

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 2020 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周长信及会计机构负责人（会计主管人员）张松声明：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

经公司第十一届董事会第二十六次会议审议通过的2020年度利润分配预案：公司董事会建议以2020年底总股本6,965,873,347股为基数，每股派发现金红利0.28元（含税），派发2020年度现金股利共计人民币1,950,444,537.16元，约占公司当年归属于上市公司股东的净利润35.36%。

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、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、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”。

十一、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.....	6
第三节	公司业务概要.....	10
第四节	经营情况讨论与分析.....	13
第五节	重要事项.....	38
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	57
第七节	优先股相关情况.....	63
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	64
第九节	公司治理.....	72
第十节	公司债券相关情况.....	75
第十一节	财务报告.....	79
第十二节	备查文件目录.....	260

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	国务院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
华夏电力	指	厦门华夏国际电力发展有限公司
国投盘江	指	国投盘江发电有限公司
云顶湄洲湾	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
湖州光伏	指	湖州祥晖光伏发电有限公司
托克逊光伏	指	托克逊县天合光能有限责任公司
定边光伏	指	定边县昂立光伏科技有限公司
靖边光伏	指	靖边县智光新能源开发有限公司
恒能光伏	指	响水恒能太阳能发电有限公司
永能光伏	指	响水永能太阳能发电有限公司
沽源光伏	指	沽源县光辉新能源发电有限公司
察北光伏	指	张家口晶科新能源有限公司
国投环能	指	国投环能电力有限公司
新源（中国）	指	新源（中国）环境科技有限责任公司
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
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
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
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
GDR	指	全球存托凭证

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
公司的法定代表人	朱基伟

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨林	王伟荣
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	gtdl@sdicpower.com	gtdl@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.sdipower.com
电子信箱	gtdl@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	《中国证券报》《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	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
GDR	伦敦证券交易所	SDIC Power Holdings Co., Ltd	SDIC	

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	北京市朝阳区安定路5号院7号楼中海国际中心A座18层
	签字会计师姓名	赵斌、裴智超
公司聘请的会计师事务所 (境外)	名称	香港立信德豪会计师事务所有限公司
	办公地址	香港干诺道中111号永安中心25楼
	签字会计师姓名	徐家赐

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	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年
营业收入	39,320,364,093.66	42,433,460,265.79	-7.34	41,011,372,735.69
归属于上市公司股东的净利润	5,515,627,276.16	4,755,460,882.37	15.99	4,364,098,425.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,773,612,581.10	4,224,542,774.73	13.00	4,185,306,141.52
经营活动产生的现金流量净额	20,743,217,255.35	20,354,175,493.71	1.91	19,218,801,114.38
	2020年末	2019年末	本期末比上年同期末增减(%)	2018年末
归属于上市公司股东的净资产	47,226,653,237.28	40,382,512,223.65	16.95	37,691,562,395.92
总资产	228,909,369,566.96	224,721,513,218.80	1.86	220,708,243,986.79

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年
基本每股收益(元/股)	0.7770	0.6705	15.88	0.6256
稀释每股收益(元/股)	0.7770	0.6705	15.88	0.6256
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.6681	0.5922	12.82	0.5993
加权平均净资产收益率(%)	13.78	11.66	增加2.12个百分点	12.44
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	11.85	10.3	增加1.55个百分点	11.92

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

单位：元 币种：人民币

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	5,515,627,276.16	4,755,460,882.37	47,226,653,237.28	40,382,512,223.65
按国际会计准则调整的项目及金额：				
三供一业移交会计处理差异		-26,731,691.64		
新租赁准则开始适用时间不同差异	-1,773,467.89	-2,236,437.10	-4,009,904.99	-2,236,437.10
按国际会计准则	5,513,853,808.27	4,726,492,753.63	47,222,643,332.29	40,380,275,786.55

(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、2020 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	7,584,831,637.59	9,885,504,478.54	12,205,666,744.36	9,644,361,233.17
归属于上市公司股东的净利润	1,477,728,662.49	1,598,051,295.75	2,135,152,985.33	304,694,332.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	900,313,146.92	1,554,240,186.07	2,122,886,303.45	196,172,944.66
经营活动产生的现金流量净额	3,457,155,653.24	5,258,848,733.39	7,180,130,690.06	4,847,082,178.66

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	2020 年金额	2019 年金额	2018 年金额
非流动资产处置损益	589,699,289.81	404,313,997.24	-11,681,343.20
计入当期损益的政府补助，但与公司正	23,046,125.60	70,060,409.12	51,778,631.95

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			
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	77,018,502.71	57,667,997.16	23,605,472.60
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	68,079,988.02	8,635,144.30	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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	10,180,830.07	8,732,122.50	44,702,400.00
对外委托贷款取得的损益	5,724,194.17		
受托经营取得的托管费收入		141,509.43	188,679.20
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-21,688,133.83	14,722,979.69	-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
少数股东权益影响额	-8,153,666.41	-27,560,519.19	-20,946,703.75
所得税影响额	-1,892,435.08	-5,795,532.61	-9,708,544.43
合计	742,014,695.06	530,918,107.64	178,792,284.18

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	6,385,691.25	9,649,299.15	3,263,607.90	-3,544,383.30
浙能可交换债	852,798,400.00	846,220,000.00	-6,578,400.00	8,515,939.68
瀚蓝可转债	-	-	-	8,959,213.37
中闽可转债	-	90,344,000.00	90,344,000.00	11,344,400.00
贵安新区	68,254,385.97	52,369,128.00	-15,885,257.97	-
云煤化集团	20,808,555.02	54,176,223.90	33,367,668.88	-
全国煤炭交易中心	12,000,000.00	12,000,000.00	-	-
北京电力交易中心	6,597,610.00	6,597,610.00	-	-
哈密实业	8,436,230.00	8,471,145.00	34,915.00	-
天津电力交易中心	-	3,013,249.99	3,013,249.99	-
四川电力交易中心	-	1,276,964.92	1,276,964.92	-
ICOL 股权或有对价	-	93,348,150.00	93,348,150.00	-
合计	975,280,872.24	1,177,465,770.96	202,184,898.72	25,275,169.75

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，为适应能源电力体制改革和市场变化，公司正在开展以能源电力业务为主的相关业务开发。

（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，主要从事各类型能源电力项目的建设和运营。

（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

根据中国电力企业联合会报告，2020 年全社会用电量 7.51 万亿千瓦时，同比增长 3.1%。**分季度看：**各季度全社会用电量增速分别为-6.5%、3.9%、5.8%、8.1%，经济运行稳步复苏是用电量增速回升的最主要原因。**分产业看：**第一、二、三产业用电量分别为 859 亿千瓦时、5.12 万亿千瓦时、1.21 万亿千瓦时，同比分别增长 10.2%、2.5%、1.9%；城乡居民生活用电量 1.09 万亿千瓦时，同比增长 6.9%。**分地区看：**东、中、西部和东北地区全社会用电量增速分别为 2.1%、2.4%、5.6%、1.6%。全国共有 27 个省份用电量为正增长，其中，云南、四川、甘肃、内蒙古、西藏、广西、江西、安徽等 8 个省份增速超过 5%。

截至 2020 年底，全国全口径发电装机容量 22.0 亿千瓦，同比增长 9.5%；“十三五”时期，全国全口径发电装机容量年均增长 7.6%，其中非化石能源装机年均增长 13.1%，占总装机容量比重从 2015 年底的 34.8% 上升至 2020 年底的 44.8%，提升 10 个百分点；煤电装机容量年均增速为 3.7%，占总装机容量比重从 2015 年底的 59.0% 下降至 2020 年底的 49.1%。2020 年，全国新增发电装机容量 19087 万千瓦，同比增加 8587 万千瓦，其中新增并网风电、太阳能发电装机容量分别为 7167 万千瓦和 4820 万千瓦，新增并网风电装机规模创历史新高。

2020 年，全国发电设备利用小时 3758 小时，同比降低 70 小时。其中，水电设备利用小时 3827 小时，历年来首次突破 3800 小时，同比提高 130 小时；核电设备利用小时 7453 小时，同比提高 59 小时；火电设备利用小时 4216 小时，同比降低 92 小时，其中煤电 4340 小时，同比降低 89 小时；并网风电设备利用小时为 2073 小时，同比降低 10 小时；太阳能发电设备利用小时 1281 小时，同比降低 10 小时。

2020 年四季度电煤供应偏紧，电煤市场价格持续攀升。受经济回暖及低温寒流影响，四季度电煤需求大幅增加，电煤供应偏紧，推高电煤市场价格。根据中国沿海电煤采购价格指数（CECI 沿海指数）显示，10 月份市场电煤价格进入“红色区间”后持续攀升。

2、公司所处行业地位

从装机结构来看，公司是一家以清洁能源为主、水火风光并济的综合型能源电力上市公司，水电控股装机为 1677 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、天津、福建、广西、云南、甘肃、新疆、贵州、青海、陕西、江苏、浙江等省区。

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，公司以清洁能源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。该流域可开发装机容量约 3000 万千瓦，在我国 13 大水电基地排名第 3，报告期末已投产装机 1470 万千瓦，在建规模 450 万千瓦，核准规模 102 万千瓦。

（二）清洁、高效能源占比高，绿色低碳发展优势明显

截至 2020 年底，公司清洁能源装机占公司已投产控股装机容量的 62.67%。水电装机规模稳定，占总装机的 52.71%；通过绿地建设和并购投资，风电、光伏装机规模不断提升，已达 317.15 万千瓦，占总装机的 9.96%。清洁能源的输送和消纳享有政策优先权，公司占比较高的清洁能源企业具有边际成本低的先天优势。在市场化规模不断扩大的环境下，公司竞价能力较强，盈利能力有所保障。

公司火电以高参数大机组为主，无 30 万千瓦以下机组（不含垃圾发电），百万千瓦级机组占控股火电装机容量的 67.53%；控股火电企业多为沿海电厂，发电成本优势显著、运营指标优良。公司积极响应国家节能减排政策，不断提高火电机组的节能环保水平，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接近 95%。

（三）建立职业经理人制度，增强公司管理层活力

公司通过建立职业经理人制度，增强了管理层的市场意识、契约意识，在公司内部营造了职务能上能下、人员能进能出、收入能增能减的氛围；实现了职业经理人契约化、市场化、职业化，公司治理结构健全高效，有效激发公司管理层活力和公司发展动力。

（四）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，为公司经营管理和业务拓展提供强大保障。

（五）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 GDR、配股、公开增发、可转债、公司债等融资方式，为公司境内外大批优质在建和储备工程提供资金支持，实现公司市值、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，助力公司不断提升国际化和市场化水平。

公司作为国投公司电力业务唯一资本运作平台，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

2020 年，面对复杂多变的国内外形势，公司在董事会的坚强领导下，坚定履行企业社会责任，全力抗击新冠疫情、推进复工复产，加快推动转型升级、提质增效，全面高质量完成年度各项任务目标，实现“十三五”规划圆满收官。

（一）转型升级，业务发展再获突破

一是多方沟通协调，推动雅中直流进入建设阶段，雅砻江中游卡拉项目核准；二是完成 8 个新能源项目并购，实现在多个省份新能源项目零的突破，储备大量可开发资源；三是成立江苏、陕西、新疆、京津冀等多个区域管理公司，新能源业务分区管理开发模式基本形成，为“十四五”新能源板块做优做强做大打下坚实基础；四是持续推动火电转型升级，钦州发电三期一台 66 万千瓦机组项目获得核准，华夏电力一期等容量替代项目取得重要进展，火电清洁高效发展水平进一步提升；五是完成六家火电企业股权转让的工商变更，公司资产质量持续优化；六是参与瀚蓝环境可转债配售、认购中闽能源可转债，均获得良好投资收益；七是圆满完成伦交所 GDR 发行上市工作，合计募资 2.2 亿美元，助力公司国际化进程迈上新台阶；八是积极布局“一带一路”沿线国家，重点开拓印尼、缅甸、柬埔寨、菲律宾等多个国家的项目；九是持续深耕发达国家可再生能源市场，成功完成瑞典陆上风电项目的股权收购，扩充国际业务版图至北欧地区。

（二）精益运营，专业管控全面提升

一是完善电力市场营销体系，构建营销信息化系统。在疫情影响及进一步降低企业用能成本的大背景下，积极抢发电量。参股多地交易中心，增加信息获取渠道，增强市场话语权。针对性开展营销培训，提高业务人员专业技能；二是做好火电企业厂内管理以及燃料精细化管理，热值差及储损等指标管控良好；三是加强招标采购管理，夯实采购管理基础，全年采购成本得到较好控制；四是圆满完成“降杠杆减负债”的目标，“两金”压控持续推进，全年亏损面、亏损额均实现同比降低；五是严格管控成本，优化资本性支出，积极争取减税降费政策；六是持续做好资金管理，保障公司境内外投资企业资金安全与需求。抓住融资成本下行及利率转换有利时机，多措并举降低债务融资成本。稳步推进境内外融资，高效完成多个境内外项目的融资工作，确保项目顺利进行。

（三）多措并举，生产基建平稳有序

一是持续优化生产、基建各项管理制度；二是有序抓好复工复产，着重加强基建项目过程管控，优化现场施工组织，确保项目安全、质量、进度可控。雅砻江两河口、杨房沟水电项目均已成功蓄水，桐子林水电站获得中国电力建设企业协会“中国电力优质工程奖”。在新冠疫情、风机“抢装潮”等多重不利因素影响下，在建新能源基建项目全部按时并网发电；三是深入开展“生产管理问题专项整治工作”，组织投资企业全面梳理、排查生产管理过程中存在的问题和不足，扎实开展专项整治工作；四是积极开展环保能效对标工作，促进企业节能环保水平迈上新台

阶，圆满完成年度目标，达到电力行业先进水平；五是不断加大科技创新工作力度，加强与国内知名科研院所的交流与合作。加大科技创新投入，科研费用同比增长，以科技创新驱动企业提质增效。

（四）严谨稳健，管控体系持续完善

法治建设与合规管理方面：一是进一步推进企业经营与合规深度融合，编写完成《国投电力企业负责人经营合规管理手册》，将企业经营合规要求细化为 13 类共 400 余个关键要素和底线要求，指导投资企业负责人规范履职；二是持续优化国投电力本部与控股投资企业管控界面，通过梳理完善制度层级结构、决策主体、管理流程，进一步加强制度建设，建立科学高效的管控体系；三是强化法律风险防控，提高风险预判能力、主动应对能力和化解处置能力。加强境内外项目投资并购、运营管理以及资本运作过程管控，确保依法合规稳健经营。

内控与审计监督方面：一是把握疫情防控形势好转的“窗口期”，疫情防控和审计监督业务开展“两不误”，共完成 6 家企业审计和 4 项专项检查工作；二是进一步优化内控体系，严格规范管理，促进公司业务经营良性发展；三是积极开展项目后评价工作，总结经验不足，推动业务发展、项目投资与运营管理水平持续提升；四是完善资产投资运营责任追究机制，构建了企业违规经营投资追责体系，进一步完善境内外企业的管控机制。

（五）务实创新，安全管理可控在控

认真贯彻落实董事会各项工作要求，加强疫情防控，全年未发生聚集性疫情。健全安全管理长效机制，强化责任落实和风险分级管控，全年无安全生产事故发生。

一是迅速建立防疫工作应急小组，统筹开展境内外各项疫情防控工作，有序推进防疫工作常态化开展，防疫物资储备充足，防疫措施有效落实，疫情防控取得良好成效；二是加强顶层设计，制定体系建设提升方案及五年规划，加速推进安健环管理体系优化提升；三是抓实安全检查问题“回头看”、安全生产专项整治三年行动、危险化学品基础管理提升、承包商安全管理攻坚年活动等年度专项工作，消除安全隐患，提高管控水平；四是持续抓好制度建设、标准建设、能力建设，不断夯实安全管理基础；五是加强建设期项目及新并购企业安全管理，迅速补齐安全管理短板。

二、报告期内主要经营情况

2020 年，公司实现营业收入 393.20 亿元，同比下降 7.34%；营业成本 216.79 亿元，同比下降 16.14%。截至 2020 年 12 月 31 日，公司总资产 2,289.09 亿元，较期初增加 41.88 亿元；总负债 1,463.24 亿元，较期初减少 40.03 亿元。报告期末资产负债率 63.92%，较上年期末降低 2.97 个百分点；归属于上市公司股东的净资产 472.27 亿元，较上年期末增长 16.95%。年内实现归属于上市公司股东的净利润 55.16 亿元，同比增长 15.99%。实现基本每股收益 0.7770 元，同比增长 15.88%。

(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	39,320,364,093.66	42,433,460,265.79	-7.34
营业成本	21,679,094,879.33	25,851,696,460.70	-16.14
销售费用	27,656,370.98	31,107,612.63	-11.09
管理费用	1,695,092,005.49	1,366,994,172.73	24.00
研发费用	37,865,006.14	34,670,514.14	9.21
财务费用	4,194,460,019.82	4,779,200,990.74	-12.24
经营活动产生的现金流量净额	20,743,217,255.35	20,354,175,493.71	1.91
投资活动产生的现金流量净额	-10,242,372,523.19	-8,730,275,928.22	17.32
筹资活动产生的现金流量净额	-9,310,207,292.22	-10,708,406,286.65	-13.06

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	3,874,559.91	2,108,950.70	45.57	-7.02	-15.78	增加 5.67 个百分点
其他	42,088.41	55,347.57	-31.50	-16.85	-26.62	增加 17.51 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	3,874,559.91	2,108,950.70	45.57	-7.02	-15.78	增加 5.67 个百分点
其他	42,088.41	55,347.57	-31.50	-16.85	-26.62	增加 17.51 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 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
四川	1,748,895.87	605,543.45	65.38	6.04	7.97	减少 0.61 个百分点
福建	642,381.72	489,640.76	23.78	7.36	1.80	增加 4.16 个百分点
广西	458,238.94	388,447.52	15.23	-20.62	-24.33	增加 4.17 个百分点
天津	550,163.50	450,126.92	18.18	-3.47	-3.48	0
甘肃	111,874.12	57,475.95	48.62	-46.69	-67.15	增加 32.00 个百分点
云南	180,424.55	51,932.23	71.22	-5.48	-7.86	增加 0.75 个百分点
新疆	75,176.19	29,017.02	61.40	-31.98	-59.88	增加 26.84

						个百分点
贵州	75,578.10	59,922.33	20.71	-11.46	-7.27	减少 3.59 个百分点
青海	15,505.44	7,450.79	51.95	-0.59	-1.09	增加 0.24 个百分点
英国	9,812.58	4,437.22	54.78	-12.65	26.97	减少 14.11 个百分点
泰国	12,360.71	5,395.36	56.35	78.83	119.26	减少 8.05 个百分点
浙江	10,478.31	4,395.19	58.05	104.54	138.34	减少 5.95 个百分点
宁夏	4,253.08	2,400.14	43.57	15.85	12.78	增加 1.54 个百分点
江苏	7,762.18	3,218.88	58.53	-	-	-
陕西	13,305.08	4,732.94	64.43	-	-	-
河北	437.94	161.57	63.11	-	-	-
合计	3,916,648.32	2,164,298.27	44.74	-7.14	-16.10	增加 5.90 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

①主营业务分行业和分产品情况说明

2020 年，公司实现主营业务收入 3,916,648.32 万元，较 2019 年减少 300,925.64 万元，下降 7.14%，毛利率同比增加 5.90 个百分点。其中，全年实现电力收入 3,874,559.91 万元，较 2019 年下降 7.02%，毛利率增加 5.67 个百分点，主要原因系 2019-2020 年进行电源结构调整，退出部分火电项目，导致主营业务收入下降但毛利率上升。

