

公司代码：600886

公司简称：国投电力

国投电力控股股份有限公司 2018 年年度报告

重要提示

一、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、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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、立信会计师事务所（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。

四、公司负责人朱基伟、主管会计工作负责人牛月香及会计机构负责人（会计主管人员）王方声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司第十届董事会第四十七次会议审议通过的2018年度利润分配预案：公司董事会建议以分红派息股权登记日的总股数为基数，每股派发现金红利0.2250元（含税），派发2018年度现金股利共计人民币1,526,855,253.08元，约占公司当年归属于母公司所有者的净利润的35%。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

公司有关未来发展战略和经营计划的前瞻性陈述并不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司在本报告中分析了相关风险可能对公司经营和发展产生的影响，具体内容详见“第四节经营情况讨论与分析 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析（四）可能面对的风险”

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	7
第三节	公司业务概要.....	12
第四节	经营情况讨论与分析.....	14
第五节	重要事项.....	38
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	54
第七节	优先股相关情况.....	58
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	59
第九节	公司治理.....	66
第十节	公司债券相关情况.....	70
第十一节	财务报告.....	73
第十二节	备查文件目录.....	233

第一节 释义

一、 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：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国资委	指	国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
国投公司、控股股东	指	国家开发投资集团有限公司
公司、本公司、国投电力	指	国投电力控股股份有限公司
雅砻江水电	指	雅砻江流域水电开发有限公司
国投大朝山	指	国投云南大朝山水电有限公司
国投小三峡	指	国投甘肃小三峡发电有限公司
国投北疆	指	天津国投津能发电有限公司
国投钦州	指	国投钦州发电有限公司
国投北部湾	指	国投北部湾发电有限公司
靖远二电	指	靖远第二发电有限公司
华夏电力	指	厦门华夏国际电力发展有限公司
国投宣城	指	国投宣城发电有限责任公司
国投盘江	指	国投盘江发电有限公司
国投伊犁	指	国投伊犁能源开发有限公司
湄洲湾一期	指	福建太平洋电力有限公司
湄洲湾二期	指	国投云顶湄洲湾电力有限公司
国投新能源	指	国投新能源投资有限公司
国投白银风电	指	国投白银风电有限公司
国投酒泉一风电	指	国投酒泉第一风电有限公司
国投酒泉二风电	指	国投酒泉第二风电有限公司
国投云南风电	指	国投云南风电有限公司

国投楚雄风电	指	国投楚雄风电有限公司
国投哈密风电	指	国投哈密风电有限公司
国投青海风电	指	国投青海风电有限公司
国投吐鲁番风电	指	国投吐鲁番风电有限公司
国投敦煌风电	指	国投敦煌光伏发电有限公司
国投广西风电	指	国投广西风电有限公司
国投石嘴山光伏	指	国投石嘴山光伏发电有限公司
国投格尔木光伏	指	国投格尔木光伏发电有限公司
国投大理光伏	指	国投大理光伏发电有限公司
国投阿克塞	指	国投阿克塞新能源有限公司
云冶新能源	指	云南冶金新能源股份有限公司
国投鼎石	指	国投鼎石海外投资管理有限公司
甘肃售电	指	国投甘肃售电有限公司
徐州华润	指	徐州华润电力有限公司
铜山华润	指	铜山华润电力有限公司
淮北国安	指	淮北国安电力有限公司
张掖发电	指	甘肃电投张掖发电有限责任公司
江苏利港	指	江苏利港电力有限公司
江阴利港	指	江阴利港发电股份有限公司
赣能股份	指	江西赣能股份有限公司
瀚蓝环境	指	瀚蓝环境股份有限公司
璞石投资、Jaderock	指	Jaderock Investment Singapore Pte.Ltd.
红石投资、Redrock	指	Redrock Investment Limited
红石能源、Red Rock	指	Red Rock Power Limited
BWL	指	Beatrice Wind Limited
Inch Cape、ICOL	指	Inch Cape Offshore Limited
Beatrice、BOWL	指	Beatrice Offshore Windfarm Limited
Afton	指	Afton Wind Farm Limited
LLPL	指	Lestari Listrik Pte. Ltd.
PTLBE	指	PT. Lestari Banten Energi
曲靖公司	指	东源曲靖能源有限公司

装机容量、装机	指	发电设备的额定功率之和
总装机容量	指	某公司及其参、控股的已运行电厂的装机容量的总和
控股装机容量	指	某公司及其控股的已运行电厂的装机容量的总和
权益装机容量	指	某公司及其参、控股的已运行电厂的装机容量乘以持股比例后的总和
发电量	指	发电机组经过对一次能源的加工转换而生产出的有功电能数量,即发电机实际发出的有功功率与发电机实际运行时间的乘积
上网电量	指	电厂发出并接入电网连接点的计量电量,也称销售电量
综合厂用电率	指	发电生产过程中发电设备用电量及其他发电消耗用电量占发电量的比例
利用小时	指	一定期间发电设备的发电量折合到额定功率的运行小时数,该指标是用来反映发电设备按铭牌容量计算的设备利用程度的指标
标煤	指	每千克发热量 29,271.2 千焦的理想煤炭
发电煤耗	指	单位发电量的标准煤耗
供电煤耗	指	单位供电量的标准煤耗

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	国投电力控股股份有限公司
公司的中文简称	国投电力
公司的外文名称	SDIC Power Holdings CO., LTD.
公司的外文名称缩写	SDIC Power Holdings CO., LTD.
公司的法定代表人	朱基伟（尚未完成正式工商变更）

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨林	孙梦蛟
联系地址	北京市西城区西直门南小街147号楼12层	北京市西城区西直门南小街147号楼12层
电话	010-88006378	010-88006378
传真	010-88006368	010-88006368
电子信箱	gtidl@sdicpower.com	gtidl@sdicpower.com

三、基本情况简介

公司注册地址	北京市西城区西直门南小街147号楼11层1108
公司注册地址的邮政编码	100034
公司办公地址	北京市西城区西直门南小街147号楼
公司办公地址的邮政编码	100034
公司网址	www.sdicpower.com
电子信箱	gtidl@sdicpower.com

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《上海证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn

公司年度报告备置地点	北京市西城区西直门南小街147号楼12层证券部
------------	-------------------------

五、公司股票简况

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	国投电力	600886	湖北兴化

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市西城区北三环中路 29 号院茅台大厦 28 层
	签字会计师姓名	张帆、闫保瑞

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期增减 (%)	2016年
营业收入	41,011,372,735.69	31,643,064,641.00	29.61	29,270,802,965.48
归属于上市公司股东的净利润	4,364,098,425.70	3,232,300,015.74	35.02	3,916,447,642.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,185,306,141.52	3,213,090,035.22	30.26	4,325,075,420.60
经营活动产生的现金流量净额	19,218,801,114.38	18,141,039,798.42	5.94	19,066,537,849.50
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末 增减 (%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	37,691,562,395.92	30,555,225,086.76	23.36	28,680,418,153.75
总资产	220,708,243,986.79	208,288,002,562.19	5.96	203,291,030,318.37

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减 (%)	2016年
基本每股收益 (元 / 股)	0.6256	0.4763	31.35	0.5771
稀释每股收益 (元 / 股)	0.6256	0.4763	31.35	0.5771
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.5993	0.4735	26.57	0.6374
加权平均净资产收益率 (%)	12.44	10.91	增加1.53个百分点	14.17
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	11.92	10.85	增加1.07个百分点	15.65

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

九、2018 年分季度主要财务数据

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	9,397,154,643.77	8,389,321,775.83	12,500,932,939.02	10,723,963,377.07
归属于上市公司股东的净利润	989,237,776.21	581,269,152.84	2,024,828,948.58	768,762,548.07
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	977,851,802.25	579,244,848.11	2,008,787,626.62	619,421,864.54
经营活动产生的现金流量净额	4,171,884,099.08	3,377,068,343.40	6,826,061,225.50	4,843,787,446.40

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	-11,681,343.20	-89,424,334.86	50,710,645.81
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	51,778,631.95	49,685,906.91	42,492,263.93
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	23,605,472.60	1,724,521.49	47,727,392.20
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	67,295,012.06	28,036,745.08	-516,173,411.45
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	44,702,400.00		
受托经营取得的托管费收入	188,679.20	213,491.85	613,207.53
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-32,466,646.59	14,615,732.59	-25,909,358.88
其他符合非经常性损益定义的损益项目	66,025,326.34		
少数股东权益影响额	-20,946,703.75	3,826,555.05	-16,069,101.65
所得税影响额	-9,708,544.43	10,531,362.41	7,980,584.29
合计	178,792,284.18	19,209,980.52	-408,627,778.22

十一、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
ST 云维	5,254,881.30	5,749,568.75	494,687.45	
可交换债		844,702,400.00	44,702,400.00	44,702,400.00
合计	5,254,881.30	850,451,968.75	45,197,087.45	44,702,400.00

十二、 其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）公司主要业务

公司经营范围主要包括投资建设、经营管理以电力生产为主的能源项目；开发及经营新能源项目、高新技术、环保产业；开发和经营电力配套产品及信息、咨询服务。其中，发电业务为公司的核心业务，占公司营业总收入 95%以上。同时，为适应电力体制改革，公司正在开展以电力业务为主的相关业务拓展。

（二）公司经营模式

公司较早践行现代企业制度，通过股权投资方式，主要从事发电项目的建设和运营。

（三）所处行业情况说明及公司所处行业地位

1、电力行业情况

2018 年，全国全社会用电量 6.84 万亿千瓦时，同比增长 8.5%、同比提高 1.9 个百分点，为 2012 年以来最高增速；各季度同比分别增长 9.8%、9.0%、8.0%和 7.3%，增速逐季回落，但总体处于较高水平。分产业看，第二产业用电量 4.72 万亿千瓦时、同比增长 7.2%；第三产业用电量 1.08 万亿千瓦时，同比增长 12.7%；城乡居民生活用电量 0.97 万亿千瓦时，同比增长 10.3%；第二产业用电量占比降低，第三产业、城乡居民生活用电量占比提高，电力消费结构持续优化。分地区看，中西部地区大部分省份增速相对较高，东、中、西和东北地区全社会用电量同比分别增长 6.9%、9.6%、10.9%和 6.9%，用电量占全国比重分别为 48.3%、19.0%、26.9%、5.8%。

截至 2018 年底，全国全口径发电装机容量 19.0 亿千瓦，同比增长 6.5%，发电装机绿色转型持续推进。其中，非化石能源发电装机容量 7.7 亿千瓦，占比 40.8%、比上年提高 2.0 个百分点。全国新增发电装机容量 1.2 亿千瓦、同比减少 605 万千瓦。其中，新增非化石能源发电装机占新增总装机的 73.0%；新增煤电 2903 万千瓦、同比少投产 601 万千瓦，为 2004 年以来的最低水平。

2018 年，全国发电设备平均利用小时为 3862 小时，同比提高 73 小时，各类型发电设备利用小时均同比提高：水电 3613 小时，提高 16 小时；火电 4361 小时，提高 143 小时；核电 7184 小时，提高 95 小时；并网风电 2095 小时，为 2013 年以来新高，比上年提高 146 小时；并网太阳能发电 1212 小时，提高 7 小时。

电力燃料供需总体平衡，地区性时段性偏紧，煤电企业经营仍比较困难。反映电煤采购成本的 CECI 5500 大卡综合价波动区间为 571-635 元/吨，各期价格均超过国家发展改革委等《关于印发平抑煤炭市场价格异常波动的备忘录的通知》（发改运行〔2016〕2808 号）规定的绿色区间（价格正常）上限，国内煤电企业采购成本居高不下。2018 年全年全国火电企业亏损面仍近 50%。

2、公司所处行业地位

从装机结构来看，公司是一家以水电为主、水火共济、风光为补的综合电力上市公司，水电控股装机为 1672 万千瓦，为国内第三大水电装机规模的上市公司，处于行业领先地位。

从业务分布来看，公司是一家国内为主、海外开拓的电力上市公司，境内项目主要分布在四川、云南、天津、福建、广西、安徽、甘肃等十多个省区。

从盈利能力来看，在市场竞争加剧和面临较大节能环保压力的背景下，公司以水电为主的电源结构优势明显，经济效益和社会效益突出，抗风险能力强。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）拥有雅砻江水电的绝对控股权

公司持股 52%的雅砻江水电是雅砻江流域唯一水电开发主体，具有合理开发及统一调度等突出优势。雅砻江流域水量丰沛、落差集中、水电淹没损失小，规模优势突出，梯级补偿效益显著，兼具消纳和移民优势，经济技术指标优越，运营效率突出，在我国 13 大水电基地排名第 3。该流域可开发装机容量约 3000 万千瓦，报告期末已投产装机 1470 万千瓦，在建规模 450 万千瓦。

（二）清洁能源占比高，绿色低碳发展优势明显

公司清洁能源装机占公司已投产控股装机容量的 53.73%，其中水电装机占总装机的 49.10%。清洁能源的输送和消纳享有政策优先权，公司以清洁能源为主、水火均衡、全国布局的电源结构抗风险能力强，符合国家和电力行业发展规划。

公司火电以大机组为主，运营指标优良，无 30 万千瓦以下机组。国投北疆二期 2 台百万千瓦超超临界机组于今年投产，公司百万千瓦级机组占到控股火电装机容量的一半。公司积极响应国家节能减排政策，加大对火电机组的节能、环保改造投入，脱硫、脱硝、除尘装置配备率均达 100%，按装机容量统计，公司具备超低排放能力的机组装机占比 93.5%。

（三）电力行业投资管理经验丰富

公司始终坚持“效益第一”的投资管理原则，盈利能力在同类发电企业中名列前茅，在投资、建设、经营管理等方面拥有一批经验丰富、结构合理的管理人才和技术人才。同时，公司制度体系鼓励管理创新和技术进步，这成为公司电力经营管理和业务拓展的强大保障。

（四）丰富的资本运作经验和大股东的鼎力支持

公司自 2002 年借壳上市以来，借助上市公司平台，利用配股、公开增发、可转债、公司债等融资方式，为公司大批优质在建和储备工程提供资金支持，实现了公司市值、资产、装机、股本、利润的快速增长，积累了丰富的资本运作经验。

公司作为国投公司电力业务国内唯一资本运作平台，在发展过程中得到了国投公司的鼎力支持，通过资产注入，公司取得了雅砻江水电、国投大朝山等核心资产，实现公司快速做强做大。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2018年，公司在董事会的正确领导下，把握经济发展机遇，围绕社会主要矛盾变化和供给侧结构性改革，坚持稳中求进，力促转型升级，以“为美好生活补短板、为新兴产业作导向”的长远使命，加快高质量发展步伐，圆满完成年度经营目标，为公司股东创造了可观的利润。

（一）落实业务发展增量，创新业务发展模式

年内着力跟踪雅砻江中游直流特高压送出工程，该工程已列入国家能源局要求加快推进的输变电重点工程文件名单，工程前期工作取得有效进展；推动北疆二期顺利投产，提高了百万千瓦级机组在公司资产中的占比；大力布局新能源，在天津、陕西、内蒙古、青海、广西等地获得一批项目储备；成功并购云南南庄30万千瓦大型光伏项目100%股权，英国Afton 5万千瓦陆上风电项目100%股权；积极介入环保产业，参股瀚蓝环境，并注册成立了国投环能电力有限公司，作为垃圾发电、固废处理和环保产业项目的投资平台；稳步介入售电、配网项目，新成立了安徽国宣能源销售公司，投资参股了多个增量配电网项目。

（二）减负减亏、严控成本，持续提升资产质量，

扎实推进“降杠杆减负债”工作。通过提高经营效益、优化资产结构、发行永续期债等措施，整体资产负债率降低到68.20%，圆满完成了年度控制目标。

继续做好亏损治理工作。定期跟踪、密切关注亏损企业特别是重点监控的火电亏损企业，研究亏损原因和扭亏措施，明确增收、节支的具体措施，亏损面、亏损额均得到有效控制。

严控成本。通过加强燃料管理，完成入厂入炉热值差的有效控制；通过加强招标采购管理，减少公司各项成本开支；全年成本费用超额完成预算压降目标；及时跟进争取税收优惠，2018年公司享受和争取的税收优惠较大程度增厚了公司利润。

（三）夯实生产管理，提高运营效率

适应公司改革发展需求，优化完善生产管理体系，进一步简化管理流程、细化管理职责、明晰管理界面，打造高效实用的从基建到生产全过程管理体系。

持续深入开展“检修质量提升”活动，夯实机组可靠性管理工作，深入开展设备隐患排查治理工作，机组可靠性稳步提升。

加强技术管理，组织企业研究生产过程中出现的共性难点问题，加强对重大技术方案的审核指导，组织金属专业和热控技术专业培训，为机组安全运行提供技术支撑。扎实开展能效对标工作，通过检查企业的节能降耗工作、定期通报企业经济指标完成情况、组织参加各类型机组竞赛活动等，各企业年度累计供电煤耗均有不同程度的降低。

规范企业智慧电厂建设规划及实施，通过智能管控系统建设，有序推进和提升生产管控水平。通过科技创新成果奖励，激活企业创新动力。

（四）强化主体责任 安全生产持续稳定

研究制定了《国投电力安健环体系建设工作规划》，明确三年内安健环体系工作目标及重点任务。科学推进安健环管理体系建设，优化体系运行评审标准，将体系五个方面的先进性作为主要评审内容，全面检验企业在体系建设过程中全员参与、全面管理、持续改进、风险管控等情况。按照修订的评价标准，完成4家企业安健环体系评审。

有效构建了双重预防机制，基本实现了“把风险控制隐患形成之前、把隐患消灭在事故前面”的建设目标。扎实开展“承包商安全管理年”活动，推进承包商管理“四个统一”，强化承包商安全生产主体责任，将“承包商安全管理年”与安健环管理体系建设、安全生产月等工作有机结合。对投资企业安全生产检查2次全覆盖，实现了公司安全生产形势的持续稳定。

二、报告期内主要经营情况

2018 年，公司控股企业累计完成发电量 1,516.64 亿千瓦时、上网电量 1,471.99 亿千瓦时，同比分别增长 17.62%和 17.26%；平均上网电价 0.314 元/千瓦时，同比上升 8.28%。

2018 年，公司实现营业收入 410.11 亿元，同比增长 29.61%；营业成本 244.40 亿元，同比增长 29.98%。截至 2018 年 12 月 31 日，公司总资产 2,207.08 亿元，较期初增加 124.20 亿元；总负债 1,505.25 亿元，较期初增加 29.45 亿元。报告期末资产负债率 68.20%，较上年期末降低 2.65 个百分点；归属于上市公司股东的净资产 376.92 亿元，较上年期末增长 23.36%。年内实现归属于上市公司股东的净利润 43.64 亿元，同比增长 35.02%。实现基本每股收益 0.6256 元，同比增长 31.35%。

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	41,011,372,735.69	31,643,064,641.00	29.61
营业成本	24,440,247,364.46	18,802,813,425.34	29.98
销售费用	6,632,344.34	7,555,575.16	-12.22
管理费用	1,205,077,571.08	997,097,946.83	20.86
研发费用	1,283,631.90	1,964,967.33	-34.67
财务费用	5,071,105,270.31	4,877,767,640.18	3.96
经营活动产生的现金流量净额	19,218,801,114.38	18,141,039,798.42	5.94
投资活动产生的现金流量净额	-13,702,358,534.02	-11,176,443,230.16	22.60
筹资活动产生的现金流量净额	-3,025,335,610.36	-6,138,317,671.48	-50.71

2. 收入和成本分析

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：万元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电力	4,036,489.40	2,377,685.42	41.10	29.55	30.05	减少 0.23 个百分点
其他	37,660.26	57,011.38	-51.38	42.49	29.70	增加 14.93 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电力	4,036,489.40	2,377,685.42	41.10	29.55	30.05	减少 0.23 个百分点
其他	37,660.26	57,011.38	-51.38	42.49	29.70	增加 14.93 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增	营业成本比上年增	毛利率比上年增减

				减 (%)	减 (%)	(%)
四川	1,760,402.98	530,627.84	69.86	8.21	-0.56	增加 2.66 个百分点
天津	499,296.51	404,031.61	19.08	61.67	52.57	增加 4.82 个百分点
福建	595,280.09	523,520.80	12.05	82.59	68.04	增加 7.62 个百分点
广西	492,633.35	459,650.41	6.70	60.23	49.22	增加 6.88 个百分点
甘肃	182,747.82	153,686.18	15.90	29.09	23.35	增加 3.91 个百分点
安徽	182,707.95	174,612.38	4.43	1.96	0.34	增加 1.54 个百分点
云南	175,464.14	48,040.36	72.62	76.49	24.57	增加 11.41 个百分点
贵州	79,197.15	64,572.46	18.47	14.21	12.33	增加 1.37 个百分点
新疆	82,627.27	65,360.80	20.90	23.19	25.98	减少 1.76 个百分点
青海	16,582.13	7,076.95	57.32	28.97	25.42	增加 1.21 个百分点
宁夏	3,783.54	2,150.11	43.17	2.82	2.66	增加 0.09 个百分点
英国	3,426.73	1,366.90	60.11			
合计	4,074,149.66	2,434,696.80	40.24	29.66	29.97	减少 0.14 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

①主营业务分行业和分产品情况说明

2018 年，公司实现主营业务收入 4,074,149.66 万元，较 2017 年增加 931,887.29 万元，增长 29.66%。

其中：火电实现收入 1,952,321.03 万元，较 2017 年增加 685,709.35 万元，增长 54.14%，主要原因是 2018 年上半年国投北疆二期 2*100 万千瓦级机组投产、2017 年下半年湄洲湾二期 2*100 万千瓦级机组投产，客观上提高了公司的发电量。宏观环境上，2018 年用电消费增长创新高，且国家控制新机组投产速度，使得公司大部分项目的发电量同比提高。区域环境上，公司火电所在部分区域降水量整体偏枯，水电负荷下降，火电发电量同比上升。

水电实现收入 1,966,091.02 万元，较 2017 年增加 192,001.35 万元，增长 10.82%，主要原因是雅砻江流域、黄河流域来水较好，雅砻江、小三峡电量同比提高；同时，国投大朝山政策性让利减少，电价提高。

风电实现收入 83,451.76 万元，较 2017 年增加 28,135.12 万元，增长 50.86%，主要原因是 2017 年烟墩、景峡、青海贝壳梁、东川二期等项目陆续投产，2018 全年发挥效力；同时，区域市场有所改善，西北区域限电情况好转，因此发电量同比增加较多。

光伏实现收入 34,625.59 万元,较 2017 年增加 14,810.58 万元,增长 74.74%,主要原因 2018 年 6 月公司收购云南冶金新能源 30 万千瓦光伏电站,装机容量增加;区域电力市场消纳条件改善,光伏电站弃光率有所下降。

②主营业务分地区情况说明

2018 年,四川地区主营业务收入同比上升,主要原因是雅砻江流域来水较好,发电量增加;二是政策性让利减少,电价提高。

2018 年,天津地区主营业务收入同比上升,主要原因是国投北疆二期投产。

2018 年,福建地区主营业务收入同比上升,主要原因是 2017 年下半年湄洲湾二期 2×100 万千瓦机组投产发电,2018 年全年发电量增加。

2018 年,广西地区主营业务收入同比上升,主要原因一是广西地区用电需求回升,发电量增多,二是广西浦北龙门项目投产。

2018 年,甘肃地区主营业务收入同比上升,主要原因一是靖远二电外送电量增加,二是上网竞价趋于理性,电价较上年有所增加。

2018 年,安徽地区主营业务收入同比上升,主要原因是 2017 年下半年上调上网电价。

2018 年,云南地区主营业务收入同比上升,主要原因一是大朝山政策性让利减少,电价提高;二是公司本年收购云南冶金新能源;三是东川二期项目 2017 年下半年投产,2018 年全年发挥效力。

2018 年,贵州地区主营业务收入同比上升,主要原因一是贵州社会用电需求增加,同时市场化交易电量增加,二是 2017 年下半年上调上网电价。

2018 年,新疆地区主营业务收入同比上升,主要原因是 2017 年景峡、烟墩项目投产,2018 年全年发挥效力,发电量增加。

2018 年,青海地区主营业务收入同比上升,主要原因是青海贝壳梁项目全年发挥效力。

2018 年,英国地区主营业务收入增加 3,426.73 万元,主要原因是本年收购 Afton 项目。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

(3). 成本分析表

单位：万元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
电力	燃料费、折旧费、职工薪酬、修理费、材料费等	2,377,685.42	74.11	1,828,331.43	72.07	30.05	本期电力成本与去年相比上升的主要原因：一是本期煤价较上年同比提高；二是北疆二期 2018 年投产、涓洲湾二期 2017 年投产，2018 年全年发挥效益；三是用电需求回升，发电量增加，导致总成本上升。
海水淡化、建材、供热等其他行业	燃料费、折旧费、职工薪酬、修理费、材料费等	57,011.38	1.78	43,956.53	1.73	29.70	本期其他成本与去年相比上升的主要原因：一是本期供热量增加；二是海水淡化燃料费用增加。
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
电力	燃料费、折旧费、职工薪酬、修理费、材料费等	2,377,685.42	74.11	1,828,331.43	72.07	30.05	本期电力成本与去年相比上升的主要原因：一是本期煤价较上年同比提高；二是北疆二期 2018 年投产、涓洲

							湾二期 2017 年投产，2018 年全年发挥效益；三是用电需求回升，发电量增加，导致总成本上升。
海水淡化、建材、供热等其他产品	燃料费、折旧费、职工薪酬、修理费、材料费等	57,011.38	1.78	43,956.53	1.73	29.70	本期其他成本与去年相比上升的主要原因：一是本期供热量增加；二是海水淡化燃料费用增加。

成本分析其他情况说明

适用 不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 2,985,296.90 万元，占年度销售总额 72.79%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 768,008.01 万元，占年度采购总额 52.78%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

主要销售客户情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司营业收入的比例 (%)
国家电网有限公司	13,727,003,485.15	33.47
广西电网有限责任公司	5,460,025,887.53	13.31
国家电网华北分部	4,808,732,093.21	11.73
国网福建省电力公司	3,054,617,508.42	7.45
国网四川省电力公司	2,802,590,020.55	6.83
合计	29,852,968,994.86	72.79

主要供应商情况

单位：元 币种：人民币

供应商名称	采购额	占公司采购额的比例 (%)
广东中煤进出口有限公司	2,372,788,529.67	16.31
神华销售集团有限公司华南销售分公司	1,931,294,064.79	13.27
上海电气集团股份有限公司	1,411,441,985.63	9.70
神华销售集团华北能源贸易有限公司	1,048,302,705.18	7.20
中煤京闽（莆田）工贸有限公司	916,252,839.54	6.30
合计	7,680,080,124.81	52.78

3. 费用

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年	增减率 (%)	同比发生重大变动的原 因
销售费用	663.23	755.56	-12.22	国投北疆建材本期销售费用减少。
管理费用	120,507.76	99,709.79	20.86	北疆二期 2018 年投产、湄洲湾二期 2017 年下半年投产，管理费用增加。
财务费用	507,110.53	487,776.76	3.96	一是北疆二期投产，湄洲湾二期 2017 年下半年投产，利息费用化，二是本期收购云南冶金新能源增加财务费用。

4. 研发投入

研发投入情况表

□适用 √不适用

情况说明

□适用 √不适用

5. 现金流

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	2018 年	2017 年	同比增减 (%)	增减原因
一、经营活动产生的现金流量				
1、经营活动现金流入	4,550,236.14	3,715,371.61	22.47	一是国投北疆 2018 年投产，湄洲湾二期 2017 年投产，2018 年全年发挥效力；二是社会用电需求增加，发电量增加。
2、经营活动现金流出	2,628,356.03	1,901,267.63	38.24	发电量增加，煤价上涨，火电企业的燃料采购现金支出提高。
3、经营活动产生的现金流量净额	1,921,880.11	1,814,103.98	5.94	
二、投资活动产生的现金流量				
1、投资活动现金流入	33,254.70	49,535.99	-32.87	本年取得参股企业投资收益减少。
2、投资活动现金流出	1,403,490.56	1,167,180.32	20.25	一是本年构建固定资产等支出增加，二是股权投资增加。
3、投资活动产生的现金流量净额	-1,370,235.85	-1,117,644.32	22.60	
三、筹资活动产生的现金流量				
1、筹资活动现金流入	3,412,581.33	3,182,051.48	7.24	本期借款增加。
2、筹资活动现金流出	3,715,114.89	3,795,883.24	-2.13	归还长短期债务本年减少。
3、筹资活动产生的现金流量净额	-302,533.56	-613,831.77	-50.71	
四、现金及现金等价物净增加额	249,766.02	81,800.96	-205.33	

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	760,054.79	3.44	513,067.58	2.46	48.14	注 1
应收票据及应收款项	581,297.46	2.63	403,618.77	1.94	44.02	注 2
其他应收款	10,079.06	0.05	17,023.26	0.08	-40.79	注 3
存货	151,670.88	0.69	118,317.34	0.57	28.19	注 4
可供出售金融资产	18,880.26	0.09	9,525.49	0.05	98.21	注 5
长期股权投资	1,052,379.21	4.77	872,961.28	4.19	20.55	
投资性房地产	10,312.23	0.05	11,006.05	0.05	-6.30	
固定资产	14,079,523.96	63.79	13,449,821.52	64.57	4.68	
在建工程	4,430,865.75	20.08	4,602,791.23	22.10	-3.74	
长期应收款	112,656.16	0.51	53,070.59	0.25	112.28	注 6
其他非流动资产	99,347.32	0.45	66,474.05	0.32	49.45	注 7
应付票据及应付账款	509,988.61	2.31	565,489.79	2.71	-9.81	
应交税费	113,507.63	0.51	73,257.70	0.35	54.94	注 8
其他综合收益	15,689.85	0.07	9,665.59	0.05	62.33	注 9

其他说明：

注 1：货币资金增加主要系国投电力本部、雅砻江水电期末资金余额较期初增加。

注 2：应收票据及应收款项增加的主要原因一是国投钦州、国投北疆本年发电量增加，导致应收未收电费款增加，二是新投产的景峡、烟墩、青海贝壳梁、东川二期等项目可再生能源补贴尚未收回的金额增加，三是本年收购云南冶金新能源，应收电费增加。

注 3：其他应收款减少主要系华夏电力处置海沧热能减少其他应收款所致。

注 4：存货增加主要系国投北疆、国投钦州等企业储煤量增加，存货增加所致。

注 5：可供出售金融资产增加的主要原因一是华夏电力增加三川风电的投资，二是云维股份股票公允价值上升。

注 6：长期应收款增加主要系红石能源本年新增长期应收款增加所致。

注 7：其他非流动资产增加主要系雅砻江水电、国投新能源在建项目进项税重分类至其他流动资产所致。

注 8：应交税费增加主要系雅砻江水电尚未缴纳部分所得税所致。

注 9：其他综合收益增加的主要原因一是参股公司权益法调整，二是汇率变化。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	年初账面价值
----	--------	--------

货币资金	130,532,660.62	158,320,778.74
应收票据及应收账款	1,513,734,839.36	1,070,019,273.48
固定资产	3,995,023,949.29	1,705,907,240.20
无形资产	1,420,102,900.27	1,768,356,300.00
其他	129,640,345.90	145,044,982.50
合计	7,189,034,695.44	4,847,648,574.92

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

电力行业经营性信息分析

1. 报告期内电量电价情况

√适用 □不适用

经营地区/发电类型	发电量(万千瓦时)			上网电量(万千瓦时)			售电量(万千瓦时)			外购电量(如有)(万千瓦时)			上网电价(元/兆瓦时)	售电价(元/兆瓦时)
	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比	今年	今年
天津	1,559,915.01	996,696.98	56.51	1,472,476.72	938,034.20	56.97	1,472,476.72	938,034.20	56.97	91.15	39.33	131.79	380	380
火电	1,559,915.01	996,696.98	56.51	1,472,476.72	938,034.20	56.97	1,472,476.72	938,034.20	56.97	91.15	39.33	131.79	380	380
安徽	575,589.60	590,925.50	-2.60	546,918.90	561,862.95	-2.66	546,918.90	561,862.95	-2.66	146.37	134.93	8.48	390	390
火电	575,589.60	590,925.50	-2.60	546,918.90	561,862.95	-2.66	546,918.90	561,862.95	-2.66	146.37	134.93	8.48	390	390
广西	1,567,030.61	960,329.58	63.18	1,469,482.59	893,474.84	64.47	1,469,482.59	893,474.84	64.47	36.30	359.92	-89.91	379	379
火电	1,561,069.10	960,329.58	62.56	1,463,712.43	893,474.84	63.82	1,463,712.43	893,474.84	63.82	5.50	359.92	-98.47	378	378
风电	5,961.51			5,770.16			5,770.16			30.80			600	600
甘肃	759,664.96	621,037.33	22.32	726,644.87	595,825.27	21.96	726,644.87	595,825.27	21.96	885.56	1,286.28	-31.15	305	305
火电	351,063.72	250,765.56	40.00	323,890.00	231,099.26	40.15	323,890.00	231,099.26	40.15	437.71	788.30	-44.47	307	307
风电	59,591.03	55,435.43	7.50	58,231.61	54,081.71	7.67	58,231.61	54,081.71	7.67	376.94	363.62	3.66	410	410
水电	344,838.03	310,958.96	10.90	340,437.59	306,849.43	10.95	340,437.59	306,849.43	10.95	19.91	82.89	-75.98	277	277
光伏发电	4,172.19	3,877.38	7.60	4,085.67	3,794.88	7.66	4,085.67	3,794.88	7.66	51.00	51.47	-0.90	982	982
福建	1,867,898.35	1,071,582.15	74.31	1,765,410.71	1,004,685.29	75.72	1,765,410.71	1,004,685.29	75.72	1,393.17	1,184.33	17.63	382	382
火电	1,867,898.35	1,071,582.15	74.31	1,765,410.71	1,004,685.29	75.72	1,765,410.71	1,004,685.29	75.72	1,393.17	1,184.33	17.63	382	382
新疆	333,588.85	317,755.74	4.98	304,034.88	288,478.08	5.39	304,034.88	288,478.08	5.39	647.73	397.60	62.91	276	276
火电	264,251.40	270,255.60	-2.22	236,813.28	242,552.64	-2.37	236,813.28	242,552.64	-2.37	132.00			210	210
风电	69,337.45	47,500.14	45.97	67,221.60	45,925.44	46.37	67,221.60	45,925.44	46.37	515.73	397.60	29.71	508	508
贵州	295,725.30	277,451.40	6.59	270,740.80	254,190.75	6.51	270,740.80	254,190.75	6.51				340	340
火电	295,725.30	277,451.40	6.59	270,740.80	254,190.75	6.51	270,740.80	254,190.75	6.51				340	340
四川	7,415,781.95	7,243,435.49	2.38	7,380,272.8	7,208,153.6	2.39	7,380,272.8	7,208,153.6	2.39	74.88	63.42	18.06	277	277
火电	7,411,328.40	7,240,042.93	2.37	7,375,923.82	7,204,836.97	2.37	7,375,923.82	7,204,836.97	2.37	49.30	63.42	-22.27	277	277
光伏发电	4,453.55	3,392.56	31.27	4,348.93	3,316.63	31.13	4,348.93	3,316.63		25.58			939	939
云南	755,080.27	789,492.38	-4.36	748,680.71	782,883.58	-4.37	748,680.71	782,883.58	-4.37	297.90	99.29	200.02	224	224
风电	45,528.07	35,560.97	28.03	44,586.07	34,829.43	28.01	44,586.07	34,829.43	28.01	81.23	73.91	9.89	466	466
水电	683,304.66	750,609.90	-8.97	678,076.35	744,886.73	-8.97	678,076.35	744,886.73	-8.97				188	188
光伏发电	26,247.54	3,321.51	690.23	26,018.29	3,167.42	721.43	26,018.29	3,167.42	721.43	216.67	25.38	753.72	753	753
青海	27,785.01	21,955.47	26.55	27,119.43	21,337.31	27.10	27,119.43	21,337.31	27.10	145.91	127.23	14.68	707	707
风电	20,043.10	13,873.04	44.48	19,503.59	13,386.52	45.70	19,503.59	13,386.52	45.70	96.89	69.08	40.25	553	553
光伏发电	7,741.91	8,082.43	-4.21	7,615.84	7,950.79	-4.21	7,615.84	7,950.79	-4.21	49.01	58.15	-15.71	1,102	1,102
宁夏	4,397.97	4,285.60	2.62	4,321.77	4,217.81	2.46	4,321.77	4,217.81	2.46	58.15	58.15		1,024	1,024
光伏发电	4,397.97	4,285.60	2.62	4,321.77	4,217.81	2.46	4,321.77	4,217.81	2.46	58.15	58.15		1,024	1,024
英国	3,900.26			3,823.80			3,823.80						535	535
风电	3,900.26			3,823.80			3,823.80						535	535

2018 年年度报告

合计	15,166,358.13	12,894,947.62	17.61	14,719,927.94	12,553,143.68	17.26	14,719,927.94	12,553,143.68	17.26	3,777.13	3,750.49	0.71	314	314
----	---------------	---------------	-------	---------------	---------------	-------	---------------	---------------	-------	----------	----------	------	-----	-----

