构建命运共同体，与 16 个发达国家约 41 家全球知名企业建立第三方市场合作关系。创新项目融资模式利用欧洲资金成功签约安哥拉 3 个现汇项目，合同额约 4 亿美元；与日立 ABB 电网、维斯塔斯、德国福伊特等国际企业签署战略合作协议。截至报告期末，公司在境外 111 个国家和地区执行 2,086 份项目合同，合同金额 6,118.39 亿元人民币。厦门大学马来西亚分校、津巴布韦卡里巴南岸扩机工程荣获中国建设工程鲁班奖；印尼佳蒂格德大坝、科威特大学城商学院及女子学院等荣获国家优质工程奖；印尼雅万高铁等 2 个项目营地荣获杰出营地奖，品牌影响力持续提升。

四、完善布局融入区域发展，市场竞争力不断提升。

为持续加强市场营销顶层设计，有序推进公司区域营销体系建设，激发各级市场主体活力，高效地开展区域市场营销活动，公司控股股东电建集团根据国家重大战略规划设立了五大区域总部。公司积极服务京津冀协同发展、长江经济带、粤港澳大湾区、长三角一体化、成渝双城经济圈、东北振兴、海南自贸区、黄河流域生态保护和高质量发展等国家战略，着力提高区域市场竞争能力和子企业核心竞争能力，进一步健全完善区域营销体制机制。报告期内，公司进一步明确了区域营销机构的运行机制、发展定位等事项，完成了对应五大区域总部的区域投资公司组建，基本实现了国内区域市场的全覆盖，雄安容东 1 号地块开发成为示范引领项目。目前公司区域营销工作已初显成效，经营情况良好，区域市场竞争能力和子企业核心竞争能力不断提升。

五、持续深入推进改革创新，高质量发展动力持续增强。

公司着眼新阶段、新形势、新要求，坚持创新驱动发展。抢抓“水、能、城”优质资源，强化资产经营，提升资本运作能力，投建营一体化的产业链优势持续转化为市场优势。整合公司新能源资产，搭建统一平台，组建中国电建新能源集团有限公司，进一步放大规模效应，全力打造中国电建新能源品牌。积极抢占绿色砂石资源全力打造中国电建“绿色砂石”品牌。全面深化改革持续发力，“业财资税”一体化改革顺利实施，保险经纪公司加速筹备，国企改革三年行动取得阶段性成果，科技型企业股权和分红激励迈出实质性步伐，规范董事会建设、经理层契约化管理稳步推进。科技创新要素加快集聚，持续加大研发投入，加强科技领军人才培养选树，主动承担国家、行业核心技术攻关和协同创新平台建设任务，着力打造水电、新能源、水资源水环境、地下工程四大领域原创技术策源地，高质量发展能力持续增强。

第四节 重要事项

一、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2021年，公司新签合同总额7,802.83亿元，同比增长15.91%，为全年新签合同总额计划的104.46%。其中：国内新签合同额6,160.49亿元，同比增长30.61%；国外新签合同额1,642.34亿元，同比减少18.54%。国内外水利电力业务新签合同额3,103.81亿元。

截至报告期末，公司合同存量14,645.44亿元，同比增长32.44%。其中：国内合同存量12,030.26亿元，占比82.14%；国外合同存量2,615.18亿元，占比17.86%。

2021年，公司共完成投资1,441.07亿元，比2020年完成的1,103.63亿元增加了30.58%，完成2021年投资计划1,820亿元的79.18%。

二、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用