②主营业务分地区情况说明

2020 年，四川地区主营业务收入同比增长 6.04%，主要原因是雅砻江本年来水情况优于上年，发电量同比增加；

2020 年，福建地区主营业务收入同比增长 7.36%，主要原因是本年福建省降水偏少，火电发电量同比增加；

2020 年，广西地区主营业务收入同比下降，主要原因是 2019 年 11 月转让国投北部湾发电有限公司股权；

2020 年，天津地区主营业务收入同比基本持平；

2020 年，甘肃地区主营业务收入同比下降，主要原因是 2020 年初转让靖远第二发电有限公司股权；

2020 年，云南地区主营业务收入同比基本持平；

2020 年，新疆地区主营业务收入同比下降，主要原因是 2020 年初转让国投伊犁能源开发有限公司股权；

2020 年，贵州地区主营业务收入同比下降 11.46%，主要原因本年贵州省为双汛期，火电发电量较去年下降；

2020 年，青海地区主营业务收入同比基本持平；

2020 年，英国地区主营业务收入同比下降，主要原因是受英国疫情影响，电价同比下降；

2020 年，泰国地区主营业务收入同比增长 78.83%，主要原因是 2019 年下半年收购新源（中国），本年全年发挥效力；

2020 年，浙江地区主营业务收入同比增长 104.54%，主要原因是 2019 年下半年收购收购湖州祥晖，本年全年发挥效力；

2020 年，宁夏地区主营业务收入同比增长 15.85%，主要原因是本年投产宁夏中宁项目；

2020 年，公司通过并购，新增江苏、陕西、河北三个地区的光伏项目。

(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	2,108,950.70	73.79	2,504,195.47	75.85	-15.78	主要原因为同比出售火电项目,电力业务的燃料费大幅减少。
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	55,347.57	1.94	75,425.52	2.28	-26.62	主要原因为同比出售火电项目,供热业务的燃料费大幅减少。
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	2,108,950.70	73.79	2,504,195.47	75.85	-15.78	主要原因为同比出售火电项目,电力业务的燃料费大幅减少。
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	55,347.57	1.94	75,425.52	2.28	-26.62	主要原因为同比出售火电项目,供热业务的燃料费大幅减少。

(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 2,999,438.93 万元，占年度销售总额 76.28%；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 608,722.52 万元，占年度采购总额 40.75%；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	13,716,988,292.76	34.89
国家电网公司华北分部	5,229,308,741.39	13.30
广西电网有限责任公司	4,393,793,786.27	11.17
国网福建省电力公司	3,954,583,025.00	10.06
国网四川省电力公司	2,699,715,460.07	6.87
合计	29,994,389,305.50	76.28

主要供应商情况

单位：元 币种：人民币

供应商名称	采购金额	占公司采购金额的比例 (%)
广东中煤进出口有限公司	2,749,528,810.12	18.41
神华销售集团有限公司华南销售分公司	1,121,950,410.93	7.51
神华销售集团华北能源贸易有限公司	941,681,080.13	6.30
新疆金风科技股份有限公司	721,152,707.78	4.83
中煤京闽(福建)工贸有限公司	552,912,143.39	3.70
合计	6,087,225,152.34	40.75

3. 费用

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	2020 年	2019 年	增减率 (%)	情况说明
销售费用	2,765.64	3,110.76	-11.09	
管理费用	169,509.20	136,699.42	24.00	本期计提退休人员社会化统筹外费用
财务费用	419,446.00	477,920.10	-12.24	债务结构调整, 归还部分经营性借款

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	37,865,006.14
本期资本化研发投入	2,570,114.01
研发投入合计	40,435,120.15
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.10
公司研发人员的数量	306
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	3.52
研发投入资本化的比重 (%)	6.36

(2). 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	2020 年	2019 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	4,407,482.09	4,823,405.41	-8.62	同比减少火电项目，发电量下降
2、经营活动现金流出	2,333,160.36	2,787,987.86	-16.31	同比减少火电项目，发电量下降
3、经营活动产生的现金流量净额	2,074,321.73	2,035,417.55	1.91	
二、投资活动产生的现金流量				
1、投资活动现金流入	308,250.20	197,404.88	56.15	本年收到火电项目股权处置对价
2、投资活动现金流出	1,332,487.46	1,070,432.47	24.48	本年收购德昌风电等项目股权所致
3、投资活动产生的现金流量净额	-1,024,237.25	-873,027.59	17.32	
三、筹资活动产生的现金流量				
1、筹资活动现金流入	3,603,838.77	3,128,033.25	15.21	本年发行GDR及可续期公司债
2、筹资活动现金流出	4,534,859.50	4,198,873.88	8.00	
3、筹资活动产生的现金流量净额	-931,020.73	-1,070,840.63	-13.06	
四、现金及现金等价物净增加额	110,499.58	97,781.07	13.01	

(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	968,993.62	4.23	843,568.75	3.75	14.87	
应收票据	28,699.47	0.13	46,238.91	0.21	-37.93	
应收账款	705,831.58	3.08	496,243.09	2.21	42.24	

其他应收款	53,965.53	0.24	16,964.39	0.08	218.11	注 1
存货	95,477.86	0.42	115,886.24	0.52	-17.61	
其他权益工具投资	13,790.43	0.06	11,609.68	0.05	18.78	
长期股权投资	993,674.71	4.34	970,727.58	4.32	2.38	
投资性房地产	9,023.05	0.04	9,660.69	0.04	-6.60	
固定资产	13,414,016.23	58.60	13,328,492.43	59.31	0.64	
在建工程	5,543,641.01	24.22	4,879,342.78	21.71	13.61	
长期应收款	113,503.87	0.50	51,138.74	0.23	121.95	注 2
其他非流动资产	164,264.65	0.72	152,151.30	0.68	7.96	
应付票据	21,532.00	0.09	50,638.40	0.23	-57.48	注 3
应付账款	307,316.46	1.34	300,237.18	1.34	2.36	
应交税费	85,568.61	0.37	69,883.68	0.31	22.44	
其他综合收益	-10,913.28	-0.05	-14,155.85	-0.06	-22.91	

其他说明

注 1: 2020 年末, 处置 I 项目股权对价尚未达到释放条件, 在其他应收款列示

注 2: 2020 年, 公司新增对合营企业 (Cloud Wind Farm Holdings AB 和 Inch Cape Offshore Limited Holdings) 的长期应收款;

注 3: 本年末, 公司待结算款项小于去年同期, 应付票据同比下降。

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	137,114,354.21	158,851,218.76
应收账款	3,388,994,733.02	2,457,399,310.86
应收票据	1,499,644.50	
应收款项融资	30,000,000.00	29,533,097.19
固定资产	5,479,053,247.94	3,899,145,084.85
无形资产	484,480,123.79	502,818,080.68
合计	9,521,142,103.46	7,047,746,792.34

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

2020 年, 公司控股企业累计完成发电量 1,485.10 亿千瓦时、上网电量 1,446.46 亿千瓦时, 同比分别下降 8.51% 和 8.10%; 平均上网电价 0.301 元/千瓦时, 同比增长 0.67%。

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	1,734,608.26	1,786,547.81	-2.91	1,634,566.58	1,687,527.00	-3.14	1,634,566.58	1,687,527.00	-3.14	115.23	186.13	-38.09	363	363
火电	1,734,608.26	1,786,547.81	-2.91	1,634,566.58	1,687,527.00	-3.14	1,634,566.58	1,687,527.00	-3.14	115.23	186.13	-38.09	363	363
安徽		578,140.30			548,504.55			548,504.55			94.99			
火电		578,140.30			548,504.55			548,504.55			94.99			
广西	1,560,598.04	1,986,540.04	-21.44	1,470,226.19	1,867,616.82	-21.28	1,470,226.19	1,867,616.82	-21.28	169.91	51.04	232.90	352	352
火电	1,524,698.80	1,966,383.10	-22.46	1,435,237.50	1,848,010.42	-22.34	1,435,237.50	1,848,010.42	-22.34	131.66			346	346
风电	35,899.24	20,156.94	78.10	34,988.69	19,606.40	78.46	34,988.69	19,606.40	78.46	38.25	51.04	-25.06	588	588
甘肃	487,259.48	928,048.45	-47.50	480,748.12	890,183.66	-45.99	480,748.12	890,183.66	-45.99	437.09	735.82	-40.60	259	259
火电		421,564.02	-		390,360.95			390,360.95			275.62			
风电	74,427.19	70,174.87	6.06	73,078.20	68,710.40	6.36	73,078.20	68,710.40	6.36	366.01	381.81	-4.14	347	347
水电	407,685.89	431,727.76	-5.57	402,638.03	426,629.02	-5.62	402,638.04	426,629.02	-5.62	22.21	34.49	-35.60	234	234
光伏发电	5,146.40	4,581.80	12.32	5,031.88	4,483.30	12.24	5,031.88	4,483.30	12.24	48.87	43.91	11.30	958	958
福建	1,986,730.36	1,847,833.26	7.52	1,876,234.27	1,747,066.30	7.39	1,876,234.27	1,747,066.30	7.39	746.58	1,002.84	-25.55	378	378
火电	1,986,730.36	1,847,833.26	7.52	1,876,234.27	1,747,066.30	7.39	1,876,234.27	1,747,066.30	7.39	746.58	1,002.84	-25.55	378	378
新疆	161,785.64	427,501.82	-62.16	157,728.46	392,221.79	-59.79	157,728.46	392,221.79	-59.79	827.03	561.91	47.18	554	554
火电		311,578.20	-100.00		278,974.08			278,974.08			10.56			
风电	139,443.07	101,460.55	37.44	135,824.19	99,073.15	37.09	135,824.19	99,073.15	37.09	701.09	477.16	46.93	510	510
光伏发电	22,342.57	13,042.17	71.31	21,904.27	12,785.65	71.32	21,904.27	12,785.65	71.32	125.94	74.19	69.75	828	828
水电		1,420.91			1,388.91			1,388.91						
贵州	267,696.60	307,266.50	-12.88	242,443.42	281,181.45	-13.78	242,443.42	281,181.45	-13.78	24.01	62.04	-61.30	342	342
火电	256,954.80	302,367.00	-15.02	233,618.00	277,116.40	-15.70	233,618.00	277,116.40	-15.70		34.10		330	330
垃圾发电	10,741.80	4,899.50	119.24	8,825.42	4,065.05	117.10	8,825.42	4,065.05	117.10	24.01	27.94	-14.07	648	648
四川	7,767,178.49	7,477,900.26	3.87	7,727,011.68	7,440,168.26	3.86	7,727,011.68	7,440,168.26	3.86	110.45	104.30	5.90	256	256
水电	7,746,821.33	7,473,173.78	3.66	7,707,029.65	7,435,579.48	3.65	7,707,029.65	7,435,579.48	3.65	56.18	44.08	27.44	255	255
光伏发电	4,288.03	4,726.48	-9.28	4,238.34	4,588.78	-7.64	4,238.34	4,588.78	-7.64	54.27	60.22	-9.88	931	931
风电	16,069.13			15,743.69			15,743.69			32.81			603	603
云南	794,245.95	838,948.73	-5.33	787,545.58	832,138.92	-5.36	787,545.58	832,138.92	-5.36	418.42	430.85	-2.89	242	242
风电	54,307.12	51,499.46	5.45	53,273.35	50,449.29	5.60	53,273.35	50,449.29	5.60	35.19	45.22	-22.18	460	460
水电	690,776.02	733,284.52	-5.80	685,511.25	727,952.45	-5.83	685,511.25	727,952.45	-5.83				185	185

光伏发电	49,162.81	54,164.75	-9.23	48,760.98	53,737.19	-9.26	48,760.98	53,737.19	-9.26	383.23	385.64	-0.62	803	803
青海	26,519.28	26,271.94	0.94	25,911.95	25,620.86	1.14	25,911.95	25,620.86	1.14	183.62	156.84	17.08	676	676
风电	18,655.74	18,916.72	-1.38	18,174.95	18,388.56	-1.16	18,174.95	18,388.56	-1.16	130.76	109.83	19.06	521	521
光伏发电	7,863.54	7,355.22	6.91	7,737.00	7,232.30	6.98	7,737.00	7,232.30	6.98	52.86	47.01	12.44	1,041	1,041
宁夏	5,862.20	4,307.28	36.10	5,759.37	4,235.95	35.96	5,759.37	4,235.95	35.96	84.01	65.94	27.39	837	837
光伏发电	4,416.52	4,307.28	2.54	4,346.02	4,235.95	2.60	4,346.02	4,235.95	2.60	69.68	65.94	5.67	972	972
风电	1,445.68			1,413.35			1,413.35			14.33			421	421
浙江	10,880.69	4,843.89	124.63	10,796.94	4,802.95	124.80	10,796.94	4,802.95	124.80	101.64	41.58	144.44	1,099	1,099
光伏发电	10,880.69	4,843.89	124.63	10,796.94	4,802.95	124.80	10,796.94	4,802.95	124.80	101.64	41.58	144.44	1,099	1,099
英国	14,738.10	14,610.33	0.87	14,486.40	14,411.55	0.52	14,486.40	14,411.55	0.52	0.02	0.02		676	676
风电	14,738.10	14,610.33	0.87	14,486.40	14,411.55	0.52	14,486.40	14,411.55	0.52	0.02	0.02		676	676
泰国	7,939.44	3,892.39	103.97	6,520.40	3,207.70	103.27	6,520.40	3,207.70	103.27	14.50	0.07	20,038.89	1,555	1,555
垃圾发电	7,939.44	3,892.39	103.97	6,520.40	3,207.70	103.27	6,520.40	3,207.70	103.27	14.50	0.07	20,038.89	1,555	1,555
江苏	8,697.26			8,670.04			8,670.04			95.84			1,042	1,042
光伏发电	8,697.26			8,670.04			8,670.04			95.84			1,042	1,042
陕西	15,813.20			15,548.24			15,548.24			157.17			950	950
光伏发电	15,813.20			15,548.24			15,548.24			157.17			950	950
河北	429.42			423.12			423.12			11.48			950	950
光伏发电	429.42			423.12			423.12			11.48			950	950
合计	14,850,982.41	16,232,653.00	-8.51	14,464,620.75	15,738,887.76	-8.10	14,464,620.75	15,738,887.76	-8.10	3,497.00	3,494.39	0.07	301	301

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	5,502,992.22	-23.72	5,179,656.35	-23.58	166.90	212.18	-21.34	燃料费、折旧费、职工薪酬、修理费等	132.72	46.43	179.00	62.63	-25.86
水电	8,845,283.24	2.38	8,795,178.93	2.37	194.35	185.40	4.83	折旧费、职工薪酬、修理费等	66.47	23.26	63.12	22.09	5.30
风电	354,985.28	28.24	346,982.82	28.21	14.74	11.61	27.04	折旧费、职工薪酬、修理费等	6.56	2.29	5.13	1.80	27.75
光伏发电	129,040.43	38.72	127,456.83	38.74	10.06	6.90	45.66	折旧费、职工薪酬、修理费等	4.40	1.54	2.99	1.04	47.42
垃圾发电	18,681.24	112.48	15,345.82	111.00	1.41	0.61	130.05	燃料费、折旧费、职工薪酬、修理费等	0.75	0.26	0.18	0.06	319.35
合计	14,850,982.41	-8.51	14,464,620.75	-8.10	387.46	416.70	-7.02	-	210.90	73.79	250.42	87.62	-15.78

3. 装机容量情况分析

√适用 □不适用

截止 2020 年底，公司已投产控股装机容量 3182.68 万千瓦，其中水电装机 1677.45 万千瓦、占比 52.71%，火电（含垃圾发电）装机 1188.08 万千瓦、占比 37.33%，风电装机 213.95 万千瓦、占比 6.72%，光伏装机 103.2 万千瓦、占比 3.24%。

2020 年，公司新增装机 103.85 万千瓦，其中水电新增 1.5 万千瓦、风电新增 70.95 万千瓦、光伏新增 31.4 万千瓦；完成对靖远二电、国投宣城、伊犁能源的转让，退出装机容量分别为 132 万千瓦、129 万千瓦、66.4 万千瓦。

截至 2020 年底，各区域已投产控股装机容量情况详见下表：

单位：万千瓦

所在区域	总装机	水电装机	火电装机	风电装机	光伏装机
四川	1513.95	1470		40.95	3
天津	400		400		
福建	398.6		398.6		
广西	345.4		326	19.4	
云南	183.4	135		14.4	34
甘肃	114.7	72.45		39.45	2.8
新疆	88.85			74.85	14
贵州	62.5		62.5		
青海	19.9			14.9	5
陕西	15				15
江苏	12				12
浙江	10				10
宁夏	8			5	3

河北	4.4				4.4
英国	5			5	
泰国	0.98		0.98		
合计	3182.68	1677.45	1188.08	213.95	103.2

注：上述火电装机 1188.08 万千瓦包括了垃圾发电装机 3.48 万千瓦。

截至 2020 年底，公司在建装机容量 460 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	辽宁阜新光伏	10	10	在建
合计		460	460	-

4. 发电效率情况分析

√适用 □不适用

2020 年，公司境内发电设备利用小时完成 4781 小时，同比增加 60 小时。其中水电 5278 小时，同比增加 122 小时；火电 4645 小时，同比增加 66 小时；风电 2239 小时，同比增加 84 小时；光伏 1434 小时，同比减少 103 小时。综合厂用电率完成 2.61%，其中水电 0.57%、火电 5.91%、风电 2.69%、光伏 2.08%。煤电机组供电煤耗完成 298.23 克/千瓦时，同比减少 3.96 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
雅砻江流域水电开发有限公司	1,046,585.34	在建	93,600.00	666,120.00
国投甘肃售电有限公司	7,150.00	运营	5,525.00	7,150.00
国投内蒙古新能源有限公司	20,193.88	前期开发	2,000.00	2,500.00
定边县昂立光伏科技有限公司	15,558.00	投产	15,558.00	15,558.00
海南海控智慧能源有限公司	1,225.00	运营	1,225.00	1,225.00
国投江苏新能源有限公司	2,000.00	运营	2,000.00	2,000.00
响水恒能太阳能发电有限公司	43,800.00	投产	43,800.00	43,800.00
响水永能太阳能发电有限公司	10,000.00	投产	10,000.00	10,000.00
靖边县智光新能源开发有限公司	8,200.00	投产	8,200.00	8,200.00
国投新能源有限公司	2,000.00	运营	2,000.00	2,000.00
沽源县光辉新能源发电有限公司	6,300.00	投产	6,300.00	6,300.00
张家口晶科新能源有限公司	4,000.00	投产	4,000.00	4,000.00
沈阳晶步光伏电力有限公司	9,500.00	在建	9,500.00	9,500.00
Cloud Wind Farm Holdings AB	20,760.13	投产	20,760.13	20,760.13
合计	1,197,272.35	-	224,468.13	799,113.13

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	467.77	451.08	3.70%
总上网电量	1,446.46	1,413.39	2.34%
占比	32.34%	31.91%	增加 0.43 个百分点

备注：上述数据为剔除三家火电股权转让影响后的数据。

7. 售电业务经营情况

适用 不适用

2020 年，公司全年完成售电量 1446.46 亿千瓦时。其中，公司下属四家控股售电公司售电量合计 101.19 亿千瓦时，公司各项售电业务有序推进，售电量稳步增长；年内在甘肃、新疆、天津、陕西、安徽、浙江、贵州、广西、四川等 9 个省份实际开展交易，同时新增成为江西、海南和上海市场主体，可参与交易省份达 22 个；兰州新区增量配网项目运营顺利，全年供电量约 5600 万千瓦时，公司整体发展持续向好。

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	224,468.13
投资额增减变动数	-40,554.59
上年同期投资额	265,044.72
投资额增减幅度(%)	-15.31

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	国投甘肃售电有限公司	电力销售	65
3	国投内蒙古新能源有限公司	风力发电	100
4	定边县昂立光伏科技有限公司	光伏发电	100
5	海南海控智慧能源有限公司	新能源汽车充换电设施的投资及运营	35
6	国投江苏新能源有限公司	投资	100
7	响水恒能太阳能发电有限公司	光伏发电	100
8	响水永能太阳能发电有限公司	光伏发电	100
9	靖边县智光新能源开发有限公司	光伏发电	100
10	国投新能源有限公司	投资	100
11	沽源县光辉新能源发电有限公司	光伏发电	100
12	张家口晶科新能源有限公司	光伏发电	100
13	沈阳晶步光伏电力有限公司	光伏发电	100
14	Cloud Wind Farm Holdings AB	风力发电	50