2. 报告期内电量、收入及成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

类型	发电量（万千瓦时）	同比	售电量（万千瓦时）	同比	收入	上年同期数	变动比例（%）	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例（%）	上年同期金额	上年同期占总成本比例（%）	本期金额较上年同期变动比例（%）
火电	6,475,512.48	46.57	6,079,962.85	47.36	195.23	126.66	54.14	燃料费、折旧费、职工薪酬、修理费等	172.16	53.66	119.04	46.92	44.62
风电	204,361.40	34.12	199,136.83	34.35	8.35	5.53	50.99	折旧费、职工薪酬、修理费等	4.26	1.33	3.09	1.22	37.86
水电	8,439,471.09	1.66	8,394,437.76	1.67	196.61	177.43	10.81	折旧费、职工薪酬、修理费等	59.57	18.57	59.66	23.52	-0.15
光伏发电	47,013.16	104.77	46,390.50	106.66	3.46	1.96	76.53	折旧费、职工薪酬、修理费等	1.78	0.55	1.04	0.41	71.15
合计	15,166,358.13	17.61	14,719,927.94	17.26	403.65	311.58	29.55	-	237.77	74.11	182.83	72.07	30.05

3. 装机容量情况分析

√适用 □不适用

截至 2018 年底，公司已投产控股装机容量 3405.50 万千瓦，其中水电装机 1672 万千瓦、占比 49.10%，火电装机 1575.60 万千瓦、占比 46.27%，风电装机 110.10 万千瓦、占比 3.23%，光伏装机 47.80 万千瓦、占比 1.40%。

本年度新增装机 243.50 万千瓦，其中：北疆二期 200 万千瓦、大理宾川光伏 2 万千瓦、广西龙门风电 6.5 万千瓦为新投产项目；南庄光伏 30 万千瓦、英国 Afton 5 万千瓦陆上风电为新收购项目。

截至 2018 年底，各区域已投产控股装机容量情况详见下表：

所在区域	总装机	水电装机	火电装机	风电装机	光伏装机
天津	400		400		
安徽	129		129		
广西	396.5		390	6.5	
甘肃	241.25	67	132	39.45	2.8

福建	398.6		398.6		
新疆	100.85		66	34.85	
贵州	60		60		
云南	183.4	135		14.4	34
四川	1473	1470			3
青海	14.9			9.9	5
宁夏	3				3
英国	5			5	
合计	3405.5	1672	1575.6	110.1	47.8

截至 2018 年末，公司在建装机容量 482.9 万千瓦，详见下表：

序号	项目名称	设计规模 (万千瓦)	在建规模 (万千瓦)	项目状态
1	两河口水电站	6×50	300	在建
2	杨房沟水电站	4×37.5	150	在建
3	广西浦北风电	9.4	2.9	6.5 万千瓦已投产，其余在建
5	哈密景峡 5A 风电	30	20	10 万千瓦投产，续建已开工
6	哈密烟墩 8A 风电	20	10	10 万千瓦投产，续建已开工
	合计	-	482.9	-

4. 发电效率情况分析

√适用 不适用

2018 年，公司控股发电企业发电利用小时数为 4610 小时，同比增加 341 小时，其中：水电 5048 小时，同比增加 83 小时；火电 4367 小时，同比增加 823 小时；风电 1997 小时，同比增加 239 小时；光伏发电 1458 小时，同比减少 42 小时。综合厂用电率为 2.95%，其中：水电 0.53%，火电 6.09%，风电 3.12%，光伏发电 2.20%。供电煤耗 302.22 克/千瓦时，同比下降 4.89 克/千瓦时。

5. 资本性支出情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年投入金额	累计实际投入金额	收益情况
雅砻江水电两河口	691,155.82	在建	104,000.00	367,120.00	
雅砻江水电杨房沟	208,026.83	在建	52,000.00	101,400.00	
国投北疆二期	88,363.00	投产	6,915.00	88,363.00	11,894.00
国投阿克塞	130.00	前期开发	130.00	130.00	
云冶新能源	54,000.00	投产	54,000.00	54,000.00	2,731.14
Lestari Listrik Pte Ltd	140,647.82	投产	6,622.19	140,647.82	28,143.76
Beatrice Wind Limited	162,914.92	在建	107,632.00	107,632.00	
Afton Wind Farm Limited	105,028.00	投产	105,028.00	105,028.00	263.75
瀚蓝环境	88,931.87	投产	88,931.87	88,931.87	50,634.43
合计	1,539,198.26		525,259.06	1,053,252.69	93,667.08

6. 电力市场化交易

√适用 □不适用

单位：亿千瓦时

	本年度	上年度	同比变动
市场化交易的总电量	423.54	289.85	46.12%
总上网电量	1,471.99	1,255.31	17.26%
占比	28.77%	23.09%	增加 5.68 个百分点

7. 售电业务经营情况

√适用 □不适用

公司售电业务开展良好，2018 年售电量 21.8 亿千瓦时，同比增长 78%。公司可在全国 10 个省份开展售电业务，目前已在冀北、新疆等地区参与交易并完成首单跨省跨区域交易，2019 年将布局江苏、安徽等地。公司以增量配电业务为纽带，开展综合能源服务，售电量采购通过市场化方式，以公司内部电厂为主，其他发电企业为辅。公司还积极探索现货市场，培养一流人才队伍，不断增强公司盈利能力和核心竞争力，为成为卓越的综合能源服务公司而努力。

8. 其他说明

□适用 √不适用

(五) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

(1) 总体情况

单位：万元 币种：人民币

报告期内投资额	525,259.06
投资额增减变动数	310,788.43
上年同期投资额	214,470.63
投资额增减幅度(%)	144.91

(2) 被投资公司情况

序号	被投资公司名称	主要经营活动	公司持股比例(%)
1	雅砻江流域水电开发有限公司	水力发电	52
2	天津国投津能发电有限公司	火力发电	64
3	国投阿克塞新能源有限公司	光热发电	65
4	Lestari Listrik Pte Ltd	投资管理	42.11
5	云南冶金新能源股份有限公司	光伏发电	100
6	Beatrice Wind Limited	风力发电	100
7	Afton Wind Farm Limited	风力发电	100
8	瀚蓝环境股份有限公司	固废处理	8.62

(3) 持有非上市金融企业股权情况

单位：元 币种：人民币

所持对象名称	最初投资金额	持有数量(股)	占该公司股权比例	本期投资金额	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
国投财务有限公司	279,000,000.00		35.40%		2,549,802,991.99	188,894,852.88	75,272,318.30	长期股权投资	投资

(4) 持有其它上市公司股权情况

单位：元 币种：人民币

证券代码	证券简称	最初投资成本	最初持股比例	期末持股比例	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
000899	赣能股份	2,159,170,000.00		33.72%	1,977,364,703.22	27,900,990.22	27,900,990.22	长期股权投资	投资
600725	ST云维	6,657,250.41		0.20%	5,749,568.75		-907,681.66	可供出售金融资产	债权获偿
600323	翰蓝环境	889,318,732.07		8.62%	920,010,761.59	43,505,796.03	30,572,925.42	长期股权投资	投资

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

1. 2018年6月27日,公司第十届董事会第二十九次会议审议,同意公司以5.4亿元的股权对价收购天合光能股份有限公司对于云南冶金新能源股份有限公司90.00%控股权。

2. 2018年4月8日,公司第十届董事会第二十五次会议审议,同意公司收购瀚蓝环境(股票代码600323)66,014,523股股份,转让价格为13.47元/股。

3. 2017年12月15日,公司第十届董事会第二十次会议审议,同意红石投资公司下属Red Rock Power Limited收购Afton Wind Farm Limited及相关壳公司(Afton Wind Farm (Holdings) Limited、Afton Wind Farm (BMO) Limited)100%的股权,收购对价1.21亿英镑,于2018年10月完成交割。

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	资金来源	期初余额	期末余额	公允价值当期变动	对当期利润的影响金额
ST 云维	债权获偿	6,657,250.41	5,749,568.75	-907,681.66	
可交换债	自有资金		844,702,400.00	44,702,400.00	44,702,400.00
合计		6,657,250.41	850,451,968.75	45,197,087.45	44,702,400.00

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

(1) 主要子公司分析

单位：万元 币种：人民币

序号	公司名称	业务性质	注册资本	总资产	归属于母公司所有者权益	营业收入	营业利润	净利润
1	雅砻江水电	水力发电	3,530,000.00	14,402,279.82	4,910,038.24	1,760,570.36	817,661.38	728,475.68
2	国投大朝山	水力发电	177,000.00	386,046.98	318,157.26	142,196.01	109,263.08	90,654.19

(2) 单个子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅变动，或对公司经营业绩造成重大影响的，对其业绩波动情况及其变动原因分析说明

单位：万元 币种：人民币

序号	公司名称	净利润		增减变动额	同比增减	变动主要原因说明
		2018 年	2017 年			
1	湄洲湾一期	-25,772.64	-1,925.82	-23,846.82	负增长 1238.27%	一是本年对资产计提减值，二是煤价上涨，三是发电量减少。
2	湄洲湾二期	28,646.58	-8,835.78	37,482.36	增长 424.21%	2017 年下半年投产，2018 年全年发挥效力。
3	华夏电力	12,902.92	2,720.77	10,182.15	374.24%	一是区域适逢枯水年，发电量增加，二是 2017 年下半年上调上网电价。
4	国投盘江	5,418.09	1,325.72	4,092.37	308.69%	一是社会用电需求增加，同时争取到更多电量，二是 2017 年下半年上调上网电价。
5	国投北疆	31,992.71	9,092.06	22,900.65	251.88%	北疆二期 2018 年投产。
6	国投新能源	15,342.27	5,151.53	10,190.74	197.82%	一是新投机组增加装机容量，二是新疆、甘肃地区限电形势趋缓，三是积极争取市场交易电量，发电量增加。
7	国投伊犁	-13,263.63	-5,655.57	-7,608.06	负增长 134.52%	煤价上涨。
8	国投北部湾	264.39	-11,087.02	11,351.41	增长 102.38%	争取到大用户直供电量，发电量增加。

9	国投钦州	273.66	-31,727.50	32,001.16	增长 100.86%	区域用电需求回升，发电量增加。
10	国投宣城	-143.87	-4,295.08	4,151.21	增长 96.65%	2017 年下半年上调上网电价。
11	靖远二电	-50,894.03	-29,737.29	-21,156.74	负增长 71.15%	本年对资产组计提减值。
12	国投大朝山	90,654.19	56,164.58	34,489.61	61.41%	政策性让利减少。
13	璞石投资	4,021.47	7,510.03	-3,488.57	-46.45%	本年参股公司投资收益减少。

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

1. 电力供需总体平衡

根据中电联预测,预计2019年全社会用电量增速将平稳回落,在平水年、没有大范围极端气候影响的情况下,预计全年全社会用电量增长5.5%左右。预计2019年底全国发电装机容量约20亿千瓦、同比增长5.5%左右。全国电力供需总体平衡,但局部地区部分时段电力供需偏紧。其中,华北、华中区域局部性时段性电力供需偏紧;华东区域电力供需总体平衡;南方区域电力供需总体平衡,枯水期广西、贵州偏紧,汛期云南清洁能源消纳压力较大;东北、西北区域预计电力供应能力富余。预计2019年全国火电设备利用小时4400小时左右。

2. 能源结构持续优化,绿色低碳转型持续推进

根据中电联预测,预计2019年全国基建新增发电装机容量1.1亿千瓦左右。其中,新增非化石能源发电装机6200万千瓦左右,成为增量主力。预计2019年底全国发电装机容量约20亿千瓦,非化石能源发电装机容量合计8.4亿千瓦左右,占总装机容量的比重为41.8%左右,同比提高1个百分点。

3. 电力市场化交易稳步推进

电力市场化改革交易机制逐年完善,推动电价市场化程度显著提高。我国电力市场化交易比重由改革前的14%,提高至2018年的近40%,有效促进了电力资源合理配置。可以预见,随着电改的进一步深入,2019年电力市场化交易规模将稳步提升,各省发电侧、售电侧市场主体参与跨省区交易限制有望破除、跨省区交易相关配套机制和系统将进一步完善。

4. 电力企业进一步国际化、多元化

境内发展空间受限,电力企业发展面临新的挑战。海外投资和产能输出受到国家政策的鼓励,电力资本出海寻找投资机会成为重要扩张手段。

新模式新业态不断涌现。如能源互联网示范项目、多能互补集成优化项目、新能源微电网、储能示范工程等。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

突出绿色发展理念,进一步优化电力业务结构,提高清洁能源比重。未来业务发展将持续优化存量机组,提升火电及水电的机组效益,引导火电企业转型,积极有序开发水电,在资源条件好、土地成本低、送出消纳有保障的区域大力发展新能源,积极稳妥开展境外投资业务。此外,跟踪及参与新兴电力产业,择机进行相关业务布局。2018年,公司已经着手介入环境能源领域,未来,国投电力将继续努力向具备国际竞争力的一流能源公司迈进。

(三) 经营计划

适用 不适用

2019 年经营目标：安全生产持续保持总体稳定；合并范围内的企业共计实现发电量 1554 亿千瓦时；确保广西浦北风电、哈密景峡 5A 风电、哈密烟墩 8A 风电顺利投产；确保国内、国际业务都有项目落地。

1、全年投资支出计划

2019 年，国投电力本部计划对外投资总额 541,173 万元，具体如下：

单位：万元人民币

投资企业	持股比例	本年计划投资额
雅砻江流域水电开发有限公司	52%	202,800
国投云顶湄洲湾发电有限公司	51%	4,588
国投甘肃售电有限公司	65%	5,525
国投鼎石海外投资管理有限公司	100%	4,000
国投阿克塞新能源有限公司	100%	260
国投环能电力有限公司	100%	20,000
全国煤炭交易中心	2%	4,000
其他境内项目投资		300,000
合计		541,173

2019 年，国投电力境外全资子公司计划对外投资项目及金额如下：

境外项目	本年计划投资额
英国海上风电 Beatrice 项目后续股东贷款及资本金	5,000 万英镑
英国海上风电 Inch Cape 项目后续股东贷款及资本金	3,000 万英镑
其他境外项目投资	70,000 万美元

2. 全年融资计划

2019 年，国投电力本部计划对外融资总额 110 亿元人民币，拟通过发行公司债、永续期公司债、超短期融资券，或向国家开发投资集团有限公司、国投财务有限公司和银行等金融机构借款解决。

国投电力境外全资子公司计划境外融资总额 9 亿美元和 2.2 亿英镑，拟通过融实国际控股有限公司及其子公司和金融机构贷款解决。

为确保公司业务发展所需，国投电力本部将向金融机构申请授信额度总计不超过人民币 220 亿元，其内容包括但不限于借款、保函、信用证等综合授信业务。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 电力市场风险

根据中电联预测，2019 年全国电力供需总体平衡，但东北、西北区域预计电力供应能力富余。公司电厂分布广泛，部分电厂所处区域面临上网竞争压力较大的问题。

应对措施：公司将积极争取基础电量计划，夯实抢发电量基础；高度重视电力营销工作，不断加强政策与市场分析，督促投资企业争取大用户直供；借助科技手段，加强规划和预判，合理安排发电计划，实现全年发电利用小时的最大化。

2. 电价风险

当前电改形势下，发电企业的销售电价面临政策调整和市场竞价调整的双重风险。政府工作报告已经明确 2019 年一般工商业电价再降 10%，发电企业上网电价承受一定的下调压力。

应对措施：目前发电企业仍普遍面临着较大的经营压力，上网电价直接下调的可能性不大；公司将积极应对发电企业电价变化的新趋势，根据政策市场情况，结合发电企业实际，做好量价协调测算及相应的营销工作，努力争取合理的电价水平。

3. 煤价风险

考虑到供需、库存以及长协价格等因素，煤炭价格在未来一段时间仍将保持总体平稳，并逐步向绿色区间调整。但也需要注意：一是全国煤炭市场供求将保持基本平衡，但部分地区受资源条件、运输约束、水电与新能源发展增加、气候变化等多重因素影响，还存在时段性、结构性偏紧等风险；二是随着煤炭产能的结构性和区域性调整，动力煤生产越来越向“三西”和西部地区集中，煤炭产运需格局发生了明显变化，煤炭运输将成为制约煤炭供应的重要因素，铁路运输和水路运输都存在涨价可能；三是进口煤受限，一定程度上增加了沿海电厂的煤炭采购压力。

应对措施：重点加强煤炭市场分析预判工作，科学制定采购策略。充分发挥集采优势，整合投资企业用煤需求。优化市场采购工作，加强煤炭成本管理，控制煤炭采购、运输、入炉等各个环节的成本。积极拓展煤炭供应渠道，确保企业煤炭供应安全。

4. 环保风险

随着新《环境保护法》、《大气污染防治法》、《生态文明体制改革总体方案》、《煤电节能减排升级与改造行动计划（2014-2020 年）》、《能源行业加强大气污染防治工作方案》等法规政策的修订和逐步落实，电力行业面临全方位、更严格的环保监管。同时，公众的环保意识觉醒，对空气质量的关注度和要求越来越高，环保舆论风险日益严峻。

应对措施：公司严格执行国家环保法规和标准，确保各项污染物达标排放，确保环保设施稳定、高效运行。同时，不断加强政策、标准的研究及培训，提升专业人员业务水平；加大公司生态环境保护工作宣传力度，树立公司绿色低碳发展的正面形象。

5. 财务风险

一是雅砻江中游的开工建设、境内外项目的开发拓展需要大量资金支持，给公司造成一定的资金平衡压力；二是公司资产负债率相对较高，利率的变化将直接影响公司的债务成本。

应对措施：公司将根据电力市场需求合理控制项目开发进度，提前筹划、把握时机，选择适合公司发展阶段的融资方案，努力降低资金成本，优化债务结构，防范资金、利率等风险。

6. 极端气候风险

公司水电占比高，水电的生产经营情况对公司盈利有重要影响。水电从自然特性上受气候的影响较大。公司运营的水电机组分布在四川、云南、甘肃等不同区域和流域，极端气候和来水不稳定会对公司水电发电量产生影响。公司在建的水电机组多处于偏远山区，雨季可能受到泥石流等自然灾害的影响，给机组投运带来不确定影响。

应对措施：公司将利用现代化预测技术、合理调度各梯级电站，协调配合外部调度机构，力争使水能资源发挥最大效用；做好内部设备维护工作，提高设备可用率；树立安全责任意识，采取有效措施加强汛期施工管理，降低对在建设项目的影响。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明
适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期公司现金分红符合《公司章程》《关于未来三年（2017年至2019年）股东回报规划的议案》中有关现金分红政策。

根据中国证监会发布的《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》要求，经公司2013年度股东大会批准，公司修订了《公司章程》中有关现金分红政策，经批准的《公司章程》现金分红政策主要为：

公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利。公司优先采用现金分红的利润分配方式。在满足前述现金分红的条件下，公司每年应当进行一次现金分红。公司根据年度盈利状况和资金需求状况，经董事会提议，股东大会批准，可以进行中期现金分红。

公司应保持利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。公司利润分配政策调整方案需事先征求独立董事和监事的意见，并经出席股东大会的股东所持表决权三分之二以上通过。董事会在有关利润分配方案的决策和论证过程中，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

公司在实际分红时具体所处阶段，由公司董事会根据具体情形确定。

“重大投资计划或重大现金支出”事项是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备等（募集资金项目除外），累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的30%投资计划或单笔超过5亿元人民币现金支出事项。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2018年	0	2.2500	0	1,526,855,253.08	4,364,098,425.70	35
2017年	0	1.6670	0	1,131,230,091.94	3,232,300,015.74	35
2016年	0	2.0200	0	1,370,776,713.85	3,916,447,642.38	35

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	国投公司	国投公司在公司 2002 年重大资产置换时承诺：国投公司在成为公司的控股股东后，不会以任何方式直接或间接参与任何与公司及控股子公司构成竞争的任何业务或活动。	承诺时间：2002 年 4 月 25 日。承诺期限：长期。	是	是
	解决关联交易	国投公司	国投公司在公司 2002 年重大资产置换时承诺：国投公司在成为公司的控股股东后，将尽量减少并规范与公司间的关联交易。若有关联交易，均履行合法程序，及时进行信息披露，保证不通过关联交易，损害公司及其他股东的合法权益。	承诺时间：2002 年 4 月 25 日。承诺期限：长期。	是	是
	解决关联交易	国投公司	国投公司在公司 2009 年重大资产重组时，对于公司及下属公司在国投公司下属国投财务有限公司存款的关联交易事项，承诺如下：公司及其下属公司在国投公司下属国投财务有限公司办理存款业务事项，如因国投财务有限公司失去偿付能力受到损失，国投公司将自接到公司就相关事项书面通知 30 个工作日内，依据审计机构出具的载明国投电力受到损失事项和损失金额的相关文件，以现金方式补偿。	承诺时间：2009 年 9 月 16 日。承诺期限：长期	是	是
	置入资产价值保证及补偿	国投公司	国投公司在公司 2009 年重大资产重组时，就 2009 年重组标的下属雅砻江水电 2009 年 5 月被冕宁县冕里稀土选矿有限责任公司起诉和 2009 年 7 月被西昌市成宗矿业有限公司起诉的损害赔偿事项，承诺如下：本次重大资产重组交割日后，如公司因雅砻江水电上述两项被诉事项实际遭受损失，国投公司承诺将自接到国投电力就前述事项书面通知起 30 个工作日内，依据审计机构出具的载明国投电力受到损失事项和损失金额的相关文件，以现金方式补偿。	承诺时间：2009 年 10 月 16 日。承诺期限：条件成就时。成宗矿业案、冕里稀土案均已结案，未触发赔偿条件。	是	是
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	国投公司	国投公司在公司 2007 年再融资时承诺如下：公司是国投公司电力业务唯一的国内资本运作平台，目前国投公司已将适宜进入上市公司的火电资产全部委托公司管理。	承诺时间：2007 年 5 月 28 日。承诺期限：长期。	是	是
	资产注入	国投公司	国投公司在公司 2010 年公司治理专项活动和再融资时，承诺如下：拟在公司公开发行可转换公司债券完成后，力争用 5 年左右时间，通过资产购并、重组等方式，将旗下独	承诺时间：2010 年 9 月 30 日。原承诺期限：2016 年	是	是

			立发电业务资产（不含国投公司除公司外其他直接控股上市公司的相关资产、业务及权益）注入公司。国投公司将根据相关资产状况和资本市场认可程度，逐步制定和实施电力资产整合具体操作方案。	1月25日。该承诺修订经公司2016年第一次临时股东大会审议通过。		
资产注入	国投公司		国投公司2015年12月24日对其2010年公司治理专项活动和再融资承诺进行了修订，并经公司2016年第一次临时股东大会审议通过。国投公司将在独立发电业务资产满足资产注入条件后两年内，完成向国投电力注入资产的工作。资产注入条件如下：1、生产经营符合法律、行政法规和公司章程的规定，符合国家产业政策和有关环境保护、安全生产、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定。2、所涉及的资产权属清晰，符合国家法律法规及相关规范性文件规定的上市条件，不存在产权权属不完善或项目投资审批手续存在瑕疵等情况。3、符合国投电力的战略规划，有利于国投电力提高资产质量、改善财务状况和增强持续盈利能力，原则上，运行满三年的拟注入资产最近三个会计年度加权平均净资产收益率平均值不低于10%，运行不满三年的拟注入资产连续两个完整会计年度加权平均净资产收益率平均值不低于10%；拟注入资产最近一个会计年度末资产负债率不高于80%。国投电力主动降低净资产收益率、资产负债率要求的情况除外。4、不属于国投公司除国投电力外其他直接控股上市公司的相关资产、业务及权益，不属于煤电一体化等业务不独立的项目，有利于国投电力在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立。5、不存在重大偿债风险，不存在影响持续经营的担保、诉讼以及仲裁等重大或有事项。6、证券监管机构根据相关法律法规及规范性文件的监管要求。	承诺时间：2015年12月24日。承诺期限：满足资产注入条件后两年内。	是	是

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用 □不适用

1、重要会计政策变更

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
<p>(1) 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。</p>	十届三十九次董事会会议	<p>“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额 5,812,974,597.52 元，上期金额 4,036,187,699.01 元；</p> <p>“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 5,099,886,098.44 元，上期金额 5,654,897,883.77 元；</p> <p>调增“其他应收款”本期金额 4,042,326.34 元，上期金额 12,019,746.54 元；</p> <p>调增“其他应付款”本期金额 788,065,906.57 元，上期金额 552,359,769.64 元；</p> <p>调增“固定资产”本期金额 111,826.2 元，上期金额 7,523,810.95 元；</p> <p>调增“在建工程”本期金额 38,493,285.57 元，上期金额 4,315,376.83 元；</p> <p>调增“长期应付款”本期金额 0.00 元，上期金额 150,000.00 元。</p>
<p>(2) 在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。</p>	十届三十九次董事会会议	<p>调减“管理费用”本期金额 1,283,631.90 元，上期金额 1,964,967.33 元，重分类至“研发费用”。</p>
<p>(3) 收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。比较数据相应调整。</p>	财会[2018]15 号	<p>本期金额 2,829,085.57 元，上期营业收入金额 2,218,267.35 元，营业外收入 39,466.50 元，重分类至其他收益。</p>

2、重要会计估计变更

为了更加客观、公允地反映公司的财务状况以及经营成果，匹配公司业务特性及阶段，为投资者提供更可靠、更准确的会计信息，准确反映公司价值，经公司第十届董事会第三十九次会议和第十届监事会第十七次会议决定对原新能源补贴所形成应收账款计提坏账准备方法进行变更。

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用时点	受影响的报表项目名称和金额
列入补贴名录的新能源项目的应收款项计提坏账准备方法由账龄分析法变更为按照一年期借款利率的资金占用成本计提坏账准备	十届三十九次董事会会议	2018 年 1 月 1 日	应收账款坏账准备金和资产减值损失减少 6,602.53 万元。

上述会计估计的变更本公司采用未来适用法，对 2018 年财务报表的影响为：应收账款坏账准备减少 6,602.53 万元，影响 2018 年利润总额增加 6,602.53 万元。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	349.7
境内会计师事务所审计年限	7

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	98

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及控股股东 2018 年不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

公司第十届董事会第二十四次会议、2017 年度股东大会审议通过了《关于 2018 年度日常关联交易预计的议案》。2018 年预计在国投财务有限公司的年度日均存款余额不超过 100 亿元，实际年度日均存款余额 35.26 亿元；2018 年预计与国投公司及其控股子公司发生的借款类资金往来不超过 300 亿元，实际发生的借款类资金往来 78.89 亿元；2018 年预计接受国投公司及其控股子公司提供劳务（煤炭存储及运输、咨询服务）的关联交易金额不超过 2.9 亿元，实际发生的关联

交易金额 1.60 亿元；2018 年预计向国投公司及其控股子公司销售商品（售电）的关联交易金额不超过 0.1 亿元，实际发生的关联交易金额 0.03 亿元。

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
经公司第十届董事会第二十七次会议决议、2018 年第二次临时股东大会审议通过，公司向关联方融实国际控股有限公司借款不超过 1.46 亿英镑，期限 3 年，利率为三个月伦敦银行同业拆借英镑利率上浮 180 个基点，用于投资 BOWL 英国海上风电项目	详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 的公告：临 2018-023、临 2018-029。

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

适用 不适用

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
国投电力	公司本部	东源曲靖能源有限公司	14,095.44	2013年12月3日	2013年12月4日	2019年12月3日	连带责任担保	否	是	35,702.78	是	否	其他
国投电力	公司本部	BOWL	336.36	2016年8月20日	2016年8月20日	2021年12月31日	连带责任担保	否	否		否	是	联营公司
璞石投资	全资子公司	PTLBE	83,225.02	2016年5月31日	2016年6月1日	2029年12月31日	连带责任担保	否	否		否	是	联营公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）										-70,915.86			
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										97,656.81			
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计										-7,627.56			
报告期末对子公司担保余额合计（B）										435,084.67			
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）										532,741.48			
担保总额占公司净资产的比例（%）										14.13			
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）										506,859.66			

担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	506,859.66
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托理财情况

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(3) 委托理财减值准备

□适用 √不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
委托贷款	自由或发债资金	72,200	58,200	

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托贷款情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托贷款类型	委托贷款金额	委托贷款起始日期	委托贷款终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托贷款计划
国投财务有限公司	委托贷款	49,000	2018-8-1	2021-8-1	自有资金	云冶新能源	贷款合同	5.1%	874	14,874	是	是
国投财务有限公司	委托贷款	3,200	2018-12-17	2021-12-17	自有资金	云冶新能源	贷款合同	5.1%	1.8	1.8	是	是
国投财务有限公司	委托贷款	4,500	2018-9-20	2019-9-20	自有资金	靖远二电	贷款合同	5.655%	65	65	是	是
国投财务有限公司	委托贷款	3,500	2018-11-19	2019-11-19	自有资金	靖远二电	贷款合同	5.655%	17	17	是	是

国投财务有限公司	委托贷款	6,000	2018-12-19	2019-12-19	自有资金	靖远二电	贷款合同	5.655%	1.8	1.8	是	是
国投财务有限公司	委托贷款	6,000	2018-10-8	2021-10-8	自有资金	国投鼎石	贷款合同	5.1%	62.9	62.9	是	是

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、利润分配执行情况

2018年6月8日，公司2017年年度股东大会审议通过了《关于2017年度利润分配预案的议案》。本次分配以6,786,023,347股为基数，向全体股东每股派发现金红利0.1667元（含税），共计派发股利1,131,230,091.94元（含税）。本次派送现金红利的股权登记日为2018年8月6日，除权除息日为2018年8月7日，现金红利发放日为2018年8月7日，详见公司公告：临2018-040。

2、曲靖担保计提预计负债

经公司2012年度股东大会审议批准，公司于2013年12月4日为曲靖公司向兴业金融租赁有限责任公司金额5亿元、期限为6年的融资租赁提供了信用担保。根据曲靖公司股权转让合同约定：“东源煤业应通过适当方式确保于产权交易标的变更登记至东源煤业名下后180日内完全解除国投电力之担保责任”。国投电力基于上述担保而可能于未来取得的对标的企业的追偿权，东源煤业及云煤化集团已提供连带责任保证反担保。东源煤业未能在股权受让工商变更办理完毕后180日内（2014年12月21日前）解除本公司之担保责任，且截至报告期末仍未完成。

2016年6月-2018年12月，曲靖公司均未能履行《融资租赁合同》约定的第10—20期还款义务，公司分别收到兴业金融租赁发来的《代偿租金通知书》。作为《融资租赁合同》担保人，公司向兴业金融租赁分别支付了第10—20期逾期未付租金共计35,702.78万元。截至报告期末，剩余14,095.44万元担保责任尚未解除，公司已全额计提预计负债。

十七、积极履行社会责任的工作情况**(一) 上市公司扶贫工作情况**

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

适用 不适用

为做好精准扶贫工作，公司下发并落实《关于打赢脱贫攻坚战三年行动计划（2018-2020年）》的工作安排。明确了组织领导、主要任务及保障措施。

公司及各控股投资企业在精准帮扶工作中，始终坚持精准精细的科学方法，抓好改革创新，积极履行社会责任，围绕公司中心业务，把扶贫攻坚抓紧抓准抓到位。

保障措施：一是加强党的领导。公司认真贯彻执行党中央、国务院扶贫开发指示精神，指导各控股投资企业结合地方政府扶贫工作任务需要，自主决策安排工作计划，经审批后推进实施。精准扶贫工作由公司负责统筹规划，明确责任分工，完善制度保障。定期收集汇总各重点扶贫对象情况，在日常工作中加强对定点扶贫县挂职干部的慰问与沟通，及时接收挂职干部的意见反馈，对各控股投资企业关于驻点、驻村、挂职扶贫干部所做预算予以支持，减少扶贫挂职干部的后顾之忧，确保公司及各控股投资企业的精准扶贫工作稳步开展。

二是明确公司精准扶贫主要任务要求，由各控股投资企业负责实际运行实施，并进行动态跟踪。定点扶贫县挂职干部、驻点扶贫干部负责与地方政府对接，编制当地控股投资企业定点帮扶规划计划，执行并检查督导公司定点扶贫地区有关具体工作的落实，加深公司与扶贫对象的沟通与了解，逐步建立和完善了定点扶贫工作整体协调机制，把握脱贫节奏、提高脱贫质量。

三是学习交流宣传等方面加大对扶贫干部的支持力度。指导基层企业开展精准扶贫学习交流，组织挂职干部和定点扶贫县扶贫办人员进行实地参观学习，组织召开定点扶贫工作座谈交流会。另外，积极宣传开展扶贫工作的相关信息，参与扶贫工作的企业充分利用各种媒体，尤其是网站、微信等多种新媒体开展扶贫工作宣传，有效丰富了宣传方式。同时，通过大力宣传中央脱贫攻坚政策，宣传扶贫工作中的好做法、好经验、好典型，宣传精准扶贫地区的扶贫开发的进展和成效，宣传在扶贫开发工作中涌现出的先进单位和先进个人，切实推动精准扶贫各项工作取得实效。

2. 年度精准扶贫概要

√适用 □不适用

2018年，公司不断加强对精准扶贫工作的组织领导，持续加强扶贫工作力度，积极响应国家扶贫战略，坚持以“两个确保”目标、“两不愁、三保障”标准为度量衡，针对性地开展好精准扶贫工作。根据年初扶贫工作安排，公司及各控股投资企业通过与各地区政府及扶贫办等单位沟通协调，精准推进扶贫攻坚各项任务有效落实。

2018年，公司精准扶贫资金累计支出1596.29万元，捐助的物资折款合计39.9795万元，帮助建档立卡贫困人口脱贫数为2005人，开展产业扶贫、教育脱贫等项目共二十多项。

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	1,596.29
2. 物资折款	39.9795
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	2,005
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<ul style="list-style-type: none"> √ 农林产业扶贫 √ 旅游扶贫 √ 电商扶贫 √ 资产收益扶贫 √ 科技扶贫 √ 其他

1.2 产业扶贫项目个数 (个)	9
1.3 产业扶贫项目投入金额	177.4
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数 (人)	469
2. 转移就业脱贫	
其中: 2.1 职业技能培训投入金额	0
2.2 职业技能培训人数 (人/次)	0
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数(人)	0
3. 易地搬迁脱贫	
其中: 3.1 帮助搬迁户就业人数 (人)	0
4. 教育脱贫	
其中: 4.1 资助贫困学生投入金额	54.61
4.2 资助贫困学生人数 (人)	5,852
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	100
5. 健康扶贫	
其中: 5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	0
6. 生态保护扶贫	
7. 兜底保障	
其中: 7.1 帮助“三留守”人员投入金额	1.7
7.2 帮助“三留守”人员数 (人)	12
7.3 帮助贫困残疾人投入金额	0
7.4 帮助贫困残疾人数 (人)	0
8. 社会扶贫	
其中: 8.1 东西部扶贫协作投入金额	0
8.2 定点扶贫工作投入金额	58
8.3 扶贫公益基金	0
9. 其他项目	
其中: 9.1 项目个数 (个)	14
9.2 投入金额	1,244.56
9.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数 (人)	1,134
9.4 其他项目说明	<p>雅砻江水电: 1. 帮扶凉山州盐源县梅子坪镇穆家铺子易地扶贫搬迁安置点项目 450 万元; 2. 帮扶凉山州木里县卡拉电站和锦屏库区建档立卡贫困户易地搬迁资金 300 万元; 3. 帮扶攀枝花市盐边县红果乡白沙沟村至仁和区布德镇老村子村的道路建设项目 200 万元。</p> <p>国投云南风电: 1. 武定县白路镇白路村委会张家村提水工程建设抽水房、白路村委会李家小村修建畜牧水塘和机耕路, 提高了当地村民的生活水平和生产技能; 2. 改善了新村基础设施、卫生条件和块河村村民的日常起居条件。</p> <p>国投北部湾: 支持瓜山驻村工作队公寓建设; 开展春节前慰问、扶贫月慰问。</p> <p>国投小三峡: 协助当地成立党群创业互助会、维修改造农业灌溉蓄水工程、更换当地人饮管道工程。</p>
三、所获奖项 (内容、级别)	国投大朝山荣获云县脱贫攻坚“社会扶贫模范”称号; 国投小三峡陈乾栋同志被评为合水县脱贫攻坚先进个人创新奖。

4. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

2019 年公司将认真贯彻中央扶贫工作会议精神，按照各控股投资企业所在地下达的精准扶贫任务，结合自身实际，认领任务，制定扶贫工作计划和落实措施，尽其所能，真抓实干，切实履行国有企业的社会责任，确保年度扶贫任务的完成。

一是进一步加强对精准扶贫政策的学习，加强政策宣贯，调动起各级党组织和干部员工投入到扶贫工作的积极性。热情支持扶贫工作，积极参与扶贫工作。

二是加强对各投资控股企业所在地精准扶贫对象的调查摸底，按照一户一策的脱贫计划，狠抓落实。对帮扶对象中符合农村低保、医疗救助、临时救助、住房救助、教育救助等条件的，及时落实相关政策，给予相应帮扶，提高帮扶的针对性和实效性。

三是与派驻的挂职扶贫干部保持联系，确保沟通及时，协调解决他们在扶贫工作中的困难，做到保障有力到位。

四是积极协调落实各企业所需的扶贫帮扶资金，量入为出、量力而行，高效审核，提高帮扶资金的使用效率，努力完成 2019 年度精准扶贫任务。

(二) 社会责任工作情况

√适用 □不适用

详见同日公司在上海证券交易所网站披露的《国投电力控股股份有限公司 2018 年度社会责任报告》。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

√适用 □不适用

(1) 排污信息

√适用 □不适用

公司所属火电企业属重点排污单位。公司所属电厂的脱硫、脱硝、除尘等环保工作平稳开展，各项污染物排放符合国家及各省份地区的要求。

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

公司所属燃煤火电企业均按照国家 and 地方要求建设污染防治设施，并确保防治污染设施运行正常。

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

公司建设项目均按照要求开展了环境影响评价，并按要求完成环保验收。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

公司均按照国家和地方要求制定并严格执行突发环境事件应急预案。

(5) 环境自行监测方案

√适用 □不适用

公司均按照国家 and 地方要求严格开展污染物排放在线监测。按照排污许可制度和自行监测规范相关要求，做好自行监测计划和方案，并严格落实执行。

(6) 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

按照国家有关要求，公司排污许可有关信息均按时报送至环保主管部门，并按要求进行信息公开。

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	147,866
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	153,123
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	-
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）	-

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
国家开发投资集团有限公司	0	3,337,136,589	49.18	0	无	-	国有法人
中国长江电力股份有限公司	236,394,183	554,966,883	8.18	0	无	-	国有法人
中国证券金融股份有限公司	-128,845,835	203,657,917	3.00	0	无	-	国有法人
香港中央结算有限公司	108,231,392	135,906,338	2.00	0	无	-	境外法人
全国社保基金一零一组合	2,000,000	118,252,168	1.74	0	无	-	未知

招商银行股份有限公司-博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金	100,539,066	100,539,066	1.48	0	无	-	未知
上海重阳战略投资有限公司-重阳战略才智基金	78,540,275	90,460,317	1.33	0	无	-	未知
上海重阳战略投资有限公司-重阳战略聚智基金	63,170,334	75,687,364	1.12	0	无	-	未知
上海重阳战略投资有限公司-重阳战略汇智基金	21,411,126	54,988,628	0.81	0	无	-	未知
上海重阳战略投资有限公司-重阳战略英智基金	43,736,347	54,369,047	0.80	0	无	-	未知

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
国家开发投资集团有限公司	3,337,136,589	人民币普通股	3,337,136,589
中国长江电力股份有限公司	554,966,883	人民币普通股	554,966,883
中国证券金融股份有限公司	203,657,917	人民币普通股	203,657,917
香港中央结算有限公司	135,906,338	人民币普通股	135,906,338
全国社保基金一零一组合	118,252,168	人民币普通股	118,252,168
招商银行股份有限公司-博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金	100,539,066	人民币普通股	100,539,066
上海重阳战略投资有限公司-重阳战略才智基金	90,460,317	人民币普通股	90,460,317
上海重阳战略投资有限公司-重阳战略聚智基金	75,687,364	人民币普通股	75,687,364
上海重阳战略投资有限公司-重阳战略汇智基金	54,988,628	人民币普通股	54,988,628
上海重阳战略投资有限公司-重阳战略英智基金	54,369,047	人民币普通股	54,369,047
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东国投公司与其余九名股东之间不存在关联关系,也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人;上海重阳战略投资有限公司-重阳战略才智基金、上海重阳战略投资有限公司-重阳战略聚智基金、上海重阳战略投资有限公司-重阳战略汇智基金、上海重阳战略投资有限公司-重阳战略英智基金属于一致行动人;未知其他股东之间是否存在关联关系,未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

名称	国家开发投资集团有限公司
单位负责人或法定代表人	王会生
成立日期	1995 年 4 月 14 日
主要经营业务	经营国务院授权范围内的国有资产并开展有关投资业务;能源、交通运输、化肥、高科技产业、金融服务、咨询、担保、贸易、生物质能源、养老产业、大数据、医疗健康、

	检验检测等领域的投资及投资管理；资产管理；经济信息咨询；技术开发、技术服务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	实际控制及间接控制境内外上市公司共 7 家：中成股份（股票代码：000151.SZ）45.80%、国投资本（股票代码：600061.SH）41.62%、国投中鲁（股票代码：600962.SH）44.57%、华联国际（股票代码：0969 .HK）36.51%、中新果业（股票代码：5EG）53.11%、亚普股份（股票代码：603013.SH）49.50%、神州高铁（股票代码：000008.SZ）20.00%。 参股（占股比 5%以上）境内外上市公司共 3 家：津膜科技（股票代码：300334.SZ）12.02%、浙江医药（股票代码：600216.SH）15.65%、福瑞股份（股票代码：300049.SZ）9.18%。

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

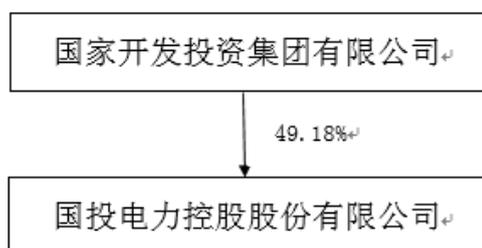
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 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



(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

名称	国务院国有资产监督管理委员会
----	----------------

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

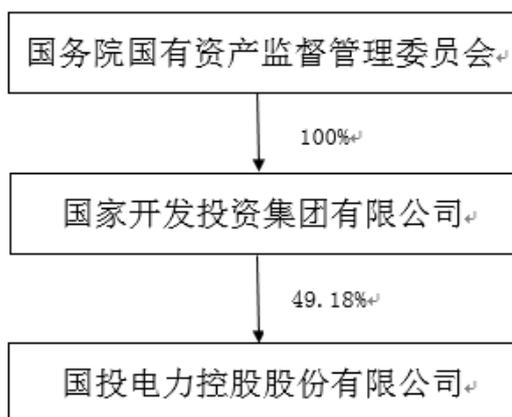
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 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



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
胡刚	董事长	男	56	2008年5月30日	2019年3月8日	0	0	0		159.38	否
罗绍香	副董事长	男	54	2016年2月26日	2019年9月7日	0	0	0		0	是
朱基伟	董事	男	48	2016年9月8日	2019年9月7日	0	0	0		131.77	否
	总经理			2016年8月16日	2019年3月28日						否
	董事长			2019年3月8日	2019年9月7日						否
江华	副总经理	男	40	2016年8月16日	2019年3月28日	6,000	6,000	0		96.95	否
	董事			2019年3月25日	2019年9月7日						否
	总经理			2019年3月28日	2019年8月15日						否
曾鸣	独立董事	男	61	2015年7月27日	2019年9月7日	0	0	0		8	否
邵吕威	独立董事	男	52	2015年5月5日	2019年9月7日	0	0	0		8	否
黄慧馨	独立董事	女	54	2013年9月9日	2019年9月7日	0	0	0		8	否
邹宝中	董事	男	56	2016年2月26日	2019年9月7日	0	0	0		0	是
张元领	董事	男	56	2017年11月15日	2019年9月7日	0	0	0		0	是
曲立新	副总经理兼财务负责人	男	51	2008年8月4日	2018年12月28日	0	0	0		107.94	否
	职工董事			2017年11月24日	2018年12月28日						否
	监事会主席			2019年1月31日	2019年9月7日						是
张波	监事会主席	男	56	2017年6月16日	2019年1月15日	0	0	0		0	是
丁小亮	监事	男	39	2016年9月8日	2019年9月7日	0	0	0		0	是
李洁	职工监事	女	55	2013年9月9日	2018年5月4日	0	0	0		34.07	否

马斌	职工监事	男	50	2018年8月13日	2019年9月7日	0	0	0		30.03	否
赵风波	副总经理	男	54	2014年11月24日	2019年8月15日	0	0	0		107.74	否
杨林	董事会秘书	男	46	2013年4月10日	2019年8月15日	0	0	0		102.13	否
牛月香	财务负责人	女	53	2018年12月28日	2019年9月7日	0	0	0		0	否
合计	/	/	/	/	/	6,000	6,000	0	/	794.01	/

姓名	主要工作经历
胡刚	高级工程师。历任国投电力控股股份有限公司董事、总经理兼国投电力有限公司总经理，国投电力控股股份有限公司董事长。
罗绍香	高级工程师。历任国家开发投资公司战略发展部副主任、主任，国家开发投资公司经营管理部主任。现任国家开发投资集团有限公司专职股权董事，国投电力控股股份有限公司副董事长。
朱基伟	工程师。历任厦门华夏国际电力发展有限公司总经理、党委书记，国投电力控股股份有限公司总经理。现任国投电力控股股份有限公司董事长。
江华	高级工程师。历任国投电力控股股份有限公司生产经营部副经理、生产经营部经理，天津国投津能发电有限公司副总经理，国投钦州发电有限公司总经理，国投电力控股股份有限公司总经理助理、副总经理，现任国投电力控股股份有限公司董事、总经理。
曾鸣	电力技术经济及管理专业教授。曾荣获国家“百千万”工程一类人选、电力部“跨世纪”学术带头人。现任华北电力大学经济与管理学院教授，国投电力控股股份有限公司独立董事。
邵吕威	律师。现任江苏新天伦律师事务所合伙人、主任，国投电力控股股份有限公司独立董事。
黄慧馨	会计学专业副教授。历任对外经济贸易大学会计系助理教授。现任北京大学光华管理学院会计系副教授，国投电力控股股份有限公司独立董事。
邹宝中	高级经济师。历任中成集团总公司副总经理兼中成进出口股份有限公司董事长，国家开发投资公司国际业务部副主任，融实国际控股有限公司副总经理。现任国家开发投资集团有限公司专职股权董事，国投电力控股股份有限公司董事。
张元领	高级工程师。历任国投电力公司项目经理部副经理，国投甘肃小三峡发电有限公司总经理，国投电力控股股份有限公司副总经理，国投创益产业基金管理有限公司总经理。现任国家开发投资集团有限公司专职股权董事，国投电力控股股份有限公司董事。
曲立新	高级会计师。历任国投华靖电力控股股份有限公司总经理助理兼财务负责人、国投电力控股股份有限公司副总经理兼财务负责人、职工董事。现任国家开发投资集团有限公司审计特派员、国投电力控股股份有限公司监事会主席。
张波	高级工程师。历任国投煤炭公司副总经理兼总工程师，国家开发投资公司安全生产管理部主任、专职股权董事，国投电力控股股份有限公司监事会主席。
丁小亮	高级会计师。历任国家开发投资公司审计部审计一处审计主管助理、审计二处审计高级业务经理、审计一处高级业务经理、审计管理处副处长。现任国家开发投资集团有限公司评价管理处处长，国投电力控股股份有限公司监事。
李洁	经济师、国际注册内审师。历任国投电力公司计划财务部审计主管，国投电力控股股份有限公司监察审计部审计业务主管、审计高级业

	务经理、审计部经理，国投电力控股股份有限公司职工监事。
马斌	研究员级高级会计师。历任国投宣城发电有限公司总会计师兼纪委书记，国投盘江发电有限公司副总经理，国投电力控股股份有限公司审计部审计岗高级业务经理，现任国投电力控股股份有限公司职工监事、审计部经理。
赵风波	高级经济师。历任国投电力控股股份有限公司业务发展部经理、总经济师，现任国投电力控股股份有限公司副总经理。
杨林	高级经济师。历任国投电力控股股份有限公司人力资源部经理，现任国投电力控股股份有限公司董事会秘书。
牛月香	会计师。历任国投华靖电力控股股份有限公司计划财务部经理、国投电力控股股份有限公司计划财务部经理，现任国投电力控股股份有限公司财务负责人、总经理助理。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
胡刚	国投公司	高级咨询委员会副主任委员	2019年2月	-
罗绍香	国投公司	专职股权董事	2016年4月	-
	国投矿业投资有限公司	董事	2015年12月	-
邹宝中	国投公司	专职股权董事	2016年4月	-
	国投资本股份有限公司	董事	2017年6月	2019年7月
张元领	国投公司	专职股权董事	2017年6月	-
	国投资产管理有限公司	董事	2017年8月	-
张波	国投公司	培训与保障中心主任	2018年7月	-
曲立新	国投公司	审计特派员	2018年12月	-
丁小亮	国投公司	评价管理处	2016年12月	-
在股东单位任职情况的说明	-			

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
曾鸣	华北电力大学经济管理学院	教授	2010年12月	-
	国电南瑞科技股份有限公司	独立董事	2016年4月	2019年4月
	河北建投能源投资股份有限公司	独立董事	2017年7月	2020年7月
	北京科锐配电自动化股份有限公司	独立董事	2016年5月	2019年5月
	苏州太谷电力股份有限公司	独立董事	2017年1月	2020年1月
	协鑫智慧能源股份有限公司	独立董事	2017年8月	2020年8月
邵吕威	江苏新天伦律师事务所	合伙人、主任	1996年6月	-
	江苏扬农化工股份有限公司	独立董事	2016年4月	2019年4月
黄慧馨	北京大学光华管理学院	副教授	1993年9月	-
	太平洋证券股份有限公司	独立董事	2016年7月	2019年7月
在其他单位任职情况的说明				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、监事报酬经董事会审议通过并提交股东大会批准后执行。公司高级管理人员报酬经董事会薪酬与考核委员会审核并提交董事会批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	1、董事、监事的报酬确定依据为《公司董事、监事及高级管理人员薪酬考核管理办法》 2、报告期内，高级管理人员的报酬依据《公司高级管理人员薪酬管理办法》、《公司高级管理人员业绩考核管理办法》。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	见本节“一、持股变动情况及报酬情况(一)现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	794.01 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
曲立新	职工董事	离任	工作变动辞职
曲立新	财务负责人	离任	工作变动辞职
李洁	职工监事	离任	工作变动辞职
马斌	职工监事	选举	职工代表大会选举产生
牛月香	财务负责人	聘任	工作需要新任

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	98
主要子公司在职员工的数量	9,376
在职员工的数量合计	9,474
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	970
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	4,319
销售人员	71
技术人员	1,162
财务人员	263
行政人员	3,659
合计	9,474
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	407
大学本科	4,178
大专	2,271
中专及以下	2,618
合计	9,474

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司加强人工成本和工资总额管理，坚持工效匹配原则，确保各企业工资总额发放进度与时间进度同步，人工成本总额、工资总额的增长与经济效益增长相匹配。工资总额增量重点向效益稳定增长、改革创新取得突破性进展的企业倾斜，不断强化收入分配的激励约束和杠杆挖潜作用，提高效益工资分配的针对性。同时，充分利用财务数据综合管理平台，密切跟踪各企业人工成本预算执行情况，认真做好信息统计与分析，尤其对于增降幅较大的人工成本数据查找原因，重点分析。此外，根据各企业发展阶段、经营状况等因素，合理控制用工规模，鼓励引导企业提高人工成本投入产出水平及人均创利水平。

在薪酬分配方面，避免平均主义，适度拉大分配差距，主要体现岗位价值，重点向关键技术岗位和生产一线员工倾斜，更好地调动各企业员工的积极性，充分发挥薪酬的引导与激励作用。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

2018 年培训工作紧密围绕公司“走出去”战略对人才的素质要求，组织开展国际化人才业务知识和中青年管理人才等专项培训，进一步提高了人才储备与公司战略发展需要的契合度。

一是组织开展七期国际化人才业务专题培训，培训为期八个月，共培训 276 人次。培训课程涉及国际工程项目管理、法务、财务、投后管理等多个专业领域，并充分借鉴国外企业在电厂管理方面的经验和做法，加速与国际上先进企业的接轨，进一步提升公司国际化人才的适应能力。

二是组织开展了三期、为期九个月的“英语专项脱产培训班”，提高了国际化人才的外语水平和海外工作适应能力，同时组织开展了分英语水平层级、为期六个月的“英语外教面授培训班”

及为期一年的线上英语培训课程，共计培训 291 人次，并在各项外语培训中结合使用了小组结构化研讨、英语演讲、学习积分竞赛等方式，提高了公司员工商务外语实际应用和沟通交流能力。

三是为进一步加强公司和各控股企业管理人员梯队建设，着力做好优秀年轻干部的发现培养选拔，公司组织开展了一期中青年管理人员培训班，培训为期 11 天，培训对象为各企业优秀年轻干部和业务骨干共计 51 人，使公司后备人才梯队建设得到进一步增强。

四是组织开展了档案管理、保密工作、法务知识、信息化、审计管理等专题培训，在公司及控股企业推广各类优秀的学习软件、微信公众号资源，充分利用业余时间、碎片化时间提高企业员工整体专业素质。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司章程指引》《上市公司治理准则》等法律法规的要求，结合公司实际情况，不断完善法人治理结构，规范公司运作。公司董事、监事工作勤勉尽责，经理层等高级管理人员依法忠实履行职务，有效地维护了公司和广大股东的合法权益。

（一）加强制度体系建设。报告期内，公司修订了《财务管理制度》《内部控制手册》《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》，进一步符合证监会、上交所的相关政策要求，维护公司股东利益。

（二）依法有效履行“三会”和管理层职能。公司设立了股东大会、董事会、监事会，董事会下设了战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等4个专业委员会，“三会”和管理层相关制度健全。报告期公司依法规范运作，及时学习了解证券期货法律、行政法规、规章和规范性文件，能较好地履行决策和监督职能，坚持公开、公平、公正地对待所有股东，充分发挥股东会作为公司内部最高决策机构的作用，注重股东合法权益的保护。报告期共召开7次股东大会、19次董事会、8次监事会、14次董事会专业委员会会议，“三会”和管理层运作符合《公司章程》和监管相关规定，管理决策符合全体股东的利益。

（三）依法信息披露。公司建立了《信息披露事务管理制度》、《重大信息内部报告管理办法》等制度，投资企业设立了信息披露联络员，保证了重大信息在公司内部及时传递、归集和有效管理。公司建立了《年度报告重大差错责任追究制度》，年报的编制由董事会秘书牵头负责，董事会审计委员会、独立董事以及董事、监事、高级管理人员在年报工作中充分履职，通过明确责任、严格审核，努力保证信息披露的真实、准确、完整。报告期内公司完成定期报告披露4次，临时公告披露65次。信息披露立足符合监管要求并满足投资者需求，充分、客观地反映公司的真实价值。

（四）持续做好投资者关系管理。公司进一步做好公司价值宣传工作，在投资者关系管理上下足功夫，加大多种形式的投资者交流活动力度，接待机构及个人投资者调研367人次。通过反向路演、业绩说明会、策略交流会、投资者热线、上证E互动等多种形式和平台，实现与资本市场的无缝对接、和投资者的双向沟通。

（五）内幕信息知情人登记管理制度的制定和实施情况。根据中国证监会《关于上市公司建立内幕知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30号）要求，经第十届董事会第二十次会议审议批准，公司补充修订了《公司内幕信息保密制度》并印发执行。报告期公司完成了定期报内幕信息知情人登记和报备工作，未发现内幕交易现象。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因
□适用 √不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018年第一次临时股东大会	2018年2月12日	详见上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ），公告编号：2018-006	2018年2月14日
2018年第二次临时股东大会	2018年5月28日	公告编号：2018-029	2018年5月29日

2017 年年度股东大会	2018 年 6 月 8 日	公告编号：2018-031	2018 年 6 月 9 日
2018 年第三次临时股东大会	2018 年 8 月 13 日	公告编号：2018-042	2018 年 8 月 14 日
2018 年第四次临时股东大会	2018 年 8 月 17 日	公告编号：2018-045	2018 年 8 月 18 日
2018 年第五次临时股东大会	2018 年 9 月 18 日	公告编号：2018-051	2018 年 9 月 19 日
2018 年第六次临时股东大会	2018 年 12 月 19 日	公告编号：2018-059	2018 年 12 月 21 日

股东大会情况说明

适用 不适用

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
胡刚	否	19	19	18	0	0	否	7
罗绍香	否	19	19	18	0	0	否	6
朱基伟	否	19	19	18	0	0	否	1
曾鸣	是	19	18	17	1	0	否	0
邵吕威	是	19	19	18	0	0	否	0
黄慧馨	是	19	18	17	1	0	否	0
邹宝中	否	19	19	18	0	0	否	6
张元领	否	19	19	18	0	0	否	6
曲立新	否	19	19	18	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	19
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	18
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

1. 战略委员会

2018 年，公司共计召开 1 次战略委员会，审议并通过了《战略委员会 2017 年度履职情况》《关于配股摊薄即期回报的风险提示的议案》共 2 项议案。对公司重大融资事项进行了审慎研究和分析，对配股发行方案进行了可行性论证和分析。

2. 提名委员会

2018 年，公司共计召开 2 次提名委员会，审议并通过了《提名委员会 2017 年度履职情况》《关于推荐公司财务负责人的议案》等 2 项议案。对新任财务负责人牛月香女士的任职资格、专业背景、履职经历等情况进行审查，并向董事会出具了明确意见，确保了董事选聘工作的顺利完成。

3. 薪酬与考核委员会

报告期内召开 4 次会议，审议并通过《薪酬与考核委员会 2017 年度履职情况》《2017 年度薪酬与考核委员会工作报告》《国投电力控股股份有限公司高级管理人员 2018 年绩效合约》《国投电力控股股份有限公司关于预发部分 2018 年度绩效薪酬的议案》共 4 项议案，检查了公司董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度的执行情况。

4. 审计委员会

报告期内召开 7 次会议，审议了《关于向融实国际借款的关联交易的议案》《2017 年年度报告》《2017 年度内部控制评价报告》《2017 年度全面风险管理报告》《审计委员会 2017 年度履职情况》《关于对公司 2017 年度财务决算和 2017 年年度报告的核查意见》《关于对审计机构 2017 年度工作的评价报告》《关于对公司 2017 年度内部控制评价报告的核查意见》《2017 年度内部审计工作总结和 2018 年内部审计计划的报告》《关于 2018 年度日常关联交易预计的议案》《关于前次募集资金使用情况报告的议案》《公司 2018 年第一季度报告》《关于向融实国际借款的关联交易的议案》《国投电力 2018 年半年度报告》《国投电力 2018 年第三季度报告》《国投电力控股股份有限公司关于开会估计变更的议案》共 16 项议案。

履行审核公司财务信息、审查公司内控制度建设与执行情况、控制公司关联交易风险等职责，及时落实有关定期报告的编制要求，召开专题会议，与会计师事务所协商确定了财务报告审计工作的时间安排，在年审会计师审计过程中与其保持持续沟通，并督促年审会计师在保证审计工作质量的前提下按照约定时限提交审计报告。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司作为国投公司试点改革单位，承担授权试点的改革任务，并推行职业经理人制度。公司与职业经理人签订《劳动合同》《聘任合同》《年度绩效合同》和《任期绩效合约》，明确市场化身份和契约化管理模式。在激励方面，职业经理人激励机制以考核评价为基础，与岗位职责、

工作业绩挂钩，短期激励与中长期激励相结合、精神激励与物质激励相结合。同时，构建“五位一体”监督约束体系，强化对职业经理人的监督约束。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司内部自我评价报告与本年报同时披露，详见上海证券交易所网站同日公告。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年度财务报告内部控制的有效性进行了审计，出具了标准无保留意见的内部控制审计报告，与本年报同时披露，详见上海证券交易所网站同日公告。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位:万元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
国投电力控股股份有限公司 2013 年公司债券 (第一期)	13 国投 01	122287	2014 年 3 月 21 日	2019 年 3 月 20 日	180,000	5.89	按年付息、到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付	上海证券交易所
国投电力控股股份有限公司 2016 年公司债券 (第一期)	16 国投 电	136793	2016 年 10 月 26 日	2021 年 10 月 27 日	70,000	3.10	按年付息、到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付	上海证券交易所
国投电力控股股份有限公司 2016 年公司债券 (第二期)	16 国投 控	134838	2016 年 11 月 17 日	2021 年 11 月 18 日	50,000	3.32	按年付息、到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付	上海证券交易所
国投电力控股股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券 (第一期)	18 电力 Y1	143953	2018 年 3 月 14 日至 2018 年 3 月 15 日	2021 年 3 月 15 日	50,000	5.50	按年付息、到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付	上海证券交易所
国投电力控股股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券 (第二期)	18 电力 Y2	143973	2018 年 5 月 8 日至 2018 年 5 月 9 日	2021 年 5 月 9 日	150,000	5.23	按年付息、到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付	上海证券交易所
国投电力控股股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券 (第三期)	18 电力 Y3	143994	2018 年 7 月 17 日至 2018 年 7 月 18 日	2021 年 7 月 18 日	200,000	4.98	按年付息、到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

截至报告期期末,公司债券按期偿还本息,未发生逾期违约的情况。

公司债券其他情况的说明

□适用 √不适用

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

债券受托管理人	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	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
	联系人	周伟帆
	联系电话	010-60833607
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市西藏南路 760 号安基大厦

其他说明:

适用 不适用

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

1、根据公司于 2014 年 3 月 19 日披露的《公开发行 2013 年公司债券(第一期)募集说明书》，本期债券扣除发行费用后用于偿还银行贷款和补充营运资金，截止报告期末募集资金已按该用途使用完毕。

2、根据公司于 2016 年 10 月 24 日披露的《公开发行 2016 年公司债券(第一期)募集说明书(面向合格投资者)》，本期债券用于调整债务结构，截至报告期末募集资金已按该用途使用完毕。

3、根据公司于 2016 年 11 月 15 日披露的《公开发行 2016 年公司债券(第二期)募集说明书(面向合格投资者)》，本期债券扣除发行费用后用于调整债务结构，截止报告期末募集资金已按该用途使用完毕。

4、根据公司于 2018 年 3 月 12 日披露的《2018 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券(第一期)募集说明书》，本期债券扣除发行费用后用于补充流动资金，截止报告期末募集资金已按该用途使用完毕。

5、根据公司于 2018 年 5 月 4 日披露的《2018 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券(第二期)募集说明书》，本期债券扣除发行费用后用于偿还金融机构借款、调整债务结构和补充流动资金，截止报告期末募集资金已按该用途使用完毕。

6、根据公司于 2018 年 7 月 13 日披露的《2018 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券(第三期)募集说明书》，本期债券扣除发行费用后用于偿还金融机构借款、调整债务结构和补充流动资金，募集资金已按照该用途进行使用，剩余 20,746.50 万元。

四、公司债券评级情况

适用 不适用

公司上述债券自上市以来，根据中诚信证券评估有限公司评级报告、评级结果告知函，公司主体信用均为 AAA，现有债券的信用评级均为 AAA，评级展望稳定。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

报告期公司无债券增信机制，公司按期偿还债券利息。详见公司公告：临 2018-009、临 2018-054、临 2018-055。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

报告期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

适用 不适用

公司债券受托管理人为中信证券股份有限公司，公司债券受托管理人于 2018 年 6 月 28 日在上海证券交易所网站发布了《国投电力 2013 年公司债券(第一期)债券受托管理人报告(2017 年度)》《国投电力 2016 年公司债券(第一期)债券受托管理人报告(2017 年度)》《国投电力 2016 年公司债券(第二期)债券受托管理人报告(2017 年度)》。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增 减(%)
息税折旧摊销前利润	21,996,913,416.75	19,007,516,386.04	15.73
流动比率	0.49	0.36	37.09
速动比率	0.45	0.33	38.47
资产负债率(%)	68.20	70.85	减少 2.65 个百分点
EBITDA 全部债务比	14.61%	12.88%	增加 1.73 个百分点
利息保障倍数	2.40	2.10	14.67
现金利息保障倍数	4.31	4.24	1.59
EBITDA 利息保障倍数	3.57	3.21	11.34
贷款偿还率(%)	100	100	-
利息偿付率(%)	100	100	-

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

截至报告期期末,公司其他债券和债务融资工具均按期偿还本息,未发现预期违约的情况。

十、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

截至报告期期末,公司获得各家银行授信总计 2,797.00 亿元,其中已使用额度 1,312.42 亿元。

十一、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

√适用 □不适用

“13 国投 01”、“16 国投电”、“16 国投控”、“18 电力 Y1”、“18 电力 Y2”、“18 电力 Y3”公司债券,报告期内本公司严格履行了公司债券募集说明书相关约定或承诺。

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

□适用 √不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

信会师报字[2019]第 ZG10721 号

国投电力控股股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了国投电力控股股份有限公司（以下简称国投电力）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了国投电力 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国投电力，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>（一）与发电业务相关的长期资产的减值</p> <p>随着经济增速放缓及电力体制改革，部分地区电力市场存在发电产能过剩的风险，结合未来发电业务发展计划及预期，国投电力管理层对与发电业务相关的长期资产，包括：固定资产、正在建设的在建工程以及商誉进行了减值测试。截止 2018 年 12 月 31 日，国投电力的固定资产账面价值约为 14,079,512.77 万元，在建工程 4,427,016.42 万元，商誉 40,940.36 万元，占合并资产总额的 84.04%。在根据资产或资产组预计未来现金流量的现值确定上述长期资产的可收回金额时，管理层需要在合理和有依据的基础上综合考虑各种因素作出会计估计，这涉及管理层的重大判断，具有一定的复杂性。因此，我们将与发电业务相关的固定资产、</p>	<p>(1)测试管理层对长期资产减值测试相关的关键内部控制；(2)评估减值测试方法的适当性；(3)测试管理层减值测试所依据的基础数据，评估管理层减值测试中所采用的关键假设及判断的合理性，以及了解和评价管理层利用其估值专家的工作；(4)验证长期资产减值测试模型的计算准确性。</p>

在建工程和商誉的减值作为关键审计事项。	
(二) 应收账款的可回收性	
截止 2018 年 12 月 31 日, 国投电力应收账款账面价值 523,356.26 万元, 占资产总额的 2.37%。若应收账款不能按期收回或无法收回而发生的坏账损失可能对财务报表产生重大影响。管理层根据应收账款账龄及客户信用情况对应收账款的坏账情况进行评估, 确定已发生坏账的应收账款, 这涉及管理层运用重大会计估计判断。由于评估应收账款的可回收性涉及国投电力管理层运用重大会计估计和判断, 因此我们将应收账款的可收回性视为关键审计事项。	(1)了解和测试公司信用政策及与应收账款管理相关内部控制的设计和运行有效性;(2)分析公司应收账款坏账准备会计估计的合理性, 包括确认应收账款组合的依据、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断等;(3)通过分析应收账款的账龄和客户信誉情况, 并执行应收账款函证程序及检查期后回款情况, 评价应收账款增加的合理性及应收账款坏账准备计提的合理性;(4)获取公司坏账准备计提表, 检查计提方法是否按照坏账政策执行;重新计算坏账计提金额是否准确。

四、其他信息

国投电力管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括国投电力 2018 年年度报告中涵盖的信息, 但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息, 我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计, 我们的责任是阅读其他信息, 在此过程中, 考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作, 如果我们确定其他信息存在重大错报, 我们应当报告该事实。在这方面, 我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表, 使其实现公允反映, 并设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时, 管理层负责评估国投电力的持续经营能力, 披露与持续经营相关的事项(如适用), 并运用持续经营假设, 除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督国投电力的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证, 并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证, 但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致, 如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策, 则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中, 我们运用职业判断, 并保持职业怀疑。同时, 我们也执行以下工作:

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险, 设计和实施审计程序以应对这些风险, 并获取充分、适当的审计证据, 作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上, 未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对国投电力持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报

表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致国投电力不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就国投电力中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：张帆（项目合伙人）

中国注册会计师：闫保瑞

中国·上海

2019 年 3 月 26 日

二、财务报表

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：国投电力控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	七、1	7,600,547,932.29	5,130,675,837.98
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	七、2	844,702,400.00	
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	七、4	5,812,974,597.52	4,036,187,699.01
其中：应收票据		579,411,997.59	484,585,043.02
应收账款		5,233,562,599.93	3,551,602,655.99
预付款项	七、5	355,409,121.16	369,992,500.22
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、6	100,790,634.93	170,232,626.46
其中：应收利息		4,042,326.34	12,019,746.54
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、7	1,516,708,799.51	1,183,173,407.13
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、10	1,146,372,323.06	1,384,865,400.44
流动资产合计		17,377,505,808.47	12,275,127,471.24
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	七、11	188,802,553.54	95,254,881.30
持有至到期投资			
长期应收款	七、13	1,126,561,585.35	530,705,899.20
长期股权投资	七、14	10,523,792,095.86	8,729,612,779.75
投资性房地产	七、15	103,122,266.87	110,060,491.13
固定资产	七、16	140,795,239,555.93	134,498,215,164.64
在建工程	七、17	44,308,657,531.63	46,027,912,334.06
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七、20	4,403,840,872.35	4,494,322,111.95
开发支出			
商誉	七、22	409,403,624.78	414,202,565.87
长期待摊费用	七、23	190,104,432.37	210,438,363.08
递延所得税资产	七、24	287,740,426.34	237,410,041.49
其他非流动资产	七、25	993,473,233.30	664,740,458.48
非流动资产合计		203,330,738,178.32	196,012,875,090.95

资产总计		220,708,243,986.79	208,288,002,562.19
流动负债：			
短期借款	七、26	5,764,117,450.41	4,741,270,178.08
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			
应付票据及应付账款	七、29	5,099,886,098.44	5,654,897,883.77
预收款项	七、30	407,381,595.43	582,916,617.45
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、31	252,725,254.45	218,283,168.00
应交税费	七、32	1,135,076,253.72	732,576,980.56
其他应付款	七、33	5,766,144,206.60	6,918,377,426.40
其中：应付利息		527,373,200.29	547,193,421.73
应付股利		260,692,706.28	5,166,347.91
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	七、35	15,716,553,041.08	13,982,335,372.85
其他流动负债		1,026,703,080.98	1,225,202,043.22
流动负债合计		35,168,586,981.11	34,055,859,670.33
非流动负债：			
长期借款	七、37	111,704,081,537.14	108,886,781,273.88
应付债券	七、38	2,200,000,000.00	3,000,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	七、39	779,667,626.98	847,836,208.07
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、41	415,210,833.96	514,653,426.08
递延收益	七、42	210,584,127.07	233,701,723.76
递延所得税负债	七、24	47,002,874.74	41,610,406.16
其他非流动负债			
非流动负债合计		115,356,546,999.89	113,524,583,037.95
负债合计		150,525,133,981.00	147,580,442,708.28
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、44	6,786,023,347.00	6,786,023,347.00
其他权益工具	七、45	3,999,018,867.93	
其中：优先股			
永续债		3,999,018,867.93	
资本公积	七、46	6,468,790,137.09	6,471,153,550.60
减：库存股			
其他综合收益	七、48	156,898,482.05	96,655,882.67
专项储备			
盈余公积	七、50	1,733,976,895.76	1,395,573,887.72

一般风险准备			
未分配利润	七、51	18,546,854,666.09	15,805,818,418.77
归属于母公司所有者权益合计		37,691,562,395.92	30,555,225,086.76
少数股东权益		32,491,547,609.87	30,152,334,767.15
所有者权益（或股东权益）合计		70,183,110,005.79	60,707,559,853.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计		220,708,243,986.79	208,288,002,562.19

法定代表人：朱基伟

主管会计工作负责人：牛月香

会计机构负责人：王方

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：国投电力控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,551,377,925.49	135,146,295.37
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		844,702,400.00	
衍生金融资产			
应收票据及应收账款			
其中：应收票据			
应收账款			
预付款项		442,705.58	
其他应收款	十七、2	148,199,082.28	74,323,972.59
其中：应收利息		2,976,066.71	781,215.64
应收股利		103,689,806.12	44,539,815.95
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		140,319,987.53	385,450.03
流动资产合计		2,685,042,100.88	209,855,717.99
非流动资产：			
可供出售金融资产		165,553,753.54	112,006,081.30
持有至到期投资			
长期应收款		742,000,000.00	300,000,000.00
长期股权投资	十七、3	38,751,019,622.15	35,652,974,838.70
投资性房地产			
固定资产		1,657,695.23	1,984,714.06
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		880,385.87	1,664,986.79
开发支出			
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		39,661,111,456.79	36,068,630,620.85
资产总计		42,346,153,557.67	36,278,486,338.84
流动负债：			
短期借款			
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			
应付票据及应付账款		676,395.40	
预收款项			
应付职工薪酬		4,509,919.11	2,445,469.63
应交税费		3,518,533.36	821,777.02
其他应付款		249,283,866.06	146,656,536.58
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		3,198,120,000.00	2,522,990,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		3,456,108,713.93	2,672,913,783.23
非流动负债：			
长期借款		3,546,992,500.00	2,452,610,000.00
应付债券		1,200,000,000.00	3,000,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		140,954,383.32	283,231,945.86
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		4,887,946,883.32	5,735,841,945.86
负债合计		8,344,055,597.25	8,408,755,729.09
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		6,786,023,347.00	6,786,023,347.00
其他权益工具		3,999,018,867.93	
其中：优先股			
永续债		3,999,018,867.93	
资本公积		9,892,166,145.20	9,891,777,007.11
减：库存股			
其他综合收益		-6,658,627.66	-5,327,165.25
专项储备			
盈余公积		1,718,114,330.91	1,379,711,322.87
未分配利润		11,613,433,897.04	9,817,546,098.02
所有者权益（或股东权益）合计		34,002,097,960.42	27,869,730,609.75
负债和所有者权益（或股		42,346,153,557.67	36,278,486,338.84