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%		2,643,133,911.76	169,710,477.71	39,953,813.88	长期股权 投资	投资

④持有其他上市公司股权情况

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%	2,031,153,275.77	80,899,199.82	73,519,836.91	长期股权 投资	投资
600725	ST 云维	6,657,250.41		0.46%	9,649,299.15	-3,544,383.30	73,758.35	交易性金 融资产	债权获偿
600323	瀚蓝环境	889,318,732.07		8.61%	1,065,642,569.79	90,833,112.18	86,048,307.83	长期股权 投资	投资

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

①2019年11月18日，经公司总经理办公会审议通过，同意公司以5,900.00万元收购定边县昂立光伏科技有限公司100%股权。2020年1月14日，公司对定边县昂立光伏科技有限公司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。

②2020年4月20日，经公司第二期董事长办公会审议通过，同意公司以10,000.00万元收购响水永能太阳能发电有限公司100.00%股权。截至2020年5月29日，公司对响水永能太阳能发电有限公司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。

③2020年4月20日，经公司第二期董事长办公会审议通过，同意公司以43,800.00万元收购响水恒能太阳能发电有限公司100.00%股权。截至2020年5月29日，公司对响水恒能太阳能发电有限公司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。

④2020年9月21日，经公司总经理办公会审议通过，同意公司以2,000.00万元收购靖边县智光新能源开发有限公司100.00%股权。截至2020年10月12日，公司对靖边县智光新能源开发有限公司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。

⑤2020年10月，公司所属雅砻江水电与中国水电工程顾问集团有限公司、中电建水电开发集团有限公司、中国电建集团成都勘测设计研究院有限公司签订产权交易合同，以131,442.69万元为交易对价完成对上述三家单位持有的德昌风电开发有限公司100%股权收购工作，对被投资企业达到控制条件，收购完成后德昌风电开发有限公司纳入雅砻江水电合并范围。

⑥2020年11月17日，经公司总经理办公会审议通过，同意公司以6,300.00万元收购沽源县光辉新能源发电有限公司100.00%控股权。截至2020年11月30日，公司对沽源县光辉新能源发电有限公司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。

⑦2020年11月24日，经公司总经理办公会审议通过，同意公司以4,000.00万元收购张家口晶科新能源有限公司100.00%股权。截至2020年11月30日，公司对张家口晶科新能源有限公司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。

⑧2020年11月，经公司总经理办公会审议通过，同意公司以零对价受让沈阳晶步光伏电力有限公司100.00%股权。截至2020年11月30日，公司对沈阳晶步光伏电力有限公司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。

⑨2019年，经公司董事长办公会审议通过，同意红石能源收购Cloud Wind Farm Holdings AB公司的50%股权事宜，约定于项目投产时完股权交割。2020年12月，该项目投产，同月完成项目股权交割。

(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	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	6,385,691.25	9,649,299.15	3,263,607.90	-3,544,383.30
浙能可交换债	852,798,400.00	846,220,000.00	-6,578,400.00	8,515,939.68
瀚蓝可转债	-	-	-	8,959,213.37
中闽可转债	-	90,344,000.00	90,344,000.00	11,344,400.00
贵安新区	68,254,385.97	52,369,128.00	-15,885,257.97	-
云煤化集团	20,808,555.02	54,176,223.90	33,367,668.88	-
全国煤炭交易中心	12,000,000.00	12,000,000.00	-	-
北京电力交易中心	6,597,610.00	6,597,610.00	-	-
哈密实业	8,436,230.00	8,471,145.00	34,915.00	-
天津电力交易中心	-	3,013,249.99	3,013,249.99	-
四川电力交易中心	-	1,276,964.92	1,276,964.92	-
ICOL 股权或有对价	-	93,348,150.00	93,348,150.00	-
合计	975,280,872.24	1,177,465,770.96	202,184,898.72	25,275,169.75

(六) 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

(1) 2019年12月，公司与中国中煤能源集团有限公司签订了《产权交易合同》，转让国投伊犁、靖远二电、国投宣城、淮北国安及甘肃张掖的股权，转让价格合计为180,906.91万元，于2020年完成交割，确认投资收益54,309万元。

(2) 2020年9月，经公司总经理办公会审议通过，同意红石能源转让ICOL项目50%股权。2020年11月，完成该项目股权交割。上述股权处置发生后，Inch Cape Offshore Limited Holdco成为ICOL项目持股平台（合营企业），红石能源持有其50%股权。

(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	3,730,000.00	15,637,329.67	5,444,497.43	1,749,069.39	760,943.01	623,042.27
2	国投津能	火力发电	220,000.00	1,278,763.63	420,274.96	550,315.31	45,311.93	34,210.95
3	国投新能源	电力投资	282,003.24	1,255,984.35	279,737.37	148,467.13	37,043.14	34,613.37
4	云顶湄洲湾	火力发电	184,998.00	669,375.36	381,940.73	453,891.13	76,829.17	61,031.93
5	国投钦州	火力发电	228,000.00	578,368.17	273,115.07	447,583.41	36,702.95	31,951.05
6	国投大朝山	水力发电	177,000.00	345,778.11	329,524.05	126,054.89	89,998.72	78,805.45
7	华夏电力	火力发电	102,200.00	244,262.85	159,958.00	192,275.61	21,623.79	17,296.38

2. 单个子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动，且对公司合并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	主要变动原因说明
		2020	2019			
1	雅砻江水电	623,042.27	602,055.36	20,986.91	3.49%	本期来水情况较好，发电量好于去年同期
2	云顶湄洲湾	61,031.93	48,251.55	12,780.38	26.49%	一是福建地区火电发电量增加； 二是入炉标煤单价降低。
3	国投新能源	34,613.37	18,095.21	16,518.16	91.28%	一是本年发电项目陆续投产，盈利能力增强； 二是上年投产项目本年全年发挥效力。

4	红石投资	-8,836.07	-21,354.42	12,518.35	58.62%	一是本年参股项目全年发挥效力； 二是本年处置持有项目部分股权，取得投资收益。
5	璞石投资	-15,128.65	-2,410.80	-12,717.84	-527.54%	本年对参股企业计提减值准备。
6	云冶新能源	4,528.88	8,225.44	-3,696.57	-44.94%	上年存在外币形成的投资收益。
7	国投盘江	4,338.72	8,684.99	-4,346.27	-50.04%	一是贵州省本年产生双汛期，水电发电量挤占火电发电份额； 二是受疫情影响，市场化交易电量计划执行率低。

(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. 2021 年全国电力供需形势预测

根据中国电力企业联合会预测，在新的国内外环境形势下，我国面临的机遇与挑战并存，综合考虑国内外经济形势、电能替代、上年低基数等因素，以及疫情和外部环境存在的不确定性，预计 2021 年全社会用电量增速前高后低，全年增长 6%-7%。

预计 2021 年全国基建新增发电装机容量 1.8 亿千瓦左右，其中非化石能源发电装机投产 1.4 亿千瓦左右。预计 2021 年底全国发电装机容量 23.7 亿千瓦，同比增长 7.7%左右。非化石能源发电装机容量预计达到 11.2 亿千瓦左右，占总装机容量比重上升至 47.3%，比 2020 年底提高 2.5 个百分点左右。风电和太阳能发电装机比重预计比 2020 年底提高 3 个百分点左右，对电力系统灵活性调节能力的需求进一步增加。

预计 2021 年全国电力供需总体平衡、局部地区高峰时段电力供应偏紧甚至紧张。分区域看，东北、西北电力供应存在富余；华东电力供需平衡；华北电力供应偏紧，其中，河北和山东电力供应偏紧，通过跨省区电力支援，可基本保障电力供应，内蒙古西部电网电力供应偏紧，在风电出力锐减时，多个月份将可能需要采取有序用电措施；华中电力供需紧张，主要是湖南用电高峰时段电力供应紧张，极端气候情况下湖北、江西可能出现一定电力缺口；南方区域电力供需紧张，其中，广东、云南、广西均存在较大错峰限电风险。

此外，在国家加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局背景下，在“中国二氧化碳排放力争 2030 年前达到峰值，努力争取 2060 年前实现碳中和”的目标要求下，电力行业需加快清洁低碳供应结构转型进程，实现碳减排目标。

2. “十四五”电力行业格局和趋势

(1) **绿色低碳发展大势所趋。**随着实现《巴黎协定》承诺、“3060”碳达峰、碳中和步伐的加快，我国能源电力行业在能源转型与能源革命的大背景下将完成深度重构与蜕变，对于绿色低碳的要求达到前所未有的高度。

(2) **电力体制改革将触及更多深层次问题。**打破省际壁垒、健全交易体系、发挥市场作用、促进清洁能源消纳、培育多元主体、提升监管能力、逐步放开经营性发用电计划、降低用能成本等将成为推动电力体制改革再深入的关键性抓手。

(3) **供需总体平衡，局部调峰承压。**预计“十四五”期间电力需求将保持 5% 以上的增速，供需形势总体宽松，较为平衡。同时，随着可再生能源发电比例的不断提高，长时间跨度的调峰压力也将与日俱增，储能在未来能源系统中的作用不断显现。

(4) **新能源平价上网已成大势。**我国新能源开发利用技术不断进步，规模效应逐渐显现，风电、光伏在部分区域已经可以实现平价上网。随着补贴政策的退坡、调整、退出，各省区新能源项目平价上网将逐步实现。

(5) **国际市场机遇与挑战并存。**当今世界正处于百年未有之大变局，中央提出加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。在此背景下，电力国际业务面临的机遇和挑战。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

“十四五”期间，公司总体发展战略是：以高质量发展为主线，贯彻新发展理念，坚持稳中求进、转型升级、创新驱动，按照资产结构优化、管理水平优秀、投资业绩优良的标准，谱写国投电力高质量发展的新篇章。

具体路径上，聚焦清洁能源、能源新产业两大领域，利用好国内、国际两个市场，以落实卓越党建、强化安全生产、加大市场营销、深化改革授权、创新人才激励、完善合规体系、提升财务管理、严格风险管控等为抓手，完善绿地开发、兼并收购、资本投资三种投资模式，将国投电力打造成为具有国际竞争力的世界一流综合能源公司。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2021 年，国投电力合并范围内企业合计计划完成发电量 1,542 亿千瓦时。

1. 全年投资支出计划

2021 年，国投电力计划对外投资总额 77.1 亿元。

2. 全年融资计划

2021 年，国投电力本部全年计划境内融资总额 170 亿元人民币，计划通过公开发行公司债、

中期票据、可续期公司债等债券满足资金需求，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。

国投电力及境外全资子公司计划境外融资总额 40 亿人民币等值外币，计划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。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 电力市场风险

第 75 届联合国大会上，中国宣布二氧化碳排放力争于 2030 年前达到峰值，于 2060 年前实现碳中和。因此，构建清洁低碳的能源体系成为必经之路，未来风电、光伏装机将大幅提升。一方面火电项目发展空间受到压缩，另一方面清洁能源装机占比的提升为电网稳定性、消纳能力带来新的更大挑战。

应对措施：一是公司进一步发挥装机结构优势，提升存量大机组、低排放火电机组的效能，进一步提升资产运营效益；二是积极开展储能、抽水蓄能、综合智慧能源等产业的研究和开发，开拓新业务领域；三是加强新能源项目开发过程中的项目研究，确保新增项目在技术、运营方面保持行业优势和良好经济收益。

2. 电价风险

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。

应对措施：目前发电企业普遍面临着较大的电力营销压力，公司将积极应对发电企业电价变化的新趋势，加强政策及市场研判，结合发电企业实际，做好相应营销工作，努力争取合理的电价水平。

3. 煤价风险

2021 年煤炭供需结构将有所好转，煤炭价格中枢预期将小幅上移，迎峰度夏(冬)及重点时段煤炭供应不平衡格局对企业煤炭供应也将带来一定压力。

应对措施：公司将继续发挥协同优势，加强市场研判，拓展联合采购，加强重点长协煤及市场煤计划调运，优化库存结构；不断加强厂内燃料管理，严控重点指标，努力降低燃料成本。

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》《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》《公司未来三年股东回报规划（2020-2022年）》中有关现金分红政策，具体分红政策如下：

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。根据公司的盈利状况及资金需求状况，经公司董事会提议和股东大会批准，也可以进行中期现金分红。

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性。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，并及时答复中小股东关心的问题。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《公司章程》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 (%)
2020 年	0	2.8000	0	1,950,444,537.16	5,515,627,276.16	35.36
2019 年	0	2.4530	0	1,664,611,527.02	4,755,460,882.37	35.00
2018 年	0	2.2500	0	1,526,855,253.08	4,364,098,425.70	34.99

(三) 以现金方式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	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	承诺时间：2009 年 10 月 16 日。承诺期限：条件	是	是

	保证及补偿		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。	成就时。成宗矿业案、冕里稀土案均已结案，未触发赔偿条件。		
	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。	承诺时间：2010 年 9 月 30 日。原承诺期限：2016 年 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。	是	是
与再融资相关的承诺	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	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

		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。			
--	--	--------------------------------	--	--	--

(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

依据财政部于 2017 年度颁布的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称新收入准则），公司对会计政策进行变更，自 2020 年 1 月 1 日起执行。根据新收入准则的规定，仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数调整 2020 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，比较财务报表不做调整。

公司执行新收入准则事项经第十届董事会第三十九次会议、第十届监事会第十七次会议审议通过，在本报告期内无重大影响。

(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	413

境内会计师事务所审计年限	9
境外会计师事务所名称	香港立信德豪会计师事务所有限公司
境外会计师事务所报酬	270
境外会计师事务所审计年限	1

	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）	95

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司于 2020 年末于伦敦证券交易所发行 GDR，因发行招股书中采用国际会计准则，本次年度报告中的审计准则也需要同时采用中国会计准则和国际审计准则。经公司 2021 年第二次临时股东大会、第十一届董事会第二十三次会议批准，聘请香港立信德豪会计师事务所有限公司为公司 2020 年度境外审计机构，聘期一年。

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 2020 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

公司第十一届董事会第十一次会议、2019 年年度股东大会审议通过了《关于 2020 年度日常关联交易预计的议案》。

2020 年度，预计在国投财务有限公司的年度日均存款余额（人民币）不超过 100 亿元，实际年度日均存款余额 45.57 亿元；预计在融实国际财资管理有限公司的年度日均存款余额（外币）不超过等值 10 亿美元，实际年度日均存款余额 890.31 万美元；预计与国投公司及其控股子公司发生的借款类资金（人民币）往来不超过 150 亿元，实际发生的借款类资金往来 51.04 亿元；预计与融实国际财资管理有限公司发生的借款类资金（外币）往来不超过等值 10 亿美元，实际发生的借款类资金往来 1.45 亿美元。

2020 年预计向国投公司及其控股子公司采购商品/接受劳务所产生的关联交易金额不超过 8 亿元，实际发生的关联交易金额 2.03 亿元；2020 年预计向国投公司及其控股子公司销售商品/提供劳务所产生的关联交易金额不超过 4 亿元，实际发生的关联交易金额 0.07 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

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	Inch Cape Offshore Limited	4,445.15	2016年5月11日	2016年5月11日	2064年10月10日	连带责任担保	否	否		否	是	合营公司
Red Rock Power Limited	全资子公司	Cloud Snurran AB	1,605.00	2020年12月16日	2020年12月16日	2033年12月16日	连带责任担保	否	否		否	是	合营公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）										6,050.15			
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										6,050.15			
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										-86,097.72			
报告期末对子公司担保余额合计（B）										229,411.93			
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）										235,462.08			

担保总额占公司净资产的比例 (%)	4.99
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)	116,503.62
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)	116,503.62
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	自有资金	78,000.00	134,900.00	

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	20,000	2018-8-1	2021-8-1	自有资金	云冶新能源	贷款合同	5.1%	1,034.2	1,034.2	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%	165.5	165.5	是	是
国投财务有限公司	委托贷款	2,000	2019-3-5	2022-3-5	自有资金	云冶新能源	贷款合同	5.1%	103.4	103.4	是	是
国投财务有限公司	委托贷款	1,800	2019-3-18	2022-3-18	自有资金	云冶新能源	贷款合同	5.1%	93.1	93.1	是	是

国投财务 有限公司	委托 贷款	6,500	2019-5-7	2022-5-7	自有 资金	云冶新能源	贷款合同	5.1%	336.1	336.1	是	是
国投财务 有限公司	委托 贷款	1,000	2019-6-19	2022-6-19	自有 资金	云冶新能源	贷款合同	5.1%	51.7	51.7	是	是
国投财务 有限公司	委托 贷款	1,200	2019-9-17	2022-9-17	自有 资金	云冶新能源	贷款合同	5.1%	62.0	62.0	是	是
国投财务 有限公司	委托 贷款	3,500	2019-11-6	2022-11-6	自有 资金	云冶新能源	贷款合同	5.1%	181.0	181.0	是	是
国投财务 有限公司	委托 贷款	2,000	2018-10-8	2021-10-8	自有 资金	国投鼎石	贷款合同	4.3%	87.2	87.2	是	是
国投财务 有限公司	委托 贷款	16,000	2019-1-9	2022-1-9	自有 资金	新能源投资	贷款合同	5.1%	827.3	827.3	是	是
国投财务 有限公司	委托 贷款	6,000	2019-3-25	2022-3-25	自有 资金	新能源投资	贷款合同	5.1%	310.2	310.2	是	是
国投财务 有限公司	委托 贷款	6,000	2019-4-29	2022-4-29	自有 资金	新能源投资	贷款合同	5.1%	310.2	310.2	是	是
国投财务 有限公司	委托 贷款	2,000	2019-10-18	2022-10-18	自有 资金	新能源投资	贷款合同	5.1%	103.4	103.4	是	是
国投财务 有限公司	委托 贷款	6,500	2020-7-2	2023-7-2	自有 资金	托克逊光伏	贷款合同	4.3%	142.5	142.5	是	是
国投财务 有限公司	委托 贷款	1,300	2020-4-27	2020-10-13	自有 资金	湖州光伏	贷款合同	4.35%	26.5	26.5	是	是
国投财务 有限公司	委托 贷款	8,000	2020-8-14	2021-8-14	自有 资金	湖州光伏	贷款合同	4.35%	135.3	135.3	是	是
国投财务 有限公司	委托 贷款	24,500	2020-1-21	2023-1-21	自有 资金	定边光伏	贷款合同	4.75%	1,118.5	1,118.5	是	是

国投财务 有限公司	委托 贷款	2,800	2020-6-15	2020-6-22	自有 资金	恒能光伏	贷款合同	4.13%	2.2	2.2	是	是
国投财务 有限公司	委托 贷款	600	2020-6-15	2021-9-11	自有 资金	永能光伏	贷款合同	4.13%	6.0	6.0	是	是
国投财务 有限公司	委托 贷款	19,000	2020-10-28	2023-10-28	自有 资金	靖边光伏	贷款合同	4.30%	147.5	147.5	是	是
国投财务 有限公司	委托 贷款	3,700	2020-12-29	2023-12-29	自有 资金	察北光伏	贷款合同	4.30%	1.3	1.3	是	是
国投财务 有限公司	委托 贷款	2,000	2020-6-17	2023-6-17	自有 资金	酒一风电	贷款合同	4.30%	47.3	47.3	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**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

2020 年，公司精准扶贫工作坚持以习近平总书记关于扶贫工作的重要论述为指导，全面贯彻落实中央最新精神，坚持将援助扶贫工作与公司改革和经营管理工作同谋划、同部署，加大力度助力精准脱贫，积极履行央企责任，树立公司良好形象，目前公司及控股投资企业的定点帮扶县已全部完成脱贫摘帽任务。