东权益) 总计			
---------	--	--	--

法定代表人：朱基伟

主管会计工作负责人：牛月香

会计机构负责人：王方

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	七、52	41,011,372,735.69	31,643,064,641.00
其中：营业收入	七、52	41,011,372,735.69	31,643,064,641.00
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		32,083,137,414.78	25,369,814,306.95
其中：营业成本	七、52	24,440,247,364.46	18,802,813,425.34
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	七、53	961,653,730.99	563,632,265.88
销售费用	七、54	6,632,344.34	7,555,575.16
管理费用	七、55	1,205,077,571.08	997,097,946.83
研发费用	七、56	1,283,631.90	1,964,967.33
财务费用	七、57	5,071,105,270.31	4,877,767,640.18
其中：利息费用		5,026,106,016.39	4,903,196,579.66
利息收入		86,008,617.89	51,146,138.68
资产减值损失	七、58	397,137,501.70	118,982,486.23
加：其他收益	七、59	184,194,026.71	932,506,021.01
投资收益（损失以“－”号填列）	七、60	522,013,254.12	345,540,745.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		521,465,620.31	345,673,565.06
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	七、61	44,702,400.00	
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七、62	4,752,413.99	3,325,052.04
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		9,683,897,415.73	7,554,622,152.16
加：营业外收入	七、63	114,146,519.15	54,751,966.43
减：营业外支出	七、64	68,871,716.02	95,042,749.11
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		9,729,172,218.86	7,514,331,369.48
减：所得税费用	七、65	1,352,319,984.44	954,840,678.08

五、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,376,852,234.42	6,559,490,691.40
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		8,376,852,234.42	6,559,490,691.40
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. 归属于母公司股东的净利润		4,364,098,425.70	3,232,300,015.74
2. 少数股东损益		4,012,753,808.72	3,327,190,675.66
六、其他综合收益的税后净额		60,415,081.27	13,265,211.14
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		60,242,599.38	13,262,138.89
（一）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变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		60,242,599.38	13,262,138.89
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		42,375,598.86	28,293,021.23
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-1,331,462.41	423,780.75
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		19,198,462.93	-15,454,663.09
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		172,481.89	3,072.25
七、综合收益总额		8,437,267,315.69	6,572,755,902.54
归属于母公司所有者的综合收益总额		4,424,341,025.08	3,245,562,154.63
归属于少数股东的综合收益总额		4,012,926,290.61	3,327,193,747.91
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.6256	0.4763
（二）稀释每股收益(元/股)		0.6256	0.4763

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：朱基伟

主管会计工作负责人：牛月香

会计机构负责人：王方

母公司利润表

2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十七、4	14,332,683.94	26,295,980.49
减:营业成本			
税金及附加		643,842.03	88,058.00
销售费用			
管理费用		115,764,092.10	98,643,523.20
研发费用			
财务费用		338,971,831.55	339,709,756.29
其中:利息费用		335,777,995.39	327,364,403.58
利息收入		19,071,717.99	5,657,238.80
资产减值损失		2,749,612.89	-2,619,626.20
加:其他收益		2,585,181.99	
投资收益(损失以“-”号填列)	十七、5	3,713,231,293.05	3,665,766,627.76
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		224,554,767.12	67,260,398.26
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		44,702,400.00	
资产处置收益(损失以“-”号填列)			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		3,316,722,180.41	3,256,240,896.96
加:营业外收入		66,179,524.74	11,043,424.07
减:营业外支出		-1,128,375.25	-17,062,857.99
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		3,384,030,080.40	3,284,347,179.02
减:所得税费用			
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		3,384,030,080.40	3,284,347,179.02
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		3,384,030,080.40	3,284,347,179.02
(二)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		-1,331,462.41	-7,641,200.25
(一)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变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二)将重分类进损益的其他综合收益		-1,331,462.41	-7,641,200.25
1.权益法下可转损益的其他综合收益			-8,064,981.00
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-1,331,462.41	423,780.75
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		3,382,698,617.99	3,276,705,978.77
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：朱基伟

主管会计工作负责人：牛月香

会计机构负责人：王方

合并现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	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		44,852,183,479.21	35,895,475,102.46
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		159,028,237.78	947,435,838.40
收到其他与经营活动有关的现金	七、67	491,149,671.01	310,805,118.95
经营活动现金流入小计		45,502,361,388.00	37,153,716,059.81
购买商品、接受劳务支付的现金		17,104,700,671.24	10,574,279,451.39
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		2,482,257,298.55	2,036,606,669.18

支付的各项税费		5,878,155,030.72	5,600,232,215.10
支付其他与经营活动有关的现金	七、67	818,447,273.11	801,557,925.72
经营活动现金流出小计		26,283,560,273.62	19,012,676,261.39
经营活动产生的现金流量净额		19,218,801,114.38	18,141,039,798.42
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			4,760.00
取得投资收益收到的现金		303,806,893.72	478,847,727.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		20,338,069.46	10,509,826.98
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			5,997,634.80
收到其他与投资活动有关的现金	七、67	8,402,075.70	
投资活动现金流入小计		332,547,038.88	495,359,949.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,244,763,626.46	11,654,707,721.10
投资支付的现金		2,285,089,926.61	8.70
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		943,835,495.37	17,095,449.85
支付其他与投资活动有关的现金	七、67	561,216,524.46	
投资活动现金流出小计		14,034,905,572.90	11,671,803,179.65
投资活动产生的现金流量净额		-13,702,358,534.02	-11,176,443,230.16
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		5,498,710,000.00	1,954,110,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,499,510,000.00	1,954,110,000.00
取得借款收到的现金		28,586,630,795.95	29,839,624,185.06
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七、67	40,472,463.15	26,780,575.65
筹资活动现金流入小计		34,125,813,259.10	31,820,514,760.71
偿还债务支付的现金		26,678,160,103.14	27,239,374,164.63
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,347,611,108.57	10,646,107,824.08
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,036,115,686.82	3,355,415,599.97
支付其他与筹资活动有关的现金	七、67	125,377,657.75	73,350,443.48
筹资活动现金流出小计		37,151,148,869.46	37,958,832,432.19
筹资活动产生的现金流量净额		-3,025,335,610.36	-6,138,317,671.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		6,553,242.43	-8,269,342.54
五、现金及现金等价物净增加额		2,497,660,212.43	818,009,554.24

加：期初现金及现金等价物余额		4,972,355,059.24	4,154,345,505.00
六、期末现金及现金等价物余额		7,470,015,271.67	4,972,355,059.24

法定代表人：朱基伟

主管会计工作负责人：牛月香

会计机构负责人：王方

母公司现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	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		200,000.00	226,301.37
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		34,107,343.12	12,924,760.54
经营活动现金流入小计		34,307,343.12	13,151,061.91
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		62,941,799.61	49,833,564.42
支付的各项税费		1,260,117.74	112,683.50
支付其他与经营活动有关的现金		206,973,263.95	184,282,825.37
经营活动现金流出小计		271,175,181.30	234,229,073.29
经营活动产生的现金流量净额		-236,867,838.18	-221,078,011.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		140,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		3,616,840,433.57	4,168,369,149.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		14,950.00	7,650.00
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			
投资活动现金流入小计		3,756,855,383.57	4,168,376,799.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,260,571.46	3,049,530.00
投资支付的现金		4,554,774,920.00	2,099,310,000.00
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		108,300.00	
投资活动现金流出小计		4,556,143,791.46	2,102,359,530.00
投资活动产生的现金流量净额		-799,288,407.89	2,066,017,269.15
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,999,200,000.00	

取得借款收到的现金		4,412,990,000.00	1,054,490,000.00
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		8,412,190,000.00	1,054,490,000.00
偿还债务支付的现金		4,443,477,500.00	1,234,490,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,506,525,560.93	1,698,963,631.38
支付其他与筹资活动有关的现金		9,799,062.88	2,249,185.94
筹资活动现金流出小计		5,959,802,123.81	2,935,702,817.32
筹资活动产生的现金流量净额		2,452,387,876.19	-1,881,212,817.32
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		1,416,231,630.12	-36,273,559.55
加：期初现金及现金等价物余额		135,146,295.37	171,419,854.92
六、期末现金及现金等价物余额		1,551,377,925.49	135,146,295.37

法定代表人：朱基伟

主管会计工作负责人：牛月香

会计机构负责人：王方

合并所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

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	6,786,023,347.00				6,471,153,550.60		96,655,882.67		1,395,573,887.72		15,805,818,418.77	30,152,334,767.15	60,707,559,853.91
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	6,786,023,347.00				6,471,153,550.60		96,655,882.67		1,395,573,887.72		15,805,818,418.77	30,152,334,767.15	60,707,559,853.91
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			3,999,018,867.93		-2,363,413.51		60,242,599.38		338,403,008.04		2,741,036,247.32	2,339,212,842.72	9,475,550,151.88
（一）综合收益总额							60,242,599.38				4,364,098,425.70	4,012,926,290.61	8,437,267,315.69
（二）所有者投入和减少资本			3,999,018,867.93									1,519,810,973.79	5,518,829,841.72
1．所有者投入的普通股												1,499,510,000.00	1,499,510,000.00
2．其他权益工具持有			3,999,018,867.93										3,999,018,867.93

2018 年年度报告

有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他											20,300,973.79	20,300,973.79	
(三) 利润分配								338,403,008.04	-1,623,062,178.38	-3,193,524,421.68		-4,478,183,592.02	
1. 提取盈余公积								338,403,008.04	-338,403,008.04				
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配									-1,131,230,095.26	-3,167,219,745.48		-4,298,449,840.74	
4. 其他										-153,429,075.08	-26,304,676.20	-179,733,751.28	
(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. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													-2,363,413.51

2018 年年度报告

四、本期期末余额	6,786,023,347.00		3,999,018,867.93		6,468,790,137.09		156,898,482.05		1,733,976,895.76		18,546,854,666.09	32,491,547,609.87	70,183,110,005.79
----------	------------------	--	------------------	--	------------------	--	----------------	--	------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------

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	6,786,023,347.00				6,471,132,058.37		83,393,743.78		1,067,139,169.82		14,272,729,834.78	28,037,360,173.38	56,717,778,327.13
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	6,786,023,347.00				6,471,132,058.37		83,393,743.78		1,067,139,169.82		14,272,729,834.78	28,037,360,173.38	56,717,778,327.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					21,492.23		13,262,138.89		328,434,717.90		1,533,088,583.99	2,114,974,593.77	3,989,781,526.78
（一）综合收益总额							13,262,138.89				3,232,300,015.74	3,327,193,747.91	6,572,755,902.54
（二）所有者投入和减少资本					21,492.23							1,982,619,464.80	1,982,640,957.03
1.所有者投入的普通股												1,954,110,000.00	1,954,110,000.00
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					21,492.23							28,509,464.80	28,530,957.03
（三）利润分配									328,434,717.90		-1,699,211,431.75	-3,194,838,618.94	-4,565,615,332.79

2018 年年度报告

1. 提取盈余公积								328,434,717.90		-328,434,717.90			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-1,370,776,713.85	-3,194,838,618.94	-4,565,615,332.79	
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. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取								2,234,731.83			1,489,560.13	3,724,291.96	
2. 本期使用								2,234,731.83			1,489,560.13	3,724,291.96	
(六) 其他													
四、本期末余额	6,786,023,347.00				6,471,153,550.60		96,655,882.67		1,395,573,887.72		15,805,818,418.77	30,152,334,767.15	60,707,559,853.91

法定代表人：朱基伟

主管会计工作负责人：牛月香

会计机构负责人：王方

母公司所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	6,786,023,347.00				9,891,777,007.11		-5,327,165.25		1,379,711,322.87	9,817,546,098.02	27,869,730,609.75
加：会计政策变更											
前期差错更正											

2018 年年度报告

其他										
三、本年期初余额	6,786,023,347.00				9,891,777,007.11	-5,327,165.25	1,379,711,322.87	9,817,546,098.02	27,869,730,609.75	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)			3,999,018,867.93		389,138.09	-1,331,462.41	338,403,008.04	1,795,887,799.02	6,132,367,350.67	
(一) 综合收益总额						-1,331,462.41		3,384,030,080.40	3,382,698,617.99	
(二) 所有者投入和减少资本			3,999,018,867.93						3,999,018,867.93	
1. 所有者投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本			3,999,018,867.93						3,999,018,867.93	
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配							338,403,008.04	-1,588,142,281.38	-1,249,739,273.34	
1. 提取盈余公积							338,403,008.04	-338,403,008.04		
2. 对所有者(或股东)的分配								-1,131,230,095.26	-1,131,230,095.26	
3. 其他								-118,509,178.08	-118,509,178.08	
(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. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他					389,138.09					389,138.09
四、本期末余额	6,786,023,347.00		3,999,018,867.93		9,892,166,145.20	-6,658,627.66	1,718,114,330.91	11,613,433,897.04	34,002,097,960.42	

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	6,786,023,347.00				9,891,755,514.88		2,314,035.00		1,051,276,604.97	8,232,410,350.75	25,963,779,852.60
加：会计政策变更											

2018 年年度报告

前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	6,786,023,347.00				9,891,755,514.88		2,314,035.00	1,051,276,604.97	8,232,410,350.75	25,963,779,852.60
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					21,492.23		-7,641,200.25	328,434,717.90	1,585,135,747.27	1,905,950,757.15
(一) 综合收益总额							-7,641,200.25		3,284,347,179.02	3,276,705,978.77
(二) 所有者投入和减少资本					21,492.23					21,492.23
1. 所有者投入的普通股										
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					21,492.23					21,492.23
(三) 利润分配								328,434,717.90	-1,699,211,431.75	-1,370,776,713.85
1. 提取盈余公积								328,434,717.90	-328,434,717.90	
2. 对所有者(或股东)的分配									-1,370,776,713.85	-1,370,776,713.85
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. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 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	6,786,023,347.00				9,891,777,007.11		-5,327,165.25	1,379,711,322.87	9,817,546,098.02	27,869,730,609.75

法定代表人：朱基伟

主管会计工作负责人：牛月香

会计机构负责人：王方

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

国投电力控股股份有限公司（以下简称“国投电力”）是由中国石化湖北兴化股份有限公司（以下简称“湖北兴化”）与国家开发投资集团有限公司（以下简称“国开投公司”）进行资产置换后变更登记设立的股份有限公司。

湖北兴化是由中国石化集团荆门石油化工总厂于 1989 年 2 月独家发起设立，于 1989 年经湖北省体改委（1989）第 2 号文和中国人民银行湖北省分行（1989）第 101 号文批准，首次向社会公开发行股票。1996 年 1 月 18 日，经中国证券监督管理委员会中证审发[1995]183 号文批准，社会公众股在上海证券交易所挂牌交易，股票代码 600886。湖北兴化上市日注册资本为 58,332,469 元，经多次利润分配送红股，以资本公积金派送红股及配股等，注册资本增至 281,745,826 元。

2000 年 2 月 28 日，经国家财政部财管字[2000]34 号文件批准，中国石化集团荆门石化总厂将其所持有的 16,223.44 万股股份（国有法人股，占公司总股份 57.58%）转由中国石油化工股份有限公司持有，中国石油化工股份有限公司成为湖北兴化的第一大股东。

2002 年 4 月 28 日，湖北兴化与国开投公司签订《资产置换协议》，湖北兴化以所拥有的全部资产与全部负债与国开投公司持有的甘肃小三峡水电开发有限责任公司（以下简称“小三峡公司”）、靖远第二发电有限公司（以下简称“靖远公司”）、徐州华润电力有限公司（以下简称“徐州华润”）的权益性资产进行整体置换；同日，中国石油化工股份有限公司和国开投公司签订了《股份转让协议》，将其持有的湖北兴化全部股权转让给国开投公司，上述资产置换与股份转让互为条件。经国家财政部财企[2002]193 号文的批准，并经中国证券监督管理委员会证监函[2002]239 号文同意豁免国开投公司的要约收购义务，《股份转让协议》于 2002 年 9 月 30 日生效，置换资产也于同日完成交割。至此，国开投公司成为湖北兴化第一大股东，湖北兴化的经营范围由石油行业转为电力行业。

2002 年 12 月，湖北兴化变更工商注册地为甘肃省兰州市，公司名称变更为国投华靖电力控股股份有限公司。

2004 年 9 月，国投电力以 2004 年 6 月 30 日总股本 281,745,826 股为基数，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。经本次资本公积金转增股本后，国投电力注册资本增至 563,491,652.00 元。

2005 年 6 月，国开投公司协议收购其他股东持有的国投电力 17,500,836 股社会法人股，国开投公司持股比例增至 60.69%。

2005 年 8 月，经国投电力 2005 年第二次临时股东大会审议通过，国务院国资委以国资产权[2005]751 号文《关于国投华靖电力控股股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》同意，国投电力实施了股权分置改革。具体方案为：以国投电力总股本 563,491,652 股和流通股 214,633,970 股为基数，由非流通股股东支付给流通股股东 55,804,832 股国投电力股票，即流通股股东每持有 10 股流通股股票将获得非流通股股东支付的 2.6 股股票。股权分置改革完成后，国投电力股本总额保持不变，所有股份均为流通股，其中国开投公司持有国投电力股权比例由 60.69%减至 50.98%。

经国投电力 2005 年第一次临时股东大会决议批准，由中国证券监督管理委员会以证监发行字[2006]32 号文核准，2006 年 7 月，国投电力增发 25,000 万股流通股。本次增发完成后，国投电力总股本增加至 813,491,652 股，注册资本变更为 813,491,652.00 元，其中国开投公司持有 359,083,356 股，持股比例由 50.98%减至 44.14%。

经国投电力 2007 年第一次临时股东大会决议批准，由中国证券监督管理委员会以证监发行字[2007]261 号文核准，国投电力按股权登记日（2007 年 9 月 6 日）总股本 813,491,652 股为基数，每 10 股配售 3 股，共计配售 244,047,496 股。本次配股完成后，国投电力总股本增加至 1,054,628,336 股，注册资本变更为人民币 1,054,628,336.00 元，其中国开投公司持有 466,808,363 股，持股比例由 44.14%增至 44.26%。

2009 年 3 月，国投电力与国开投公司签订《国家开发投资集团有限公司与国投华靖电力控股股份有限公司之股份认购暨资产收购协议》，国投电力以非公开发行的 A 股股票作为对价收购国开投公司持有的国投电力有限公司（以下简称“电力公司”）100%股权。经国投电力 2009 年 3 月 2 日召开的第七届董事会第十三次会议审议通过，以及 2009 年 6 月 24 日召开的 2009 年第二次临

时股东大会审议通过，并经中国证券监督管理委员会《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司向国家开发投资集团有限公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2009]1234号）及《关于核准豁免国家开发投资集团有限公司要约收购国投华靖电力控股股份有限公司股份义务的批复》（证监许可[2009]1235号）核准，国投电力获准向国开投公司非公开发行股票 940,472,766 股，面值为每股人民币 1.00 元，发行价格为每股 8.18 元，用以购买国开投公司持有的电力公司 100% 的股权。本次发行后国投电力总股本增加至 1,995,101,102 股，注册资本变更为人民币 1,995,101,102.00 元，其中国开投公司持有 1,407,281,129 股，持股比例为 70.54%。

经公司第七届董事会第二十六次会议和 2010 年第二次临时股东大会审议通过、国务院国有资产监督管理委员会《关于国投华靖电力控股股份有限公司发行可转换公司债券有关问题的批复》

（国资产权[2010]386号）批准，并经中国证券监督管理委员会《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2011]85号）核准，公司于 2011 年 1 月 25 日公开发行了 3,400 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额为人民币 340,000 万元，发行期限为 6 年，即自 2011 年 1 月 25 日至 2017 年 1 月 25 日。经上交所上证发字[2011]9 号文同意，上述 340,000 万元可转换公司债券于 2011 年 2 月 15 日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“国投转债”，债券代码“110013”。

根据公司第八届董事会第七次会议决议和 2011 年第二次临时股东大会决议、国务院国有资产监督管理委员会《关于国投华靖电力控股股份有限公司公开发行股票有关问题的批复》（国资产权[2011]585号）、并经中国证券监督管理委员会《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司增发股票的批复》（证监许可[2011]1679号）核准，国投电力于 2011 年 11 月向社会公开发行人民币普通股（A 股）35,000 万股，本次增发完成后，再加上“国投转债”转股 1,649 股，国投电力总股本增加至 2,345,102,751 股，注册资本变更为 2,345,102,751.00 元，其中国开投公司持有 1,444,604,341 股，持股比例由 70.65% 减至 61.60%。

2012 年 2 月 28 日，公司名称变更为国投电力控股股份有限公司。

2012 年 6 月 25 日，根据公司第八届董事会第十四次会议决议和 2011 年度股东大会决议和修改后的章程规定，公司增加注册资本人民币 1,172,551,376.00 元，全部由资本公积转增。另外，2012 年度，有 12,521,000.00 元“国投转债”转为本公司 A 股股票，转股股数为 2,641,412 股。增资后公司注册资本实收金额为人民币 3,520,295,539.00 元。

截止 2013 年 7 月 5 日，公司于 2011 年 1 月 25 日发行的 34 亿元“国投转债”累计有 3,388,398,000 元转为本公司 A 股股票，累计转股股数为 1,020,270,888 股（扣除两次公积金转股因素影响同口径折算 482,408,719 股），累计转股股数占“国投转债”转股前公司已发行股份总额 1,995,101,102 股的 51.14%（扣除两次公积金转股因素影响同口径折算 24.18%）。本次“国投转债”转股完成后，公司总股本由 2013 年 6 月 30 日的 6,515,830,323 股增至 6,786,023,347 股。国家开发投资集团有限公司持有公司股份 3,478,459,944 股，占总股本 51.26%。

2015 年 9 月 24 日，国家开发投资集团有限公司通过上海证券交易所系统以连续竞价的方式增持公司股份 5,269,808.00 股，本次增持后国家开发投资集团有限公司直接持有公司股份数量为 3,483,729,752 股，约占公司已发行总股份的 51.34%。

2016 年 5 月 18 日，国家开发投资集团有限公司通过协议方式转让 146,593,163.00 股给中国海运（集团）总公司，本次转让股份后国家开发投资集团有限公司直接持有公司股份数量 3,337,136,589.00 股，约占公司已发行总股份 49.18%，中国海运（集团）总公司直接持有公司股份数量 146,593,163.00 股，约占公司已发行总股份 2.16%。

公司的企业法人营业执照注册号：911100002717519818。1996 年 01 月 18 日在证券交易所上市。所属行业为电力、热力生产和供应业类。

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股本总数 678,602.33 万股，注册资本为 678,602.33 万元。注册地址：北京市西城区西直门南小街 147 号楼 11 层 1108；总部地址：北京市西城区西直门南小街 147 号楼 11 层 1108。本公司主要经营活动为：投资建设、经营管理以电力生产为主的能源项目；开发及经营新能源项目、高新技术、环保产业；开发和经营电力配套产品及信息、咨询服务。公司的母公司为国家开发投资集团有限公司，本公司的实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

本财务报表业经公司全体董事（董事会）于 2019 年 3 月 28 日批准报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
1.靖远第二发电有限公司
2.福建太平洋电力有限公司
3.厦门华夏国际电力发展有限公司
4.国投北部湾发电有限公司
5.国投钦州发电有限公司
6.国投伊犁能源开发有限公司
7.国投盘江发电有限公司
8.国投甘肃小三峡水电有限公司
9.国投新能源投资有限公司
10.国投甘肃售电有限公司
11.国投云顶湄洲湾电力有限公司
12.国投鼎石海外投资管理有限公司
13.雅砻江流域水电开发有限公司
14.国投云南大朝山水电有限公司
15.天津国投津能发电有限公司
16.国投宣城发电有限责任公司
17.Jaderock Investment Singapore Pte Ltd
18.Redrock Investment Limited
19.云南冶金新能源股份有限公司
20.国投阿克塞新能源有限公司
21.国投环能电力有限公司
22.北海市鑫源热力有限公司
23.白银黄河水电有限责任公司
24.白银大峡电力有限责任公司
25.国投白银风电有限公司
26.国投酒泉第一风电有限公司
27.国投酒泉第二风电有限公司
28.国投哈密风电有限公司
29.国投宁夏风电有限公司
30.国投青海风电有限公司
31.国投云南风电有限公司
32.国投吐鲁番风电有限公司
33.国投敦煌光伏发电有限公司
34.国投石嘴山光伏发电有限公司
35.国投格尔木光伏发电有限公司
36.国投楚雄风电有限公司
37.国投大理光伏发电有限公司
38.国投广西风电有限公司
39.天津国投新能源有限公司
40.国投延安新能源有限公司
41.雅砻江水电攀枝花桐子林有限公司
42.雅砻江水电凉山有限公司
43.四川二滩建设咨询有限公司
44.四川二滩实业发展有限责任公司

45.会理中电建大桥新能源有限责任公司
46.冕宁中电建大桥新能源有限责任公司
47.雅砻江四川能源有限公司
48.云南大潮实业有限公司
49.天津北疆环保建材有限公司
50.安徽国宣能源销售有限公司
51.Red Rock Power Limited
52.Inch Cape Offshore Limited
53.Beatrice Wind Limited
54.Afton Wind Farm (Holdings) Limited
55.Afton Wind Farm Limited
56.Afton Wind Farm (BMO) Limited

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2. 持续经营

适用 不适用

公司在可以预见的未来，在财务方面和经营方面，不存在可能导致对持续经营假设产生重大疑虑的事项，因此本财务报表在持续经营假设基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“五、（11）应收款项坏账准备”、“五、（16）固定资产”、“五、（28）收入”。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3. 营业周期

适用 不适用

本公司营业周期为12个月。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

10. 金融工具

√适用 □不适用

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大主要指占应收款项余额的 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，应单项计提坏账准备。坏账准备根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提。

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）

账龄组合	一般款项及未列入补贴名录的新能源项目的应收款项
款项性质	主要是押金、备用金，可收回性区别于一般款项
交易保障措施	存在资产抵押或权利质押的应收款项
新能源补贴	列入补贴名录的新能源项目的应收款项

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)		
其中：1年以内分项，可添加行		
6个月以内(含6个月)的应收款项	0	0
6个月-1年(含1年)的应收款项	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3年以上		
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

组合名称	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
款项性质	0.00	0.00
交易保障措施	0.00	0.00

组合名称	应收账款计提方式
列入名录新能源补贴款组合	按照一年期借款利率的资金占用成本计提坏账准备

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

适用 不适用

单项计提坏账准备的理由	对于单项金额非重大，但有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项。
坏账准备的计提方法	采用个别认定法计提坏账准备。

12. 存货

适用 不适用

1、 存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、燃料、低值易耗品、备品备件等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法

(2) 包装物采用一次转销法

13. 持有待售资产

适用 不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

(2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

14. 长期股权投资

适用 不适用

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司的联营企业。

2、初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影

响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

15. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

16. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	10-50	0.00-3.00	1.94-10.00
其中：房屋	年限平均法	10-35	0.00	2.86-10.00
建筑物	年限平均法	20-50	0.00-3.00	1.94-5.00
机器设备	年限平均法	5-30	0.00-3.00	3.23-20.00
运输工具	年限平均法	5-10	0.00-3.00	9.70~20.00
办公及其他设备	年限平均法	3-5	3.00	19.40-32.33

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

17. 在建工程

√适用 □不适用

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使

用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

18. 借款费用

适用 不适用

1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

19. 生物资产

适用 不适用

20. 油气资产

适用 不适用

21. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权、知识产权	证载或法律规定年限	权利证书证
软件	5 年	
其他	不低于 10 年	法律法规未明确

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

22. 长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，

并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

23. 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括生产准备费、融资性费用等。

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

2、 摊销年限

有明确受益期限的，按受益期限平均摊销；无受益期的，分5年平均摊销。

24. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

详见本附注“七、(31)应付职工薪酬”。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

□适用 √不适用

25. 预计负债

√适用 □不适用

1、 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。

对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

详见本附注“七、(41) 预计负债”。

26. 股份支付

√适用 □不适用

本公司的股份支付是为了获取职工[或其他方]提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1、 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。

本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的[可行权职工人数变动]、[是否达到规定业绩条件]等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

27. 优先股、永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

本公司对于其发行的同时包含权益成份和负债成份的优先股或永续债，按照与含权益成份的可转换工具相同的会计政策进行处理。本公司对于其发行的不包含权益成份的优先股或永续债，按照与不含权益成份的可转换工具相同的会计政策进行处理。

本公司对于其发行的应归类为权益工具的优先股，按照实际收到金额，计入权益工具。存续期间分配股利和利息的，应作利润分配处理。依照合同条款约定赎回优先股的，按赎回价格冲减权益。

28. 收入

√适用 □不适用

1、 销售商品收入确认的一般原则：

- (1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入本公司；
- (5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、 具体原则

本公司主要出售电力、煤炭、淡化水等产品，当电力、煤炭、淡化水等产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，对该电力、煤炭、淡化水等产品不再保留继续管理权和实际控制权，与交易相关的价款已经收到或已经取得了收款的证据，与收入相关的产品成本能够可靠计量时，确认收入的实现。

提供劳务：劳务已经提供，相关的成本能够可靠计算，其经济利益能够流入，确认收入的实现。

让渡资产使用权收入：本公司在相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时予以确认。提供资金的利息收入，按使用时间和适用利率计算确定，其中委托贷款利息到期不能收回则停止计提并冲回原已计提数；资产使用费收入，按合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。本公司的收入按照已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。合同或协议明确规定产品销售需要延期收取价款的，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的现值确定其公允价值。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内，按照应收款项的摊余成本和实际利率计算确定的金额进行摊销，冲减财务费用。

29. 政府补助

√适用 □不适用

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府文件明确规定且用于取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：政府文件明确规定且没有除资产相关以外的政府补助的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：根据政府补助的具体原因判断并是否用于资产相关或除资产相关以外的政府补助的政府补助。

2、 确认时点

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （一）企业能够满足政府补助所附条件；
- （二）企业能够收到政府补助。

3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

31. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分摊,确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用,计入当期费用;如金额较大的,则予以资本化,在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时,公司将该部分费用从租金收入总额中扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2). 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 融资租入资产:公司在承租开始日,将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用,在资产租赁期间内摊销,计入财务费用。公司发生的初始直接费用,计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产:公司在租赁开始日,将应收融资租赁款,未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益,在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用,计入应收融资租赁款的初始计量中,并减少租赁期内确认的收益金额。

32. 其他重要的会计政策和会计估计

□适用 √不适用

33. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
<p>(1) 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”;“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”;“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示;“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示;“固定资产清理”并入“固定资产”列示;“工程物资”并入“在建工程”列示;“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。</p>	<p>十届三十九次董事会会议</p>	<p>“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”,本期金额 5,812,974,597.52 元,上期金额 4,036,187,699.01 元; “应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”,本期金额 5,099,886,098.44 元,上期金额 5,654,897,883.77 元; 调增“其他应收款”本期金额 4,042,326.34 元,上期金额 12,019,746.54 元; 调增“其他应付款”本期金额 788,065,906.57 元,上期金额 552,359,769.64 元; 调增“固定资产”本期金额 111,826.20 元,上期金额 7,523,810.95 元; 调增“在建工程”本期金额 38,493,285.57 元,上期金额 4,315,376.83 元; 调增“长期应付款”本期金额 0.00 元,上期金额 150,000.00 元</p>

		元。
(2)在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	十届三十九次董事会会议	调减“管理费用”本期金额1,283,631.90元，上期金额1,964,967.33元，重分类至“研发费用”。
(3)收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。比较数据相应调整。	财会[2018]15号	本期金额2,829,085.57元，上期营业收入金额2,218,267.35元，营业外收入39,466.50元，重分类至其他收益。

(2). 重要会计估计变更

√适用 □不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
列入补贴名录的新能源项目的应收款项计提坏账准备方法由账龄分析法变更为按照一年期借款利率的资金占用成本计提坏账准备	十届三十九次董事会会议	2018年1月1日	应收账款坏账准备金和资产减值损失减少6,602.53万元。

其他说明

上述会计估计的变更本公司采用未来适用法，对2018年财务报表的影响为：应收账款坏账准备减少6,602.53万元，影响2018年利润总额增加6,602.53万元。

34. 其他

□适用 √不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%、16%、11%、10%、6%、5%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、20%、17%、15%
教育费附加	实际缴纳增值税额、营业税额	3%、2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
1. 国投电力控股股份有限公司	25
2. 靖远第二发电有限公司	25
3. 福建太平洋电力有限公司	25
4. 厦门华夏国际电力发展有限公司	25
5. 国投北部湾发电有限公司	15
6. 国投钦州发电有限公司	15
7. 国投伊犁能源开发有限公司	15
8. 国投盘江发电有限公司	15
9. 国投甘肃小三峡水电有限公司	15
10. 国投新能源投资有限公司	25
11. 国投甘肃售电有限公司	20
12. 国投云顶湄洲湾电力有限公司	25
13. 国投鼎石海外投资管理有限公司	25
14. 雅砻江流域水电开发有限公司	15
15. 国投云南大朝山水电有限公司	15
16. 天津国投津能发电有限公司	25
17. 国投宣城发电有限责任公司	25
18. Jaderock Investment Singapore Pte Ltd	17
19. Redrock Investment Limited	20
20. 北海市鑫源热力有限公司	25
21. 国投白银风电有限公司	15
22. 国投酒泉第一风电有限公司	15
23. 国投酒泉第二风电有限公司	15
24. 国投哈密风电有限公司	7.5
25. 国投宁夏风电有限公司	25
26. 国投青海风电有限公司	7.5
27. 国投云南风电有限公司	12.5
28. 国投吐鲁番风电有限公司	7.5
29. 国投敦煌光伏发电有限公司	15
30. 国投石嘴山光伏发电有限公司	15
31. 国投格尔木光伏发电有限公司	15
32. 国投楚雄风电有限公司	7.5
33. 国投大理光伏发电有限公司	0
34. 国投广西风电有限公司	0
35. 雅砻江水电攀枝花桐子林有限公司	7.5
36. 雅砻江水电凉山有限公司	7.5
37. 四川二滩建设咨询有限公司	15
38. 四川二滩实业发展有限责任公司	25
39. 雅砻江四川能源有限公司	25
40. 雅砻江会理新能源有限责任公司	0
41. 雅砻江冕宁新能源有限责任公司	0
42. 云南大潮实业有限公司	25
43. 天津北疆环保建材有限公司	25
44. Red Rock Power Limited	20
45. Inch Cape Offshore Limited	20
46. Beatrice Wind Limited	20
47. Afton Wind Farm Limited	20

48. Afton Wind Farm (Holdings) Limited	20
49. Afton Wind Farm (BMO) Limited	20
50. 云南冶金新能源股份有限公司	12.5
51. 国投阿克塞新能源有限公司	25
52. 白银黄河水电有限责任公司	25
53. 白银大峡电力有限责任公司	15
54. 天津国投新能源有限公司	25
55. 国投延安新能源有限公司	25
56. 安徽国宣能源销售有限公司	25

2. 税收优惠

√适用 □不适用

1) 根据财税[2011]58号文《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，本公司下属公司2016年起继续执行西部大开发所得税优惠政策，执行15%的优惠税率：

- ①国投甘肃小三峡发电有限公司；
- ②国投钦州发电有限公司；
- ③雅砻江流域水电开发有限公司及其子公司雅砻江水电攀枝花桐子林有限公司、雅砻江水电凉山有限公司、四川二滩建设咨询有限公司、会理中电建大桥新能源有限责任公司、冕宁中电建大桥新能源有限责任公司；
- ④国投云南大朝山水电有限公司；
- ⑤国投新能源投资有限公司之子公司国投白银风电有限公司、国投酒泉第一风电有限公司、国投酒泉第二风电有限公司、国投青海风电有限公司、国投哈密风电有限公司、国投敦煌光伏发电有限公司、国投石嘴山光伏发电有限公司、国投格尔木光伏发电有限公司、国投云南风电有限公司、国投吐鲁番风电有限公司、国投楚雄风电有限公司、国投大理光伏发电有限公司；
- ⑥国投伊犁能源有限公司；
- ⑦国投盘江发电有限公司；
- ⑧国投北部湾发电有限公司；
- ⑨白银大峡电力有限责任公司；

2) 根据《中华人民共和国企业所得税法》、《财政部国家税务总局国家发展改革委员会关于公布公共基础设施项目企业所得税优惠目录（2008）版的通知》（财税[2008]116号）规定、《国家税务总局关于实施国家重点扶持的公共基础设施项目所得税优惠问题的通知》（国税发[2009]80号）规定，并经当地主管国家税务局批准，下列公司享受三免三减半的优惠政策：

- ①雅砻江水电锦屏一级电站、锦屏二级电站，2013年至2015年免征企业所得税，2016年至2018年减半征收企业所得税；雅砻江攀枝花桐子林，2015至2017年免征企业所得税，2018至2020年减半征收企业所得税；会理中电建大桥新能源有限责任公司、冕宁中电建大桥新能源有限责任公司2016至2018年免征企业所得税，2019至2021年减半征收企业所得税；
- ②国投青海风电有限公司一期项目，2014年至2016年免征企业所得税，2017年至2019年减半征收企业所得税；
- ③国投哈密风电有限公司一期项目，2014年至2016年免征企业所得税，2017年至2019年减半征收企业所得税；二期项目2016至2018年免征企业所得税，2019年至2021年减半征收企业所得税；
- ④国投吐鲁番风电有限公司一期项目，2015年至2017年免征企业所得税，2018年至2020年减半征收企业所得税；
- ⑤国投楚雄风电有限公司一期项目，2016年至2018年免征企业所得税，2019年至2021年减半征收企业所得税；
- ⑥国投大理光伏发电有限公司一期项目，2016年至2018年免征企业所得税，2019年至2021年减半征收企业所得税；

⑦国投广西风电有限公司自 2018 年至 2020 年免征企业所得税，2021 年至 2023 年减半征收企业所得税；

⑧云南冶金新能源股份有限公司自 2015 年至 2017 年免征企业所得税，2018 年至 2020 年减半征收企业所得税；

3) 根据文《财政部、税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》(财税〔2018〕77 号) 规定，国投甘肃售电有限公司享有以下优惠政策：自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，将小型微利企业的年应纳税所得额上限由 50 万元提高至 100 万元，对年应纳税所得额低于 100 万元(含 100 万元)的小型微利企业，其所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

(2) 增值税

1) 根据钦州港经济技术开发区国家税务总局《钦港国税函》[2012]8 号文批复：同意给予国投钦州 2011 年 6 月起享受脱硫生产的副产品石膏销售增值税即征即退 50%的税收优惠。

2) 根据财政部国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知(财税〔2015〕78 号)及甘肃省国家税务局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知(甘国税发〔2015〕173 号)批复：同意给予靖远二电 2016 年 12 月起享受脱硫生产的副产品石膏销售增值税即征即退 50%的税收优惠。

3) 根据财政部国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知(财税〔2015〕78 号)，太平洋电力 2014 年 01 月销售石膏实现的增值税享受即征即退 50%税收优惠。

4) 根据财政部、国家税务总局联合发布的《关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》(财税〔2008〕156 号)及《关于风力发电增值税政策的通知》(财税〔2015〕74 号)，公司利用风力生产电力享受增值税即征即退 50%的政策；根据财政部、国家税务总局联合发布的《关于继续执行光伏发电增值税政策的通知》(财税〔2016〕81 号)，公司利用太阳能生产电力享受增值税即征即退 50%的政策。

5) 根据财税〔2015〕78 号文，国投北疆公司生产的加气砖为资源综合利用产品，天津市生态城国税局同意给予国投北疆建材 2015 年 7 月起享受加气砖销售增值税即征即退 70%的税收优惠政策。

6) 根据财政部、国家税务总局《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》(财税〔2015〕78 号)文件所列项目，盘江电厂以煤矸石、煤泥生产销售电量，其产品原料来自所列能源且达到所要求的技术标准和相关条件，发电收入享受增值税即征即退政策。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	265,899.83	259,841.76
银行存款	7,540,363,479.16	5,122,403,434.57
其他货币资金	59,918,553.30	8,012,561.65
合计	7,600,547,932.29	5,130,675,837.98
其中：存放在境外的款项总额	226,155,634.47	463,752,225.32

其他说明

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额

银行承兑汇票保证金	50,000,000.00	
补充养老保险	6,140,369.32	6,200,925.59
住房维修基金	12,042,803.85	12,018,727.83
履约保证金	6,483,569.87	8,175,609.38
偿债储备资金	37,010,759.98	114,970,849.10
住房管理资金	17,014,912.47	16,954,666.84
土地复垦保证金	1,840,245.13	
合计	130,532,660.62	158,320,778.74

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产		
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产		
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	844,702,400.00	
其中：债务工具投资	844,702,400.00	
权益工具投资		
其他		
合计	844,702,400.00	

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据及应收账款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	579,411,997.59	484,585,043.02
应收账款	5,233,562,599.93	3,551,602,655.99
合计	5,812,974,597.52	4,036,187,699.01

其他说明：

□适用 √不适用

应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	575,700,423.96	480,665,043.02
商业承兑票据	3,711,573.63	3,920,000.00
合计	579,411,997.59	484,585,043.02

(2). 期末公司已质押的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	10,000,000.00
商业承兑票据	
合计	10,000,000.00

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	100,031,415.00	
商业承兑票据		
合计	100,031,415.00	

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	5,317,703,099.48	97.59	198,241,484.17	3.73	5,119,461,615.31	3,530,907,551.97	95.28	137,447,379.64	3.89	3,393,460,172.33
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	122,114,895.03	2.24	17,248,165.94	14.12	104,866,729.09	169,146,963.86	4.56	16,956,038.03	10.02	152,190,925.83
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	9,234,255.53	0.17			9,234,255.53	5,951,557.83	0.16			5,951,557.83
合计	5,449,052,250.04	/	215,489,650.11	/	5,233,562,599.93	3,706,006,073.66	/	154,403,417.67	/	3,551,602,655.99

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
云南电网有限责任公司	1,056,554,012.04	27,791,604.56	2.63	回收存在风险
广西电网有限责任公司	822,404,980.51	21,679.52		回收存在风险
福建省电力有限公司	647,809,649.05			无资金回收风险
国家电网公司华北分部	528,929,870.99			无资金回收风险
国网甘肃省电力公司	504,634,389.43	9,396,990.73	1.86	回收存在风险
国网新疆电力有限公司	417,929,635.11	13,948,138.60	3.34	回收存在风险
天津市华泰龙淡化海水有限公司	270,675,662.06	138,635,350.80	51.22	回收存在风险
国网安徽省电力公司	238,306,444.20			无资金回收风险
国网青海省电力有限公司	236,235,413.33	5,526,543.54	2.34	回收存在风险
国家电网有限公司	179,670,000.00			无资金回收风险
国网四川省电力公司	144,622,620.03	1,901,194.51	1.31	回收存在风险
贵州电网有限责任公司	99,563,385.66			无资金回收风险
国网重庆市电力公司	72,820,000.00			无资金回收风险
国网宁夏电力有限公司	58,258,197.76	1,019,981.91	1.75	回收存在风险
天津市滨海新区供热集团有限公司	21,193,574.10			无资金回收风险
伊宁市供热有限公司	6,146,343.60			无资金回收风险
广西新鑫能源科技有限公司	6,060,597.40			无资金回收风险
天津生态城投资开发有限公司	5,628,221.86			无资金回收风险
华能平凉发电有限责任公司	260,102.35			无资金回收风险
合计	5,317,703,099.48	198,241,484.17	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额
----	------

	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
6 个月以内 (含 6 个月)	95,824,126.29		
6 个月至 1 年 (含 1 年)	3,203,443.24	160,172.16	5.00
1 年以内小计	99,027,569.53	160,172.16	0.16
1 至 2 年	5,735,197.43	573,519.74	10.00
2 至 3 年	129,957.82	38,987.35	30.00
3 年以上			
3 至 4 年	1,431,614.00	715,807.00	50.00
4 至 5 年	154,382.80	123,506.24	80.00
5 年以上	15,636,173.45	15,636,173.45	100.00
合计	122,114,895.03	17,248,165.94	14.12

确定该组合依据的说明：

按照账龄分析法计提应收账款坏账准备，确定该组合的依据见：“五、重要会计政策及会计估计——应收账款”。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 157,562,670.36 元；本期收回或转回坏账准备金额 96,476,437.92 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式
云南电网有限责任公司	79,083,398.35	会计估计变更、收回欠款
国网甘肃省电力公司	15,684,758.30	会计估计变更、收回欠款
国网新疆电力有限公司	643,908.27	会计估计变更、收回欠款
中铁建工集团有限公司	454,003.86	收回欠款
中建五局第三建设有限公司	144,459.82	收回欠款
昌黎博泰新型建材有限公司	130,828.53	收回欠款
南通五建建设工程有限公司	80,791.04	收回欠款
国网宁夏电力有限公司	61,213.75	会计估计变更、收回欠款
天津市建工工程总承包有限公司	53,120.88	收回欠款
天津住宅集团建设工程总承包有限公司	52,014.55	收回欠款
广西玉柴石油化工有限公司	51,106.68	收回欠款
中冶天工集团有限公司	27,067.07	收回欠款
天津伟民建筑工程有限公司	6,261.38	收回欠款
中建二局第四建筑工程有限公司	3,505.44	收回欠款
合计	96,476,437.92	/

其他说明：

应收账款的质押情况详 见本附注七、（26）短期借款、（37）长期借款

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
云南电网有限责任公司	1,056,554,012.04	19.39	27,791,604.56
广西电网有限责任公司	822,404,980.51	15.09	21,679.52
福建省电力有限公司	647,809,649.05	11.89	
国家电网公司华北分部	528,929,870.99	9.71	
国网甘肃省电力公司	504,634,389.43	9.26	9,396,990.73
合计	3,560,332,902.02	65.34	37,210,274.81

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	284,861,848.08	80.15	351,840,824.54	95.09
1至2年	18,531,096.89	5.21	16,054,387.61	4.34
2至3年	50,983,348.59	14.35	1,030,000.00	0.28
3年以上	1,032,827.60	0.29	1,067,288.07	0.29
合计	355,409,121.16	100.00	369,992,500.22	100.00

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例
中煤京闽（莆田）工贸有限公司	56,380,000.00	15.86
广州珠江电力燃料有限公司	54,716,640.00	15.40
成都益源房地产开发有限公司	50,000,000.00	14.07

伊泰渤海能源有限责任公司	28,024,000.00	7.88
广东中煤进出口有限公司	23,267,649.16	6.55
合计	212,388,289.16	59.76

其他说明

适用 不适用

6、其他应收款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	4,042,326.34	12,019,746.54
应收股利		
其他应收款	96,748,308.59	158,212,879.92
合计	100,790,634.93	170,232,626.46

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	693,227.57	5,336,916.76
委托贷款		
债券投资		
其他	3,349,098.77	6,682,829.78
合计	4,042,326.34	12,019,746.54

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	154,407,183.50	100.00	57,658,874.91	37.34	96,748,308.59	205,624,386.42	100.00	47,411,506.50	23.06	158,212,879.92
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	154,407,183.50	/	57,658,874.91	/	96,748,308.59	205,624,386.42	/	47,411,506.50	/	158,212,879.92

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
6 个月以内 (含 6 个月)	67,293,894.12		
6 个月—1 年 (含 1 年)	14,958,766.83	747,938.34	5.00
1 年以内小计	82,252,660.95	747,938.34	0.91
1 至 2 年	7,230,746.96	723,074.70	10.00
2 至 3 年	2,099,459.77	629,837.93	30.00
3 年以上			
3 至 4 年	14,469,822.32	7,234,911.18	50.00
4 至 5 年	156,903.69	125,522.95	80.00
5 年以上	48,197,589.81	48,197,589.81	100.00
合计	154,407,183.50	57,658,874.91	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	21,337,630.73	50,515,528.68
押金	1,903,870.22	198,095.00
备用金	1,401,959.77	927,719.54
前期项目款项	121,245,305.82	68,336,121.04
代垫款		80,522,523.87
其他	8,518,416.96	5,124,398.29
合计	154,407,183.50	205,624,386.42

(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 10,249,900.78 元；本期收回或转回坏账准备金额 2,532.37 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	收回方式
郑州机械公司	1,266.76	收回欠款

西昌汇通有限公司	768.98	收回欠款
成都思宇电子工程有限公司	160.78	收回欠款
中铁第十八局（锦屏）	179.29	收回欠款
蒂森电梯有限公司成都分公司	156.56	收回欠款
合计	2,532.37	/

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
前期项目代垫款项	代垫费用	77,343,429.94	1-7年	50.09	41,764,639.37
甘肃金太阳淀粉有限责任公司	往来款	5,257,076.25	5年以上	3.40	5,257,076.25
曲靖方园环保建材有限公司	保证金	2,174,841.39	1年以内	1.41	
山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司	保证金	1,193,420.00	1年以内	0.77	
神华宁夏煤业集团有限责任公司	保证金	1,064,968.42	1年以内	0.69	
合计	/	87,033,736.00	/	56.36	47,021,715.62

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

7、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,564,774,651.52	59,846,439.58	1,504,928,211.94	1,228,358,650.85	58,339,165.53	1,170,019,485.32
在产品						
库存商品	2,094,282.91	400,876.70	1,693,406.21	3,168,998.22	338,123.36	2,830,874.86
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
低值易耗品	10,094,702.72	7,521.36	10,087,181.36	10,780,568.31	457,521.36	10,323,046.95
合计	1,576,963,637.15	60,254,837.64	1,516,708,799.51	1,242,308,217.38	59,134,810.25	1,183,173,407.13

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	58,339,165.53	5,580,912.66		4,073,638.61		59,846,439.58
在产品						
库存商品	338,123.36	62,753.34				400,876.70
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
低值易耗品	457,521.36	429,335.77		879,335.77		7,521.36

2018 年年度报告

合计	59,134,810.25	6,073,001.77		4,952,974.38		60,254,837.64
----	---------------	--------------	--	--------------	--	---------------

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

8、持有待售资产

适用 不适用

9、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

10、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	1,114,190,919.96	1,348,595,813.31
预交所得税费用	32,056,229.82	36,269,521.08
预交城建税		38.53
预交教育费附加		27.52
预交房产税	125,173.28	
合计	1,146,372,323.06	1,384,865,400.44

11、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	188,802,553.54		188,802,553.54	95,254,881.30		95,254,881.30
按公允价值计量的	5,749,568.75		5,749,568.75	5,254,881.30		5,254,881.30
按成本计量的	183,052,984.79		183,052,984.79	90,000,000.00		90,000,000.00
合计	188,802,553.54		188,802,553.54	95,254,881.30		95,254,881.30

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊	6,657,250.41		6,657,250.41

余成本			
公允价值	5,749,568.75		5,749,568.75
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	-907,681.66		-907,681.66
已计提减值金额			

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
国投哈密实业有限责任公司	10,000,000.00			10,000,000.00					5.00	
福建省三川海上风电有限公司	20,000,000.00	40,000,000.00		60,000,000.00					10.00	
云南煤化工集团有限公司		53,052,984.79		53,052,984.79					0.44	
贵安新区配售电公司	60,000,000.00			60,000,000.00					6.00	
合计	90,000,000.00	93,052,984.79		183,052,984.79					/	

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

□适用 √不适用

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

12、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况

□适用 √不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资

适用 不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

13、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款							
其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
股东贷款	1,079,478,958.81		1,079,478,958.81	472,718,437.23		472,718,437.23	
其他	65,832,626.54	18,750,000.00	47,082,626.54	64,237,461.97	6,250,000.00	57,987,461.97	
合计	1,145,311,585.35	18,750,000.00	1,126,561,585.35	536,955,899.20	6,250,000.00	530,705,899.20	/

(2). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(3). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

□适用 √不适用

14、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
Golden Crane Holdings Limited	8.78		8.82						0.04	
小计	8.78		8.82						0.04	
二、联营企业										
徐州华润	337,910,424.07			23,879,897.29			37,851,443.83			323,938,877.53
淮北国安	294,455,166.74			-16,503,003.12						277,952,163.62
铜山华润	440,452,322.38			54,244,496.99			42,943,477.77			451,753,341.60
江苏利港	482,325,325.83			31,684,976.90			49,432,700.57			464,577,602.16
江阴利港	310,505,628.08			63,721,846.22			43,237,327.06			330,990,147.24
赣能股份	1,949,463,713.00			27,900,990.22						1,977,364,703.22
张掖发电	302,568,498.43			-3,880,233.41						298,688,265.02
瀚蓝环境		889,318,732.07		43,505,796.03		389,138.09	13,202,904.60			920,010,761.59
国投财务	2,474,880,681.07			188,894,852.88	373,270.10		114,345,812.06			2,549,802,991.99
马鞍山售电		4,140,000.00		-26,265.81						4,113,734.19
LLPL	1,118,664,030.86			101,208,617.07	42,174,810.65		2,793,227.83		61,186,929.54	1,320,441,160.29
BOWL	1,018,386,980.51	566,684,757.97		6,829,718.04					-12,060,273.63	1,579,841,182.89
厦门海沧				3,931.01					21,863,233.51	21,867,164.52
兰州新区职教园		2,450,000.00								2,450,000.00
小计	8,729,612,770.97	1,462,593,490.04		521,465,620.31	42,548,080.75	389,138.09	303,806,893.72		70,989,889.42	10,523,792,095.86
合计	8,729,612,779.75	1,462,593,490.04	8.82	521,465,620.31	42,548,080.75	389,138.09	303,806,893.72		70,989,889.46	10,523,792,095.86

其他说明

徐州华润系指徐州华润电力有限公司，铜山华润系指铜山华润电力有限公司，淮北国安系指淮北国安电力有限公司，江苏利港系指江苏利港电力有限公司，江阴利港系指江阴利港发电股份有限公司，赣能股份系指江西赣能股份有限公司，张掖发电系指甘肃电投张掖发电有限公司，LLPL 系指 Lesteri

Listrik Pte Ltd, BOWL 系指 Beatrice Offshore Windfarm Limited, 国投财务系指国投财务有限公司, 马鞍山售电系马鞍山市青山售电服务有限公司, 厦门海沧系厦门海沧热能投资有限公司, 兰州新区职教园系兰州新区职教园区配售电有限公司。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	258,731,712.15			258,731,712.15
2. 本期增加金额	4,339,688.97			4,339,688.97
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	4,339,688.97			4,339,688.97
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	6,894,439.08			6,894,439.08
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 转至固定资产	6,894,439.08			6,894,439.08
4. 期末余额	256,176,962.04			256,176,962.04
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	148,671,221.02			148,671,221.02
2. 本期增加金额	8,532,176.38			8,532,176.38
(1) 计提或摊销	6,644,994.49			6,644,994.49
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	1,887,181.89			1,887,181.89
3. 本期减少金额	4,148,702.23			4,148,702.23
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 转至固定资产	4,148,702.23			4,148,702.23
4. 期末余额	153,054,695.17			153,054,695.17
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	103,122,266.87			103,122,266.87
2. 期初账面价值	110,060,491.13			110,060,491.13

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

期末无用于抵押或担保的投资性房地产。

2018年度本公司将账面价值2,452,507.08元(账面原值4,339,688.97元,累计折旧1,887,181.89元)的房屋自改变用途之日起,将相应固定资产转为投资性房地产。

16、固定资产

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	140,795,127,729.73	134,490,691,353.69
固定资产清理	111,826.20	7,523,810.95
合计	140,795,239,555.93	134,498,215,164.64

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	123,971,527,397.36	66,129,205,920.27	477,490,960.12	476,544,755.69	191,054,769,033.44
2. 本期增加金额	6,022,275,270.16	7,879,528,574.48	20,556,356.05	63,681,035.10	13,986,041,235.79
(1) 购置	1,470,405.40	109,193,169.50	12,042,038.96	31,234,813.44	153,940,427.30
(2) 在建工程转入	5,967,192,420.12	4,717,878,156.92	2,329,906.63	26,060,600.32	10,713,461,083.99
(3) 企业合并增加	46,411,004.49	3,046,294,698.58	6,106,328.10	1,437,202.47	3,100,249,233.64
(4) 调整原值	307,001.07	6,162,549.48	78,082.36	4,943,683.83	11,491,316.74
(5) 投资性房地产转入	6,894,439.08				6,894,439.08
(6) 其他				4,735.04	4,735.04
3. 本期减少金额	111,340,457.48	201,323,903.98	16,985,587.71	30,967,194.84	360,617,144.01
(1) 处置或报废	62,048,301.91	89,358,730.94	16,779,233.86	25,221,518.31	193,407,785.02
(2) 调整原值	3,302,345.49	64,798,061.71		5,590,646.07	73,691,053.27
(3) 转入投资性房地产	4,339,688.97				4,339,688.97
(4) 转入在建工程	21,276,861.38	259,441.78			21,536,303.16
(5) 转入低值易耗品				15,136.75	15,136.75
(6) 企业合并减少	20,373,259.73	46,907,669.55	206,353.85	134,683.38	67,621,966.51
(7) 其他				5,210.33	5,210.33
4. 期末余额	129,882,462,210.04	73,807,410,590.77	481,061,728.46	509,258,595.95	204,680,193,125.22
二、累计折旧					
1. 期初余额	27,068,165,937.94	28,797,395,701.31	322,805,132.02	321,651,710.18	56,510,018,481.45
2. 本期增加金额	3,161,073,184.42	3,933,313,923.29	31,057,734.37	75,220,141.97	7,200,664,984.05
(1) 计提	3,110,586,555.97	3,615,980,574.50	25,062,031.63	74,235,342.22	6,825,864,504.32
(2) 投资性房地产转入	6,210,345.64				6,210,345.64
(3) 调整原值		1,272,864.03	3,568.58		1,276,432.61

(4) 企业合并增加	44,276,282.81	316,060,484.76	5,992,134.16	984,799.75	367,313,701.48
(5) 其他					
3. 本期减少金额	39,880,814.98	59,466,685.01	16,030,004.79	22,984,800.33	138,362,305.11
(1) 处置或报废	27,536,750.19	54,742,875.18	15,781,958.37	21,582,497.78	119,644,081.52
(2) 转入投资性房地产	1,887,181.89				1,887,181.89
(3) 调整原值		29,145.29	191,333.40	1,279,592.49	1,500,071.18
(4) 转入在建工程	9,583,743.22				9,583,743.22
(5) 转入低值易耗品				6,306.98	6,306.98
(6) 企业合并减少	873,139.68	4,694,664.54	56,713.02	103,984.74	5,728,501.98
(7) 其他				12,418.34	12,418.34
4. 期末余额	30,189,358,307.38	32,671,242,939.59	337,832,861.60	373,887,051.82	63,572,321,160.39
三、减值准备					
1. 期初余额		54,059,198.30			54,059,198.30
2. 本期增加金额		272,544,397.26	2,388.00		272,546,785.26
(1) 计提		272,544,397.26	2,388.00		272,546,785.26
3. 本期减少金额		13,861,748.46			13,861,748.46
(1) 处置或报废		13,861,748.46			13,861,748.46
4. 期末余额		312,741,847.10	2,388.00		312,744,235.10
四、账面价值					
1. 期末账面价值	99,693,103,902.66	40,823,425,804.08	143,226,478.86	135,371,544.13	140,795,127,729.73
2. 期初账面价值	96,903,361,459.42	37,277,751,020.66	154,685,828.10	154,893,045.51	134,490,691,353.69

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	2,325,499,386.04	801,576,272.27		1,523,923,113.77
合计	2,325,499,386.04	801,576,272.27		1,523,923,113.77

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
运输工具	5,106,449.77
合计	5,106,449.77

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
雅砻江水电	5,918,729,485.69	部分正在办理，部分条件尚未完备
国投钦州	342,421,080.87	正在办理
涪洲湾二期	313,121,800.85	正在办理
国投伊犁	225,647,590.80	正在办理
国投盘江	219,409,532.35	正在办理
国投北部湾	163,407,845.31	正在办理
国投新能源	32,774,257.76	正在办理
国投北疆建材	11,842,619.76	正在办理

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
报废设备	111,826.20	7,523,810.95
合计	111,826.20	7,523,810.95

17、在建工程

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	44,270,164,246.06	46,023,596,957.23

工程物资	38,493,285.57	4,315,376.83
合计	44,308,657,531.63	46,027,912,334.06

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
两河口水电站	30,671,469,976.95		30,671,469,976.95	25,563,002,739.97		25,563,002,739.97
杨房沟水电站	6,070,235,804.73		6,070,235,804.73	4,829,381,654.66		4,829,381,654.66
桐子林水电站	662,856,152.48		662,856,152.48	635,040,691.19		635,040,691.19
国投钦州二期工程	78,799,889.69		78,799,889.69	55,294,722.60		55,294,722.60
锦屏一级水电站	31,436,575.97		31,436,575.97	954,534,515.35		954,534,515.35
国投伊犁水库工程	25,612,868.48		25,612,868.48	539,860,534.27		539,860,534.27
锦屏二级水电站	24,711,504.40		24,711,504.40	2,295,754,857.30		2,295,754,857.30
北疆电厂二期工程				5,872,491,014.69		5,872,491,014.69
卡杨公路				115,893.20		115,893.20
其他工程	6,705,041,473.36		6,705,041,473.36	5,278,120,334.00		5,278,120,334.00
合计	44,270,164,246.06		44,270,164,246.06	46,023,596,957.23		46,023,596,957.23

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
两河口水电站	66,457,290,100.00	25,563,002,739.97	5,031,429,476.90	622,601.42		30,593,809,615.45	46.16	46.16	3,558,135,368.17	748,923,847.14	4.03	自有资金、筹资
北疆电厂二期工程	11,032,150,000.00	5,872,491,014.69	388,536,627.95	6,261,027,642.64			62.65	62.65	511,060,567.45	117,228,567.61	4.51	资本金、银行贷款

2018 年年度报告

杨房沟水电站	20,002,580,000.00	4,829,381,654.66	1,241,883,065.73	1,028,915.66		6,070,235,804.73	30.37	30.37	465,350,220.66	232,184,555.70	3.72	自有资金、筹资
锦屏二级水电站	38,055,569,900.00	2,295,754,857.30	124,318,740.72	1,753,347,965.64	642,014,127.98	24,711,504.40	96.12	99.99	3,253,787,453.21			自有资金、筹资
锦屏一级水电站	40,176,962,451.00	954,534,515.35	598,837,836.46	1,143,028,750.25	378,907,025.59	31,436,575.97	97.59	99.99	5,326,659,594.32			自有资金、筹资
国投伊犁水库工程	655,601,700.00	539,860,534.27	25,581,724.81	539,829,390.60		25,612,868.48	86.24	96.00	41,915,070.44			股东方注资及银团贷款
桐子林水电站	6,257,103,800.00	635,040,691.19	28,694,209.81	878,748.52		662,856,152.48	85.60	85.60	472,167,977.66			自有资金、筹资
国投钦州二期工程	6,944,000,000.00	55,294,722.60	23,505,167.09			78,799,889.69	69.57	100.00	120,277,808.82			自有
合计	189,581,257,951.00	40,745,360,730.03	7,462,786,849.47	9,699,764,014.73	1,020,921,153.57	37,487,462,411.20	/	/	13,749,354,060.73	1,098,336,970.45	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程材料	11,866.51		11,866.51	3,716,346.52		3,716,346.52
专用设备	38,425,803.20		38,425,803.20	464,431.31		464,431.31
工具及器具	55,615.86		55,615.86	134,599.00		134,599.00
合计	38,493,285.57		38,493,285.57	4,315,376.83		4,315,376.83

18、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

19、油气资产

□适用 √不适用

20、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	房屋使用权	公路使用权	海域使用权	取水权	BOT 特许权	Renewables Obligation Certificate	碳排放权	合计
一、账面原值												
1. 期初余额	1,778,589,440.13			258,282,916.37	6,711,296.20	1,630,596,567.92	210,976,375.00	28,800,000.00	4,664,506,940.33		356,199.96	8,578,819,735.91
2. 本期增加金额	9,683,184.38			54,809,255.60						312,280,979.76	689,223.64	377,462,643.38
(1) 购置	6,435,597.20			54,725,677.62							689,223.64	61,850,498.46
(2) 内部研发												
(3) 企业合并增加	3,247,587.18									312,280,979.76		315,528,566.94
(4) 在建工程转入												
(5) 其他				83,577.98								83,577.98
3. 本期减少金额	19,419,218.35			140,907.66								19,560,126.01
(1) 处置	17,766,486.35											17,766,486.35
(2) 处置子公司				53,728.15								53,728.15
(3) 其他	1,652,732.00			87,179.51								1,739,911.51
4. 期末余额	1,768,853,406.16			312,951,264.31	6,711,296.20	1,630,596,567.92	210,976,375.00	28,800,000.00	4,664,506,940.33	312,280,979.76	1,045,423.60	8,936,722,253.28
二、累计摊销												
1. 期初余额	320,214,546.43			131,978,169.74	3,046,952.54	481,239,617.16	39,638,667.63	15,360,000.00	3,093,019,670.46			4,084,497,623.96
2. 本期增加金额	33,528,221.64			38,764,741.20	156,484.42	39,294,254.72	4,963,883.00	1,440,000.00	216,818,013.78	4,531,337.10		339,496,935.86
(1) 计提	33,392,905.47			38,681,163.22	156,484.42	39,294,254.72	4,963,883.00	1,440,000.00	216,818,013.78	4,531,337.10		339,278,041.71
(2) 企业合并	135,316.17											135,316.17
(3) 其他				83,577.98								83,577.98
3. 本期减少金额	3,579,390.72			19,346.26								3,598,736.98

2018 年年度报告

(1) 处置	3,546,336.08											3,546,336.08
(2) 处置子公司				19,346.26								19,346.26
(3) 其他	33,054.64											33,054.64
4. 期末余额	350,163,377.35			170,723,564.68	3,203,436.96	520,533,871.88	44,602,550.63	16,800,000.00	3,309,837,684.24	4,531,337.10		4,420,395,822.84
三、减值准备												
1. 期初余额												
2. 本期增加金额	174,381.36								112,311,176.73			112,485,558.09
(1) 计提	174,381.36								112,311,176.73			112,485,558.09
3. 本期减少金额												
(1) 处置												
4. 期末余额	174,381.36								112,311,176.73			112,485,558.09
四、账面价值												
1. 期末账面价值	1,418,515,647.45			142,227,699.63	3,507,859.24	1,110,062,696.04	166,373,824.37	12,000,000.00	1,242,358,079.36	307,749,642.66	1,045,423.60	4,403,840,872.35
2. 期初账面价值	1,458,374,893.70			126,304,746.63	3,664,343.66	1,149,356,950.76	171,337,707.37	13,440,000.00	1,571,487,269.87		356,199.96	4,494,322,111.95

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

21、开发支出

□适用 √不适用

22、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业 合并 形成的	其 他	处 置	其 他	
Red Rock Power Limited	409,037,510.69				4,798,941.09	404,238,569.60
国投宣城发电有限公司	5,165,055.18					5,165,055.18
合计	414,202,565.87				4,798,941.09	409,403,624.78

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产组的构成	Red Rock Power Limited	国投宣城发电有限公司
资产组的账面价值	587,439,960.23	984,093,501.92
分摊至本资产组的商誉账面价值及分摊方法	不适用	不适用
包含商誉的资产组的账面价值	991,678,529.83	989,258,557.10
资产组是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致	是	是

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

√适用 □不适用

本公司本年末对商誉所在的资产组进行了减值测试，根据测试结果，商誉本年未发生减值。Red Rock Power Limited 商誉余额的变动是由于年初与年末外币报表折算差异所致。国投宣城资产组的可收回金额是基于管理层的 5 年财务预测和 10% 的税前折现率预计资产组的未来现金流量现值，管理层预期资产组超过预测期后的现金流量与预测期最后一年的现金流量相近。

Red Rock Power Limited 的商誉，管理层基于使用价值确定可收回金额。管理层基于批准的预算以及通货膨胀、电力需求及终值等其他因素建立减值模型。管理层评估长期增长战略和长期新项目开发战略时运用的预测期平均增长率为 2%，用于计算永续期现金流的增长率 2%。并采用 8.4% 的税前折现率。

用于减值测试的其他重要假设包括预计的销售电价及发电业务所在特定区域的电力需求、产能、以及燃料成本。管理层根据每个资产组或资产组合过去的经营状况及其对未来市场发展的预期来确定这些重要假设。折现率反映每个资产组或资产组合的特定风险。管理层相信这些重要假设的任何合理变化都有可能引起单个资产组或资产组合的账面价值超过它们的可收回金额。

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

注 1: Red Rock Power Limited 的 404,238,569.60 元商誉为本公司所属子公司 Redrock Investment Limited 2016 年通过非同一控制下企业合并,取得对 Red Rock Power Limited(即 Wind Farm Energy UK Limited) 股权的收购溢价 46,591,661.05 英镑。

注 2: 国投宣城 5,165,055.18 元商誉为本公司以前年度通过非同一控制下企业合并,取得对国投宣城股权的收购溢价。

23、长期待摊费用

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
西线公路大修(注 1)	25,236,072.46		5,937,899.52		19,298,172.94
湄洲湾一期技改工程(注 2)	145,941,279.38	17,880,186.82	20,695,183.92	11,037,510.80	132,088,771.48
东川野牛一期风电项目(注 3)	6,914,524.72	2,700,000.00	505,409.28		9,109,115.44
哈密三塘湖项目汇集站项目(注 4)	8,231,821.12		484,224.77		7,747,596.35
吐鲁番升压站项目(注 5)	13,188,702.24		775,806.00		12,412,896.24
其他	10,925,963.16	1,228,229.52	2,706,312.76		9,447,879.92
合计	210,438,363.08	21,808,416.34	31,104,836.25	11,037,510.80	190,104,432.37

其他说明:

注 1: 西线公路大修为大朝山水电站尾工项目—对外通道西线公路路面大修工程的投资摊销, 该工程 2012 年 4 月经过初验, 累计完成投资 59,378,994.66 元。从 2012 年 4 月开始按 10 年进行摊销, 2018 年摊销金额 5,937,899.52 元。

注 2: 太平洋电力技改工程系以前年度收购福建太平洋电力有限公司合并增加所致。其中主要包括脱硝工程、海事船使用权与输变电设施、低氮燃烧器改造、引风机改造、电除尘高频电源改造、超低排放改造、房屋修缮等技术改造项目。上述技改项目摊销截止日期均为 2025 年 6 月。

注 3: 东川野牛一期风电项目长期待摊费用, 系支付的土地租金、进场道路和通讯设施等费用, 原值 8,264,977.50 元。其中土地租金摊销年限 23 年, 已累计摊销 56 月; 进场道路摊销年限 20 年, 已累计摊销 39 月, 通讯设施摊销年限 3 年, 已累计摊销 36 月。

注 4: 哈密三塘湖汇集站项目长期待摊费用, 系支付的龙源巴里坤风力发电公司三塘湖 220kV 汇集站应承担的工程款, 原值 9,684,495.43 元, 摊销年限 20 年, 已累计摊销 4 年。

注 5: 吐鲁番升压站项目长期待摊费用, 系支付的国电青松吐鲁番新能源有限公司 220 升压站项目应承担的工程款, 原值 15,080,683.76 元, 摊销年限 20 年, 已累计摊销 3 年。

24、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	234,920,945.50	49,828,900.97	194,634,622.03	38,989,657.54
内部交易未实现利润	62,483,409.65	15,620,852.42	67,023,438.16	16,755,859.55
可抵扣亏损				
无形资产摊销	60,750.00	9,112.50	160,250.00	24,037.50
计提未支付的费用	1,327,894,439.03	159,736,121.59	1,041,014,079.24	122,147,511.68
计提未支付的职工薪酬	29,265,493.97	5,816,088.49	29,284,902.49	5,820,940.62
递延收益	120,768,133.10	29,941,914.12	113,328,780.89	28,052,379.95
固定资产折旧	142,162,098.20	26,787,436.25	141,585,216.27	25,619,654.65
合计	1,917,555,269.45	287,740,426.34	1,587,031,289.08	237,410,041.49

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
固定资产折旧	3,164,579.50	474,686.92		
无形资产摊销	82,824,751.98	16,982,596.75	52,815,209.34	13,203,802.33
试运转收入费用	158,635,828.30	29,545,591.07	157,922,391.27	28,406,603.83
合计	244,625,159.78	47,002,874.74	210,737,600.61	41,610,406.16

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	12,306,653.47	11,510,108.24
可抵扣亏损	951,859,983.03	821,434,788.51

合计	964,166,636.50	832,944,896.75
----	----------------	----------------

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2018		372,052,765.98	
2019	388,843,062.38	387,798,802.85	
2020	519,079,348.33	348,525,598.48	
2021	1,152,972,898.43	1,127,580,848.64	
2022	1,235,827,525.37	1,272,815,545.21	
2023	849,431,263.83		
合计	4,146,154,098.34	3,508,773,561.16	/

其他说明：

□适用 √不适用

25、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	836,639,487.12	664,740,458.48
预付款项重分类	156,833,746.18	
合计	993,473,233.30	664,740,458.48

26、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		10,000,000.00
抵押借款	175,000,000.00	45,000,000.00
保证借款		
信用借款	5,589,117,450.41	4,686,270,178.08
合计	5,764,117,450.41	4,741,270,178.08

短期借款分类的说明：

注 1：抵押借款系靖远二电以汽轮机机器设备作为抵押物，抵押借款 175,000,000.00 元；。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

□适用 √不适用

28、衍生金融负债

□适用 √不适用

29、应付票据及应付账款**总表情况****(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据	422,063,725.88	820,191,952.30
应付账款	4,677,822,372.56	4,834,705,931.47
合计	5,099,886,098.44	5,654,897,883.77

其他说明：

□适用 √不适用

应付票据**(1). 应付票据列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	422,063,725.88	820,191,952.30
合计	422,063,725.88	820,191,952.30

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内(含 1 年)	2,684,444,836.50	1,957,063,302.19
1-2 年(含 2 年)	302,518,395.10	2,326,219,254.94
2-3 年(含 3 年)	1,403,543,225.73	366,548,160.11
3 年以上	287,315,915.23	184,875,214.23
合计	4,677,822,372.56	4,834,705,931.47

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
山东电力工程咨询院有限公司	417,651,595.30	未达结算条件
新疆金风科技股份有限公司	288,900,000.00	未达结算条件
上海电气集团股份有限公司	261,877,000.00	未达结算条件
中国能源建设集团有限公司	162,965,918.27	未达结算条件
东方电气集团东方汽轮机有限公司	54,124,200.00	未达结算条件

华锐风电科技（集团）股份有限公司	44,778,650.00	未达结算条件
福建龙净环保股份有限公司	40,875,888.74	未达结算条件
合计	1,271,173,252.31	/

其他说明

适用 不适用

30、预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	10,675,387.48	331,370,161.32
1年以上	396,706,207.95	251,546,456.13
合计	407,381,595.43	582,916,617.45

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
云南电网有限公司	396,049,454.80	尚未收到政府结算文件
合计	396,049,454.80	/

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

31、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	216,398,417.76	2,525,095,142.80	2,512,115,605.24	229,377,955.32
二、离职后福利-设定提存计划	1,884,750.24	286,799,135.04	265,336,586.15	23,347,299.13
三、辞退福利		175,070.98	175,070.98	
四、一年内到期的其他福利				
合计	218,283,168.00	2,812,069,348.82	2,777,627,262.37	252,725,254.45