2. 年度精准扶贫概要适用 不适用

根据 2020 年扶贫工作计划，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，选派 7 名挂职干部、第一书记“智志双扶”，精准对接支援一线。公司多次深入一线慰问扶贫挂职干部并开展脱贫攻坚调研工作，及时有效地了解当地政府部门诉求及实际困难，严格按照《国投电力控股股份有限公司对外捐赠管理办法》，规范对外捐赠事项，依法依规开展对外捐赠。2020 年，公司及各投资控股企业精准扶贫累计支出总额 4551.35 万元，物资折款为 4.62 万元，共帮助建档立卡贫困人口脱贫数达 1908 人。

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	4,551.35
2. 物资折款	4.62
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	1,908
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	6
1.3 产业扶贫项目投入金额	283.6
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	1,492
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	11.63
4.2 资助贫困学生人数（人）	247
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	18.77
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	232.85
6. 生态保护扶贫	
其中：6.1 项目名称	<input checked="" type="checkbox"/> 开展生态保护与建设 <input checked="" type="checkbox"/> 建立生态保护补偿方式 <input type="checkbox"/> 设立生态公益岗位 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金额	222.2
7. 兜底保障	
其中：7.1 帮助“三留守”人员投入金额	1.45
7.2 帮助“三留守”人员数（人）	88
7.3 帮助贫困残疾人投入金额	0.55
7.4 帮助贫困残疾人数（人）	14

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	28
8.3 扶贫公益基金	0
9. 其他项目	
其中：9.1 项目个数（个）	23
9.2 投入金额	3,756.91
9.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	416
9.4 其他项目说明	基础设施建设；文化设施、生活设施建设；扶贫活动经费；扶贫捐助。
三、所获奖项（内容、级别）	
1. 雅砻江水电“大爱若水 筑梦启航”志愿服务活动被评为“全国最佳志愿服务活动”。	
2. 雅砻江水电被评为国投集团“脱贫攻坚先进集体”，扶贫干部邓宗祥获国投集团“脱贫攻坚杰出贡献奖”，扶贫干部邱华、高鹏、张伟、金学荣获国投集团“脱贫攻坚成就奖”。	
3. 雅砻江水电拍摄的扶贫类微电影《拾级而上》在全国社会主义核心价值观主题微电影（微视频）比赛获一等奖，在四川省第六届职工微电影大赛获金奖，在四川省机电冶煤系统首届微电影大赛获特别金奖，在四川省“网聚职工正能量 争做四川好网民”大赛中获一等奖。	
4. 雅砻江水电拍摄的扶贫类微电影《扶贫路上》在由国务院扶贫办指导、《中国扶贫》杂志社和新华网联合主办的“我所经历的脱贫攻坚故事”征集活动中获视频类优秀奖。	
5. 国投大朝山荣获国投集团“脱贫攻坚先进集体”。	
6. 国投钦州获得钦州市钦南区颁发的“脱贫攻坚绘宏图携手共进奔小康”奖牌。龚小勇同志荣获浦北县脱贫攻坚优秀“明白人”，刘光辉同志荣获那彭镇脱贫攻坚“优秀奖”，龚卫华、蒙金生荣获国投集团“脱贫攻坚成就奖”。	
7. 青海贝壳梁风电项目被海西州扶贫协会授予“扶贫助学、功在千秋”荣誉牌匾	
8. 国投盘江获得盘州市柏果镇赠与“扶贫济困展央企责任真心为民暖百姓之心”的锦旗。	
9. 国投盘江获得盘州市保基苗族彝族乡人民政府“携手助推脱贫共建美好家园”的锦旗。	

4. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

2021年，公司将全面贯彻党的十九届五中全会精神，严格按照“摘帽不摘责任、摘帽不摘政策、摘帽不摘帮扶、摘帽不摘监管”四项原则，着力推进脱贫攻坚与乡村振兴的有效衔接，持续加大帮扶力度，巩固脱贫攻坚成果，进一步强化使命担当。通过扎实开展脱贫攻坚普查工作、持续开展产业、教育、基础设施建设等帮扶、选派新一轮扶贫挂职干部、加强政企和谐共建力度、广泛动员全板块员工开展消费扶贫等方式，为国家扶贫减贫事业贡献一份力量。

(二) 社会责任工作情况

√适用 □不适用

2020年，公司坚决履行国有企业的社会责任，积极为社会发展与稳定贡献力量。

在新冠肺炎疫情爆发后，公司坚定不移贯彻落实习近平总书记重要指示精神，认真执行中央关于共同对抗新冠肺炎疫情的相关工作部署及安排，积极承担社会责任，通过捐赠现金和防疫物资等方式抗击疫情。抗击疫情期间，公司为进一步支持贵州省平塘县提升公共卫生检验检测能力，高效应对新冠肺炎疫情防控，捐赠资金 232.85 万元，用于平塘县疾病预防控制中心实验室的更新改造升级；雅砻江水电积极响应地方号召，捐赠资金 500 万元用于支持四川大学华西医院、四川省人民医院疫情防控工作，并通过国投集团捐赠平台向疫情地区捐赠资金 500 万元；国投小三峡先后为白银市红十字会捐赠 20 万元资金用于抗击疫情工作。此外，各控股投资企业积极响应国家号召，以消费扶贫的方式采购定点扶贫县滞销农产品以及湖北地区滞销农副产品，全力支持疫情防控，积极履行企业社会责任。

雅砻江水电作为四川省见义勇为基金会主要发起单位之一，向四川省见义勇为基金会捐赠 50 万元，用于保护和奖励四川省见义勇为先进，宣传见义勇为事迹。

华夏电力通过联合街道、社区、学校等机构，以更丰富的形式为受助者带去温暖与关怀，与海沧区贞庵村村民委员会签订共建协议，每年资助帮助孤寡老人解决生活困难问题。

国投小三峡积极参与社会公益事业，大力支持驻地政府的扶贫计划和其他公益活动，并为甘肃省合水县组织捐款活动，助力地方脱贫攻坚。

国投盘江按照中央和贵州省委、省政府有关脱贫攻坚工作要求，为贵州省贵阳市生态文明基金会捐赠帮扶资金 2.7 万元，切实履行生态环境保护义务，助力贵州省脱贫攻坚和生态文明试验区建设。

新源（中国）下属贵州六盘水生活垃圾焚烧发电厂在疫情期间稳定生产，做到生活垃圾日产日清，有效避免有害垃圾堆积，防止病菌滋生蔓延，减少环境污染，为六盘水市疫情防控、循环经济发展作出贡献。

（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 and 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

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

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件流通股份	6,786,023,347	100	179,850,000	0	0	0	179,850,000	6,965,873,347	100
1、人民币普通股	6,786,023,347	100	179,850,000	0	0	0	179,850,000	6,965,873,347	100
三、普通股股份总数	6,786,023,347	100	179,850,000	0	0	0	179,850,000	6,965,873,347	100

2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

(1) 公司发行 GDR 并在伦敦证券交易所上市

2020 年 10 月 22 日，公司发行的 16,350,000 份全球存托凭证（GDR）在伦敦证券交易所上市，每份 GDR 代表 10 股公司 A 股股票，相应新增基础 A 股股票数量为 163,500,000 股，公司股本总数变更为 6,949,523,347 股。（详见上交所公告 2020-043）

(2) 公司发行 GDR 相关行使超额配售权

2020 年 11 月 19 日，因行使超额配售权，公司额外发行 1,635,000 份 GDR，每份 GDR 代表 10 股公司 A 股股票，相应新增基础 A 股股票 16,350,000 股，公司股本总数变更为 6,965,873,347 股。（详见上交所公告 2020-048）

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

公司于 2020 年 11 月 19 日完成 17,985,000 份 GDR 的发售工作，所代表的基础证券 A 股股票为 179,850,000 股，公司股本总数由发行前的 6,786,023,347 股增加至发行后的 6,965,873,347 股。股本由发行前的人民币 6,786,023,347 元增加至发行后的人民币 6,965,873,347 元。由于股本的增加，摊薄了公司报告期的每股收益和报告期末的每股净资产。按加权平均股数计算的 2020 年度每股收益为人民币 0.7770 元，期末每股净资产为人民币 5.96 元。

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

单位：股币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易 数量	交易终止日 期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
国投电力控股股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第一期)	2020-06-04	3.40%	5 亿元	2020-06-16	5 亿元	2023-06-04
国投电力控股股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(第二期)	2020-11-30	4.06%	12 亿元	2020-12-16	12 亿元	2022-11-30
其他衍生证券						
全球存托凭证	2020-10-16	12.27 美元	16,350,000 份	2020-10-22	16,350,000 份	-
全球存托凭证(超额配售)	2020-10-16	12.27 美元	1,635,000 份	2020-11-19	1,635,000 份	-

注：每份 GDR 对应 10 股 A 股股票

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

报告期内，因公司发行 GDR 并在伦敦证券交易所上市，公司股份总数由 6,786,023,347 股增加至 6,965,873,347 股。公司资产和负债结构变动情况详见本报告“经营层讨论与分析”“二、报告期内主要经营情况”“（三）资产、负债情况分析”。

(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)	103,370
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	101,190

(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	47.91	0	无	-	国有法人
中国长江电力股份有限公司	250,055,228	970,043,585	13.93	0	无	-	国有法人
中国证券金融股份有限公司	0	203,657,917	2.92	0	无	-	国有法人
Citibank, National Association	179,850,000	179,850,000	2.58	0	无	-	境外法人
香港中央结算有限公司	-60,460,649	152,031,077	2.18	0	无	-	境外法人
上海重阳战略投资有限公司 —重阳战略才智基金	0	90,460,317	1.30	0	无	-	未知
上海重阳战略投资有限公司 —重阳战略聚智基金	0	75,687,364	1.09	0	无	-	未知
全国社保基金一零九组合	59,414,619	59,414,619	0.85	0	无	-	未知
上海重阳战略投资有限公司 —重阳战略汇智基金	0	54,988,628	0.79	0	无	-	未知
上海重阳战略投资有限公司 —重阳战略英智基金	0	54,369,047	0.78	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	970,043,585	人民币普通股	970,043,585				
中国证券金融股份有限公司	203,657,917	人民币普通股	203,657,917				
Citibank, National Association	179,850,000	人民币普通股	179,850,000				
香港中央结算有限公司	152,031,077	人民币普通股	152,031,077				
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				
全国社保基金一零九组合	59,414,619	人民币普通股	59,414,619				
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	<p>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；</p> <p>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；</p> <p>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。</p>						

注：

Citibank, National Association 为公司 GDR 存托人，GDR 对应的境内基础 A 股股票依法登记在其名下。根据存托人统计，截至报告期末公司 GDR 存续数量为 17,985,000 份，占证监会核准发行数量的 100%。

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	白涛
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。 (企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
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其他境内外上市公司共 8 家：中成股份（000151.SZ）、国投资本（600061.SH）、国投中鲁（600962.SH）、华联国际（0969.HK）、中新果业（5EG）、亚普股份（603013.SH）、神州高铁（000008.SZ）、美亚柏科（300188.SZ）。

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

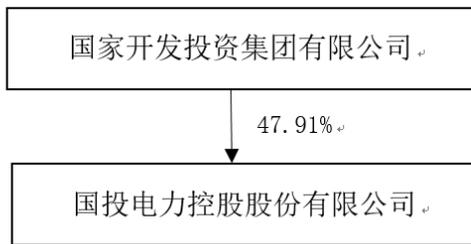
适用 不适用

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

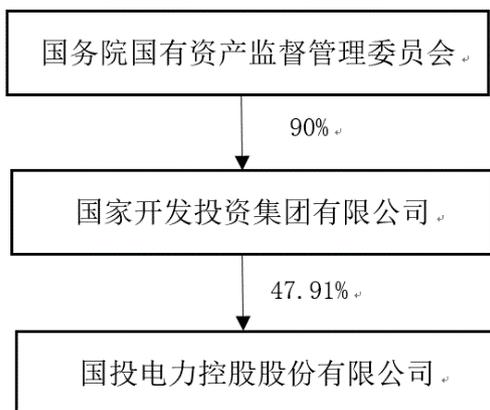
适用 不适用

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

单位：元币种：人民币

法人股东名称	单位负责人 或法定代表 人	成立日期	组织机构 代码	注册资本	主要经营业务或管理活动 等情况
中国长江电力 股份有限公司	雷鸣山	2002-11-04	71093040-5	22,741,859,230	电力生产、经营和投资； 电力生产技术咨询；水电 工程检修维护。

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
朱基伟	董事长	男	50	2019年3月8日	-	0	0	0	-	136.97	否
罗绍香	副董事长	男	56	2016年2月26日	-	0	0	0	-	0	是
张文平	董事	男	50	2021年1月15日	-	0	0	0	-	0	否
	总经理			2020年12月14日	-						
江华	董事	男	42	2019年3月25日	2020年10月23日	6,000	6,000	0	-	93.96	否
	总经理			2019年3月28日	2020年10月23日						
曾鸣	独立董事	男	63	2015年7月27日	-	0	0	0	-	8	否
邵吕威	独立董事	男	54	2015年5月5日	-	0	0	0	-	8	否
余应敏	独立董事	男	54	2019年9月6日	-	0	0	0	-	8	否
张元领	董事	男	58	2017年11月15日	-	0	0	0	-	0	是
詹平原	董事	男	48	2019年9月6日	-	0	0	0	-	0	是
高海	职工董事	男	52	2021年1月27日	-	0	0	0	-	0	否
李俊	职工董事	男	57	2019年4月1日	2020年5月7日	0	0	0	-	57.4	否
曲立新	监事会主席	男	53	2019年1月31日	-	0	0	0	-	0	是
张海娟	监事	女	39	2019年9月6日	-	0	0	0	-	0	是
马斌	职工监事	男	52	2018年8月13日	-	0	0	0	-	76.16	否
赵风波	副总经理	男	56	2014年11月24日	2020年3月9日	0	0	0	-	48.71	否
于海淼	副总经理	男	46	2020年3月9日	-	0	0	0	-	40.53	否
杨林	董事会秘书	男	48	2013年4月10日	-	0	0	0	-	83.18	否
张凯洪	副总经理	男	44	2020年3月9日	-	0	0	0	-	40.78	否
周长信	副总经理兼	男	46	2020年3月9日	-	0	0	0	-	36.69	否

	财务负责人										
牛月香	财务负责人	女	55	2018年12月28日	2020年3月27日	0	0	0	-	46.35	否
合计	/	/	/	/	/	6,000	6,000	0	/	684.73	/

姓名	主要工作经历
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、党委副书记。现任国投电力控股股份有限公司董事长、党委书记。
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，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。
张文平	正高级会计师、高级工程师。历任厦门华夏国际电力发展有限公司总会计师、党委委员、工会主席，福建太平洋电力有限公司副总经理，国投（福建）湄洲湾发电有限公司副总经理，厦门华夏国际电力发展有限公司总经理、党委书记，国家开发投资集团有限公司财务部副主任。现任国投电力控股股份有限公司总经理、党委副书记。
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、总经理。于2020年10月离职。
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，博士生导师，华北电力大学能源与电力经济研究咨询中心主任，北京市“电力市场教学团队”负责人，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。
余应敏	中央财经大学会计学院会计学教授、博士生导师。现任国投电力控股股份有限公司独立董事。
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兼中国国投高新产业投资有限公司副董事长。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。
詹平原	高级会计师。现任中国长江电力股份有限公司财务总监，国投电力控股股份有限公司独立董事。
高海	高级经济师，历任国投电力控股股份有限公司综合部副经理、燃料管理部经理、商务管理部经理。现任国投电力控股股份有限公司职工董事、总经理助理兼商务管理部经理。
李俊	研究员级高级工程师。历任国投电力控股股份有限公司总工程师、副总经理、党委副书记。于2020年5月离职。
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、职工董事。现任国家开发投资集团有限公司审计部审计特派员，国投电力控股股份有限公司监事会主席。
张海娟	高级经济师。历任国家开发投资集团有限公司审计部审计中心审计团队1执行副总监、执行总监。现任国家开发投资集团有限公司审计部审计评价中心审计1组执行总监，国投电力控股股份有限公司监事。

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审计部经理、职工监事。
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、副总经理，于 2020 年 3 月辞去副总经理职务。
于海淼	正高级工程师。历任天津国投津能发电有限公司工程技术部主任、副总工程师、总工程师、副总经理，国投云顶湄洲湾电力有限公司总经理兼党委书记。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。历任国投华靖电力控股股份有限公司业务发展部经理、综合部经理、责任项目经理、人力资源部经理，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。
张凯洪	高级工程师。历任国投电力控股股份有限公司业务发展部经理、国际业务部经理、总经理助理。现任国投电力控股股份有限公司副总经理。
周长信	正高级会计师。历任广西铁路投资集团有限公司总会计师，广西铁路投资集团有限公司副总经理，广西旅游发展集团有限公司总会计师，中国新时代控股集团有限公司总会计师。现任国投电力控股股份有限公司副总经理、财务负责人。
牛月香	会计师。历任国投电力控股股份有限公司计划财务部副经理、经理、总经理助理兼财务负责人、资深顾问。于 2020 年 3 月离职。

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
罗绍香	国家开发投资集团有限公司	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	
	中国国投高新产业投资有限公司	董事	2020 年 4 月	
张文平	国投交通控股股份有限公司	董事	2018 年 12 月	2021 年 1 月
	国投智能科技有限公司	董事	2020 年 4 月	2021 年 1 月
	中国国投高新产业投资有限公司	董事	2020 年 3 月	2021 年 1 月
张元领	国家开发投资集团有限公司	专职股权董事	2017 年 6 月	

	国投健康产业投资有限公司	董事	2020 年 10 月	
	国投资产管理有限公司	董事	2017 年 8 月	2020 年 10 月
曲立新	国家开发投资集团有限公司	审计部审计特派员	2018 年 12 月	
	国投资本股份有限公司	监事会主席	2019 年 4 月	
	国投智能科技有限公司	监事会主席	2019 年 4 月	
张海娟	国家开发投资集团有限公司	审计评价中心审计 1 组执行总监	2020 年 12 月	
	国投智能科技有限公司	监事	2018 年 9 月	

(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	-
	河北建投能源投资股份有限公司	独立董事	2016 年 3 月	-
	协鑫能源科技股份有限公司	独立董事	2019 年 6 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	-
	江苏澳洋健康产业股份有限公司	独立董事	2018 年 2 月	-
余应敏	中央财经大学	教授、博士生导师	2005 年 7 月	-
	智度科技股份有限公司	独立董事	2015 年 1 月	2021 年 1 月
	四川双马水泥股份有限公司	独立董事	2017 年 8 月	2020 年 7 月
	华宝香精股份有限公司	独立董事	2016 年 11 月	-
	广州达意隆包装机械股份有限公司	独立董事	2018 年 12 月	-
詹平原	中国长江电力股份有限公司	财务总监、总法律顾问	2019 年 4 月	-
	长电资本控股有限责任公司	董事长、总裁	2019 年 11 月	-
	长电安第斯投资有限公司	董事	2019 年 11 月	2020 年 4 月
	长电投资管理有限责任公司	董事长、总经理	2020 年 9 月	-
	中国长电国际（香港）有限公司	董事	2020 年 12 月	-

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	684.73 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
张文平	董事	选举	董事会、股东大会选举产生
	总经理	聘任	董事会聘任产生
江华	董事	离任	工作变动辞职
	总经理	离任	工作变动辞职
高海	职工董事	选举	职工代表大会选举产生
李俊	职工董事	离任	工作变动辞职
赵风波	副总经理	离任	工作变动辞职
于海淼	副总经理	聘任	董事会聘任产生
张凯洪	副总经理	聘任	董事会聘任产生
周长信	副总经理兼财务负责人	聘任	董事会聘任产生
牛月香	财务负责人	离任	退休离职

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	111
主要子公司在职员工的数量	8,503
在职员工的数量合计	8,614
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	5
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	5,316
销售人员	84
技术人员	1,627
财务人员	267
行政人员	1,320
合计	8,614
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	447
大学本科	3,958
大专	1,834
中专及以下	2,375
合计	8,614