(2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	109,326,893.87	1,958,789,771.01	1,957,198,889.09	110,917,775.79
二、职工福利费	5,030,031.71	142,733,358.64	142,733,358.64	5,030,031.71
三、社会保险费	73,789,502.22	158,197,818.82	154,518,115.14	77,469,205.90
其中：医疗保险费	73,758,002.22	144,815,650.18	141,135,946.50	77,437,705.90
工伤保险费	16,500.00	6,094,052.34	6,094,052.34	16,500.00
生育保险费	15,000.00	7,288,116.30	7,288,116.30	15,000.00
四、住房公积金	900,000.00	157,762,898.29	157,762,898.29	900,000.00
五、工会经费和职工教育经费	27,351,989.96	52,076,567.63	44,367,615.67	35,060,941.92
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		55,534,728.41	55,534,728.41	
合计	216,398,417.76	2,525,095,142.80	2,512,115,605.24	229,377,955.32

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	1,008,296.59	202,060,259.39	202,031,647.35	1,036,908.63
失业保险费	676,453.65	6,106,630.97	6,425,727.85	357,356.77
企业年金缴费	200,000.00	78,632,244.68	56,879,210.95	21,953,033.73
合计	1,884,750.24	286,799,135.04	265,336,586.15	23,347,299.13

其他说明：

□适用 √不适用

32、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	515,183,849.86	369,373,879.50
消费税		
营业税		
企业所得税	303,992,844.05	139,046,727.10
个人所得税	79,401,078.80	35,124,073.32

城市维护建设税	35,959,710.79	20,269,474.01
房产税	6,822,827.19	13,112,927.56
教育费附加	24,885,025.43	14,916,341.03
资源税	88,985,353.31	70,204,199.85
土地使用税	4,647,302.31	6,324,973.84
其他	75,198,261.98	64,204,384.35
合计	1,135,076,253.72	732,576,980.56

33、其他应付款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	527,373,200.29	547,193,421.73
应付股利	260,692,706.28	5,166,347.91
其他应付款	4,978,078,300.03	6,366,017,656.76
合计	5,766,144,206.60	6,918,377,426.40

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	361,384,644.33	424,493,483.48
企业债券利息	146,976,470.18	88,998,137.02
短期借款应付利息	17,198,855.29	29,672,801.24
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
其他	1,813,230.49	4,028,999.99
合计	527,373,200.29	547,193,421.73

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应付股利

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	142,183,528.20	5,166,347.91

划分为权益工具的优先股\永续债股利	118,509,178.08	
优先股\永续债股利-永续公司债	118,509,178.08	
合计	260,692,706.28	5,166,347.91

其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
工程款及保证金	3,287,820,541.79	4,519,436,702.71
库区基金	1,213,461,965.68	969,747,998.08
保险赔款	16,679,239.88	118,330,402.28
社保资金	19,533,840.37	18,295,464.26
项目收购款	27,000,000.00	
代扣代缴款项	916,794.45	391,325.13
专项基金	42,076,650.03	11,244,357.97
水火补偿费		73,550,220.00
其他	370,589,267.83	655,021,186.33
合计	4,978,078,300.03	6,366,017,656.76

(2). 账龄超过1年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中国电建集团成都勘测设计研究院有限公司	381,350,787.78	扣回质量保证金未到返回时间
中国葛洲坝集团股份有限公司	335,642,317.04	扣回质量保证金未到返回时间
中国水利水电第七工程局有限公司	176,504,984.44	扣回质量保证金未到返回时间
中国水利水电第十四工程局有限公司	70,178,542.38	扣回质量保证金未到返回时间
中国铁建十三局集团有限公司	61,261,418.10	扣回质量保证金未到返回时间
合计	1,024,938,049.74	/

其他说明：

□适用 √不适用

34、持有待售负债

□适用 √不适用

35、1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	13,875,497,610.87	12,967,674,396.60
1年内到期的应付债券	1,800,000,000.00	
1年内到期的长期应付款	41,055,430.21	1,014,660,976.25
合计	15,716,553,041.08	13,982,335,372.85

其他说明：

(1) 一年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	年初余额
质押借款	929,985,774.92	632,717,658.04
抵押借款	268,939,851.32	274,316,851.94
保证借款	3,700,694,400.00	3,055,966,400.00
信用借款	8,975,877,584.63	9,004,673,486.62
合计	13,875,497,610.87	12,967,674,396.60

(2) 一年内到期的长期应付款

单位：元 币种：人民币

借款单位	期限	初始金额	利率	应计利息	期末余额
平安国际融资租赁公司	6 年	160,000,000.00	4.63%		25,654,023.22
国投融资租赁有限公司	3 年	70,000,000.00	5.00%		7,400,000.00
国投融资租赁有限公司	3 年	112,035,511.11	4.28%		8,001,406.99
合计		342,035,511.11			41,055,430.21

36、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
将于一年内结转的递延收益	26,703,080.98	25,202,043.22
银行间短期融资券	1,000,000,000.00	1,200,000,000.00
合计	1,026,703,080.98	1,225,202,043.22

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

37、长期借款

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	9,175,837,027.47	8,263,015,319.63
抵押借款	1,529,496,880.21	709,315,531.13
保证借款	398,111,800.00	4,006,306,200.00
信用借款	100,600,635,829.46	95,908,144,223.12
合计	111,704,081,537.14	108,886,781,273.88

长期借款分类的说明：

注 1：期末质押借款的质押物均为电费、热费收费权。

注 2：抵押借款情况如下：

单位：元 币种：人民币

借款单位	借款银行	借款余额	抵押物
国投酒泉一	上海浦东发展银行股份有限公司	10,952,000.00	发电资产
国投酒泉一	中国工商银行股份有限公司	89,260,000.00	发电资产
国投酒泉一	中国农业银行股份有限公司	75,800,000.00	发电资产
国投酒泉一	中国建设银行股份有限公司	16,000,000.00	发电资产
国投哈密	国投财务有限公司	18,750,000.00	发电资产
国投哈密	中国建设银行股份有限公司	42,225,000.00	发电资产
国投哈密	中国建设银行股份有限公司	36,225,000.00	发电资产
国投青海	国家开发银行	112,000,000.00	发电资产
国投格尔木	国家开发银行	144,000,000.00	发电资产
云冶新能源	国家开发银行	532,000,000.21	发电资产
云冶新能源	国家开发银行	452,284,880.00	发电资产
合计		1,529,496,880.21	

注 3：保证借款情况如下：

单位：元 币种：人民币

借款单位	借款银行	保证借款金额	保证人
国投敦煌	国投财务有限公司	8,660,000.00	本公司
国投敦煌	中国工商银行股份有限公司	34,180,000.00	本公司
国投敦煌	国家开发银行	125,610,000.00	本公司
国投石嘴山	中国工商银行股份有限公司	21,540,000.00	本公司
国投石嘴山	国家开发银行	9,650,000.00	本公司
国投石嘴山	国投财务有限公司	14,736,000.00	本公司
国投石嘴山	交通银行股份有限公司	69,984,000.00	本公司
雅砻江水电	部门基金	7,800,000.00	四川省投资集团有限责任公司
国投格尔木	国投财务有限公司	16,900,000.00	本公司
国投格尔木	交通银行股份有限公司	18,541,800.00	本公司
国投格尔木	国家开发银行	42,010,000.00	本公司
国投格尔木	中国工商银行股份有限公司	28,500,000.00	本公司
合计		398,111,800.00	

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用**38、应付债券****(1). 应付债券**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
国投电力控股股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）		1,800,000,000.00
国投电力控股股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）	700,000,000.00	700,000,000.00
国投电力控股股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）	500,000,000.00	500,000,000.00

雅砻江流域水电开发有限公司 2018 年公司债券（第一期）	1,000,000,000.00	
合计	2,200,000,000.00	3,000,000,000.00

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
国投电力控股股份有限公司2013年公司债券（第一期）	100	2014-03-21	5年	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00		106,020,000.00		106,020,000.00	1,800,000,000.00
国投电力控股股份有限公司2016年公司债券（第一期）	100	2016-10-27	5年	700,000,000.00	700,000,000.00		21,700,000.00		21,700,000.00	700,000,000.00
国投电力控股股份有限公司2016年公司债券（第二期）	100	2016-11-18	5年	500,000,000.00	500,000,000.00		16,599,999.97		16,599,999.97	500,000,000.00
雅砻江流域水电开发有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	100	2018-04-24	5年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	31,068,493.09		31,068,493.09	1,000,000,000.00
减：一年内到期的应付债券										-1,800,000,000.00
合计	/	/	/	4,000,000,000.00	3,000,000,000.00	1,000,000,000.00	175,388,493.06		175,388,493.06	2,200,000,000.00

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明□适用 不适用**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

□适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

注 1：经中国证监会证监许可[2013]1477 号文核准，公司获准向社会公开发行面值不超过人民币 35 亿元（含人民币 35 亿元）的公司债券。公司于 2014 年 3 月 25 日完成首期发行，票面规模为 18 亿元，期限为 5 年，本期债券为固定利率债券，票面利率为 5.89%，每年付息一次。

注 2：经中国证监会证监许可[2016]2212 号文核准，公司获准向社会公开发行面值不超过人民币 12 亿元（含人民币 12 亿元）的公司债券。公司于 2016 年 10 月 27 日完成首期发行，票面规模为 7 亿元，期限为 5 年，本期债券为固定利率债券，票面利率为 3.10%，每年付息一次；于 2016 年 11 月 18 日完成二期发行，票面规模 5 亿元，期限 5 年，本期债券为固定利率债券，票面利率为 3.32%，每年付息一次。

注 3：经中国证监会“证监许可[2017]1817 号文”核准，公司获准向社会公开发行面值不超过人民币 20 亿元（含人民币 20 亿元）公司债券。雅砻江水电于 2018 年 4 月 24 日完成首期公司债券发行，本期债券每张面值为人民币 100 元，发行价格为 100 元/张，规模为人民币 10 亿元；本期债券期限为 5 年，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权；本期债券为固定利率债券，票面利率为 4.50%，每年付息一次。

39、长期应付款**总表情况****(1). 分类列示** 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	779,667,626.98	847,686,208.07
专项应付款		150,000.00
合计	779,667,626.98	847,836,208.07

其他说明：

□适用 不适用**长期应付款****(1). 按款项性质列示长期应付款** 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
应付融资租赁款	265,106,437.16	357,791,446.80
应付借款	514,561,189.82	489,894,761.27

合计	779,667,626.98	847,686,208.07
----	----------------	----------------

其他说明：

(1) 应付融资租赁款明细

项目	期末余额	年初余额
平安国际融资租赁公司	83,035,682.39	108,689,705.61
国投融资租赁有限公司	181,800,000.00	246,973,245.31
北京世纪源博科技股份有限公司	270,754.77	2,128,495.88
福建电力(香港)有限年期公司	514,561,189.82	489,894,761.27
合计	779,667,626.98	847,686,208.07

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
人才小高地	150,000.00		150,000.00		
合计	150,000.00		150,000.00		/

40、期应付职工薪酬

□适用 √不适用

41、预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
对外提供担保	283,231,945.86	140,954,383.32	注1
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
或有对价	145,734,720.00	144,024,920.00	注2
弃置费用	83,743,903.07	128,302,863.79	
其他	1,942,857.15	1,928,666.85	
合计	514,653,426.08	415,210,833.96	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

注1：经公司2012年度股东大会审议批准，公司于2013年12月4日为国投曲靖发电有限公司（简称“曲靖公司”，现更名为“东源曲靖能源有限公司”）向兴业金融租赁有限责任公司（简称“兴业金融租赁”）金额5亿元、期限为6年的融资租赁提供了信用担保。根据曲靖公司股权转让合同约定：“受让方东源煤业应于工商变更完成后180日内完全解除国投电力之担保责任。国投电力基于上述担保而可能于未来取得的对标的企业的追偿权，东源煤业及云南煤化工集团有限公司将提供连带责任保证反担保。”

截至2018年12月31日，曲靖公司未能履行《融资租赁合同》约定的当期还款义务。2016年至2018年，公司收到兴业金融租赁发来的《代偿租金通知书》。2016年-2018年，国投电力作为《融资租赁合同》担保人，向兴业金融租赁支付了逾期未付租金等款项共计357,027,794.89元，剩余140,954,383.32元担保责任尚未解除，公司已全额计提预计负债。

注2：经2016年2月24日公司第九届董事会第二十九次会议审议通过，公司同意以1.854亿英镑收购 Repsol Nuevas Energias S.A 下属的全资子公司 Red Rock Power Limited 100% 的股权。同时视收购标的下属 Inch Cape 海上风电项目能否获取差价合同或其他类似优惠支持确定是否另行支付 0.166 亿英镑或有对价。

42、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	174,659,348.12	25,771,653.30	45,400,713.86	155,030,287.56	
预收基建 分摊款	57,856,229.96		3,214,235.04	54,641,994.92	国投哈密风电淖毛湖项目 220KV 汇集站预收基建分摊款
其他	1,186,145.68		274,301.09	911,844.59	
合计	233,701,723.76	25,771,653.30	48,889,249.99	210,584,127.07	/

涉及政府补助的项目:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
靖远二电采购国产设备增值税返还	19,542,900.80			6,897,494.64		12,645,406.16	与收益相关
靖远二电环境治理专项资金	4,123,055.71			943,333.32		3,179,722.39	与收益相关
靖远二电污染减排专项资金	480,000.72			79,999.92		400,000.80	与资产相关
靖远二电发电机组脱硝项目补助资金	4,427,778.40			466,666.56		3,961,111.84	与资产相关
靖远二电7#机组超低排放改造项目资金	3,120,000.00			240,000.00		2,880,000.00	与资产相关
靖远二电8#机组超低排放改造项目资金	3,360,000.00			240,000.00		3,120,000.00	与资产相关
华夏热能集中供热管道建设资金补助	16,359,490.17	529,433.30			16,888,923.47		与资产相关
华夏电力一期烟气净化工程补助	1,531,026.19			47,404.25	445,086.60	1,038,535.34	与资产相关
华夏电力烟气净化技术改造工程补助	3,113,818.01			160,703.53	900,821.76	2,052,292.72	与资产相关
华夏电力#2汽轮机通流改造财政奖励款	1,581,387.48			-8,498.29	227,126.52	1,362,759.25	与资产相关
华夏电力烟气脱硝系统加装预留层催化剂项目补助	4,492,412.58			147,776.91	620,662.20	3,723,973.47	与资产相关
华夏电力#1汽轮机通流及热力系统节能改造项目补助	499,836.82			1,283.24	53,897.64	444,655.94	与资产相关
华夏电力脱硝改造项目财政补贴	1,503,408.38			26,146.28	156,877.44	1,320,384.66	与资产相关

华夏电力中央财政EPC项目技改拨款	3,773,000.00				294,000.00	3,479,000.00	与资产相关
华夏电力2#3#4#汽轮机通流改造EPC项目补助款	8,754,272.18				666,666.72	8,087,605.46	与资产相关
华夏电力一期220KV升压站GIS改造补助	1,368,055.58				83,333.28	1,284,722.30	与资产相关
华夏电力1#2#3#4#机烟汽污染物超净排放提效改造环保专项资金补助		17,631,800.00		258,278.78	1,320,955.68	16,052,565.54	与资产相关
国投北部湾辅助设备能量系统优化改造奖励资金	228,472.37			228,472.37			与资产相关
国投北部湾辅助设备节能技术改造补助资金	2,522,449.03			2,522,449.03			与资产相关
国投北部湾电机能效提升奖励资金	177,085.80			177,085.80			与资产相关
国投北部湾辅助设备节能技术改造补助资金	221,052.67			221,052.67			与资产相关
国投北部湾#2机组能量系统优化	2,926,829.27			2,195,121.48		731,707.79	与资产相关
国投北部湾电机能效提升奖励资金	229,354.80			229,354.80			与资产相关
国投北部湾机组超低排放改造资金补助	1,400,000.00			1,400,000.00			与资产相关
国投北部湾十三五科技计划项目扶持资金	144,000.00	750,000.00		484,909.10	409,090.90		与资产相关
国投北部湾机组超低排放改造贷款贴息资金		450,000.00		112,500.00	337,500.00		与资产相关
国投北部湾辅助设备能量系统优化改造奖励资金		1,250,000.00		250,000.08	999,999.92		与资产相关
国投北部湾2016年度自治区节能技术改造财政奖励资金		300,000.00		42,857.14	257,142.86		与资产相关

国投北部湾主要污染物总量减排奖励资金		430,000.00		33,076.92	396,923.08		与资产相关
国投钦州脱硝补贴	2,324,062.46			239,012.40		2,085,050.06	与资产相关
国投钦州科技成果转化款	177,129.11			57,948.72		119,180.39	与收益相关
国投伊犁“(工况)自动监控”项目建设资金	102,082.42			24,999.96		77,082.46	与资产相关
国投伊犁高效电机财政补贴款	146,201.64			16,244.64		129,957.00	与资产相关
雅砻江清华大学付国家自然科学基金委主任基金合作任务书款项	1,000,000.00					1,000,000.00	与收益相关
雅砻江“深部岩体力学与开采理论”专项经费	811,118.00	827,500.00	163,233.95			1,475,384.05	与收益相关
雅砻江“特高拱坝及近坝库岸长期安全稳定运行”专项经费	507,058.86	550,000.00	8,500.60			1,048,558.26	与收益相关
雅砻江可持续水电设计与运行-水电开发对下游水温情势影响模式研究	332,712.62		26,963.23			305,749.39	与收益相关
雅砻江水力发电系统偶联动力安全及智能运行技术	102,640.00	37,000.00	5,241.17			134,398.83	与收益相关
雅砻江枢纽暴雨洪水预报及应急调控技术	125,784.07	55,000.00	38,241.37			142,542.70	与收益相关
雅砻江“特高土心墙堆石坝”项目		933,000.00	30,378.00			902,622.00	与收益相关
雅砻江“复杂环境下高坝枢纽泄流雾化机理与遥测”项目		379,000.00	8,375.00			370,625.00	与收益相关
雅砻江“深埋内压隧洞运行期工作机制与安全诊断”项目		386,000.00	26,045.53			359,954.47	与收益相关

雅砻江“流域风光水多能互补运行的优化调度方式研究”项目		386,000.00	36,294.00			349,706.00	与收益相关
雅砻江“水电工程高边坡施工运行全过程稳定性演化机制与安全调控”项目		267,000.00	7,715.09			259,284.91	与收益相关
雅砻江“水-能源-粮食协同安全保障关键技术”项目		200,000.00	22,122.19			177,877.81	与收益相关
雅砻江“基于无人机技术的高陡自然边坡危险源勘测与安全评价技术研究”项目		71,920.00	2,604.00			69,316.00	与收益相关
雅砻江“用于风机叶片高湿低温环境下防覆冰除尘的材料制备及除冰机制研究课题”项目		64,000.00	1,447.00			62,553.00	与收益相关
雅砻江“流域风光水多能互补运行中风光出力不确定性研究”项目		65,000.00	2,893.00			62,107.00	与收益相关
雅砻江“碎块石堆积体边坡热-气-液耦合质变机理及控制研究”项目		64,000.00	3,761.00			60,239.00	与收益相关
雅砻江“流域梯级风光水多能互补捆绑容量与调控策略研究”项目		60,000.00	5,021.14			54,978.86	与收益相关
雅砻江“岩体三维扰动应力长期动态测量光纤光栅传感器研发及观测研究”项目		55,000.00	6,953.31			48,046.69	与收益相关
雅砻江“沟谷堆积体与微型抗滑桩群协同工作的宏微观机理及设计理论”项目		30,000.00	482.00			29,518.00	与收益相关
国投北疆中央拨付进口设备	4,917,222.10			556,666.68		4,360,555.42	与资产相关

贴息资金							
国投北疆电厂项目征地差额资金返还	65,378,067.64			1,859,091.96		63,518,975.68	与资产相关
国投北疆#2 机组低温节煤器改造	1,722,222.24			133,333.32		1,588,888.92	与收益相关
国投宣城二期项目政府补助	10,613,360.00			530,668.00		10,082,692.00	与资产相关
国投宣城设备投资及项目前期费用补助	400,000.00			100,000.00		300,000.00	与资产相关
国投宣城综合节能改造补贴收入	120,000.00			30,000.00		90,000.00	与资产相关
合计	174,659,348.12	25,771,653.30	396,271.58	20,945,434.21	24,059,008.07	155,030,287.56	

其他说明：

适用 不适用

注：淖毛湖 220kV 风电汇集站由国投哈密风电牵头建设，并由所接入的 5 家企业共同参与出资建设，汇集站内资产归牵头建设方所有，其他接入方在一次性支付资产使用后享有永久资产使用权；合资共建费用由接入各方按接入装机容量暂按概算金额分摊，以汇集站竣工决算第三方审计后的投资金额为准，公司可收回分摊基建 7,142.75 万元，目前已收到投资额分摊款 6,749.89 万元，公司将收到的基建分摊款计入递延收益。

43、其他非流动负债

适用 不适用

44、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	6,786,023,347.00						6,786,023,347.00

45、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期数	2018 年公开发行可续期公司债券（第一期）	2018 年公开发行可续期公司债券（第二期）	2018 年公开发行可续期公司债券（第三期）
批准文号	证监许可【2017】531 号		
发行日期	2018 年 3 月 14 日-2018 年 3 月 15 日	2018 年 5 月 8 日-2018 年 5 月 9 日	2018 年 7 月 17 日-2018 年 7 月 18 日
实际发行总额	人民币 5 亿元	人民币 15 亿元	人民币 20 亿元
期限	本期债券的基础期限为 3 年，在约定的基础期限期末及每一个周期末，发行人有权行使续期选择权，按约定的基础期限延长 1 个周期；发行人不行使续期选择权则全额到期兑付。		
续期选择权	本期债券以 3 年为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前 30 个工作日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。		
赎回权	(1) 发行人因税务政策变更进行赎回；(2) 发行人因会计准则变更进行赎回。		
利率	前 3 个计息年度的票面利率为 5.50%，如果发行人不行使赎回权，自第 4 个计息年度起，每 3 年重置一次票面利率，以重置当期基准利率加上发行时初始利差再加上	前 3 个计息年度的票面利率为 5.23%，如果发行人不行使赎回权，自第 4 个计息年度起，每 3 年重置一次票面利率，以重置当期基准利率加上发行时初始利差再加上	前 3 个计息年度的票面利率为 4.98%，如果发行人不行使赎回权，自第 4 个计息年度起，每 3 年重置一次票面利率，以重置当期基准利率加上发行时初始利差再加上

	300 个基点确定。	300 个基点确定。	300 个基点确定。
--	------------	------------	------------

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

√适用 □不适用

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
2018 年永续债公司债 (第一期)			5,000,000	499,905,660.38			5,000,000	499,905,660.38
2018 年永续债公司债 (第二期)			15,000,000	1,499,716,981.13			15,000,000	1,499,716,981.13
2018 年永续债公司债 (第三期)			20,000,000	1,999,396,226.42			20,000,000	1,999,396,226.42
合计			40,000,000	3,999,018,867.93			40,000,000	3,999,018,867.93

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

本公司以 2018 年发行的发行可续期公司债第一期、第二期和第三期收到的价款人民币 400,000 万元，扣除相关的交易费用 98.11 万元后，剩余金额计入其他权益工具。根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2014]23 号）和《关于印发〈金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定〉的通知》（财会[2014]13 号），本期债券条款设置预计能够满足期限永久性和利息可递延性的要求，可以计入权益。

其他说明：

适用 不适用

46、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	6,421,612,012.58	2,685.41	2,755,237.01	6,418,859,460.98
其他资本公积	49,541,538.02	389,138.09		49,930,676.11
合计	6,471,153,550.60	391,823.50	2,755,237.01	6,468,790,137.09

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1：公司子公司国投新能源的控股子公司国投青海风电，少数股东贫困地区产业发展基金有限公司将注资的实收资本 4,138.41 元无偿转让给国投新能源，公司按照持股比例享有其他资本公积 2,685.41 元。

注 2：本公司权益法核算瀚蓝环境，因瀚蓝环境资本公积增加导致国投电力对应比例增加资本公积 389,138.09 元。

注 3：公司子公司国投鼎石收购国投电力控股子公司云南冶金新能源股份有限公司（以下简称云冶新能源）其他股东持有的 10% 股权，支付对价 60,227,241.02 元，按照新增持股比例计算应享有云冶新能源自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额为 57,472,004.01 元，差额 2,755,237.01 元根据会计准则的规定，冲减资本公积。

47、库存股

适用 不适用

48、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综合收益	96,655,882.67	60,415,081.27			60,242,599.38	172,481.89	156,898,482.05
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	107,752,821.38	42,548,080.75			42,375,598.86	172,481.89	150,128,420.24
可供出售金融资产公允价值变动损益	423,780.75	-1,331,462.41			-1,331,462.41		-907,681.66
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	-11,520,719.46	19,198,462.93			19,198,462.93		7,677,743.47
其他综合收益合计	96,655,882.67	60,415,081.27			60,242,599.38	172,481.89	156,898,482.05

49、专项储备

□适用 √不适用

50、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,393,189,700.49	338,403,008.04		1,731,592,708.53
任意盈余公积	2,384,187.23			2,384,187.23
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	1,395,573,887.72	338,403,008.04		1,733,976,895.76

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加主要是公司按照净利润的10%提取盈余公积。

51、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	15,805,818,418.77	14,272,729,834.78
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	15,805,818,418.77	14,272,729,834.78
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,364,098,425.70	3,232,300,015.74
减：提取法定盈余公积	338,403,008.04	328,434,717.90
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	1,131,230,095.26	1,370,776,713.85
转作股本的普通股股利		
分配其他权益工具持有人利息	118,509,178.08	
其他	34,919,897.00	
期末未分配利润	18,546,854,666.09	15,805,818,418.77

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

52、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	40,741,496,583.84	24,346,968,036.78	31,422,623,677.10	18,722,879,618.76
其他业务	269,876,151.85	93,279,327.68	220,440,963.90	79,933,806.58
合计	41,011,372,735.69	24,440,247,364.46	31,643,064,641.00	18,802,813,425.34

53、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	238,156,251.34	215,839,852.74
教育费附加	174,737,594.09	160,133,346.13
资源税		
房产税	77,161,425.86	66,444,793.97
土地使用税	40,598,356.48	40,033,501.62
车船使用税		
印花税	22,955,766.02	14,674,634.36
水资源税	370,800,020.13	19,942,143.75
其他	37,244,317.07	46,563,993.31
合计	961,653,730.99	563,632,265.88

54、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	2,946,620.69	5,660,252.48
职工薪酬	1,294,156.85	1,256,448.15
业务招待费	546,171.14	245,043.19
差旅费	136,075.79	162,789.97
其他费用	1,709,319.87	231,041.37
合计	6,632,344.34	7,555,575.16

55、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	742,888,851.40	561,287,240.40
税金		612,805.16
业务招待费	6,343,864.17	6,601,562.84
折旧费	43,428,270.18	49,266,843.24
差旅费	29,472,518.55	28,129,615.94
交通费	8,552,942.57	10,571,210.80

无形资产摊销	58,876,990.84	48,438,114.96
办公费	14,832,231.53	9,416,535.04
咨询费	27,138,634.58	33,822,359.52
长期待摊费用摊销	3,293,610.80	1,471,577.56
物业管理费	34,690,391.76	26,616,536.01
会议费	2,277,733.20	1,707,548.01
聘请中介机构费	17,036,664.59	15,054,140.45
租赁费	14,135,160.38	16,394,384.90
劳务费	3,697,288.49	5,490,862.58
水电费	11,092,637.11	10,934,311.92
开办费	75,560,124.55	64,740,628.92
其他费用	111,759,656.38	106,541,668.58
合计	1,205,077,571.08	997,097,946.83

56、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
自主研发	233,397.55	160,384.29
委托研发	1,050,234.35	1,804,583.04
合计	1,283,631.90	1,964,967.33

57、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	5,026,106,016.39	4,903,196,579.66
减：利息收入	-86,008,617.89	-51,146,138.68
汇兑损益	72,309,759.85	-30,384,338.17
其他	58,698,111.96	56,101,537.37
合计	5,071,105,270.31	4,877,767,640.18

58、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-4,562,396.45	59,633,637.20
二、存货跌价损失	6,062,851.05	-42,661.30
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	272,546,785.26	59,391,510.33
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失	112,485,558.09	

十三、商誉减值损失		
十四、其他	10,604,703.75	
合计	397,137,501.70	118,982,486.23

其他说明：

由于部分地区电力市场发电产能有过剩的风险，结合未来发电业务发展计划及预期，公司管理层对与发电业务相关的固定资产的账面价值进行了评估。每个发电厂被视为一个资产组。资产组估计的可回收金额以该资产组预计未来现金流量现值的方法确定。预计未来现金流量使用不超过8年的预测期以及7.5%的税后折现率计算。管理层预期资产组超过预测期后的现金流量与预测期最后一年的现金流量相近。公司管理层根据减值测试结果，对与发电业务相关的固定资产计提了减值准备，并确认减值损失人民币26,406.43万元。

公司管理层对与发电业务相关的需移交的无形资产、长期待摊费用的账面价值进行了评估。每个发电厂被视为一个资产组。资产组估计的可回收金额以该资产组预计未来现金流量现值的方法确定。预计未来现金流量使用至移交的预测期及7.43%的税后折现率计算。公司管理层根据减值测试结果，对与发电业务相关的无形资产和长期待摊费用计提了减值准备，分别确认减值损失10,806.58万元、1,060.47万元。

59、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
靖远二电国产设备增值税返还	6,897,494.64	7,256,578.08
靖远二电环境治理专项资金	943,333.32	943,333.32
靖远二电污染减排专项资金	79,999.92	79,999.92
靖远二电6#机组脱硝项目补助资金		199,999.92
靖远二电7#机组脱硝项目补助资金		99,999.96
靖远二电5#机组脱硝项目补助资金		166,666.68
靖远二电7#机组超低排放改造项目以奖代补资金		240,000.00
靖远二电增值税返还	149,497.27	116,292.16
靖远二电发电机组脱硝项目补助资金	466,666.56	
靖远二电7#机组超低排放改造项目资金	240,000.00	
靖远二电8#机组超低排放改造项目资金	240,000.00	
华夏电力一期烟气净化工程补助摊销	445,086.48	770,120.48
华夏电力一期烟气净化技术改造工程补助摊销	900,821.76	1,324,789.83
华夏电力#2汽轮机通流改造财政奖励款摊销	227,126.52	235,624.80
华夏电力烟气脱硝系统加装预留层催化剂项目补助摊销	620,662.32	472,885.56
华夏电力#1汽轮机通流及热力系统节能改造项目补助摊销	53,897.64	52,614.36
华夏电力脱硝改造项目财政补贴	156,877.44	130,731.12
华夏电力收中央财政EPC项目技改拨款	294,000.00	294,000.00
华夏电力纳税大户奖励		100,000.00
华夏电力3#汽轮机通流改造补助	268,066.68	268,066.68
华夏电力4#汽轮机通流改造补助	268,066.68	245,727.79
华夏电力2#汽轮机通流改造补助	130,533.36	65,266.68
华夏电力一期220KV升压站GIS改造补助	83,333.28	48,611.08
华夏电力厦门市节能项目财政奖励		920,000.00
华夏电力厦门经济信息化局2016年度工业投资奖励		200,000.00

资金		
华夏电力供热管道补助	531,232.74	1,323,583.25
华夏电力 2017 年度厦门市海沧区政府实现跨越发展奖励金	4,761,300.00	
华夏电力 1#2#3#4#机烟汽污染物超净排放提效改造环保专项资金补助	258,278.78	
北部湾脱硝减排工程奖励		978,330.63
北部湾辅助设备节能技术改造补助资金	2,522,449.03	2,971,973.76
北部湾电机能效提升奖励资金	177,085.80	310,876.00
北部湾#2 机组能量系统优化	2,195,121.48	2,195,121.95
北部湾机组超低排放改造资金补助	1,400,000.00	700,000.00
北部湾十三五科技计划项目扶持资金	484,909.10	12,000.00
北部湾基本养老保险财政补助资金		623,236.40
北部湾能源审计奖励资金		30,000.00
北部湾辅助设备节能技术改造补助资金	221,052.67	
北部湾电机能效提升奖励资金	229,354.80	
北部湾机组超低排放改造贷款贴息资金	112,500.00	
北部湾辅助设备能量系统优化改造奖励资金	250,000.08	
北部湾 2016 年度自治区节能技术改造财政奖励资金	42,857.14	
北部湾主要污染物总量减排奖励资金	33,076.92	
北部湾辅助设备能量系统优化改造奖励资金	228,472.37	
钦州 2016 年度钦州市科学技术奖励款		40,000.00
钦州 2017 年#1 号机组超低排放环保补助专项资金		3,800,000.00
钦州工业和信息化委员会电机效能奖励款		122,900.00
钦州工业和信息化委员会电机效能奖励款		111,700.00
钦州市就业服务中心社保补贴款		220,081.50
钦州#1 炉燃烧优化自动化控制系统补助摊销递延收益		94,871.79
钦州脱硝设备补助摊销递延收益	239,012.40	304,197.57
钦州土地使用税退税	748,536.67	
钦州科学技术奖及人才小高地转其他收益	250,000.00	
钦州财政局环境污染防治款	1,500,000.00	
钦州港财政局节能技术改造资金	450,000.00	
钦州市人力资源人才小高地专项资金	50,000.00	
钦州#1 炉燃烧优化自动化控制系统补助摊销递延收益	57,948.72	
伊犁能源(工况)自动监控项目建设资金递延收益摊销额	24,999.96	26,353.68
伊犁能源伊宁市财政局环保视频监控奖励款		30,000.00
伊犁能源高效电机财政补贴款	16,244.64	
盘江存煤补贴		1,760,000.00
盘江低热值煤发电生产线清洁生产发展专项资金		620,000.00
盘江资源综合利用专项奖	680,000.00	
盘江增值税返还	37,564,051.88	
新能源增值税返还	7,670,920.02	2,233,818.94
雅砻江增值税即征即退	69,348,885.35	695,346,582.39
雅砻江 2017 年度发债奖补专项资金	5,000,000.00	
雅砻江成都市成华区经济和科学技术局 2018 年第一批工业发展资金	400,000.00	

雅砻江 2018 年度市级金融业发展专项资金奖励	100,000.00	
雅砻江成华区人民政府企业扶持奖励	300,000.00	
大朝山增值税返还	19,428,515.97	191,774,588.19
天津津能中央拨付进口贴息资金	556,666.68	556,666.68
天津津能征地差额返还资金	1,859,091.96	1,859,091.96
天津津能#2 机组低低温省煤器改造		144,444.43
天津津能增值税即征即退	2,075,880.33	935,364.26
天津津能#2 机组低温节煤器改造	133,333.32	
天津津能专利资助金	19,500.00	
天津津能 2017 年度滨海新区两化融合行动计划专项资金	300,000.00	
天津津能 2018 年天津市滨海新区知识产权项目高价值专利培育试点项目经费	300,000.00	
天津津能 2018 年天津市滨海新区节能降耗重点鼓励项目金	540,000.00	
国投宣城财政局土地使用税补贴收入	2,516,500.00	6,188,200.00
国投宣城设备投资及项目前期费用补助	100,000.00	100,000.00
国投宣城综合节能改造补贴收入	30,000.00	30,000.00
国投宣城二期项目政府补助	530,668.00	530,668.00
国投宣城省级节水型企业奖励款		30,000.00
国投宣城重点污染源企业自动监控设施运行费补助		11,000.00
个税手续费返还	5,490,116.03	2,259,061.21
合计	184,194,026.71	932,506,021.01

60、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	521,465,620.31	345,673,565.06
处置长期股权投资产生的投资收益	547,633.81	-132,820.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	522,013,254.12	345,540,745.06

61、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	44,702,400.00	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	44,702,400.00	

62、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产收益	4,752,413.99	3,325,052.04
合计	4,752,413.99	3,325,052.04

63、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,672,070.89	311,063.18	1,672,070.89
其中：固定资产处置利得	1,672,070.89	311,063.18	1,672,070.89
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	4,048,856.06	9,845,593.05	4,048,856.06
其他	108,425,592.20	44,595,310.20	108,425,592.20
合计	114,146,519.15	54,751,966.43	114,146,519.15

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
稳岗补贴	3,404,024.48	3,815,358.60	与收益相关
湄洲湾二期外资到资项目补助资金		1,127,000.00	与收益相关

雅砻江四川省财政厅直接融资财政奖补资金		2,678,000.00	与收益相关
其他	644,831.58	2,225,234.45	与收益相关
合计	4,048,856.06	9,845,593.05	

其他说明：

适用 不适用

64、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	18,653,461.89	93,060,450.08	18,653,461.89
其中：固定资产处置损失	18,653,461.89	93,060,450.08	18,653,461.89
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	15,775,830.47	8,286,839.85	15,775,830.47
对外担保损失	-1,128,375.25	-17,062,857.99	-1,128,375.25
其他	35,570,798.91	10,758,317.17	35,570,798.91
合计	68,871,716.02	95,042,749.11	68,871,716.02

65、所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,397,040,515.44	974,135,081.79
递延所得税费用	-44,720,531.00	-19,294,403.71
合计	1,352,319,984.44	954,840,678.08

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	9,729,172,218.86
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,432,293,054.72
子公司适用不同税率的影响	-992,832,761.21
调整以前期间所得税的影响	22,088,707.58

非应税收入的影响	-108,912,241.41
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,023,003.42
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,188,807.53
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,709,621.25
其他	-860,592.38
所得税费用	1,352,319,984.44

其他说明：

适用 不适用

66、其他综合收益

适用 不适用

详见附注“七、合并财务报表项目注释 48、其他综合收益”。

67、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
保证金	89,819,998.61	57,576,775.27
收到专项资金	10,907,480.14	18,029,802.77
收到保险赔款	18,075,607.61	12,014,393.47
房租出租收入	20,373,965.15	27,148,367.41
利息收入	88,434,463.54	50,738,658.40
其他往来款	76,080,156.87	37,917,125.69
备用金	8,014,402.00	2,779,935.87
代收款	2,567,690.85	5,507,597.12
云煤化集团现金清偿金额	11,287,502.06	5,982,786.54
偿债储备资金受限资产转回	77,960,089.12	
其他	87,628,315.06	93,109,676.41
合计	491,149,671.01	310,805,118.95

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
期间费用	342,701,070.75	357,400,233.35
排污费、水资源处理费	3,614,450.17	19,910,223.77
保证金	103,421,499.71	87,197,107.06
备用金	4,705,976.58	5,506,262.82
往来款	106,369,662.67	84,666,959.29
项目前期费	17,352,764.35	20,638,996.69
担保利息和违约金	141,149,187.29	126,322,183.70
其他	99,132,661.59	99,915,959.04
合计	818,447,273.11	801,557,925.72

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
投标保证金	8,402,075.70	
合计	8,402,075.70	

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
BOWL的股东借款	519,725,512.51	
项目投资前期款	33,169,000.00	
处置子公司	8,213,711.95	
其他	108,300.00	
合计	561,216,524.46	

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
财政贷款贴息	35,072,463.15	26,780,575.65
其他	5,400,000.00	
合计	40,472,463.15	26,780,575.65

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买少数股东股权支付的对价	60,240,875.48	
融资手续费	42,509,385.01	32,255,321.37
担保费	22,627,397.26	30,000,000.00
其他		11,095,122.11
合计	125,377,657.75	73,350,443.48

68、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	8,376,852,234.42	6,559,490,691.40
加：资产减值准备	397,137,501.70	118,982,486.23
固定资产折旧、油气资产折耗、生产	6,826,719,053.27	6,235,786,475.13

性生物资产折旧		
无形资产摊销	339,100,223.45	328,441,642.16
长期待摊费用摊销	31,056,691.66	25,760,319.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-4,752,413.99	-3,325,052.04
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	17,386,742.15	89,424,334.86
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-44,702,400.00	
财务费用(收益以“-”号填列)	5,098,558,175.18	4,903,196,579.66
投资损失(收益以“-”号填列)	-522,013,254.12	-345,540,745.06
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-50,330,384.85	-27,344,197.47
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	5,392,468.58	5,759,392.02
存货的减少(增加以“-”号填列)	-333,535,392.38	-114,476,628.36
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-1,638,914,232.42	-1,033,879,360.52
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	720,846,101.73	1,398,763,860.80
其他		
经营活动产生的现金流量净额	19,218,801,114.38	18,141,039,798.42
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	7,470,015,271.67	4,972,355,059.24
减: 现金的期初余额	4,972,355,059.24	4,154,345,505.00
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,497,660,212.43	818,009,554.24

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	996,995,368.68
其中: Afton Wind Farm Limited	433,763,517.35
云南冶金新能源股份有限公司	540,000,000.00
白银黄河水电有限责任公司	23,231,851.33
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	53,159,873.31
其中: Afton Wind Farm Limited	8,353,087.17
云南冶金新能源股份有限公司	27,460,767.20
白银黄河水电有限责任公司	17,346,018.94
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	943,835,495.37

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	3,224,773.26
其中：厦门海沧热能投资有限公司	3,224,773.26
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	11,438,485.21
其中：厦门海沧热能投资有限公司	11,438,485.21
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	-8,213,711.95

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	7,470,015,271.67	4,972,355,059.24
其中：库存现金	265,899.83	259,841.76
可随时用于支付的银行存款	7,466,001,742.66	4,968,408,687.60
可随时用于支付的其他货币资金	3,747,629.18	3,686,529.88
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	7,470,015,271.67	4,972,355,059.24
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

69、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

70、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	130,532,660.62	受限资金为各种保证金、保险、基金
应收票据	10,000,000.00	出具银行承兑汇票将应收票据质押担保
存货		
固定资产	3,995,023,949.29	借款抵押担保
无形资产	1,420,102,900.27	借款抵押担保

应收账款	1, 503, 734, 839. 36	借款质押担保
其他	129, 640, 345. 90	借款抵押担保
合计	7, 189, 034, 695. 44	/

71、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	16, 763, 540. 88	6. 86	115, 051, 533. 77
欧元	19, 631. 59	7. 85	154, 054. 98
港币			
英镑	12, 823, 774. 40	8. 68	111, 261, 631. 45
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
英镑	4, 283, 945. 52	8. 68	37, 168, 368. 12
长期借款			
其中：美元	5, 000, 000. 70	6. 86	34, 316, 004. 80
欧元			
港币			
英镑	338, 349. 51	8. 68	2, 935, 588. 02
长期应付款			
美元	81, 994, 106. 02	6. 86	562, 741, 948. 44
英镑	59, 942, 098. 72	8. 68	520, 069, 636. 91
其他应收款			
美元	5, 000, 000. 00	6. 86	34, 316, 000. 00
英镑	60, 000, 000. 00	8. 68	520, 572, 000. 00
长期应收款			
英镑	4, 283, 945. 52	8. 68	37, 168, 368. 12
短期借款			
美元	1, 110, 736. 80	6. 86	7, 623, 208. 81
英镑	31, 868, 978. 48	8. 68	276, 501, 631. 09
应付账款			
美元	65, 900, 000. 00	6. 86	452, 284, 880. 00
英镑	401, 802, 000. 00	8. 68	3, 486, 114, 512. 40
其他应付款			
美元	74, 973, 946. 53	6. 86	514, 561, 189. 82

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

√适用 □不适用

经 2016 年 2 月 24 日公司第九届董事会第二十九次会议审议通过，公司以 1.854 亿英镑（视收购标的下属 Inch Cape 海上风电项目能否获取差价合同或其他类似优惠支持确定是否另行支付

0.166 亿英镑) 收购 Repsol Nuevas Energias S. A 下属的全资子公司 Red Rock Power Limited 100% 的股权。收购公司主要经营地为英国苏格兰地区, 记账本位币为英镑, 该公司主要从事海上风电开发工作, 目前正在运营一个 Beatrice 项目和开发一个基建前期 Inch Cape 项目。

经 2017 年 12 月 15 日公司第十届董事会第二十次会议审议通过, Red Rock Power Limited 以 1.21 亿英镑收购 InfraRed Capital Partners 下属的全资子公司 Afton Wind Farm (Holdings) Limited 100% 的股权。收购公司主要经营地为英国苏格兰地区, 记账本位币为英镑, 该公司主要是从事陆上风电开发工作, 目前正在运营一个 Afton Wind Farm Limited 项目和 Afton Wind Farm (BMO) Limited 资产管理公司。

72、套期

适用 不适用

73、政府补助

(1). 政府补助基本情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
靖远二电污染减排专项资金	79,999.92	其他收益	79,999.92
靖远二电发电机组脱硝项目补助资金	466,666.56	其他收益	466,666.56
靖远二电 7#机组超低排放改造项目资金	240,000.00	其他收益	240,000.00
靖远二电 8#机组超低排放改造项目资金	240,000.00	其他收益	240,000.00
华夏电力一期烟气净化工程补助摊销	445,086.48	其他收益	445,086.48
华夏电力一期烟气净化技术改造工程补助摊销	900,821.76	其他收益	900,821.76
华夏电力#2 汽轮机通流改造财政奖励款摊销	227,126.52	其他收益	227,126.52
华夏电力烟气脱硝系统加装预留层催化剂项目补助摊销	620,662.32	其他收益	620,662.32
华夏电力#1 汽轮机通流及热力系统节能改造项目补助摊销	53,897.64	其他收益	53,897.64
华夏电力脱硝改造项目财政补贴	156,877.44	其他收益	156,877.44
华夏电力收中央财政 EPC 项目技改拨款	294,000.00	其他收益	294,000.00
华夏电力 3#汽轮机通流改造补助	268,066.68	其他收益	268,066.68
华夏电力 4#汽轮机通流改造补助	268,066.68	其他收益	268,066.68
华夏电力 2#汽轮机通流改造补助	130,533.36	其他收益	130,533.36
华夏电力一期 220KV 升压站 GIS 改造补助	83,333.28	其他收益	83,333.28
华夏电力供热管道补助	531,232.74	其他收益	531,232.74
华夏电力 1#2#3#4#机烟汽污染物超净排放提效改造环保专项资金补助	258,278.78	其他收益	258,278.78
北部湾辅助设备节能技术改造补助资金	2,522,449.03	其他收益	2,522,449.03
北部湾电机能效提升奖励资金	177,085.80	其他收益	177,085.80
北部湾#2 机组能量系统优化	2,195,121.48	其他收益	2,195,121.48
北部湾机组超低排放改造资金补助	1,400,000.00	其他收益	1,400,000.00
北部湾十三五科技计划项目扶持资金	484,909.10	其他收益	484,909.10
北部湾辅助设备节能技术改造补助资金	221,052.67	其他收益	221,052.67
北部湾电机能效提升奖励资金	229,354.80	其他收益	229,354.80
北部湾机组超低排放改造贷款贴息资金	112,500.00	其他收益	112,500.00
北部湾辅助设备能量系统优化改造奖励资金	250,000.08	其他收益	250,000.08

北部湾 2016 年度自治区节能技术改造财政奖励资金	42,857.14	其他收益	42,857.14
北部湾主要污染物总量减排奖励资金	33,076.92	其他收益	33,076.92
北部湾辅助设备能量系统优化改造奖励资金	228,472.37	其他收益	228,472.37
钦州脱硝设备补助摊销递延收益	239,012.40	其他收益	239,012.40
钦州土地使用税退税	748,536.67	其他收益	748,536.67
钦州#1 炉燃烧优化自动化控制系统补助摊销递延收益	57,948.72	其他收益	57,948.72
伊犁能源（工况）自动监控项目建设资金递延收益摊销额	24,999.96	其他收益	24,999.96
伊犁能源高效电机财政补贴款	16,244.64	其他收益	16,244.64
天津津能中央拨付进口贴息资金	556,666.68	其他收益	556,666.68
天津津能征地差额返还资金	1,859,091.96	其他收益	1,859,091.96
国投宣城设备投资及项目前期费用补助	100,000.00	其他收益	100,000.00
国投宣城综合节能改造补贴收入	30,000.00	其他收益	30,000.00
国投宣城二期项目政府补助	530,668.00	其他收益	530,668.00
靖远二电国产设备增值税返还	6,897,494.64	其他收益	6,897,494.64
靖远二电增值税即征即退--石膏	149,497.27	其他收益	149,497.27
靖远二电环境治理专项资金	943,333.32	其他收益	943,333.32
华夏电力 2017 年度厦门市海沧区政府实现跨越发展奖励金	4,761,300.00	其他收益	4,761,300.00
钦州科学技术奖及人才小高地转其他收益	250,000.00	其他收益	250,000.00
钦州港财政局节能技术改造资金	450,000.00	其他收益	450,000.00
钦州市人力资源人才小高地专项资金	50,000.00	其他收益	50,000.00
钦州财政局环境污染防治款	1,500,000.00	其他收益	1,500,000.00
盘江增值税返还	37,564,051.88	其他收益	37,564,051.88
盘江资源综合利用专项奖	680,000.00	其他收益	680,000.00
新能源增值税返还	7,670,920.02	其他收益	7,670,920.02
雅砻江增值税即征即退	69,348,885.35	其他收益	69,348,885.35
雅砻江成都市成华区经济和科学技术局 2018 年第一批工业发展资金	400,000.00	其他收益	400,000.00
雅砻江 2018 年度市级金融业发展专项资金奖励	100,000.00	其他收益	100,000.00
雅砻江成华区人民政府企业扶持奖励	300,000.00	其他收益	300,000.00
雅砻江 2017 年度发债奖补专项资金	5,000,000.00	其他收益	5,000,000.00
大朝山增值税返还	19,428,515.97	其他收益	19,428,515.97
天津津能增值税即征即退	2,075,880.33	其他收益	2,075,880.33
天津津能#2 机组低温节煤器改造	133,333.32	其他收益	133,333.32
天津津能专利资助金	19,500.00	其他收益	19,500.00
天津津能 2017 年度滨海新区两化融合行动计划专项资金	300,000.00	其他收益	300,000.00
天津津能 2018 年天津市滨海新区知识产权项目高价值专利培育试点项目经费	300,000.00	其他收益	300,000.00
天津津能 2018 年天津市滨海新区节能降耗重点鼓励项目金	540,000.00	其他收益	540,000.00
宣城财政局土地使用税补贴收入	2,516,500.00	其他收益	2,516,500.00
个税手续费返还	5,490,116.03	其他收益	5,490,116.03
稳岗补贴	3,404,024.48	营业外收入	3,404,024.48
其他	644,831.58	营业外收入	644,831.58

合计	188,242,882.77		188,242,882.77
----	----------------	--	----------------

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

74、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
云南冶金新能源股份有限公司	2018-7-5	540,000,000.00	90.00	收购	2018-7-5	股权变更	137,468,778.74	27,311,438.66
Afton Wind Farm (Holdings) Limited	2018-10-10	426,618,945.67	100.00	收购	2018-10-10	股权变更	34,267,333.05	2,637,451.98
白银黄河水电有限责任公司	2018-11-30	23,231,851.33	100.00	收购	2018-11-30	股权变更	2,318,010.71	3,383,471.90

其他说明：

(1) 2018年7月5日，公司以540,000,000.00元收购云南冶金新能源股份有限公司90%股权，并对其进行控制。

(2) 2018年10月10日，公司的子公司Red Rock Power Limited以49,171,174.67英镑收购英国Afton Wind Farm (Holdings) Limited的100%股权，该公司持有从事陆上风电运营的Afton Wind Farm Limited公司100%股权和Afton Wind Farm (BMO) Limited公司100%股权。上述表格中股权取得成本采用本报告期末人民币兑美元折算汇率8.6762进行折算。

(3) 2017年12月31日，白银黄河水电有限责任公司（以下简称黄河公司）以23,231,851.33元收购白银大峡电力有限责任公司（以下简称大峡电力）46.56%股权，收购款未支付。2018年11月30日，公司的子公司国投小三峡代为支付收购款受让黄河公司100.00%股权，并承担所有的资产和债务。2018年12月31日，黄河公司将下属子公司大峡电力46.56%股权无偿转让给国投小三峡，大峡电力由4级公司变更为3级公司。

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	云南冶金新能源股份有限公司	白银黄河水电有限责任公司	Afton Wind Farm (Holdings) Limited
--现金	540,000,000.00	23,231,851.33	426,618,945.67
--非现金资产的公允价值			
--发行或承担的债务的公允价值			
--发行的权益性证券的公允价值			
--或有对价的公允价值			
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值			
--其他			
合并成本合计	540,000,000.00	23,231,851.33	426,618,945.67
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	551,299,274.58	35,538,049.35	426,618,945.67
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-11,299,274.58	-12,306,198.02	

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

(1) 经 2018 年 6 月 27 日，公司第十届董事会第二十九次会议审议通过，同意公司以评估价格 5.4 亿元收购天合光能股份有限公司关于云南冶金新能源股份有限公司 90.00%控股权。截止 2018 年 7 月 5 日，原股东的董事及法定代表人退出，公司对云南冶金新能源股份有限公司 90%股权收购工作已完成，该项目开始纳入公司的合并报表范围。

(2) 经 2017 年 12 月 15 日，公司第十届董事会第二十次会议审议通过，公司同意子公司 Red Rock Power Limited 以 1.21 亿英镑收购 InfraRed Capital Partners 下属的全资子公司 Afton Wind Farm (Holdings) Limited 100%的股权。截止 2018 年 10 月 10 日，公司对 Afton Wind Farm (Holdings) Limited 公司 100%股权收购工作已全部完成，该项目开始纳入公司合并报表范围。收购价格依据估值，商务谈判最终确定，收购价格中包含原股东享受的目标资产 73,464,659.00 英镑的债权，根据股权收购协议，扣除债权部分，剩余金额加上交易直接费用合计 49,171,174.67 英镑确认为合并成本。上述表格中采用本报告期末人民币兑英镑折算汇率 8.6762 进行折算。

(3) 经 2018 年 4 月 19 日，公司总经理办公会审议通过，公司同意子公司国投小三峡受让白银黄河水电有限责任公司职工个人股持股会关于黄河公司 100.00%的股权。截止 2018 年 11 月 30 日，国投小三峡对黄河公司 100%股权收购工作已完成，该项目开始纳入公司的合并报表范围。

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	云南冶金新能源股份有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	2,773,566,867.68	2,773,566,867.68
货币资金	29,294,862.28	29,294,862.28

应收款项	598,875,337.91	598,875,337.91
预付账款	996,463.66	996,463.66
其他流动资产	138,364,585.73	138,364,585.73
固定资产	1,992,672,484.06	1,992,672,484.06
无形资产	3,112,271.01	3,112,271.01
在建工程		
其他非流动资产	10,250,863.03	10,250,863.03
负债：	2,161,012,118.15	2,161,012,118.15
借款	2,011,627,958.05	2,011,627,958.05
应付款项	149,384,160.10	149,384,160.10
递延所得税负债		
净资产	612,554,749.53	612,554,749.53
减：少数股东权益	61,255,474.95	61,255,474.95
取得的净资产	551,299,274.58	551,299,274.58

	Afton Wind Farm (Holdings) Limited	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	1,092,198,679.75	779,917,699.99
货币资金	672,336.52	672,336.52
应收款项	45,167,553.66	45,167,553.66
预付账款	785,710.51	785,710.51
其他流动资产		
固定资产	733,292,099.30	733,292,099.30
无形资产	312,280,979.76	
在建工程		
其他非流动资产		
负债：	665,579,734.08	665,579,734.08
借款	624,651,247.68	624,651,247.68
应付款项	40,928,486.40	40,928,486.40
递延所得税负债		
净资产	426,618,945.67	114,337,965.91
减：少数股东权益		
取得的净资产	426,618,945.67	114,337,965.91

	白银黄河水电有限责任公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	87,984,401.66	87,984,401.66
货币资金	17,346,518.94	17,346,518.94
应收款项	11,777,003.43	11,777,003.43
预付账款	50,078,120.00	50,078,120.00
其他流动资产	804,040.25	804,040.25
固定资产	6,970,948.80	6,970,948.80
无形资产		
在建工程	69,208.80	69,208.80

其他非流动资产	938,561.44	938,561.44
负债：	15,847,684.31	15,847,684.31
借款		
应付款项	15,847,684.31	15,847,684.31
递延所得税负债		
净资产	72,136,717.35	72,136,717.35
减：少数股东权益	36,598,668.00	36,598,668.00
取得的净资产	35,538,049.35	35,538,049.35

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

云南冶金新能源股份有限公司公允价值确认方法：依据评估报告确定可辨认净资产的公允价值。

Afton Wind Farm (Holdings) Limited 公允价值确认方法：依据估值确定可辨认净资产的公允价值。购买日标的资产采用英镑作为记账本位币，上述表格中采用本报告期末人民币兑英镑折算汇率 8.6762 进行折算。

白银黄河水电有限责任公司公允价值确认方法：依据评估报告确认可辨认净资产的公允价值。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
厦门海沧热能投资有限公司	3,224,773.26	6.00	转让	2018-6-6	股权变更	547,642.63	49.00	21,863,233.51				

其他说明:

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

名称	新增原因	减少原因
国投阿克塞新能源有限公司	新设	
天津国投新能源有限公司	新设	
国投延安新能源有限公司	新设	
安徽国宣能源销售有限公司	新设	
国投环能电力有限公司	新设	

6、其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
1. 靖远第二发电有限公司	甘肃兰州	甘肃兰州	火力发电	51.22		投资设立
2. 福建太平洋电力有限公司	福建莆田	福建莆田	火力发电	51		非同一控制下企业合并
3. 厦门华夏国际电力发展有限公司	福建厦门	福建厦门	火力发电	56		同一控制企业合并
4. 国投北部湾发电有限公司	广西北海	广西北海	火力发电	55		同一控制企业合并
4-1. 北海市鑫源热力有限公司	广西北海	广西北海	热力供应		90	投资设立
5. 国投钦州发电有限公司	广西钦州	广西钦州	火力发电	61		同一控制企业合并
6. 国投伊犁能源开发有限公司	新疆伊犁	新疆伊犁	火力发电	60		投资设立
7. 国投盘江发电有限公司	贵州六盘水	贵州六盘水	火力发电	55		投资设立
8. 国投甘肃小三峡水电有限公司	甘肃兰州	甘肃兰州	水力发电	60.45		投资设立
8-1. 白银黄河水电有限责任公司	甘肃兰州	甘肃兰州	租赁服务		100	非同一控制下企业合并
8-2. 白银大峡电力有限责任公司	甘肃兰州	甘肃兰州	水力发电		46.56	非同一控制下企业合并
9. 国投新能源投资有限公司	甘肃兰州	北京市	电力投资	64.89		投资设立
9-1. 国投白银风电有限公司	甘肃白银	甘肃白银	风力发电		100	投资设立
9-2. 国投酒泉第一风电有限公司	甘肃酒泉	甘肃酒泉	风力发电		65	投资设立
9-3. 国投酒泉第二风电有限公司	甘肃酒泉	甘肃酒泉	风力发电		100	投资设立
9-4. 国投哈密风电有限公司	新疆哈密	新疆哈密	风力发电		100	投资设立
9-5. 国投宁夏风电有限公司	宁夏中卫	宁夏中卫	风力发电		100	投资设立
9-6. 国投青海风电有限公司	青海海西	青海海西	风力发电		79.6	投资设立
9-7. 国投云南风电有限公司	云南昆明	云南昆明	风力发电		90	投资设立
9-8. 国投吐鲁番风电有限公司	新疆吐鲁番	新疆吐鲁番	风力发电		100	投资设立
9-9. 国投敦煌光伏发电有限公司	甘肃敦煌	甘肃敦煌	光伏发电		100	投资设立
9-10. 国投石嘴山光	宁夏石嘴山	宁夏石嘴山	光伏发电		100	投资设立

伏发电有限公司						
9-11. 国投格尔木光伏发电有限公司	青海格尔木	青海格尔木	光伏发电		100	投资设立
9-12. 国投楚雄风电有限公司	云南楚雄	云南楚雄	风力发电		90	投资设立
9-13. 国投大理光伏发电有限公司	云南大理	云南大理	光伏发电		100	投资设立
9-14. 国投广西风电有限公司	广西钦州	广西钦州	风力发电		100	投资设立
9-15. 天津国投新能源有限公司	天津市	天津市	风力发电		100	投资设立
9-16. 国投延安新能源有限公司	陕西省延安市	陕西省延安市	风力发电		100	投资设立
10. 国投甘肃售电有限公司	甘肃兰州	甘肃兰州	电力购销	65		投资设立
11. 国投云顶湄洲湾电力有限公司	福建莆田	福建莆田	火力发电	51		投资设立
12. 国投鼎石海外投资管理有限公司	福建厦门	福建厦门	投资管理	100		投资设立
13. 雅砻江流域水电开发有限公司	四川	四川成都	水力发电	52		投资设立
13-1. 雅砻江水电攀枝花桐子林有限公司	四川攀枝花	四川攀枝花	水力发电		100	投资设立
13-2. 雅砻江水电凉山有限公司	四川凉山州	四川凉山州	水力发电		100	投资设立
13-3. 四川二滩建设咨询有限公司	四川成都	四川成都	建设咨询		50	投资设立
13-4. 四川二滩实业发展有限责任公司	四川成都	四川成都	物业服务		90	投资设立
13-5. 雅砻江四川能源有限公司	四川成都	四川成都	电力购销		100	投资设立
13-6. 会理中电建大桥新能源有限责任公司	四川凉山彝族自治州	四川凉山彝族	光伏发电		51	非同一控制下企业合并
13-7. 冕宁中电建大桥新能源有限责任公司	四川凉山彝族自治州	四川凉山彝族	光伏发电		60	非同一控制下企业合并
14. 国投云南大朝山水电有限公司	云南昆明	云南昆明	水力发电	50		投资设立
14-1. 云南大潮实业有限公司	云南昆明	云南昆明	物业服务		100	非同一控制下企业合并
15. 天津国投津能发电有限公司	天津市	天津市	火力发电	64		投资设立
15-1. 天津北疆环保建材有限公司	天津市	天津市	建材生产		100	投资设立
16. 国投宣城发电有限责任公司	安徽宣城	安徽宣城	火力发电	51		非同一控制下企业合并
16-1. 安徽国宣能源销售有限公司	安徽宣城	安徽宣城	电力购销		100	投资设立

17. Jaderock Investment Singapore Pte Ltd	新加坡	新加坡	电力投资	100		投资设立
18. Redrock Investment Limited	英国伦敦	英国伦敦	电力投资	100		投资设立
18-1. Red Rock Power Limited	英国苏格兰	英国苏格兰	电力投资		100	非同一控制下企业合并
18-1-1. Inch Cape Offshore Limited	英国苏格兰	英国苏格兰	风力发电		100	非同一控制下企业合并
18-1-2. Beatrice Wind Limited	英国苏格兰	英国苏格兰	电力投资		100	非同一控制下企业合并
18-1-3. Afton Wind Farm (Holdings) Limited	英国苏格兰	英国苏格兰	资产管理		100	非同一控制下企业合并
18-1-3-1. Afton Wind Farm Limited	英国苏格兰	英国苏格兰	风力发电		100	非同一控制下企业合并
18-1-3-2. Afton Wind Farm (BMO) Limited	英国苏格兰	英国苏格兰	资产管理		100	非同一控制下企业合并
19. 云南冶金新能源股份有限公司	云南红河州建水县	云南红河州建水县	光伏发电	90.00	10.00	非同一控制下企业合并
20. 国投阿克塞新能源有限公司	甘肃酒泉	甘肃酒泉	光伏发电	65.00		投资设立
21. 国投环能电力有限公司	北京市	北京市	电力投资	100.00		投资设立

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据:

国投小三峡为白银大峡电力有限责任公司第一大股东,大峡电力经营管理人员由国投小三峡委派,发电机组的发电量计划、年度检修计划和日常运行维护均由国投小三峡负责,大峡电力日常生产经营均由国投小三峡控制。综合考虑,国投小三峡虽持有半数以下表决权,仍能够控制大峡电力,纳入合并范围。

其他说明:

本公司持有云南冶金新能源股份有限公司 90%股权,全资子公司国投鼎石海外投资管理有限公司持有云南冶金新能源股份有限公司 10%股权。

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
1. 靖远二电	48.78	-248,261,091.16		103,152,112.45
2. 湄洲湾一期	49.00	-126,285,935.33		553,730,181.10
3. 华夏电力	44.00	56,980,992.48		651,813,703.01
4. 国投北部湾	45.00	1,228,821.51		139,101,146.43

5. 国投钦州	39.00	1,067,256.63		817,123,793.30
6. 国投伊犁	40.00	-53,054,534.44		163,604,125.29
7. 国投盘江	45.00	24,381,415.25		258,055,681.20
8. 国投小三峡	39.55	94,041,955.66	99,272,165.92	521,043,708.12
9. 国投新能源	35.11	59,468,942.54	18,285,297.11	1,091,025,696.52
10. 湄洲湾二期	49.00	140,368,246.25		998,643,368.51
11. 雅砻江水电	48.00	3,498,902,643.19	2,640,000,000.00	23,628,029,683.24
12. 国投大朝山	50.00	453,327,626.65	380,204,020.06	1,590,786,319.96
13. 国投北疆	36.00	115,173,755.61	29,458,262.39	1,483,910,887.34
14. 国投宣城	49.00	-704,953.36		482,206,589.00

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
1. 靖远二电	46,113.10	151,580.58	197,693.68	122,625.09	53,922.19	176,547.28	31,384.51	196,908.30	228,292.81	104,774.61	49,445.34	154,219.95
2. 湄洲湾一期	70,160.64	147,359.76	217,520.40	33,397.42	71,116.81	104,514.23	74,858.82	182,151.28	257,010.10	40,653.79	77,577.51	118,231.30
3. 华夏电力	45,033.33	219,128.39	264,161.72	47,987.59	68,034.65	116,022.24	43,828.57	237,611.60	281,440.17	67,704.80	76,497.67	144,202.47
4. 国投北部湾	37,174.17	113,273.30	150,447.47	67,364.25	52,466.17	119,830.42	29,410.49	125,062.91	154,473.40	52,658.53	71,154.92	123,813.45
5. 国投钦州	119,359.28	625,260.77	744,620.05	98,381.19	436,719.93	535,101.12	87,446.24	679,267.22	766,713.46	134,013.97	423,454.22	557,468.19
6. 国投伊犁	34,958.00	223,315.91	258,273.91	46,246.18	166,290.70	212,536.88	31,345.72	231,547.04	262,892.76	30,437.26	173,454.83	203,892.09
7. 国投盘江	22,320.28	203,011.83	225,332.11	25,863.91	142,122.50	167,986.41	22,095.56	213,857.62	235,953.18	30,038.06	153,987.50	184,025.56
8. 国投小三峡	29,962.22	234,984.96	264,947.18	89,846.74	48,720.00	138,566.74	21,441.93	244,224.77	265,666.70	74,757.20	63,360.00	138,117.20
9. 国投新能源	203,767.43	783,910.80	987,678.23	217,894.46	530,885.24	748,779.70	176,564.38	652,486.97	829,051.35	161,511.73	440,254.20	601,765.93
10. 湄洲湾二期	139,084.70	496,114.54	635,199.24	81,552.92	349,841.51	431,394.43	116,247.72	529,972.96	646,220.68	132,480.88	338,581.57	471,062.45
11. 雅砻江水电	404,413.93	13,997,865.89	14,402,279.82	1,775,021.62	7,711,235.35	9,486,256.97	319,206.28	13,680,304.41	13,999,510.69	1,969,633.40	7,592,345.93	9,561,979.33
12. 国投大朝山	109,777.83	276,269.15	386,046.98	67,889.71		67,889.71	89,826.69	284,675.78	374,502.47	70,925.00		70,925.00
13. 国投北疆	113,625.21	1,311,505.17	1,425,130.38	197,604.06	815,328.35	1,012,932.41	88,855.71	1,329,901.58	1,418,757.29	199,384.18	843,780.98	1,043,165.16
14. 国投宣城	38,992.45	264,464.04	303,456.49	89,432.72	115,614.27	205,046.99	40,930.51	278,245.65	319,176.16	80,088.11	140,534.67	220,622.78

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
1. 靖远二电	87,885.28	-50,894.03	-50,894.03	-15,567.41	50,589.47	-29,737.29	-29,737.29	-19,649.79
2. 湄洲湾一期	104,529.91	-25,772.64	-25,772.64	31,671.08	124,165.45	-1,925.82	-1,925.82	34,990.73
3. 华夏电力	182,700.24	12,902.92	12,909.62	40,408.58	143,029.66	2,720.77	2,720.89	23,524.92
4. 国投北部湾	125,165.51	264.39	264.39	20,310.36	91,690.82	-11,087.02	-11,087.02	8,259.41
5. 国投钦州	375,777.72	273.66	273.66	54,449.71	222,104.85	-31,727.50	-31,727.50	58,058.64
6. 国投伊犁	53,837.42	-13,263.63	-13,263.63	12,065.00	51,070.05	-5,655.57	-5,655.57	17,311.34
7. 国投盘江	79,283.82	5,418.09	5,418.09	22,009.32	69,388.56	1,325.72	1,325.72	18,756.89
8. 国投小三峡	72,583.94	23,656.77	23,656.81	32,712.56	69,576.92	21,029.09	21,029.14	37,748.14
9. 国投新能源	98,022.64	15,342.27	15,342.27	34,878.82	72,120.69	5,151.53	5,151.53	33,020.26
10. 湄洲湾二期	396,678.59	28,646.58	28,646.58	72,001.08	145,072.30	-8,835.78	-8,835.78	-18,355.75
11. 雅砻江水电	1,760,570.36	728,475.68	728,491.49	1,385,061.35	1,627,725.13	688,797.91	688,798.19	1,413,009.43
12. 国投大朝山	142,196.01	90,654.19	90,665.53	65,449.35	86,042.52	56,164.58	56,164.78	98,902.01
13. 国投北疆	499,630.35	31,992.71	31,992.71	159,252.80	308,923.04	9,092.06	9,092.06	82,619.86
14. 国投宣城	185,657.86	-143.87	-143.87	22,542.24	181,495.61	-4,295.08	-4,295.08	24,735.75

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

√适用 □不适用

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

√适用 □不适用

公司全资子公司国投鼎石于 2018 年 10 月在云南产权交易所受让云南冶金集团股份有限公司持有的云南冶金新能源股份有限公司 10% 股份，国投鼎石支付对价及直接费用 60,227,241.02 元。股权转让后，国投鼎石持股 10%，公司持股 90%，控制权未发生变化。根据会计准则的规定，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额 2,755,237.01 元，应冲减资本公积，即资本公积减少 2,755,237.01 元。

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	云南冶金新能源股份有限公司
购买成本/处置对价	
— 现金	60,227,241.02
— 非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	60,227,241.02
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	57,472,004.01
差额	2,755,237.01
其中：调整资本公积	2,755,237.01
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

□适用 √不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
徐州华润	江苏徐州	江苏徐州	火力发电	30		权益法核算
淮北国安	安徽淮北	安徽淮北	火力发电	35		权益法核算
铜山华润	江苏徐州	江苏徐州	火力发电	21		权益法核算
江苏利港	江苏无锡	江苏无锡	火力发电	17.47		权益法核算
江阴利港	江苏江阴	江苏江阴	火力发电	9.17		权益法核算
赣能股份	江西南昌	江西南昌	电力生产	33.72		权益法核算
国投财务	北京	北京	财务投资	35.4		权益法核算
LLPL	新加坡	新加坡	投资管理	42.11		权益法核算
瀚蓝环境	广东佛山	广东佛山	环保行业	8.62		权益法核算

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

江苏利港持股比例虽然低于 20%，作为联营企业第二大股东并派有董事，能够对联营企业生产经营决策产生重大影响。江阴利港持股比例虽然低于 20%，作为联营企业第三大股东并派有董事能够对联营企业生产经营决策产生重大影响。瀚蓝环境持股比例虽然低于 20%，作为联营企业第三大股东，委派董事，能够对联营企业生产经营决策产生重大影响。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	徐州华润	淮北国安	徐州华润	淮北国安
流动资产	617,505,385.20	340,433,667.49	633,486,698.88	335,704,094.77
非流动资产	1,471,099,050.17	686,493,119.47	1,536,409,908.99	716,227,977.86
资产合计	2,088,604,435.37	1,026,926,786.96	2,169,896,607.87	1,051,932,072.63
流动负债	911,585,691.87	193,204,609.04	942,003,194.55	172,133,442.48
非流动负债	69,478,237.75	6,211,702.76	74,506,154.84	3,929,818.31
负债合计	981,063,929.62	199,416,311.80	1,016,509,349.39	176,063,260.79
少数股东权益	7,049,942.14	38,768,775.91	6,324,873.07	39,975,675.10
归属于母公司股东权益	1,100,490,563.61	788,741,699.25	1,147,062,385.41	835,893,136.74
按持股比例计算的净资产份额	330,147,169.08	276,059,594.74	344,118,715.62	292,562,597.86
调整事项	-6,208,291.55	1,892,568.88	-6,208,291.55	1,892,568.88
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	-6,208,291.55	1,892,568.88	-6,208,291.55	1,892,568.88
对联营企业权益投资的	323,938,877.53	277,952,163.62	337,910,424.07	294,455,166.74

账面价值				
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	1,842,196,006.13	700,085,991.33	1,953,152,613.69	630,534,565.47
净利润	80,324,726.70	-48,358,336.68	137,322,661.97	-104,435,058.53
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	80,324,726.70	-48,358,336.68	137,322,661.97	-104,435,058.53
本年度收到的来自联营企业的股利	37,851,443.83		91,009,443.29	20,596,328.31

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	铜山华润	江苏利港	铜山华润	江苏利港
流动资产	766,997,890.93	646,834,039.52	567,318,059.20	873,449,023.86
非流动资产	3,816,160,148.05	1,998,615,296.73	4,121,903,973.51	2,210,741,064.19
资产合计	4,583,158,038.98	2,645,449,336.25	4,689,222,032.71	3,084,190,088.05
流动负债	2,000,780,979.09	67,967,412.46	1,916,798,565.91	384,229,938.99
非流动负债	423,845,234.38	20,009,833.34	667,706,018.48	26,005,833.34
负债合计	2,424,626,213.47	87,977,245.80	2,584,504,584.39	410,235,772.33
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	2,158,531,825.51	2,557,472,090.45	2,104,717,448.32	2,673,954,315.72
按持股比例计算的净资产份额	453,291,683.36	446,790,374.20	441,990,664.15	467,139,818.96
调整事项	-1,538,341.76	17,787,227.96	-1,538,341.77	15,185,506.87
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	-1,538,341.76	17,787,227.96	-1,538,341.77	15,185,506.87
对联营企业权益投资的账面价值	451,753,341.60	464,577,602.16	440,452,322.38	482,325,325.83
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	3,127,995,198.35	2,545,551,859.79	3,276,147,930.56	2,620,165,075.84
净利润	258,307,128.50	181,367,927.32	227,111,228.63	157,267,701.19
终止经营的净利润				