注：因 2020 年实行退休人员社会化管理，共移交 689 名退休人员的管理服务职能。目前由母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数仅剩余 5 人。

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司严格开展人工成本和工资总额管理，修订了控股投资企业工资总额管理办法，完善管理制度和管理机制。坚持工效匹配原则，确保控股投资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要查找原因，重点分析。在薪酬分配方面，适度拉大分配差距，避免平均主义，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

2020 年培训工作紧密围绕公司发展战略和年度重点培训计划，从业务需求和人才发展的角度出发，组织开展各类专项培训。受新冠疫情影响，上半年的培训进度受阻，公司积极探索新形势下的培训模式，组织线上培训，并在符合疫情防控要求的前提下开展面授课程，积极促进人才储备与公司战略的配套发展。

一是创新培训模式，采用线上直播培训，举办了两场国际化人才微课培训，总历时七个月。课程聚焦境外项目投资、海外人力资源管理、跨境法务与合规事项以及国际财税等专题，邀请具有多年海外项目实战经验的内、外部讲师讲授课程、传授经验。两期国际化直播培训共计培训 467 人次，加速了员工与国际业务的接轨，为公司未来国际项目的高速拓展奠定人才基础。

二是持续关注员工的英语应用能力，开展了“英语面授脱产培训”、“商务英语面授”以及线上英语培训课程。“英语面授脱产培训”首次举办财务专班，为期三个月，设置了金融、会计英语课程，共选调六名财务骨干参加培训。“商务英语面授”聘请外教授课，根据学员英语水平分班开课，精准施教。各项英语课程贯穿全年，共计培训 97 人次，为员工提供了多元的英语学习渠道，提高了公司员工商务外语实际应用和沟通交流能力。

三是为更加深入地了解青年员工的思想动态，帮助青年员工成长，举办了 2020 年新员工入职培训，对公司历史沿革、发展战略、业务概况、员工晋升发展通道、各类信息管理系统、日常行为规范以及职业道德教育等方面进行了培训，让新员工对国投电力生产经营管理有了更全面深入的了解。

四是组织开展了档案管理、保密工作管理等培训，积极参加上级和外部举办的各类培训，在公司及企业推广集团网络学习平台、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《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》，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4次股东大会、15次董事会、9次监事会、16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52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三百余人次。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。报告期公司按照《内幕信息保密制度》完成了定期报告、重大事项的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
2019 年年度股东大会	2020 年 6 月 18 日	详见上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)，公告编号：2020-020	2020 年 6 月 19 日
2020 年第一次临时股东大会	2020 年 7 月 28 日	公告编号：2020-031	2020 年 7 月 29 日
2020 年第二次临时股东大会	2020 年 8 月 11 日	公告编号：2020-033	2020 年 8 月 12 日
2020 年第三次临时股东大会	2020 年 9 月 25 日	公告编号：2020-036	2020 年 9 月 26 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
		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	出席股东大会的次数
朱基伟	否	15	15	14	0	0	否	4
罗绍香	否	15	15	14	0	0	否	3
张文平	否	0	0	0	0	0	否	0
江华	否	11	11	10	0	0	否	0
曾鸣	是	15	15	14	0	0	否	0
邵吕威	是	15	15	14	0	0	否	1
余应敏	是	15	15	14	0	0	否	1
张元领	否	15	15	14	0	0	否	2
詹平原	否	15	15	14	0	0	否	0
高海	否	0	0	0	0	0	否	0
李俊	否	5	5	4	0	0	否	0

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	15
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	14
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

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

公司推行职业经理人制度改革，不断激活企业活力。公司与职业经理人签订《劳动合同》《聘任合同》《年度绩效合约》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 2020 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

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

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 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	136838	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
国投电力控股股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	19 国投电	155457	2019 年 6 月 11 日至 2019 年 6 月 12 日	2029 年 6 月 12 日	120,000	4.59	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 2020 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券(第一期)	2020 电力 Y1	163599	2020 年 6 月 4 日	2023 年 6 月 4 日	50,000	3.40	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 2020 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券(第二期)	2020 电力 Y2	175432	2020 年 11 月 30 日	2022 年 11 月 30 日	120,000	4.06	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。

2、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。

3、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。

4、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。

5、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，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2019年6月6日披露的《2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书》，本期债券扣除发行费用后用于偿还金融机构借款、调整债务结构、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途，截止报告期末募集资金已按该用途使用完毕。

7、根据公司于2020年6月1日披露的《2020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偿还金融机构借款、调整债务结构、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途，截止报告期末募集资金已按该用途使用完毕。

8、根据公司于 2020 年 11 月 25 日披露的《2020 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券(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、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途，截止报告期末募集资金均按该用途进行使用，余额为 66,353 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

本公司本报告期内增信机制、偿债计划和偿债保障措施与募集说明书的约定和相关承诺一致，未发生变化。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

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 2020 年 6 月 29 日在上海证券交易所网站发布了《国投电力公司债券受托管理事务报告(2019 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	2020 年	2019 年	本期比上年同期 增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	23,144,331,137.37	22,671,775,946.08	2.08	
流动比率	0.58	0.73	-20.85	本期持有待售资产出表所致
速动比率	0.55	0.69	-20.10	本期持有待售资产出表所致
资产负债率 (%)	63.92	66.89	减少 2.97 个百分点	
EBITDA 全部债务比	0.1582	0.1508	4.89	
利息保障倍数	2.86	2.47	15.93	

现金利息保障倍数	4.89	4.54	7.70	
EBITDA 利息保障倍数	4.17	3.72	12.01	
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 3,172.99 亿元，其中已使用额度 1,345.43 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

“16 国投电”、“16 国投控”、“18 电力 Y1”、“18 电力 Y2”、“18 电力 Y3”、“19 国投电”、“2020 电力 Y1”、“2020 电力 Y2”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[2021]第 ZG11234 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 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者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 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 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。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）与发电业务相关的长期资产的减值	
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进行了减值测试。截至 2020 年 12 月 31 日，国投电力的固定资产账面价值约为 13,414,016.23 万元，在建工程 5,543,641.01 万元，占合并资产总额的 82.82%。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、在建工程的减值作	(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。

为关键审计事项。	
----------	--

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 2020 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：

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）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。

（四）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。

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

（六）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，以对合并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：赵斌

中国注册会计师：裴智超

中国·上海

2021 年 4 月 27 日

二、财务报表

合并资产负债表

2020 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	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	9,689,936,195.21	8,435,687,520.50
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	1,039,561,849.15	859,184,091.25
衍生金融资产			
应收票据	七、4	286,994,735.96	462,389,125.54
应收账款	七、5	7,058,315,750.08	4,962,430,884.73
应收款项融资	七、6	121,353,266.61	174,317,766.71
预付款项	七、7	105,807,035.11	304,902,870.90
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、8	539,655,323.30	169,643,916.98
其中：应收利息		6,224,440.53	8,606,267.07
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、9	954,778,616.56	1,158,862,410.31
合同资产			
持有待售资产			7,481,117,580.83
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	1,034,297,957.11	925,145,171.57
流动资产合计		20,830,700,729.09	24,933,681,339.32
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			

长期应收款	七、16	1,135,038,656.09	511,387,387.09
长期股权投资	七、17	9,936,747,117.55	9,707,275,789.53
其他权益工具投资	七、18	137,904,321.81	116,096,780.99
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、20	90,230,548.32	96,606,896.91
固定资产	七、21	134,140,162,340.74	133,284,924,312.36
在建工程	七、22	55,436,410,127.42	48,793,427,844.29
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	七、26	4,734,214,222.54	4,733,504,729.26
开发支出	七、27	25,128,060.00	22,557,945.99
商誉			431,483,412.95
长期待摊费用	七、29	182,597,142.29	168,743,743.63
递延所得税资产	七、30	617,589,776.51	400,310,019.64
其他非流动资产	七、31	1,642,646,524.60	1,521,513,016.84
非流动资产合计		208,078,668,837.87	199,787,831,879.48
资产总计		228,909,369,566.96	224,721,513,218.80
流动负债：			
短期借款	七、32	7,233,513,388.71	5,303,463,632.20
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债	七、34	62,505,777.66	
应付票据	七、35	215,320,000.00	506,383,987.34
应付账款	七、36	3,073,164,587.90	3,002,371,752.88
预收款项	七、37	15,325,824.67	145,944,288.65
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	91,672,662.00	229,940,609.86
应交税费	七、40	855,686,050.00	698,836,841.96
其他应付款	七、41	6,439,644,370.04	5,894,016,046.21
其中：应付利息			
应付股利		143,960,217.65	147,062,816.44
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			5,597,706,403.75
一年内到期的非流动负债	七、43	15,559,295,232.77	11,296,700,316.23
其他流动负债	七、44	2,507,086,209.31	1,544,500,212.84
流动负债合计		36,053,214,103.06	34,219,864,091.92
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	103,441,137,908.79	110,295,284,315.92
应付债券	七、46	5,321,986,742.72	4,494,954,246.45
其中：优先股			

永续债			
租赁负债			
长期应付款	七、48	496,351,343.00	772,341,362.10
长期应付职工薪酬	七、49	464,743,525.69	1,250,791.66
预计负债	七、50	190,711,301.46	296,730,248.79
递延收益	七、51	221,809,217.24	204,868,165.85
递延所得税负债	七、30	134,065,835.02	42,040,150.83
其他非流动负债			
非流动负债合计		110,270,805,873.92	116,107,469,281.60
负债合计		146,324,019,976.98	150,327,333,373.52
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	6,965,873,347.00	6,786,023,347.00
其他权益工具	七、54	5,698,893,490.57	3,999,018,867.93
其中：优先股			
永续债		5,698,893,490.57	3,999,018,867.93
资本公积	七、55	7,762,083,772.77	6,461,460,075.46
减：库存股			
其他综合收益	七、57	-109,132,811.65	-141,558,497.05
专项储备			
盈余公积	七、59	2,478,222,100.21	2,098,931,520.69
一般风险准备			
未分配利润	七、60	24,430,713,338.38	21,178,636,909.62
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		47,226,653,237.28	40,382,512,223.65
少数股东权益		35,358,696,352.70	34,011,667,621.63
所有者权益（或股东权益）合计		82,585,349,589.98	74,394,179,845.28
负债和所有者权益（或股东权益）总计		228,909,369,566.96	224,721,513,218.80

法定代表人：朱基伟 主管会计工作负责人：周长信 会计机构负责人：张松

母公司资产负债表

2020 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	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		4,085,343,839.65	1,497,003,604.18
交易性金融资产		946,213,699.15	859,184,091.25
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项		96,551.72	935,489.80
其他应收款	十七、2	299,921,822.54	209,039,542.18
其中：应收利息			2,142,387.52

应收股利		109,255,639.65	114,332,576.10
存货			
合同资产			
持有待售资产			1,690,826,211.96
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		82,651,207.38	510,424,349.91
流动资产合计		5,414,227,120.44	4,767,413,289.28
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		1,450,808,534.73	1,162,000,000.00
长期股权投资	十七、3	40,606,964,389.86	38,415,636,741.83
其他权益工具投资		187,888,051.70	166,489,479.76
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		1,258,437.38	1,246,983.38
在建工程		344,053.28	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		1,446,303.39	880,712.89
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		42,248,709,770.34	39,746,253,917.86
资产总计		47,662,936,890.78	44,513,667,207.14
流动负债：			
短期借款			1,101,266,986.12
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		851,574.31	524,259.49
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		2,629,255.16	5,550,278.14
应交税费		1,220,377.72	936,024.77
其他应付款		232,617,199.72	155,990,098.64
其中：应付利息			
应付股利		132,607,917.80	118,509,178.08
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,438,180,017.60	1,055,561,332.55
其他流动负债			
流动负债合计		2,675,498,424.51	2,319,828,979.71
非流动负债：			
长期借款		2,783,417,021.46	3,854,263,344.27
应付债券		1,230,935,342.48	2,436,860,273.98

其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬		36,800,000.00	
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,051,152,363.94	6,291,123,618.25
负债合计		6,726,650,788.45	8,610,952,597.96
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		6,965,873,347.00	6,786,023,347.00
其他权益工具		5,698,893,490.57	3,999,018,867.93
其中：优先股			
永续债		5,698,893,490.57	3,999,018,867.93
资本公积		11,139,253,792.47	9,886,246,991.68
减：库存股			
其他综合收益		-25,122,359.63	-17,316,902.02
专项储备			
盈余公积		2,462,359,535.36	2,083,068,955.84
未分配利润		14,695,028,296.56	13,165,673,348.75
所有者权益（或股东权益）合计		40,936,286,102.33	35,902,714,609.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计		47,662,936,890.78	44,513,667,207.14

法定代表人：朱基伟

主管会计工作负责人：周长信

会计机构负责人：张松

合并利润表

2020 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入		39,320,364,093.66	42,433,460,265.79
其中：营业收入	七、61	39,320,364,093.66	42,433,460,265.79
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		28,581,479,863.76	33,011,079,729.44
其中：营业成本	七、61	21,679,094,879.33	25,851,696,460.70
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			

税金及附加	七、62	947,311,582.00	947,409,978.50
销售费用	七、63	27,656,370.98	31,107,612.63
管理费用	七、64	1,695,092,005.49	1,366,994,172.73
研发费用	七、65	37,865,006.14	34,670,514.14
财务费用	七、66	4,194,460,019.82	4,779,200,990.74
其中：利息费用		4,219,524,872.48	4,873,610,844.96
利息收入		95,895,752.23	118,766,083.97
加：其他收益	七、67	94,241,410.92	95,995,433.01
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	1,348,825,896.59	1,046,418,236.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		715,711,961.17	624,012,075.60
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、70	1,221,616.70	8,732,122.50
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-77,904,251.08	-133,725,121.65
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-500,039,127.59	-204,147,260.76
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	637,290.15	1,392,139.65
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		11,605,867,065.59	10,237,046,085.10
加：营业外收入	七、74	185,902,219.04	131,607,322.06
减：营业外支出	七、75	82,173,116.50	51,581,100.94
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		11,709,596,168.13	10,317,072,306.22
减：所得税费用	七、76	1,933,416,034.07	1,586,010,055.27
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,776,180,134.06	8,731,062,250.95
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		9,234,277,415.75	8,651,098,328.65
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		541,902,718.31	79,963,922.30
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		5,515,627,276.16	4,755,460,882.37
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		4,260,552,857.90	3,975,601,368.58
六、其他综合收益的税后净额		25,295,995.76	-293,581,432.47
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-8,685,712.31	-25,004,774.15
（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		1,238,679.34	
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		-9,924,391.65	-25,004,774.15
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		41,111,397.71	-273,039,262.21
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		82,651,385.27	-225,320,073.44
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备		-24,779,422.02	-25,515,545.55
(6) 外币财务报表折算差额		-17,162,322.99	-22,492,648.49
(7) 其他		401,757.45	289,005.27
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-7,129,689.64	4,462,603.89
七、综合收益总额		9,801,476,129.82	8,437,480,818.48
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		5,548,052,961.56	4,457,416,846.01
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		4,253,423,168.26	3,980,063,972.47
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.7770	0.6705
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.7770	0.6705

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：周长信

会计机构负责人：张松

母公司利润表

2020 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	十七、4	1,239,433.96	3,297,958.10
减：营业成本			
税金及附加		2,038,606.83	561,894.09
销售费用			
管理费用		168,289,848.17	143,486,315.93
研发费用			
财务费用		236,141,348.36	274,320,276.42
其中：利息费用		236,034,362.68	283,159,950.15
利息收入		27,673,829.10	10,380,838.81
加：其他收益		688,134.28	32,473.41
投资收益（损失以“－”号填列）	十七、5	4,134,095,409.59	4,592,872,154.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		371,417,041.16	306,534,561.18
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		1,221,616.70	8,732,122.50
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,384,164.78	-1,552,909.67
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-546,523,005.89
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,729,390,626.39	3,638,490,306.06
加：营业外收入		68,230,134.32	8,912,418.64
减：营业外支出		4,714,965.50	17,578.74
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,792,905,795.21	3,647,385,145.96
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,792,905,795.21	3,647,385,145.96
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		3,674,662,907.17	3,871,537,297.19
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		118,242,888.04	-224,152,151.23
五、其他综合收益的税后净额		-7,805,457.61	-22,783,781.52
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-7,805,457.61	-22,783,781.52
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		1,238,679.34	
3.其他权益工具投资公允价值变动		-9,044,136.95	-22,783,781.52
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		3,785,100,337.60	3,624,601,364.44
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：周长信

会计机构负责人：张松

合并现金流量表

2020 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		43,378,602,708.72	47,548,299,939.89
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			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
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			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		72,518,340.50	48,315,843.10
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	623,699,848.05	637,438,292.23
经营活动现金流入小计		44,074,820,897.27	48,234,054,075.22
购买商品、接受劳务支付的现金		13,327,973,759.12	17,541,883,976.19
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			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		2,474,784,069.30	2,673,295,466.83
支付的各项税费		6,760,708,362.85	6,498,659,834.24
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	768,137,450.65	1,166,039,304.25
经营活动现金流出小计		23,331,603,641.92	27,879,878,581.51
经营活动产生的现金流量净额		20,743,217,255.35	20,354,175,493.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,289,689,121.31	378,263,059.54
取得投资收益收到的现金		789,442,443.11	514,009,110.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,027,778.30	7,279,655.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,001,342,699.69	412,698,194.71
收到其他与投资活动有关的现金	七、78		661,798,776.10
投资活动现金流入小计		3,082,502,042.41	1,974,048,796.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,190,435,448.88	10,044,013,678.78
投资支付的现金		1,294,950,312.82	131,057,610.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,838,550,453.90	527,283,992.20
支付其他与投资活动有关的现金	七、78	938,350.00	1,969,443.50
投资活动现金流出小计		13,324,874,565.60	10,704,324,724.48
投资活动产生的现金流量净额		-10,242,372,523.19	-8,730,275,928.22

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		4,019,593,641.64	977,241,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		869,860,000.00	977,241,000.00
取得借款收到的现金		31,984,926,963.75	30,273,110,135.93
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78	33,867,136.63	29,981,335.26
筹资活动现金流入小计		36,038,387,742.02	31,280,332,471.19
偿还债务支付的现金		34,641,323,410.85	30,390,344,567.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,665,335,059.75	11,434,226,213.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,162,005,737.00	3,665,859,289.16
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	41,936,563.64	164,167,976.78
筹资活动现金流出小计		45,348,595,034.24	41,988,738,757.84
筹资活动产生的现金流量净额		-9,310,207,292.22	-10,708,406,286.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-85,641,618.85	62,317,469.40
五、现金及现金等价物净增加额		1,104,995,821.09	977,810,748.24
加：期初现金及现金等价物余额		8,447,826,019.91	7,470,015,271.67
六、期末现金及现金等价物余额		9,552,821,841.00	8,447,826,019.91

法定代表人：朱基伟

主管会计工作负责人：周长信

会计机构负责人：张松

母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			150,000.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		97,356,060.84	30,071,118.28
经营活动现金流入小计		97,356,060.84	30,221,118.28
购买商品、接受劳务支付的现金		146,195.00	174,165.00
支付给职工及为职工支付的现金		74,351,992.63	78,291,147.56
支付的各项税费		11,079,537.82	1,670,557.69
支付其他与经营活动有关的现金		189,111,564.03	265,709,228.63
经营活动现金流出小计		274,689,289.48	345,845,098.88
经营活动产生的现金流量净额		-177,333,228.64	-315,623,980.60
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,718,202,379.00	928,000,000.00
取得投资收益收到的现金		3,961,624,880.12	4,209,463,140.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,800.00	3,700.00
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		6,679,831,059.12	5,137,466,840.81

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,861,941.91	1,597,277.47
投资支付的现金		2,906,937,874.40	3,266,026,473.79
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		38,350.00	1,213,050.00
投资活动现金流出小计		2,908,838,166.31	3,268,836,801.26
投资活动产生的现金流量净额		3,770,992,892.81	1,868,630,039.55
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,149,733,641.64	
取得借款收到的现金		1,054,490,000.00	4,938,520,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		4,204,223,641.64	4,938,520,000.00
偿还债务支付的现金		3,047,627,500.00	4,478,495,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,108,477,946.22	2,066,628,896.56
支付其他与筹资活动有关的现金		27,160,353.38	776,483.70
筹资活动现金流出小计		5,183,265,799.60	6,545,900,380.26
筹资活动产生的现金流量净额		-979,042,157.96	-1,607,380,380.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-26,277,270.74	
五、现金及现金等价物净增加额		2,588,340,235.47	-54,374,321.31
加：期初现金及现金等价物余额		1,497,003,604.18	1,551,377,925.49
六、期末现金及现金等价物余额		4,085,343,839.65	1,497,003,604.18

法定代表人：朱基伟

主管会计工作负责人：周长信

会计机构负责人：张松

合并所有者权益变动表
2020 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2020 年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	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	小计			
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	6,786,023,347.00		3,999,018,867.93		6,461,460,075.46		-	141,558,497.05		2,098,931,520.69		21,178,636,909.62	40,382,512,223.65	34,011,667,621.63	74,394,179,845.28
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		3,999,018,867.93		6,461,460,075.46		-	141,558,497.05		2,098,931,520.69		21,178,636,909.62	40,382,512,223.65	34,011,667,621.63	74,394,179,845.28
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	179,850,000.00		1,699,874,622.64		1,300,623,697.31		32,425,685.40	379,290,579.52		3,252,076,428.76		6,844,141,013.63	1,347,028,731.07	1,347,028,731.07	8,191,169,744.70
(一)综合收益总额							32,425,685.40			5,515,627,276.16		5,548,052,961.56	4,253,423,168.26	4,253,423,168.26	9,801,476,129.82
(二)所有者投入和减少资本	179,850,000.00		1,699,874,622.64		1,300,623,697.31							3,180,348,319.95	238,409,961.30	238,409,961.30	3,418,758,281.25
1.所有者投入的普通股	179,850,000.00				1,243,022,465.58							1,422,872,465.58	866,808,000.00	866,808,000.00	2,289,680,465.58
2.其他权益工具持有者投入资本			1,699,874,622.64									1,699,874,622.64		1,699,874,622.64	1,699,874,622.64
3.股份支付计入所有者权益的金额															
4.其他					57,601,231.73							57,601,231.73	-628,398,038.70	-628,398,038.70	-570,796,806.97
(三)利润分配								379,290,579.52		-2,263,550,847.40		-1,884,260,267.88	-3,144,804,398.49	-3,144,804,398.49	-5,029,064,666.37
1.提取盈余公积								379,290,579.52		-379,290,579.52					
2.提取一般风险准备															
3.对所有者(或股东)的分配										-1,664,611,528.16		-1,664,611,528.16	-3,144,804,398.49	-3,144,804,398.49	-4,809,415,926.65
4.其他										-219,648,739.72		-219,648,739.72		-219,648,739.72	-219,648,739.72
(四)所有者权益内部结转															
1.资本公积转增资本(或股本)															

2020 年年度报告

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. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期末余额	6,965,873,347.00		5,698,893,490.57		7,762,083,772.77		-109,132,811.65		2,478,222,100.21		24,430,713,338.38	47,226,653,237.28	35,358,696,352.70	82,585,349,589.98

项目	2019 年度													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	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			小计
优先股		永续债	其他											
一、上年年末余额	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	37,691,562,395.92	32,491,547,609.87	70,183,110,005.79
加：会计政策变更							-412,942.74		216,110.33		-12,441,137.35	-12,637,969.76	-8,870,812.74	-21,508,782.50
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		3,999,018,867.93		6,468,790,137.09		156,485,539.31		1,734,193,006.09		18,534,413,528.74	37,678,924,426.16	32,482,676,797.13	70,161,601,223.29
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					-7,330,061.63		298,044,036.36		364,738,514.60		2,644,223,380.88	2,703,587,797.49	1,528,990,824.50	4,232,578,621.99
(一) 综合收益总额							298,044,036.36				4,755,460,882.37	4,457,416,846.01	3,980,063,972.47	8,437,480,818.48
(二) 所有者投入和减少资本													1,108,700,389.87	1,108,700,389.87
1. 所有者投入的普通股													977,241,000.00	977,241,000.00
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													131,459,389.87	131,459,389.87
(三) 利润分配									364,738,514.60		-2,111,237,501.49	-1,746,498,986.89	-3,559,773,537.84	-5,306,272,524.73
1. 提取盈余公积									364,738,514.60		-364,738,514.60			

2020 年年度报告

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
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. 其他综合收益结转留存收益													
6. 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	3,999,018,867.93	6,461,460,075.46		141,558,497.05	2,098,931,520.69	21,178,636,909.62	40,382,512,223.65	34,011,667,621.63	74,394,179,845.28			

法定代表人：朱基伟

主管会计工作负责人：周长信

会计机构负责人：张松

母公司所有者权益变动表
2020年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2020年度										
	实收资本(或股本)	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、上年年末余额	6,786,023,347.00		3,999,018,867.93		9,886,246,991.68		17,316,902.02		2,083,068,955.84	13,165,673,348.75	35,902,714,609.18
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	6,786,023,347.00		3,999,018,867.93		9,886,246,991.68		17,316,902.02		2,083,068,955.84	13,165,673,348.75	35,902,714,609.18
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	179,850,000.00		1,699,874,622.64		1,253,006,800.79		7,805,457.61		379,290,579.52	1,529,354,947.81	5,033,571,493.15

2020 年年度报告

(一) 综合收益总额							- 7,805,457. 61			3,792,905, 795.21	3,785,100, 337.60
(二) 所有者投入和减少资本	179,850,000 .00		1,699,874,6 22.64		1,253,006, 800.79						3,132,731, 423.43
1. 所有者投入的普通股	179,850,000 .00				1,243,022, 465.58						1,422,872, 465.58
2. 其他权益工具持有者投入资本			1,699,874,6 22.64								1,699,874, 622.64
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					9,984,335. 21						9,984,335. 21
(三) 利润分配									379,290,57 9.52	- 2,263,550, 847.40	- 1,884,260, 267.88
1. 提取盈余公积									379,290,57 9.52	- 379,290,57 9.52	
2. 对所有者(或股东)的分配										- 1,664,611, 528.16	- 1,664,611, 528.16
3. 其他										- 219,648,73 9.72	- 219,648,73 9.72
(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. 其他综合收益结转留存收益											
6. 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	6,965,873,3 47.00		5,698,893,4 90.57		11,139,253 ,792.47		- 25,122,359 .63		2,462,359, 535.36	14,695,028 ,296.56	40,936,286 ,102.33

2020 年年度报告

项目	2019 年度										
	实收资本(或股本)	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、上年年末余额	6,786,023,347.00		3,999,018,867.93		9,892,166,145.20		5,466,879.50		1,718,330,441.24	11,615,431,982.40	34,016,437,663.27
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	6,786,023,347.00		3,999,018,867.93		9,892,166,145.20		5,466,879.50		1,718,330,441.24	11,615,431,982.40	34,016,437,663.27
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-5,919,153.52		22,783,781.52		364,738,514.60	1,550,241,366.35	1,886,276,945.91
（一）综合收益总额							22,783,781.52			3,647,385,145.96	3,624,601,364.44
（二）所有者投入和减少资本					-5,919,153.52						-5,919,153.52
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					-5,919,153.52						-5,919,153.52
（三）利润分配									364,738,514.60	364,738,514.60	
1. 提取盈余公积									364,738,514.60	364,738,514.60	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转										-1,732,405,265.01	-1,732,405,265.01
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											

2020 年年度报告

5. 其他综合收益结转留存收益										-	-
										1,526,855,265.01	1,526,855,265.01
6. 其他										-	-
										205,550,000.00	205,550,000.00
(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		3,999,018,867.93		9,886,246,991.68		-	17,316,902.02	2,083,068,955.84	13,165,673,348.75	35,902,714,609.18

法定代表人：朱基伟

主管会计工作负责人：周长信

会计机构负责人：张松

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“公司”、“本公司”或“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“国投集团”）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，湖北兴化与国投集团签订《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投集团持有的甘肃小三峡发电开发有限责任公司、靖远第二发电有限公司、徐州华润电力有限公司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投集团签订了《股份转让协议》，将其持有的湖北兴化全部股权转让给国投集团，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 号文同意豁免国投集团的要约收购义务，《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，国投集团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 元。

2005 年 6 月，国投集团协议收购其他股东持有的国投电力 17,500,836 股社会法人股，国投集团持股比例增至 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，其中国投集团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 元，其中国投集团持有 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 元，其中国投集团持有 466,808,363 股，持股比例由 44.14%增至 44.26%。

2009 年 3 月，国投电力与国投集团签订《国投集团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投集团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投集团发行股份购买资产的批复》（证监许可〔2009〕1234号）及《关于核准豁免国投集团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，国投电力获准向国投集团非公开发行股票 940,472,766 股，面值为每股人民币 1 元，发行价格为每股 8.18 元，用以购买国投集团持有的电力公司 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 元，其中国投集团持有 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 元，其中国投集团持有 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 元，全部由资本公积转增。另外，2012 年度，有 12,521,000 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 元。

截至 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。国投集团持有公司股份 3,478,459,944 股，占总股本 51.26%。

2015 年 9 月 24 日，国投集团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 股，本次增持后国投集团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，国投集团通过协议方式转让 146,593,163 股给中国海运（集团）总公司，本次转让股份后国投集团直接持有公司股份数量 3,337,136,589 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 股，约占公司已发行总股份 2.16%。

2020 年 10 月 22 日（伦敦时间），本公司发行 16,350,000 份全球存托凭证（Global Depository Receipts, GDR）（行使超额配售权之前），并在伦敦证券交易所上市。每份 GDR 代表 10 股本公司 A 股股票。初始发行的 16,350,000 份 GDR 对应的境内新增基础证券 A 股股票于 2020 年 10 月 20 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记存管，持有人为本公司 GDR 存托人 Citibank, National Association，并于 2020 年 10 月 22 日在上海证券交易所上市。稳定价格操作人通过行使超额配售权要求本公司额外发行的 1,635,000 份 GDR 于 2020 年 11 月 19 日（伦敦时间）交付给相关投资者。超额配售的 1,635,000 份 GDR 对应的境内新增基础证券 A 股股票于 2020 年 11 月 16 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记存管，持有人为本公司 GDR 存托人 Citibank, National Association，并于 2020 年 11 月 19 日在上海

证券交易所上市。GDR 发行完成后，国投电力总股本增加至 6,965,873,347 股，注册资本变更为 6,965,873,347 元，其中国投集团持有 3,337,136,189 股，持股比例由 49.18% 降至 47.91%。

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 696,587.33 万股，注册资本为 696,587.33 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。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。公司的母公司为国投集团，本公司的实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

公司的企业法人营业执照注册号：911100002717519818。1996 年 1 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。

本财务报表业经公司董事会于 2021 年 4 月 27 日批准报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至 2020 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	子公司名称
1	雅砻江流域水电开发有限公司
2	四川二滩建设咨询有限公司
3	四川二滩实业发展有限责任公司
4	雅砻江四川能源有限公司
5	雅砻江水电凉山有限公司
6	雅砻江会理新能源有限责任公司
7	雅砻江冕宁新能源有限责任公司
8	德昌风电开发有限公司
9	雅砻江水电甘孜有限公司
10	雅砻江水电攀枝花桐子林有限公司
11	天津国投津能发电有限公司
12	天津北疆环保建材有限公司
13	国投云顶湄洲湾电力有限公司
14	国投钦州发电有限公司
15	广西国钦能源有限公司
16	国投新能源投资有限公司
17	国投甘肃新能源有限公司
18	国投白银风电有限公司
19	国投酒泉第一风电有限公司
20	国投酒泉第二风电有限公司
21	国投敦煌光伏发电有限公司
22	国投青海风电有限公司
23	国投格尔木光伏发电有限公司
24	国投宁夏风电有限公司
25	国投石嘴山光伏发电有限公司
26	国投延安新能源有限公司
27	国投哈密风电有限公司
28	国投吐鲁番风电有限公司
29	天津国投新能源有限公司
30	国投云南风电有限公司
31	国投楚雄风电有限公司
32	国投大理光伏发电有限公司
33	国投广西风电有限公司
34	国投环能电力有限公司

35	新源（中国）环境科技有限责任公司
36	贵州新源环境科技有限责任公司
37	贵州新源餐厨污泥处理有限公司
38	Newsky Energy (Thailand) Company Limited
39	Newsky (Philippines) Holdings Corporation
40	C&G Environment Protection (Thailand) Company Limited
41	Newsky Energy (Bangkok) Company Limited
42	Redrock Investment Limited
43	Red Rock Power Limited
44	Beatrice Wind Limited
45	Afton Wind Farm (Holdings) Limited
46	Afton Wind Farm Limited
47	Afton Wind Farm (BMO) Limited
48	Jaderock Investment Singapore Pte Ltd
49	国投鼎石海外投资管理有限公司
50	厦门华夏国际电力发展有限公司
51	国投云南大朝山水电有限公司
52	云南大潮实业有限公司
53	云南冶金新能源股份有限公司
54	国投盘江发电有限公司
55	国投贵州售电有限公司
56	国投甘肃小三峡发电有限公司
57	白银大峡电力有限责任公司
58	国投甘肃售电有限公司
59	国投阿克塞新能源有限公司
60	托克逊县天合光能有限责任公司
61	定边县昂立光伏科技有限公司
62	靖边县智光新能源开发有限公司
63	国投内蒙古新能源有限公司
64	国投江苏新能源有限公司
65	响水永能太阳能发电有限公司
66	响水恒能太阳能发电有限公司
67	湖州祥晖光伏发电有限公司
68	国投新能源有限公司
69	张家口晶科新能源有限公司
70	沾源县光辉新能源发电有限公司
71	沈阳晶步光伏电力有限公司
72	阜新市晶步太阳能电力有限公司

本公司子公司的相关信息详见“九、在其他主体中的权益”。

本报告期合并范围变化情况详见“八、合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

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

具体会计政策和会计估计提示：

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“五、10. 金融工具”、“五、23. 固定资产”、“三、38. 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：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。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：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的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或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

(2) 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。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。

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，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和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。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

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，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的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

2) 处置子公司

①一般处理方法

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，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以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下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。

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，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- 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。

各项交易属于一揽子交易的，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；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。

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

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

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

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见“五、21. 长期股权投资”。

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（或：采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率。提示：若采用此种方法，应明示何种方法何种口径）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

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

(1) 金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产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。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

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负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

（2）金融工具的确认证据和计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

(3) 金融资产终止确认和金融资产转移

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且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；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

发生金融资产转移时，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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）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

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) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

本公司以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等的预期信用损失进行估计。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

1) 单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法：

本公司对单项计提的应收款项单独计算预期信用损失，单独计算未发生预期信用损失的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行计算。单项计算已确认信用损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行计算。

本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过估计单笔金融工具或金融工具组合的违约风险敞口、违约概率、违约损失率、表外项目信用风险转换系数等参数计量预期信用损失。

① 应收银行承兑汇票、应收商业承兑汇票；

② 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项；

本公司将金额为人民币 1000 万元及以上的应收新能源补贴款、金额为人民币 100 万元及以上的其他应收款和长期应收款确认为单项金额重大的应收款项。

③ 单项金额不重大并单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独计算预期信用损失，有客观证据表明其发生了损失的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认预期信用损失：

与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；

2) 按信用风险组合计算预期信用损失的应收款项的确定依据和计算方法：

应收账款-低风险组合-应收电费和热费款、其他等款项，回收概率明显高于普通债权，历史经验表明回收风险极低的应收款项。

对于划分为组合的应收账款，本公司通过统计不同账龄应收账款迁徙率，考虑历史各账龄区间迁徙率的累计变动，得到各账龄区间对应的预期损失率，进而计算出不同账龄的预期信用损失金额。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》(2017)规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

详见“五、10. 金融工具”。

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

详见“五、10. 金融工具”。

13. 应收款项融资

√适用 □不适用

详见“五、10. 金融工具”。

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

详见“五、10. 金融工具”。

15. 存货

√适用 □不适用

(1) 存货的分类和成本

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、发出商品等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时加权平均法计价。

(3) 不同类别存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

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。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(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。

16. 合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

√适用 □不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“五、10. 金融工具”。

17. 持有待售资产

√适用 □不适用

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

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。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

18. 债权投资

(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

□适用 √不适用

19. 其他债权投资

(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

□适用 √不适用

20. 长期应收款

(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

详见“五、10. 金融工具”。

21. 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，是指对被投资单位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

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，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时，调整留存收益。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，按上述原则确认的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。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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初始投资成本。

②通过企业合并以外的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。

（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，除非投资符合持有待售的条件。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，同时调整长期股权投资的成本。

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（简称“其他所有者权益变动”），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、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，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和其他综合收益等进行调整后确认。

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，但投出或出售的资产构成业务的除外。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。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

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。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益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结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置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，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，其他所有者权益变动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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益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比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；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，确认为金融资产，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

22. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一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。

23. 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。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(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	0-3	1.94-10.00
其中：房屋	年限平均法	10-35	0	2.86-10.00
建筑物	年限平均法	20-50	0-3	1.94-5.00
机器设备	年限平均法	5-30	0-3	3.23-20.00
运输工具	年限平均法	5-10	0-3	9.70-20.00

办公及其他设备	年限平均法	3-5	3	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。
- ⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

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。

(4). 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

24. 在建工程

√适用 □不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

25. 借款费用

√适用 □不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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。

(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。

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。

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。

(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实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

26. 生物资产

适用 不适用

27. 油气资产

适用 不适用

28. 使用权资产

适用 不适用

29. 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。

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。

3) 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	摊销方法	依据
土地使用权、知识产权	证载或法律规定年限	直线法	权利证书证
软件	1-10 年	直线法	
海域使用权	不低于 40 年	直线法	权利证书证（海域证）
房屋使用权	30 年	直线法	预计使用寿命
公路使用权	35 年	直线法	预计使用寿命
BOT 特许经营权	BOT 合同规定年限	直线法	BOT 合同
碳排放权	不低于 10 年	直线法	法律法规未明确
AFTON 绿证	17.33	直线法	预计使用年限

4) 减值测试详见“五、30. 长期资产减值”。

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

1) 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

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。

2) 开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
 - ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
 - ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
 - ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
 - ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。
- 无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

30. 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。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，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。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

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。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

31. 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。

(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。

32. 合同负债

(1). 合同负债的确认方法

√适用 □不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

33. 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。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(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。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，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。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司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；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

34. 租赁负债

适用 不适用

35. 预计负债

适用 不适用

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- 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。

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。

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。

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。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

36. 股份支付

适用 不适用

37. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

本公司根据所发行优先股/永续债的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司发行的永续债/优先股等金融工具满足以下条件之一，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为金融负债：

- ①存在本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产履行的合同义务；
- ②包含交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；
- ③包含以自身权益进行结算的衍生工具（例如转股权等），且该衍生工具不以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算；
- ④存在间接地形成合同义务的合同条款；
- ⑤发行方清算时永续债与发行方发行的普通债券和其他债务处于相同清偿顺序的。

不满足上述任何一项条件的永续债/优先股等金融工具，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为权益工具。

38. 收入

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策

1) 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客

户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时间段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

- 客户已接受该商品或服务。

2) 具体原则

① 电力销售收入

本公司的商品销售收入主要为电力销售收入。本公司在电力输送至售电合同规定的电网，即客户取得电力的控制权时，确认销售收入的实现。

② 热力销售收入

本公司热力供应至购热客户，即购热客户取得热力控制权时，确认销售收入的实现。

③ 建筑安装及设计服务收入

本公司在确认建筑安装及设计服务收入的履约进度时，采用投入法确定恰当的履约进度。投入法是根据本公司履行履约义务的投入确定履约进度的方法，本公司采用发生的成本作为投入指标确定履约进度。本公司在资产负债表日按照合同的交易价格总额乘以履约进度扣除以前会计期间累计已确认的收入后的金额，确认为当期收入。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