其他综合收益				
综合收益总额	258,307,128.50	181,367,927.32	227,111,228.63	157,267,701.19
本年度收到的来自联营企业的股利	42,943,477.77	49,432,700.57	115,805,493.68	75,311,330.65

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	赣能股份	江阴利港	赣能股份	江阴利港
流动资产	1,761,035,707.71	1,919,414,182.77	1,717,090,483.96	1,811,061,690.18
非流动资产	5,398,346,528.79	8,254,846,054.48	5,287,628,800.10	9,004,434,050.73
资产合计	7,159,382,236.50	10,174,260,237.25	7,004,719,284.06	10,815,495,740.91
流动负债	2,396,131,054.05	3,354,962,175.42	1,980,360,323.07	3,928,404,670.28
非流动负债	526,676,042.43	3,229,896,988.71	870,526,971.09	3,558,176,055.09
负债合计	2,922,807,096.48	6,584,859,164.13	2,850,887,294.16	7,486,580,725.37
少数股东权益		158,441,143.52		138,384,323.01
归属于母公司股东权益	4,236,575,140.02	3,430,959,929.60	4,153,831,989.90	3,190,530,692.53
按持股比例计算的净资产份额	1,428,573,137.22	314,619,025.54	1,400,672,146.99	292,571,664.51
调整事项	548,791,566.00	16,371,121.70	548,791,566.01	17,933,963.57
—商誉	549,424,297.16		549,424,297.16	
—内部交易未实现利润				
—其他	-632,731.16	16,371,121.70	-632,731.15	17,933,963.57
对联营企业权益投资的账面价值	1,977,364,703.22	330,990,147.24	1,949,463,713.00	310,505,628.08
存在公	1,441,020,000.00		1,950,970,000.00	

开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	2,567,638,500.78	9,318,367,751.64	2,126,267,944.86	8,858,202,854.28
净利润	82,743,150.12	716,031,221.23	-118,192,615.92	524,728,508.98
终止经营的净利润				
其他综合收益			-23,917,500.00	
综合收益总额	82,743,150.12	716,031,221.23	-142,110,115.92	524,728,508.98
本年度收到的来自联营企业的股利		43,237,327.06	98,700,000.00	56,722,044.41

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	国投财务	LLPL	国投财务	LLPL
流动资产	9,095,024,659.81	2,062,499,503.23	6,070,749,373.17	1,656,646,058.87
非流动资产	20,466,814,384.73	6,039,292,297.17	21,236,977,918.63	5,810,732,970.88
资产合计	29,561,839,044.54	8,101,791,800.40	27,307,727,291.80	7,467,379,029.75
流动负债	22,357,939,679.43	827,104,011.74	20,316,448,927.12	1,871,050,168.28
非流动负债	1,066,054.38	5,741,720,814.92	90,000.05	4,514,258,570.93
负债合计	22,359,005,733.81	6,568,824,826.66	20,316,538,927.17	6,385,308,739.21
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	7,202,833,310.73	1,532,966,973.74	6,991,188,364.63	1,082,070,290.54
按持股比例计算的净资产份额	2,549,802,991.99	645,532,392.63	2,474,880,681.07	455,659,799.35

调整事项		674,908,767.66		663,004,231.51
--商誉		674,908,767.66		663,004,231.51
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	2,549,802,991.99	1,320,441,160.29	2,474,880,681.07	1,118,664,030.86
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	964,256,612.12	1,675,936,564.12	797,989,852.23	1,575,384,080.82
净利润	533,601,279.31	240,343,426.91	461,443,955.08	287,265,648.21
终止经营的净利润				
其他综合收益	1,054,435.35	100,153,907.98	18,781.69	86,332,048.85
综合收益总额	534,655,714.66	340,497,334.89	461,462,736.77	373,597,697.06
本年度收到的来自联营企业的股利	114,345,812.06	2,793,227.83		

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	瀚蓝环境	瀚蓝环境
流动资产	2,383,508,600.18	2,101,861,126.55
非流动资产	14,108,681,827.68	12,010,824,217.69
资产合计	16,492,190,427.86	14,112,685,344.24
流动负债	3,790,424,893.65	2,964,268,026.39
非流动负债	6,277,431,501.12	5,050,498,265.61
负债合计	10,067,856,394.77	8,014,766,292.00
少数股东权益	589,837,163.71	773,235,177.84
归属于母公司股东权益	5,834,496,869.38	5,324,683,874.40
按持股比例计算的净资产份额	502,641,905.30	
调整事项	417,368,856.29	
--商誉	417,368,856.29	

—内部交易未实现利润		
—其他		
对联营企业权益投资的账面价值	920,010,761.59	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	926,183,757.69	
营业收入	4,848,494,752.18	4,202,080,685.27
净利润	878,754,710.78	697,329,006.07
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	878,754,710.78	697,329,006.07
本年度收到的来自联营企业的股利	13,202,904.60	

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
Golden Crane Holdings Limited		8.78
投资账面价值合计		8.78
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润		
—其他综合收益		
—综合收益总额		
联营企业：		
甘肃电投张掖发电有限责任公司	298,688,265.02	302,568,498.43
Beatrice Offshore Windfarm Limited	1,579,841,182.88	1,018,386,980.51
厦门海沧热能投资有限公司	21,867,164.52	
兰州新区职教园区配售电有限公司	2,450,000.00	
马鞍山市青山售电服务有限公司	4,113,734.19	
投资账面价值合计	1,906,960,346.61	1,320,955,478.94
下列各项按持股比例计算的合计数	2,927,149.83	-18,656,651.62
—净利润	2,927,149.83	-18,656,651.62
—其他综合收益		
—综合收益总额	2,927,149.83	-18,656,651.62

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本公司在经营过程中面临金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，但是董事会已授权本公司审计部门设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。董事会通过审计主管递交的月度报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

(一) 信用风险

包含于财务状况表之银行存款、应收账款、其他应收款、短期委托贷款及长期委托贷款之账面价值为本公司有关其金融资产之最大信用风险。本公司将其大部分银行存款存放于几家大型国有银行和一家为本公司的关联方的非银行金融机构。由于这些国有银行拥有国家的大力支持以及于该关联非银行金融机构拥有董事议席，董事们认为该等资产不存在重大的信用风险。对于电力销售产生的应收账款，本公司的大多数电厂均将电力销售给电厂所在省或地区的单一客户（电网公司）。本公司与各电网公司定期沟通，并且确信应收账款能够足额收回。于 2018 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人欠款金额合计人民币 3,560,332,902.02 元（2017 年：人民币 2,230,134,616.15 元），占应收账款合计的 65.34%（2017 年：60.19%）。除应收账款外，本公司并无重大集中之信用风险。其他应收款、短期委托贷款及长期委托贷款主要包括应收关联方款项。本公司通过定期检查关联方的经营成果和资产负债率来评估其信用风险。

(二) 市场风险**(1) 汇率风险**

本公司的外币汇兑风险主要源于部分美元及欧元借款及存款。本公司密切关注国际外汇市场上汇率的变动，并且在外币借款融资和外币存款投资时，考虑汇率的影响。本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

(2) 其他价格风险

本公司持有浙能电力非公开发行可交换公司债券 8 亿元和 ST 云维 244.66 万股，管理层认为这些投资活动面临的市场价格风险是可以接受的。

本公司持有的上市公司权益投资列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	844,702,400.00	
可供出售金融资产	5,749,568.75	5,254,881.30
合计	850,451,968.75	5,254,881.30

于 2018 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果权益工具的价值上涨或下跌 5%，则本公司将增加或减少净利润 4,223.51 万元、其他综合收益 28.75 万元（2017 年 12 月 31 日：净利润 655,949.07 万元、其他综合收益 1,326.52 万元）。管理层认为 5% 合理反映了下一年度权益工具价值可能发生变动的合理范围。

(三) 流动性风险

审慎的流动资金风险管理是指维持充足的现金及现金等价物，通过已承诺信贷融资的足够额度备有资金，和有能力结算市场持仓。由于基本业务的变动性质，本公司通过已承诺信贷额度维持资金的灵活性。本公司通过在每月末监控流动资金储备的滚存预测包括未提取信贷额度及可用现金及现金等价物，以满足偿还其负债的要求。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	844,702,400.00			844,702,400.00
1. 交易性金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	844,702,400.00			844,702,400.00
(1) 债务工具投资	844,702,400.00			844,702,400.00
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产	5,749,568.75			5,749,568.75
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	5,749,568.75			5,749,568.75
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				

(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	850,451,968.75			850,451,968.75
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

公司持有上证 A 股运维股份（证券代码：ST 云维 600725）2,446,625.00 股，市价以证券市场公开价格作为计量依据；

公司持有浙能集团可交换债（债券代码：137059），其公允价值以市场公开的估值价格为计量依据。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
国家开发投资集团有限公司	北京	投资	3,380,000.00	49.18	49.18

企业最终控制方是国务院国有资产监督管理委员会

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本公司子公司的情况详见本附注“九、在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“九、在其他主体中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
Beatrice Offshore Windfarm Holdco Limited	联营企业
Lestari Listrik Pte. Ltd.	联营企业
国投财务有限公司	联营企业
厦门海沧热能投资有限公司	联营企业

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
国投财务有限公司	母公司的控股子公司
国投资产管理有限公司	母公司的全资子公司
国投融资租赁有限公司	母公司的全资子公司
国投高科技投资有限公司	母公司的全资子公司
中国电子工程设计院有限公司	母公司的全资子公司
中投咨询有限公司	母公司的控股子公司
国投钦州港口有限公司	母公司的全资子公司
国投湄洲湾港口有限公司	母公司的全资子公司
中国投融资担保股份有限公司	母公司的控股子公司
北京世纪源博科技股份有限公司	母公司的控股子公司
融实国际控股有限公司	母公司的全资子公司
国投人力资源服务有限公司	母公司的全资子公司
PT Lesteri Banten Energi	其他

其他说明

公司全资子公司 Jaderock Investment Singapore Pte Ltd 持有 Lester Listrik Pte.Ltd. 42.1% 的股权，Lester Listrik Pte.Ltd. 持有 PT. Lesteri Banten Energi 95% 的股权。公司从而间接持有 PT. Lesteri Banten Energi 40% 的股权。

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
国投湄洲湾港口有限公司	港口装卸费	138,177,143.88	78,230,933.96
国投钦州港口有限公司	港口装卸费	16,438,301.00	
中投咨询有限公司	监理、观测服务费	3,377,448.52	1,726,415.12
中国电子工程设计院有限公司	咨询费	1,027,245.29	806,603.77
国投人力资源服务有限公司	委托管理费	83,128.98	

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
Beatrice Offshore Windfarm Limited	信用证利息收入	13,346,312.20	26,082,488.64
国投钦州港口有限公司	电费	3,259,989.93	1,548,886.77
国家开发投资集团有限公司	住宿费	11,886.79	
厦门海沧热能投资有限公司	管网费	10,249,724.21	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
国家开发投资集团有限公司	国投电力控股股份有限公司	股权托管	2018-1-1	2018-12-31	协议约定	188,679.20

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

根据 2009 年 6 月 4 日签订的《国家开发投资集团有限公司与国投华靖电力控股股份有限公司委托管理协议》第四条 4.2 和 4.3 之条款和 2013 年签订的补充协议，协议约定：国家开发投资集团有限公司将绿色煤电有限公司 10% 的股权的股权委托本公司管理。本年度实际确认并收到委托管理费为 188,679.20 元。

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
国投融资租赁有限公司	机器设备	128,573,329.41	165,657,973.78
合计		128,573,329.41	165,657,973.78

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
国投格尔木光伏发电有限公司	12,387.82	2010-8-27	2025-8-27	否
国投敦煌光伏发电有限公司	18,502.00	2010-8-19	2030-11-23	否
国投石嘴山光伏发电有限公司	13,494.00	2010-10-20	2028-12-6	否
Beatrice Wind Limited	109,369.83	2016-5-16	2019-9-20	否

Inch Cape Offshore Limited	4,338.10	2016-5-11	2064-10-10	否
Beatrice Offshore Windfarm Limited	336.36	2016-8-20	2021-12-31	否
Jaderock Investment Singapore Pte Ltd	164,716.80	2016-5-27	2019-5-27	否
云南冶金新能源股份有限公司	58,400.00	2018-11-2	2030-11-26	否
云南冶金新能源股份有限公司	53,876.12	2018-11-2	2030-11-26	否

本公司子公司作为担保方：

单位：万元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
PTLBE	83,225.02	2016-6-1	2029-12-31	否

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
国家开发投资集团有限公司	200,000.00	2012-5-4	2019-5-3	否

关联担保情况说明

适用 不适用

国家开发投资集团有限公司为本公司下属雅砻江水电公司借入的 200,000.00 万元保险债权资金提供担保，每年按 0.6%担保费率及实际担保天数支付国家开发投资集团有限公司担保费。

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
国家开发投资集团有限公司	204,235,000.00	2008-7-25	2026-5-10	长期借款
国家开发投资集团有限公司	1,054,490,000.00	2017-11-13	2020-11-13	长期借款
国家开发投资集团有限公司	520,000,000.00	2018-6-26	2021-6-26	长期借款
国家开发投资集团有限公司	151,980,000.00	2018-9-14	2021-9-14	长期借款
国家开发投资集团有限公司	351,010,000.00	2018-9-29	2021-9-29	长期借款
国家开发投资集团有限公司	7,130,000.00	2018-11-30	2021-11-30	长期借款
国家开发投资集团有限公司	10,710,000.00	2016-3-15	2019-3-15	长期借款
国家开发投资集团有限公司	117,520,000.00	2016-3-22	2019-3-22	长期借款
国家开发投资集团有限公司	1,280,600,000.00	2016-8-26	2019-8-26	长期借款
国投财务有限公司	11,500,000.00	2018-2-12	2019-2-12	短期借款
国投财务有限公司	2,000,000.00	2018-2-12	2019-2-12	短期借款
国投财务有限公司	14,000,000.00	2018-3-15	2019-3-15	短期借款
国投财务有限公司	3,000,000.00	2018-5-16	2019-5-16	短期借款
国投财务有限公司	3,000,000.00	2018-5-23	2019-5-23	短期借款
国投财务有限公司	50,000,000.00	2018-6-19	2019-6-18	短期借款
国投财务有限公司	30,000,000.00	2018-8-16	2019-8-16	短期借款
国投财务有限公司	56,790,000.00	2018-8-24	2019-8-24	短期借款

国投财务有限公司	25,000,000.00	2018-8-24	2019-8-24	短期借款
国投财务有限公司	15,500,000.00	2018-10-10	2019-10-10	短期借款
国投财务有限公司	30,000,000.00	2018-10-17	2019-10-16	短期借款
国投财务有限公司	24,070,000.00	2018-11-2	2019-11-2	短期借款
国投财务有限公司	20,000,000.00	2018-11-15	2019-11-14	短期借款
国投财务有限公司	25,000,000.00	2018-11-20	2019-5-19	短期借款
国投财务有限公司	28,000,000.00	2018-11-20	2019-11-20	短期借款
国投财务有限公司	5,000,000.00	2018-11-20	2019-11-20	短期借款
国投财务有限公司	105,500,000.00	2018-11-29	2019-11-29	短期借款
国投财务有限公司	30,000,000.00	2018-12-7	2019-12-7	短期借款
国投财务有限公司	16,000,000.00	2018-12-7	2019-12-7	短期借款
国投财务有限公司	10,000,000.00	2018-12-10	2019-12-9	短期借款
国投财务有限公司	35,000,000.00	2018-12-12	2019-12-12	短期借款
国投财务有限公司	30,000,000.00	2018-12-19	2019-12-19	短期借款
国投财务有限公司	60,000,000.00	2018-12-20	2019-12-19	短期借款
国投财务有限公司	85,000,000.00	2009-4-24	2024-6-15	长期借款
国投财务有限公司	9,580,000.00	2010-8-19	2025-8-18	长期借款
国投财务有限公司	110,090,000.00	2010-8-23	2025-8-23	长期借款
国投财务有限公司	19,500,000.00	2010-8-27	2024-11-25	长期借款
国投财务有限公司	668,500,000.00	2010-10-8	2035-10-7	长期借款
国投财务有限公司	16,960,000.00	2010-10-20	2025-10-20	长期借款
国投财务有限公司	94,825,000.00	2012-9-11	2030-9-10	长期借款
国投财务有限公司	15,000,000.00	2013-7-2	2023-6-30	长期借款
国投财务有限公司	9,000,000.00	2013-7-2	2023-6-30	长期借款
国投财务有限公司	90,542,513.57	2013-10-25	2027-10-25	长期借款
国投财务有限公司	60,000,000.00	2014-7-23	2028-7-2	长期借款
国投财务有限公司	20,000,000.00	2015-4-20	2035-4-19	长期借款
国投财务有限公司	17,730,000.00	2016-8-10	2031-6-13	长期借款
国投财务有限公司	560,000,000.00	2016-10-24	2021-10-23	长期借款
国投财务有限公司	5,089,300.00	2016-12-19	2031-12-16	长期借款
国投财务有限公司	21,250,000.00	2016-12-27	2030-12-27	长期借款
国投财务有限公司	5,000,000.00	2017-2-27	2020-2-27	长期借款
国投财务有限公司	20,000,000.00	2017-3-6	2020-3-6	长期借款
国投财务有限公司	10,000,000.00	2017-3-15	2020-3-15	长期借款
国投财务有限公司	40,000,000.00	2017-3-15	2020-3-14	长期借款
国投财务有限公司	11,000,000.00	2017-3-20	2020-3-20	长期借款
国投财务有限公司	20,000,000.00	2017-3-31	2020-3-31	长期借款
国投财务有限公司	19,800,000.00	2017-4-27	2020-4-27	长期借款
国投财务有限公司	800,000,000.00	2017-5-10	2022-5-9	长期借款
国投财务有限公司	45,000,000.00	2017-5-15	2020-5-15	长期借款
国投财务有限公司	500,000,000.00	2017-6-2	2020-6-2	长期借款
国投财务有限公司	1,962,500.00	2017-6-7	2032-6-7	长期借款
国投财务有限公司	20,000,000.00	2017-6-16	2020-4-27	长期借款
国投财务有限公司	6,000,000.00	2017-6-20	2020-6-20	长期借款
国投财务有限公司	300,000,000.00	2017-6-26	2023-6-26	长期借款
国投财务有限公司	16,750,000.00	2017-7-28	2032-6-27	长期借款
国投财务有限公司	100,000,000.00	2017-8-21	2020-8-21	长期借款
国投财务有限公司	5,000,000.00	2017-9-15	2020-5-15	长期借款
国投财务有限公司	11,000,000.00	2017-9-18	2020-9-18	长期借款

国投财务有限公司	300,000,000.00	2017-9-19	2020-9-19	长期借款
国投财务有限公司	10,000,000.00	2017-10-17	2020-10-17	长期借款
国投财务有限公司	40,000,000.00	2017-11-1	2020-11-1	长期借款
国投财务有限公司	10,000,000.00	2017-11-15	2020-11-15	长期借款
国投财务有限公司	30,000,000.00	2017-11-15	2020-11-15	长期借款
国投财务有限公司	2,000,000.00	2017-11-16	2020-11-16	长期借款
国投财务有限公司	20,000,000.00	2017-11-28	2020-11-28	长期借款
国投财务有限公司	50,000,000.00	2017-12-5	2020-12-5	长期借款
国投财务有限公司	5,000,000.00	2017-12-18	2020-12-18	长期借款
国投财务有限公司	105,000,000.00	2017-12-19	2020-12-19	长期借款
国投财务有限公司	5,000,000.00	2018-1-15	2021-6-14	长期借款
国投财务有限公司	1,000,000.00	2018-1-24	2021-1-24	长期借款
国投财务有限公司	9,800,000.00	2018-2-7	2021-2-7	长期借款
国投财务有限公司	5,000,000.00	2018-2-7	2021-2-7	长期借款
国投财务有限公司	7,500,000.00	2018-2-12	2021-2-12	长期借款
国投财务有限公司	3,000,000.00	2018-2-12	2032-2-11	长期借款
国投财务有限公司	20,000,000.00	2018-2-13	2021-2-13	长期借款
国投财务有限公司	5,000,000.00	2018-2-23	2021-2-23	长期借款
国投财务有限公司	5,000,000.00	2018-3-13	2021-3-13	长期借款
国投财务有限公司	5,000,000.00	2018-3-13	2021-3-13	长期借款
国投财务有限公司	15,000,000.00	2018-3-13	2021-3-13	长期借款
国投财务有限公司	1,000,000.00	2018-3-19	2021-3-19	长期借款
国投财务有限公司	5,000,000.00	2018-3-19	2032-3-18	长期借款
国投财务有限公司	6,000,000.00	2018-3-19	2021-3-19	长期借款
国投财务有限公司	3,000,000.00	2018-3-19	2021-3-19	长期借款
国投财务有限公司	8,000,000.00	2018-4-2	2021-4-2	长期借款
国投财务有限公司	5,000,000.00	2018-4-18	2021-4-18	长期借款
国投财务有限公司	27,900,000.00	2018-4-25	2021-4-25	长期借款
国投财务有限公司	3,000,000.00	2018-5-9	2021-5-9	长期借款
国投财务有限公司	5,000,000.00	2018-5-10	2021-5-10	长期借款
国投财务有限公司	4,000,000.00	2018-5-14	2021-5-14	长期借款
国投财务有限公司	9,000,000.00	2018-5-15	2021-5-15	长期借款
国投财务有限公司	30,000,000.00	2018-5-15	2021-5-15	长期借款
国投财务有限公司	15,000,000.00	2018-5-16	2021-5-16	长期借款
国投财务有限公司	5,500,000.00	2018-5-17	2021-5-17	长期借款
国投财务有限公司	5,000,000.00	2018-5-18	2021-5-18	长期借款
国投财务有限公司	1,500,000.00	2018-5-18	2021-5-18	长期借款
国投财务有限公司	11,500,000.00	2018-5-18	2021-5-18	长期借款
国投财务有限公司	12,000,000.00	2018-5-18	2021-5-18	长期借款
国投财务有限公司	3,000,000.00	2018-6-6	2021-6-6	长期借款
国投财务有限公司	20,000,000.00	2018-6-8	2021-6-8	长期借款
国投财务有限公司	4,000,000.00	2018-6-12	2021-6-12	长期借款
国投财务有限公司	2,000,000.00	2018-6-12	2021-6-12	长期借款
国投财务有限公司	2,000,000.00	2018-6-12	2021-6-12	长期借款
国投财务有限公司	9,000,000.00	2018-6-13	2021-6-13	长期借款
国投财务有限公司	4,000,000.00	2018-6-13	2021-6-13	长期借款
国投财务有限公司	8,000,000.00	2018-6-14	2021-6-14	长期借款
国投财务有限公司	4,000,000.00	2018-6-14	2021-6-14	长期借款
国投财务有限公司	5,000,000.00	2018-6-15	2021-6-15	长期借款

国投财务有限公司	3,000,000.00	2018-6-15	2021-6-15	长期借款
国投财务有限公司	3,000,000.00	2018-6-15	2021-6-15	长期借款
国投财务有限公司	37,000,000.00	2018-8-9	2021-8-9	长期借款
国投财务有限公司	5,000,000.00	2018-8-16	2021-8-16	长期借款
国投财务有限公司	10,000,000.00	2018-8-30	2021-8-30	长期借款
国投财务有限公司	16,000,000.00	2018-9-7	2021-9-7	长期借款
国投财务有限公司	15,000,000.00	2018-9-12	2021-9-12	长期借款
国投财务有限公司	13,000,000.00	2018-9-12	2021-9-12	长期借款
国投财务有限公司	4,000,000.00	2018-9-14	2021-9-14	长期借款
国投财务有限公司	4,500,000.00	2018-9-17	2021-9-16	长期借款
国投财务有限公司	9,500,000.00	2018-9-18	2021-9-18	长期借款
国投财务有限公司	15,000,000.00	2018-10-15	2032-10-14	长期借款
国投财务有限公司	8,000,000.00	2018-10-17	2021-10-16	长期借款
国投财务有限公司	6,550,000.00	2018-10-18	2032-10-17	长期借款
国投财务有限公司	2,450,865.00	2018-10-18	2032-10-17	长期借款
国投财务有限公司	7,000,000.00	2018-11-19	2021-11-19	长期借款
国投财务有限公司	8,150,000.00	2018-12-12	2033-12-12	长期借款
国投财务有限公司	5,000,000.00	2018-12-14	2021-12-14	长期借款
国投财务有限公司	140,000,000.00	2016-4-12	2019-8-2	长期借款
国投财务有限公司	19,600,000.00	2016-9-23	2019-9-23	长期借款
国投财务有限公司	5,000,000.00	2016-11-24	2019-11-24	长期借款
国投财务有限公司	9,000,000.00	2016-12-20	2019-12-20	长期借款
融实国际控股有限公司	520,572,000.00	2018-3-19	2019-3-19	短期借款
融实国际控股有限公司	34,316,000.00	2018-8-16	2019-8-15	短期借款
融实国际控股有限公司	1,822,002,000.00	2017-8-14	2022-4-20	长期借款
融实国际控股有限公司	589,981,600.00	2018-3-19	2021-3-19	长期借款
融实国际控股有限公司	1,074,130,912.40	2018-7-23	2021-7-23	长期借款
中国投融资担保股份有限公司	247,820,000.00	2017-12-14	2020-12-11	长期借款
中投咨询有限公司	8,000,000.00	2018-8-23	2019-8-23	短期借款
拆出				

关联资金拆借利息支出

关联方	项目名称	本年金额	上年金额
国投财务有限公司	利息支出	296,921,944.10	200,553,752.13
国家开发投资集团有限公司	利息支出	118,829,718.84	112,084,528.94
融实国际控股有限公司	利息支出	63,807,222.58	15,840,143.38
中国投融资担保股份有限公司	利息支出	11,235,642.97	621,270.97
中投咨询有限公司	利息支出	348,483.33	292,344.44

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	794.01	709.80

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	国投钦州港口有限公司	308,841.85			
应收利息	国投财务有限公司	3,320,362.46		7,158,078.40	
预付账款	中投咨询有限公司	7,700.00			
长期应收款	Lestari Listrik Pte. Ltd.	562,741,948.44		472,718,437.23	
	Beatrice Offshore Windfarm Limited	516,737,010.37			

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	国投湄州湾港口有限公司	43,139,125.50	21,770,552.83
	北京世源希达工程技术有限公司	105,000.00	
	中国电子工程设计院	100,000.00	196,000.00
长期应付款	北京世纪源博科技股份有限公司		2,128,495.88
	国投融资租赁有限公司	2,361,800,000.00	1,236,973,245.31
其他应付款	国家开发投资集团有限公司		909.00
	国投高科技投资有限公司	7,412,833.95	7,412,833.95
应付利息	融实国际控股有限公司	43,694,829.66	3,540,285.53
	国投财务有限公司	14,318,209.97	7,868,996.25
	国投融资租赁有限公司	4,481,353.31	4,950,975.71
	国家开发投资集团有限公司	2,945,988.65	2,984,020.77
	中国投融资担保股份有限公司	1,348,072.89	621,270.97
	中投咨询有限公司	11,165.00	10,633.33
长期借款	国投财务有限公司	4,778,430,178.57	4,761,784,756.80
	国家开发投资集团有限公司	3,697,675,000.00	3,724,145,000.00
	融实国际控股有限公司	3,486,114,512.40	1,843,632,000.00

	国投融资租赁有限公司	2,517,201,406.99	2,010,000,000.00
	中国投融资担保股份有限公司	247,820,000.00	247,820,000.00
一年内到期的非流动负债	国家开发投资集团有限公司	1,408,830,000.00	
	国投财务有限公司	173,600,000.00	
短期借款	国投财务有限公司	629,360,000.00	1,306,000,000.00
	融实国际控股有限公司	554,888,000.00	
	国投融资租赁有限公司	175,000,000.00	45,000,000.00
	中投咨询有限公司	8,000,000.00	8,000,000.00

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、 其他

适用 不适用

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	担保方式
国投电力控股股份有限公司	国投格尔木光伏发电有限公司	12,387.82	2010-8-27	2025-8-27	否	信用
国投电力控股股份有限公司	国投敦煌光伏发电有限公司	18,502.00	2010-8-19	2030-11-23	否	信用
国投电力控股股份有限公司	国投石嘴山光伏发电有限公司	13,494.00	2010-10-20	2028-12-6	否	信用
国投电力控股股份有限公司	Beatrice Wind Limited	109,369.83	2016-5-16	2019-9-20	否	信用
国投电力控股股份有限公司	Inch Cape Offshore Limited	4,338.10	2016-5-11	2064-10-10	否	信用
国投电力控股股份有限公司	Beatrice Offshore Windfarm Limited	336.36	2016-8-20	2021-12-31	否	信用
国投电力控股股份有限公司	Jaderock Investment Singapore Pte Ltd	164,716.80	2016-5-27	2019-5-27	否	信用
国投电力控股股份有限公司	东源曲靖能源有限公司	14,095.44	2013-12-4	2019-12-3	否	信用
国投电力控股股份有限公司	云南冶金新能源股份有限公司	58,400.00	2018-11-2	2030-11-26	否	信用
国投电力控股股份有限公司	云南冶金新能源股份有限公司	53,876.12	2018-11-2	2030-11-26	否	信用
Jaderock Investment Singapore Pte Ltd	PT Lestari Banten Energi	83,225.02	2016-6-1	2029-12-31	否	股权质押

3、其他

适用 不适用

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	内容	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	经国投电力董事会和股东大会批准，本公司准备面向合格投资者公开发行不超过人民币 18 亿元的公司债券。公司本次发行公司债券需获得中国证券监督管理委员会的核准后方可实施。 经国投电力董事会和股东大会批准，本公司准备面向合格投资者公开发行不超过人民币 60 亿元的可续期公司债券。公司本次发行公司债券需获得中国证券监督管理委员会的核准后方可实施。	截止报告披露日无法准确预计对本公司财务状况和经营成果的影响数。

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	1,526,855,253.08
经审议批准宣告发放的利润或股利	

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

2017 年 6 月 30 日，昆明中院裁定批准云煤化集团重整计划。根据重整计划，云煤化集团拟以现金、持有的云南云维股份有限公司（简称“云维股份”）股票及云煤化集团自身股权作为偿债资源实现对普通债权人名义 100%清偿，其中现金清偿比例为 12%；以云煤化集团持有云维股份股票清偿比例为 17%，抵债价格为 15 元/股；以云煤化集团自身股权清偿比例为 71%，云煤化集团自身股权是指云南省国资委无偿让渡其对云煤化集团的股东权益作为偿债资源，以每 0.01%的出资比例按 345 万元的价格抵偿。

公司作为普通债权人，截至 2019 年 03 月 27 日，国投电力作为担保人，代曲靖公司偿还逾期租金 392,375,837.11 元。国投电力收到云煤化集团偿付的现金 17,270,288.60 元，云维股份股票 2,446,625 股，云煤化集团股权 0.44%，抵偿债务 205,769,663.60 元，仍有 186,606,173.51 元债务尚未偿付。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收票据及应收账款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收票据**(1). 应收票据分类列示**

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收账款**(1). 应收账款分类披露**

适用 不适用

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、其他应收款**总表情况****(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	2,976,066.71	781,215.64
应收股利	103,689,806.12	44,539,815.95
其他应收款	41,533,209.45	29,002,941.00
合计	148,199,082.28	74,323,972.59

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息**(1). 应收利息分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款	930,691.67	
债券投资		
其他	2,045,375.04	781,215.64
合计	2,976,066.71	781,215.64

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利**(1). 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
国投新能源投资有限公司	19,006,177.56	
国投甘肃小三峡发电有限公司	84,683,628.56	44,539,815.95
合计	103,689,806.12	44,539,815.95

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	86,483,796.97	100.00	44,950,587.52	51.98	41,533,209.45	71,203,915.63	100.00	42,200,974.63	59.27	29,002,941.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	86,483,796.97	/	44,950,587.52	/	41,533,209.45	71,203,915.63	/	42,200,974.63	/	29,002,941.00

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
6 个月以内	7,784,932.60		
6 个月—1 年（含 1 年）	8,623,905.84	431,195.29	5.00
1 年以内小计	16,408,838.44	431,195.29	2.63
1 至 2 年	27,547,528.59	2,754,752.86	10.00
2 至 3 年	932,018.87	279,605.66	30.00
3 年以上			
3 至 4 年	220,754.72	110,377.36	50.00
4 至 5 年			
5 年以上	41,374,656.35	41,374,656.35	100.00
合计	86,483,796.97	44,950,587.52	51.98

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
前期项目代垫款项费	43,027,429.94	42,527,429.94
备证信用证款项	42,334,076.12	27,874,560.67
其他	1,122,290.91	801,925.02
合计	86,483,796.97	71,203,915.63

(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 2,749,612.89 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
Redrock Investment Limited	备证收入	42,334,076.12	2年以内	48.95	3,176,588.96
缅甸南垒河项目	项目前期费	24,703,055.01	5年以上	28.56	24,703,055.01
贵州水城项目	项目前期费	10,606,093.59	5年以上	12.26	10,297,603.02
南卡江项目	项目前期费	6,569,281.34	5年以上	7.60	6,569,281.34
国投六盘水电厂项目	项目前期费	649,000.00	2-3年	0.75	194,700.00
合计	/	84,861,506.06	/	98.12	44,941,228.33

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	33,705,743,760.17		33,705,743,760.17	31,535,293,760.17		31,535,293,760.17
对联营、合营企业投资	5,045,275,861.98		5,045,275,861.98	4,117,681,078.53		4,117,681,078.53
合计	38,751,019,622.15		38,751,019,622.15	35,652,974,838.70		35,652,974,838.70

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期	期末余额	本期	减值

			减少		计提减值准备	准备期末余额
靖远二电	679,116,894.54			679,116,894.54		
国投小三峡	657,470,034.43			657,470,034.43		
国投北部湾	283,336,780.62			283,336,780.62		
华夏电力	662,562,474.52			662,562,474.52		
湄洲湾一期	694,000,000.00			694,000,000.00		
国投伊犁	438,360,000.00			438,360,000.00		
国投盘江	283,794,500.00			283,794,500.00		
国投新能源	1,241,000,000.00			1,241,000,000.00		
国投钦州	1,353,960,836.59			1,353,960,836.59		
湄洲湾二期	943,490,000.00			943,490,000.00		
甘肃售电	16,250,000.00			16,250,000.00		
国投鼎石	10,000,000.00			10,000,000.00		
红石投资	9.45			9.45		
璞石投资	4.60			4.60		
雅砻江水电	18,707,077,741.92	1,560,000,000.00		20,267,077,741.92		
国投大朝山	2,716,163,606.65			2,716,163,606.65		
国投北疆	2,320,186,617.46	69,150,000.00		2,389,336,617.46		
国投宣城	528,524,259.39			528,524,259.39		
云冶新能源		540,000,000.00		540,000,000.00		
国投阿克塞		1,300,000.00		1,300,000.00		
合计	31,535,293,760.17	2,170,450,000.00		33,705,743,760.17		

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
徐州华润	337,910,424.07			23,879,897.29			37,851,443.83			323,938,877.53
淮北国安	294,455,166.74			-16,503,003.12						277,952,163.62
铜山华润	440,452,322.38			54,244,496.99			42,943,477.77			451,753,341.60
江苏利港	482,325,325.83			31,684,976.90			49,432,700.57			464,577,602.16
江阴利港	310,505,628.08			63,721,846.22			43,237,327.06			330,990,147.24
赣能股份	1,949,463,713.00			27,900,990.22						1,977,364,703.22
张掖发电	302,568,498.43			-3,880,233.41						298,688,265.02
瀚蓝环境		889,318,732.07		43,505,796.03		389,138.09	13,202,904.60			920,010,761.59
小计	4,117,681,078.53	889,318,732.07		224,554,767.12		389,138.09	186,667,853.83			5,045,275,861.98
合计	4,117,681,078.53	889,318,732.07		224,554,767.12		389,138.09	186,667,853.83			5,045,275,861.98

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	14,332,683.94		26,295,980.49	
合计	14,332,683.94		26,295,980.49	

其他说明：

其他业务收入中有 188,679.20 元为公司向国家开发投资集团有限公司收取的托管费收入。

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	3,459,813,510.72	3,582,359,283.66
权益法核算的长期股权投资收益	224,554,767.12	67,260,398.26
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他	28,863,015.21	16,146,945.84
合计	3,713,231,293.05	3,665,766,627.76

6、其他

□适用 √不适用

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-11,681,343.20	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享	51,778,631.95	

受的政府补助除外)		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	23,605,472.60	
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	67,295,012.06	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	44,702,400.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入	188,679.20	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-32,466,646.59	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	66,025,326.34	
所得税影响额	-9,708,544.43	
少数股东权益影响额	-20,946,703.75	
合计	178,792,284.18	

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.44	0.6256	0.6256

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.92	0.5993	0.5993
-------------------------	-------	--------	--------

3、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、 其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

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。
备查文件目录	(二) 载有会计师事务所、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	(三) 报告期内在中国证监会制定网站上公开披露的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：朱基伟

董事会批准报送日期：2019 年 3 月 28 日

修订信息

适用 不适用