④ 提供劳务收入

本公司在确认提供劳务收入的履约进度时，采用产出法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度的方法，本公司采用已达到的里程碑作为产出指标确定履约进度。本公司在资产负债表日按照合同的交易价格总额乘以履约进度扣除以前会计期间累计已确认的收入后的金额，确认为当期收入。如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

⑤ 商品销售

当商品运送到客户的场地且客户已接受该商品时，客户取得商品控制权，与此同时本公司确认收入。

2020 年 1 月 1 日前的会计政策

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。

(2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

39. 合同成本

适用 不适用

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- ①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- ②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

40. 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或非货币性资产，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：

- ①企业能够满足政府补助所附条件；
- ②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。

41. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

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；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

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。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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；
- 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。

42. 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。

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

43. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

44. 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)

2017 年 7 月 5 日，财政部发布了《企业会计准则第 14 号—收入(2017 年修订)》(财会【2017】22 号)。要求境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。本公司于 2020 年 1 月 1 日执行新收入准则，对会计政策的相关内容进行调整。	第十届董事会第三十九次会议、第十届监事会第十七次会议	本公司执行该准则在本报告期内无重大影响。
--	----------------------------	----------------------

(2). 重要会计估计变更

□适用 √不适用

(3). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位:元币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产:			
货币资金	8,435,687,520.50	8,435,687,520.50	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	859,184,091.25	859,184,091.25	
衍生金融资产			
应收票据	462,389,125.54	462,389,125.54	
应收账款	4,962,430,884.73	4,962,430,884.73	
应收款项融资	174,317,766.71	174,317,766.71	
预付款项	304,902,870.90	304,902,870.90	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	169,643,916.98	169,643,916.98	
其中: 应收利息	8,606,267.07	8,606,267.07	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	1,158,862,410.31	1,158,862,410.31	
合同资产			
持有待售资产	7,481,117,580.83	7,481,117,580.83	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	925,145,171.57	925,145,171.57	
流动资产合计	24,933,681,339.32	24,933,681,339.32	
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	511,387,387.09	511,387,387.09	
长期股权投资	9,707,275,789.53	9,707,275,789.53	
其他权益工具投资	116,096,780.99	116,096,780.99	
其他非流动金融资产			

投资性房地产	96,606,896.91	96,606,896.91	
固定资产	133,284,924,312.36	133,284,924,312.36	
在建工程	48,793,427,844.29	48,793,427,844.29	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	4,733,504,729.26	4,733,504,729.26	
开发支出	22,557,945.99	22,557,945.99	
商誉	431,483,412.95	431,483,412.95	
长期待摊费用	168,743,743.63	168,743,743.63	
递延所得税资产	400,310,019.64	400,310,019.64	
其他非流动资产	1,521,513,016.84	1,521,513,016.84	
非流动资产合计	199,787,831,879.48	199,787,831,879.48	
资产总计	224,721,513,218.80	224,721,513,218.80	
流动负债：			
短期借款	5,303,463,632.20	5,303,463,632.20	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	506,383,987.34	506,383,987.34	
应付账款	3,002,371,752.88	3,002,371,752.88	
预收款项	145,944,288.65	145,944,288.65	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	229,940,609.86	229,940,609.86	
应交税费	698,836,841.96	698,836,841.96	
其他应付款	5,894,016,046.21	5,894,016,046.21	
其中：应付利息			
应付股利	147,062,816.44	147,062,816.44	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债	5,597,706,403.75	5,597,706,403.75	
一年内到期的非流动负债	11,296,700,316.23	11,296,700,316.23	
其他流动负债	1,544,500,212.84	1,544,500,212.84	
流动负债合计	34,219,864,091.92	34,219,864,091.92	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	110,295,284,315.92	110,295,284,315.92	
应付债券	4,494,954,246.45	4,494,954,246.45	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	772,341,362.10	772,341,362.10	
长期应付职工薪酬	1,250,791.66	1,250,791.66	
预计负债	296,730,248.79	296,730,248.79	

递延收益	204,868,165.85	204,868,165.85	
递延所得税负债	42,040,150.83	42,040,150.83	
其他非流动负债			
非流动负债合计	116,107,469,281.60	116,107,469,281.60	
负债合计	150,327,333,373.52	150,327,333,373.52	
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	3,999,018,867.93	
其中：优先股			
永续债	3,999,018,867.93	3,999,018,867.93	
资本公积	6,461,460,075.46	6,461,460,075.46	
减：库存股			
其他综合收益	-141,558,497.05	-141,558,497.05	
专项储备			
盈余公积	2,098,931,520.69	2,098,931,520.69	
一般风险准备			
未分配利润	21,178,636,909.62	21,178,636,909.62	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	40,382,512,223.65	40,382,512,223.65	
少数股东权益	34,011,667,621.63	34,011,667,621.63	
所有者权益（或股东权益）合计	74,394,179,845.28	74,394,179,845.28	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	224,721,513,218.80	224,721,513,218.80	

各项目调整情况的说明：

母公司资产负债表

单位：元币种：人民币

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,497,003,604.18	1,497,003,604.18	
交易性金融资产	859,184,091.25	859,184,091.25	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项	935,489.80	935,489.80	
其他应收款	209,039,542.18	209,039,542.18	
其中：应收利息	2,142,387.52	2,142,387.52	
应收股利	114,332,576.10	114,332,576.10	
存货			
合同资产			
持有待售资产	1,690,826,211.96	1,690,826,211.96	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	510,424,349.91	510,424,349.91	
流动资产合计	4,767,413,289.28	4,767,413,289.28	
非流动资产：			
债权投资			

其他债权投资			
长期应收款	1,162,000,000.00	1,162,000,000.00	
长期股权投资	38,415,636,741.83	38,415,636,741.83	
其他权益工具投资	166,489,479.76	166,489,479.76	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	1,246,983.38	1,246,983.38	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	880,712.89	880,712.89	
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	39,746,253,917.86	39,746,253,917.86	
资产总计	44,513,667,207.14	44,513,667,207.14	
流动负债：			
短期借款	1,101,266,986.12	1,101,266,986.12	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	524,259.49	524,259.49	
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬	5,550,278.14	5,550,278.14	
应交税费	936,024.77	936,024.77	
其他应付款	155,990,098.64	155,990,098.64	
其中：应付利息			
应付股利	118,509,178.08	118,509,178.08	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	1,055,561,332.55	1,055,561,332.55	
其他流动负债			
流动负债合计	2,319,828,979.71	2,319,828,979.71	
非流动负债：			
长期借款	3,854,263,344.27	3,854,263,344.27	
应付债券	2,436,860,273.98	2,436,860,273.98	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	6,291,123,618.25	6,291,123,618.25	

负债合计	8,610,952,597.96	8,610,952,597.96	
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	3,999,018,867.93	
其中：优先股			
永续债	3,999,018,867.93	3,999,018,867.93	
资本公积	9,886,246,991.68	9,886,246,991.68	
减：库存股			
其他综合收益	-17,316,902.02	-17,316,902.02	
专项储备			
盈余公积	2,083,068,955.84	2,083,068,955.84	
未分配利润	13,165,673,348.75	13,165,673,348.75	
所有者权益（或股东权益）合计	35,902,714,609.18	35,902,714,609.18	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	44,513,667,207.14	44,513,667,207.14	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

(4). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

45. 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	13%、9%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%、5%、1%
教育费附加、地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%、2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	免税、5%、7.5%、10%、12.5%、15%、17%、19%、20%、25%、30%

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（%）
Newsy (Philippines) Holdings Corporation	30%

国投电力控股股份有限公司、天津国投津能发电有限公司、天津北疆环保建材有限公司、四川二滩实业有限责任公司、雅砻江四川能源有限公司、雅砻江水电甘孜有限公司、国投新能源投资有限公司、国投吐鲁番风电有限公司、国投广西风电有限公司、国投甘肃新能源有限公司、国投延安新能源有限公司、天津国投新能源有限公司、厦门华夏国际电力发展有限公司、国投云顶湄洲湾电力有限公司、国投甘肃售电有限公司、国投鼎石海外投资管理有限公司、国投云南大朝山水电有限公司、新源（中国）环境科技有限责任公司、国投环能电力有限公司、广西国钦能源有限公司、国投内蒙古新能源有限公司	25%
Newsky Energy (Thailand) Company Limited、Newsky Energy (Bangkok) Company Limited	20%
Redrock Investment Limited、Red Rock Power Limited、Beatrice Wind Limited、Afton Wind Farm Limited、Afton Wind Farm (Holdings) Limited	19%
Jaderock Investment Singapore Pte Ltd	17%
雅砻江流域水电开发有限公司、四川二滩建设咨询有限公司、雅砻江水电凉山有限公司、德昌风电开发有限公司（一至三期项目）、国投酒泉第一风电有限公司、国投酒泉第二风电有限公司、国投哈密风电有限公司（一期项目）、国投吐鲁番风电有限公司（一期项目）、国投宁夏风电有限公司、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、国投白银风电有限公司、国投甘肃小三峡发电有限公司、国投阿克塞新能源有限公司、云南冶金新能源股份有限公司（高新）、国投钦州发电有限公司、国投青海风电有限公司	15%
雅砻江会理新能源有限责任公司、雅砻江冕宁新能源有限责任公司、云南冶金新能源股份有限公司、国投盘江发电有限公司、湖州祥晖光伏发电有限公司、贵州新源餐厨污泥处理有限公司、贵州新源环境科技有限责任公司、响水恒能太阳能发电有限公司、响水永能太阳能发电有限公司、沽源县光辉新能源发电有限公司、张家口晶科新能源有限公司、沈阳晶步光伏电力有限公司、阜新市晶步太阳能电力有限公司、靖边县智光新能源开发有限公司、国投楚雄风电有限公司、国投云南风电有限公司、国投大理光伏发电有限公司（一期项目）	12.5%
雅砻江水电攀枝花桐子林有限公司、德昌风电开发有限公司（四、五期项目）、国投青海风电有限公司（二期项目）、国投吐鲁番风电有限公司（二期项目）、国投哈密风电有限公司（二期项目）、定边县昂立光伏科技有限公司、托克逊县天合光能有限责任公司	7.5%
云南大潮实业有限公司、国投贵州售电有限公司、国投江苏新能源有限公司、国投新能源有限公司	5%-10%
德昌风电开发有限公司（六、七期项目）、国投青海风电有限公司（三期项目）、国投大理光伏发电有限公司（二期项目）、国投广西风电有限公司、C&G Environment Protection (Thailand) Company Limited	免税

2. 税收优惠

√适用 □不适用

(1) 企业所得税

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、德昌风电开发有限公司；

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、国投吐鲁番风电有限公司、国投延安新能源有限公司、国投宁夏风电有限公司；

⑥国投盘江发电有限公司；

⑦托克逊县天合光能有限责任公司；

⑧国投阿克塞新能源有限公司；

⑨定边县昂立光伏科技有限公司；

⑩靖边县智光新能源开发有限公司

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雅砻江攀枝花桐子林有限公司，2015至2017年免征企业所得税，2018至2020年减半征收企业所得税；雅砻江会理新能源有限责任公司、雅砻江冕宁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德昌风电开发有限公司四、五期项目2016至2018年免征企业所得税，2019至2021年减半征收企业所得税，六期项目2019至2021年免征企业所得税，2022至2024年减半征收企业所得税，七期项目2020至2022年免征企业所得税，2023至2025年减半征收企业所得税；

③国投青海风电有限公司二期项目2017年至2019年免征企业所得税，2020年至2022年减半征收企业所得税。三期项目2020年至2022年免征企业所得税，2023年至2025年减半征收企业所得税；

④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；

⑤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；

⑥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；

⑦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；二期项目，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国投云南风电有限公司一期，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；二期项目，自2017年至2019年免征企业所得税，2020年至2022年减半征收企业所得税；

⑨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；

⑩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；

⑪托克逊县天合光能有限责任公司一期项目，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；二期项目，自 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；

⑫湖州祥晖光伏发电有限公司自 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；

⑬定边县昂立光伏科技有限公司自 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；

⑭响水恒能太阳能发电有限公司自 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；

⑮响水永能太阳能发电有限公司自 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；

⑯靖边县智光新能源开发有限公司自 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；

⑰沽源县光辉新能源发电有限公司自 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；

⑱张家口晶科新能源有限公司自 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《财政部、税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）、《关于实施小型微利企业普惠性所得税减免政策有关问题的公告》（国家税务总局公告〔2019〕2 号）规定，国投江苏新能源有限公司、云南大潮实业有限公司、国投贵州售电有限公司、国投新能源有限公司享有以下优惠政策：自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

4) 根据泰国投资委员会依据《投资促进法》B.E. 2520 颁发的 BOI 证书：①第 31 条第 1 款规定，提倡人应被授予其法人基于所提倡的经营活动产生的净利润的所得税的豁免，但不得超过不包括土地成本和营运资金在内总投资的 100%；自取得第一笔来源于固定废物焚烧处理收入当日起，豁免期为 8 年；②第 31 条第 2 款规定，提倡人应被授予其法人基于所提倡的经营活动产生的净利润的所得税的豁免；自取得第一笔来源于固体废物发电业务收入当月起，豁免期为 8 年；C&G Environment Protection (Thailand) Company Limited 自 2016 年 3 月到 2024 年 2 月免征企业所得税。

5) 根据国家税务总局关于印发《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（2019 年 4 月 23 日中华人民共和国国务院第 714 号修订）第九十九条，天津国投津能发电有限公司以《资源综合利用企业所得税优惠目录》规定的资源作为主要原材料，生产国家非限制和禁止并符合国家和行业相关标准的产品取得的加气砖收入，减按 90% 计入收入总额。

6) 根据《国家税务总局关于环境保护节能节水安全生产等专用设备投资抵免企业所得税有关问题的通知》（国税函〔2010〕256 号）等文件规定，厦门华夏国际电力发展有限公司符合安全生产专用设备企业所得税优惠目录（2018 版）、环境保护专用设备企业所得税优惠目录（2017 年版）和节能节水专用设备企业所得税优惠目录（2017 年版）的专用设备，该设备的投资额的 10% 可以从企业当年的应纳税额中抵免；当年不足抵免的，可以在以后 5 个纳税年度结转抵免。

7) 云南冶金新能源股份有限公司于 2019 年 12 月被认定为高新技术企业，减按 15% 税率征收企业所得税；国投钦州发电有限公司于 2020 年 11 月被认定为高新技术企业，减按 15% 税率征收企业所得税。

(2) 增值税

1) 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），国投云顶湄洲湾电力有限公司销售石膏实现的增值税享受即征即退 50% 税收优惠；国投盘江发电有限公司以煤矸石、煤泥发电的收入享受增值税即征即退政策；

2) 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，国投钦州发电有限公司销售石膏实现的增值税享受即征即退 50% 税收优惠；

3) 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。

4) 根据财税〔2015〕78 号文，天津北疆环保建材有限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。

5) 根据《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号）的通知，云南大潮实业有限公司自 2019 年 4 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，允许生产、生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计 10%，抵减应纳税额。根据《关于明确生活性服务业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2019 年第 87 号）：云南大潮实业有限公司自 2019 年 10 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，允许生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计 15%，抵减应纳税额。

6) 根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财税〔2019〕39 号）文件，四川二滩建设咨询有限公司、四川二滩实业发展有限责任公司、国投鼎石海外投资管理有限公司自 2019 年 4 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，允许生产、生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计 10%，抵减应纳税额。

7) 根据财政部、税务总局、退役军人部《关于进一步扶持自主就业退役士兵创业就业有关税收政策的通知》（财税〔2019〕21 号）文件，四川二滩实业发展有限责任公司招用自主就业退役士兵，与其签订 1 年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在 3 年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年 6000 元，最高可上浮 50%，各省、自治区、直辖市人民政府可根据本地区实际情况在此幅度内确定具体定额标准。

(3) 地方税种和相关附加税

1) 根据国家税务总局公告 2019 年第 5 号文件《关于增值税小规模纳税人地方税种和相关附加减征政策有关征管问题的公告》，云南大潮实业有限公司符合“增值税小规模纳税人征收的资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加减按 50% 征收”的普惠政策，公告自 2019 年 1 月 1 日起施行。

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	73,310.88	268,156.29
银行存款	9,605,624,833.98	8,413,893,515.28

其他货币资金	84,238,050.35	21,525,848.93
合计	9,689,936,195.21	8,435,687,520.50
其中：存放在境外的款项总额	1,876,281,185.79	1,655,205,634.99

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	上年年末余额
履约保证金	68,080,852.48	62,362,149.05
银行承兑汇票保证金	28,584,000.00	13,680,000.00
住房管理资金	17,136,213.16	17,075,372.17
大气污染防治专项资金	13,464,621.20	
住房维修基金	5,446,858.97	10,122,221.05
贷款保证金	1,960,955.19	
土地复垦保证金	1,851,485.21	1,845,848.93
银行冻结资金	469,368.00	
信用证保证金	120,000.00	70,000.00
投标保证金		47,302,015.92
社保专户资金		6,393,611.64
合计	137,114,354.21	158,851,218.76

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,649,299.15	6,385,691.25
其中：		
权益工具投资	9,649,299.15	6,385,691.25
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,029,912,550.00	852,798,400.00
其中：		
债务工具投资	936,564,400.00	852,798,400.00
其他	93,348,150.00	
合计	1,039,561,849.15	859,184,091.25

其他说明：

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、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	281,867,833.90	457,818,221.86

商业承兑票据	5,126,902.06	4,570,903.68
合计	286,994,735.96	462,389,125.54

(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	1,499,644.50
商业承兑票据	
合计	1,499,644.50

(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	422,797,738.22	
商业承兑票据		
合计	422,797,738.22	

(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

(5). 按坏账计提方法分类披露

√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 (%)	
按单项计提坏账准备	287,086,866.31	100.00	92,130.35	0.03	286,994,735.96	462,531,706.53	100.00	142,580.99	0.03	462,389,125.54
其中：										
银行承兑汇票	281,946,641.91	98.21	78,808.01	0.03	281,867,833.90	457,953,247.32	99.01	135,025.46	0.03	457,818,221.86
商业承兑汇票	5,140,224.40	1.79	13,322.34	0.26	5,126,902.06	4,578,459.21	0.99	7,555.53	0.17	4,570,903.68
按组合计提坏账准备										
合计	287,086,866.31	/	92,130.35	/	286,994,735.96	462,531,706.53	/	142,580.99	/	462,389,125.54

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
银行承兑汇票	281,946,641.91	78,808.01	0.03	按预期损失率计提
商业承兑汇票	5,140,224.40	13,322.34	0.26	按预期损失率计提
合计	287,086,866.31	92,130.35	0.03	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(6). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项计提预期信用损失的应收票据	142,580.99	54,930.48	105,381.12		92,130.35
合计	142,580.99	54,930.48	105,381.12		92,130.35

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额
1年以内	
其中：1年以内分项	
6个月以内（含6个月）	3,536,997,056.82
6个月至1年（含1年）	1,053,913,763.61
1年以内小计	4,590,910,820.43
1至2年	1,743,708,057.17
2至3年	826,382,720.42
3年以上	
3至4年	95,798,288.55
4至5年	59,414,341.83
5年以上	183,910,983.31
合计	7,500,125,211.71

(2). 按坏账计提方法分类披露

√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 (%)	
按单项计提坏账准备	4,918,240,800.84	65.58	427,016,594.35	8.68	4,491,224,206.49	3,096,599,397.56	58.09	352,456,757.87	11.38	2,744,142,639.69
按组合计提坏账准备	2,581,884,410.87	34.42	14,792,867.28	0.57	2,567,091,543.59	2,234,109,660.28	41.91	15,821,415.24	0.71	2,218,288,245.04
其中：										
应收电费收入	2,484,406,498.80	33.12	13,634,742.83	0.55	2,470,771,755.97	2,120,794,526.62	39.78	13,634,742.83	0.64	2,107,159,783.79
应收热费收入	45,221,705.47	0.60			45,221,705.47	36,854,319.81	0.69			36,854,319.81
其他	52,256,206.60	0.70	1,158,124.45	2.22	51,098,082.15	76,460,813.85	1.43	2,186,672.41	2.86	74,274,141.44
合计	7,500,125,211.71	/	441,809,461.63	/	7,058,315,750.08	5,330,709,057.84	/	368,278,173.11	/	4,962,430,884.73

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
云南电网有限责任公司	1,231,323,779.36	57,871,163.62	4.70	存在预期信用损失风险
国网新疆电力有限公司哈密供电公司	771,698,167.23	27,035,565.39	3.50	存在预期信用损失风险
国网新疆电力有限公司吐鲁番供电公司	480,851,587.07	19,807,972.78	4.12	存在预期信用损失风险
国网甘肃省电力公司	430,325,328.37	11,327,742.14	2.63	存在预期信用损失风险
国网青海省电力公司	369,486,510.50	34,711,875.09	9.39	存在预期信用损失风险
国网四川省电力公司	291,516,007.99	11,209,475.80	3.85	存在预期信用损失风险
天津市华泰龙淡化海水有限公司	265,122,050.56	222,883,665.21	84.07	存在预期信用损失风险
国网陕西省电力公司	205,267,860.85	7,130,451.33	3.47	存在预期信用损失风险
国网江苏省电力有限公司	196,505,558.52	4,899,113.61	2.49	存在预期信用损失风险

陕西省地方电力(集团)有限公司	189,792,066.29	7,260,351.33	3.83	存在预期信用损失风险
国网浙江省电力有限公司湖州供电公司	136,644,077.44	2,619,916.30	1.92	存在预期信用损失风险
广西电网有限责任公司	98,056,651.24	2,351,992.22	2.40	存在预期信用损失风险
国网冀北电力有限公司	86,426,079.79	3,484,208.33	4.03	存在预期信用损失风险
国网宁夏电力有限公司	76,123,470.87	1,957,136.90	2.57	存在预期信用损失风险
其他单项不重大	89,101,604.76	12,465,964.30	13.99	存在预期信用损失风险
合计	4,918,240,800.84	427,016,594.35	8.68	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 应收电费收入

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
应收电费收入	2,484,406,498.80	13,634,742.83	0.55
合计	2,484,406,498.80	13,634,742.83	0.55

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

组合计提项目: 应收热费收入

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
应收热费收入	45,221,705.47		
合计	45,221,705.47		

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

组合计提项目: 其他

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
其他	52,256,206.60	1,158,124.45	2.22
合计	52,256,206.60	1,158,124.45	2.22

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	352,456,757.87	121,709,085.48	51,847,009.53	152,310.23	4,850,070.76	427,016,594.35
按组合计提坏账准备	15,821,415.24	1,158,124.45	2,186,672.41			14,792,867.28
合计	368,278,173.11	122,867,209.93	54,033,681.94	152,310.23	4,850,070.76	441,809,461.63

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	24,204,777.79	款项收回
国网新疆电力有限公司哈密供电公司	23,843,428.34	款项收回
合计	48,048,206.13	/

(4). 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	152,310.23

其中重要的应收账款核销情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
SEA MASTER	应收货款	86,605.29	确认无法收回	总经理审批	否
KCK Engineering LTD.	应收货款	65,704.94	确认无法收回	总经理审批	否
合计	/	152,310.23	/	/	/

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 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	1,338,012,231.09	17.84	57,871,163.62
国网新疆电力有限公司哈密供电公司	807,003,865.47	10.76	27,035,565.39
国家电网公司华北分部	543,589,846.38	7.25	
广西电网有限责任公司	538,786,699.56	7.18	2,351,992.22
国网福建省电力有限公司	528,718,412.88	7.05	
合计	3,756,111,055.38	50.08	87,258,721.23

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 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

6、应收款项融资

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	121,353,266.61	174,317,766.71
合计	121,353,266.61	174,317,766.71

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

项目	上年年末余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
应收票据	174,317,766.71	319,387,593.17	371,687,482.13	-664,611.14	121,353,266.61	-2,817,009.44
合计	174,317,766.71	319,387,593.17	371,687,482.13	-664,611.14	121,353,266.61	-2,817,009.44

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、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	93,493,171.09	88.37	281,432,667.23	92.30
1 至 2 年	4,128,900.95	3.90	15,885,831.76	5.21
2 至 3 年	1,695,924.86	1.60	295,242.00	0.10
3 年以上	6,489,038.21	6.13	7,289,129.91	2.39
合计	105,807,035.11	100.00	304,902,870.90	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 (%)
新疆金风科技股份有限公司	32,640,000.00	30.85
中车株洲电力机车研究有限公司	15,795,454.00	14.93
大同煤业股份有限公司	8,000,000.00	7.56
中国铁路北京局集团有限公司唐山货运中心	4,764,127.50	4.50
国网四川越西县供电有限责任公司	4,500,000.00	4.25
合计	65,699,581.50	62.09

其他说明

□适用 √不适用

8、其他应收款

项目列示

√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	6,224,440.53	8,606,267.07
应收股利		
其他应收款	533,430,882.77	161,037,649.91
合计	539,655,323.30	169,643,916.98

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		
债券投资		
其他	6,224,440.53	8,606,267.07
合计	6,224,440.53	8,606,267.07

(2). 重要逾期利息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
六盘水市钟山区财政局	6,224,440.53	56 个月	财政资金紧张	是
合计	6,224,440.53	/	/	/

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额				
2020年1月1日余额在 本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	2,683,492.65			2,683,492.65
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020年12月31日余额	2,683,492.65			2,683,492.65

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

□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

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
6 个月以内（含 6 个月）	463,343,736.56
6 个月至 1 年（含 1 年）	3,423,305.13
1 年以内小计	466,767,041.69
1 至 2 年	46,154,168.41
2 至 3 年	3,050,563.34
3 年以上	
3 至 4 年	5,933,429.82
4 至 5 年	22,527,339.81
5 年以上	45,655,499.46
合计	590,088,042.53

(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
投资转让款	355,612,000.00	
项目前期费	143,059,771.69	78,256,081.18
保证金	44,074,270.13	80,857,465.90
押金	1,407,611.01	942,476.97
备用金	924,702.74	3,689,417.54
代垫款	185,869.20	2,180,849.22
其他	44,823,817.76	44,740,575.60
合计	590,088,042.53	210,666,866.41

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生)	整个存续期预期信用损失(已发生信)	

		信用减值)	用减值)	
2020年1月1日余额	686,758.85	48,862,848.65	79,609.00	49,629,216.50
2020年1月1日余额在本期	5,401,286.54	4,513,397.19	39,714,532.77	49,629,216.50
—转入第二阶段				
—转入第三阶段	-74,609.00	-39,623,314.77	39,697,923.77	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段	-4,789,136.69	4,726,136.69	63,000.00	
本期计提	3,050,811.86	2,440,259.36	1,852,026.67	7,343,097.89
本期转回	309,037.85	764.24		309,802.09
本期转销				
本期核销	6,108.69			6,108.69
其他变动	756.26	-0.11		756.15
2020年12月31日余额	8,137,708.12	6,952,892.20	41,566,559.44	56,657,159.76

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	49,629,216.50	7,343,097.89	309,802.09	6,108.69	756.15	56,657,159.76
合计	49,629,216.50	7,343,097.89	309,802.09	6,108.69	756.15	56,657,159.76

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
国网青海省电力公司	62,917.65	款项收回
生育津贴	58,466.00	款项收回
英国税务局	22,675.86	款项收回
Green Investment Group	10,346.23	款项收回
合计	154,405.74	/

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	6,108.69

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(6). 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
ESBII UK Limited	投资转让款 (ICOL)	355,612,000.00	6个月以 内	60.26	464,846.94
钦州三期项目	项目前期费	81,625,273.59	6个月以 内	13.83	224,862.73
杭锦旗能源局	项目履约保 证金	30,000,000.00	1-2年	5.08	39,215.23
缅甸南垒河项目	项目前期费	24,703,055.01	5年以上	4.19	24,703,055.01
六盘水市钟山区 财政局	借款	15,000,000.00	3-4年	2.54	19,607.62
合计	/	506,940,328.60	/	85.90	25,451,587.53

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 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

9、 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	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,045,012,001.22	103,226,482.35	941,785,518.87	1,251,329,371.58	105,698,885.73	1,145,630,485.85
库存商品	2,089,056.58	474,481.07	1,614,575.51	1,792,960.91	440,077.83	1,352,883.08
周转材料	11,386,043.54	7,521.36	11,378,522.18	11,886,562.74	7,521.36	11,879,041.38
合计	1,058,487,101.34	103,708,484.78	954,778,616.56	1,265,008,895.23	106,146,484.92	1,158,862,410.31

(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√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	105,698,885.73	8,674,737.50		11,147,140.88		103,226,482.35
周转材料	7,521.36					7,521.36
库存商品	440,077.83	1,153,491.36		1,119,088.12		474,481.07
合计	106,146,484.92	9,828,228.86		12,266,229.00		103,708,484.78

(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). 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明

适用 不适用

10、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 本期合同资产计提减值准备情况

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

期末重要的债权投资和其他债权投资：

适用 不适用

13、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	996,206,655.40	893,988,879.84
预缴税金	37,687,817.09	30,898,640.11
其他	403,484.62	257,651.62
合计	1,034,297,957.11	925,145,171.57

14、债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

15、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、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	
股东借款	1,118,119,136.23	1,033,002.99	1,117,086,133.24	476,718,366.65	520,491.49	476,197,875.16	
其他	80,476,020.62	62,523,497.77	17,952,522.85	66,245,147.92	31,055,635.99	35,189,511.93	
合计	1,198,595,156.85	63,556,500.76	1,135,038,656.09	542,963,514.57	31,576,127.48	511,387,387.09	/

(2). 坏账准备计提情况

□适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	521,462.68		31,054,664.80	31,576,127.48
2020年1月1日余额在本期	521,462.68		31,054,664.80	31,576,127.48
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,055,557.14		31,445,335.20	32,500,892.34
本期转回	511,655.19			511,655.19
本期转销				
本期核销				
其他变动	-8,863.87			-8,863.87
2020年12月31日余额	1,056,500.76		62,500,000.00	63,556,500.76

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(4). 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

17、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	其他			
一、合营企业												
Cloud Wind Farm Holdings AB		203,881,464.60		-3,341,304.23	578,676.95	2,501,947.77				3,344,710.53	206,965,495.62	
Inch Cape Offshore Limited Holdings		98,120,926.41		-1,682,649.08						-1,919,770.81	94,518,506.52	

2020 年年度报告

小计		302,002,39 1.01		5,023,953.3 1	578,676.9 5	2,501,947 .77			1,424,939. 72	301,484,00 2.14	
二、联营企业											
国投财务有限公司	2,603,180, 097.87			169,710,477 .71	- 56,305.40		129,700,35 8.42			2,643,133, 911.76	
江西赣能股份有限公司	1,983,154, 075.95			80,899,199. 82			32,900,000 .00			2,031,153, 275.77	
Lestari Listrik Pte.Ltd	1,318,843, 031.89			70,066,438. 93	3,247,216 .28		24,523,706 .27	180,871,54 0.32	- 91,820,306 .59	1,275,812, 674.24	180,871,54 0.32
瀚蓝环境股份有限公司	979,909,05 0.84			90,833,112. 18	1,238,679 .34	8,184,922 .49	14,523,195 .06			1,065,642, 569.79	
Beatrice Offshore Windfarm Holdco Limited	1,082,803, 324.07			91,346,321. 81	78,816,27 3.34		293,528,25 5.89		- 31,290,543 .36	928,147,11 9.97	
铜山华润电力有限公司	456,928,30 3.91			76,627,877. 48			48,595,508 .64			484,960,67 2.75	
江苏利港电力有限公司	426,337,56 7.55			14,700,152. 36			38,308,005 .73			402,729,71 4.18	
徐州华润电力有限公司	344,651,35 1.02			51,266,753. 01			37,551,869 .47			358,366,23 4.56	
江阴利港发电股份有限公司	325,465,07 8.74			57,720,012. 92			54,314,416 .06			328,870,67 5.60	
福建省三川海上风电有限公司	141,014,98 9.86	50,000,000 .00		15,702,824. 92						206,717,81 4.78	
白银大峡电力有限责任公司		30,572,026 .24		1,747,637.3 0		8,445,385 .37	7,519,080. 45			33,245,968 .46	
厦门海沧热能投资有限公司	22,872,946 .08			508,144.19						23,381,090 .27	
厦门海华电力科技有限公司	19,657,542 .10			236,820.92						19,894,363 .02	
海南海控智慧能源有限公司		12,250,000 .00		-630,066.61						11,619,933 .39	
兰州新区职教园区配售电有限公司	2,458,429. 65			207.54						2,458,637. 19	

2020 年年度报告

小计	9,707,275, 789.53	92,822,026 .24		720,735,914 .48	83,245,86 3.56	16,630,30 7.86	681,464,39 5.99	180,871,54 0.32	- 123,110,84 9.95	9,816,134, 655.73	180,871,54 0.32
合计	9,707,275, 789.53	394,824,41 7.25		715,711,961 .17	83,824,54 0.51	19,132,25 5.63	681,464,39 5.99	180,871,54 0.32	- 121,685,91 0.23	10,117,618 ,657.87	180,871,54 0.32

18、其他权益工具投资**(1). 其他权益工具投资情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
云南煤化工集团有限公司	54,176,223.90	20,808,555.02
贵安新区配售电有限公司	52,369,128.00	68,254,385.97
全国煤炭交易中心有限公司	12,000,000.00	12,000,000.00
国投哈密实业有限公司	8,471,145.00	8,436,230.00
北京电力交易中心有限公司	6,597,610.00	6,597,610.00
天津电力交易中心有限公司	3,013,249.99	
四川电力交易中心有限公司	1,276,964.92	
合计	137,904,321.81	116,096,780.99

(2). 非交易性权益工具投资的情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
云南煤化工集团有限公司			26,306,219.79		注	
贵安新区配售电有限公司			7,630,872.00		注	
国投哈密实业有限责任公司			1,528,855.00		注	

注：本公司及其子公司的权益工具投资是本公司及其子公司出于战略目的或经营而计划长期持有的投资，因此本公司及其子公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

其他说明：

□适用 √不适用

19、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

20、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	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	250,538,363.85		250,538,363.85
2. 本期增加金额	7,841,824.98	2,200,000.00	10,041,824.98
(1) 外购			
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	7,841,824.98	2,200,000.00	10,041,824.98
3. 本期减少金额	13,769,123.92		13,769,123.92
(1) 其他转出	13,769,123.92		13,769,123.92
4. 期末余额	244,611,064.91	2,200,000.00	246,811,064.91
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	153,931,466.94		153,931,466.94
2. 本期增加金额	9,539,707.81	1,098,150.88	10,637,858.69
(1) 计提或摊销	5,503,088.95	81,117.72	5,584,206.67
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	4,036,618.86	1,017,033.16	5,053,652.02
3. 本期减少金额	7,988,809.04		7,988,809.04
(1) 其他转出	7,988,809.04		7,988,809.04
4. 期末余额	155,482,365.71	1,098,150.88	156,580,516.59
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			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	89,128,699.20	1,101,849.12	90,230,548.32
2. 期初账面价值	96,606,896.91		96,606,896.91

(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

21、固定资产

项目列示

√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	134,133,726,040.58	133,284,887,519.91
固定资产清理	6,436,300.16	36,792.45
合计	134,140,162,340.74	133,284,924,312.36

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	127,779,867,391.82	66,027,801,667.59	373,857,307.59	459,095,967.47	194,640,622,334.47
2. 本期增加金额	1,576,535,883.65	8,275,855,046.55	30,973,081.46	123,251,252.79	10,006,615,264.45
(1) 购置	1,462,117.35	655,962,542.24	23,503,269.94	51,613,780.84	732,541,710.37
(2) 在建工程转入	860,686,336.09	1,958,287,658.47	1,844,598.21	28,568,903.28	2,849,387,496.05
(3) 企业合并增加	697,174,418.62	5,653,259,265.73	5,589,794.72	4,713,093.62	6,360,736,572.69
(4) 调整原值	3,443,887.67				3,443,887.67
(5) 投资性房地产转入	13,769,123.92				13,769,123.92
(6) 其他		8,345,580.11	35,418.59	38,355,475.05	46,736,473.75
3. 本期减少金额	562,144,733.78	1,059,665,421.88	11,270,206.16	51,064,759.29	1,684,145,121.11
(1) 处置或报废	89,507,286.20	454,567,952.92	8,761,623.47	12,324,007.76	565,160,870.35
(2) 调整原值	19,680,818.45	327,076,508.57		8,461.54	346,765,788.56
(3) 转入投资性房地产	6,952,406.00			889,418.98	7,841,824.98
(4) 转入无形资产	379,095,256.23	32,222,418.36			411,317,674.59
(5) 企业合并减少	44,506,990.11	51,943,679.66	1,981,332.57	577,045.04	99,009,047.38
(6) 其他	22,401,976.79	193,854,862.37	527,250.12	37,265,825.97	254,049,915.25
4. 期末余额	128,794,258,541.69	73,243,991,292.26	393,560,182.89	531,282,460.97	202,963,092,477.81
二、累计折旧					
1. 期初余额	31,553,804,500.42	29,113,917,476.72	253,685,169.03	343,626,435.72	61,265,033,581.89
2. 本期增加金额	3,370,812,616.98	4,332,076,423.65	28,361,247.61	72,860,340.42	7,804,110,628.66
(1) 计提	3,291,465,427.65	3,425,426,203.50	24,815,604.02	61,079,350.50	6,802,786,585.67
(2) 投资性房地产转入	7,988,809.04				7,988,809.04
(3) 调整原值		93,312,658.16			93,312,658.16
(4) 企业合并增加	71,358,380.29	810,184,047.89	3,538,982.46	1,891,037.65	886,972,448.29

(5) 其他		3,153,514.10	6,661.13	9,889,952.27	13,050,127.50
3. 本期减少金额	111,729,189.13	413,084,349.63	12,594,933.54	22,408,849.62	559,817,321.92
(1) 处置或报废	54,575,963.22	311,415,390.04	8,448,453.71	12,215,409.78	386,655,216.75
(2) 转入投资性房地产	3,538,738.13			497,880.73	4,036,618.86
(3) 转入无形资产		5,556,577.03			5,556,577.03
(4) 企业合并减少	44,359,640.72	45,496,197.25	1,981,332.57	529,119.68	92,366,290.22
(5) 其他	9,254,847.06	50,616,185.31	2,165,147.26	9,166,439.43	71,202,619.06
4. 期末余额	34,812,887,928.27	33,032,909,550.74	269,451,483.10	394,077,926.52	68,509,326,888.63
三、减值准备					
1. 期初余额	7,580,577.77	83,100,626.95	7,758.00	12,269.95	90,701,232.67
2. 本期增加金额	8,624,017.08	223,902,937.07	94,030.59	56,644.58	232,677,629.32
(1) 计提	8,624,017.08	223,902,937.07	94,030.59	56,644.58	232,677,629.32
3. 本期减少金额		3,339,313.39			3,339,313.39
(1) 处置或报废		3,339,313.39			3,339,313.39
4. 期末余额	16,204,594.85	303,664,250.63	101,788.59	68,914.53	320,039,548.60
四、账面价值					
1. 期末账面价值	93,965,166,018.57	39,907,417,490.89	124,006,911.20	137,135,619.92	134,133,726,040.58
2. 期初账面价值	96,218,482,313.63	36,830,783,563.92	120,164,380.56	115,457,261.80	133,284,887,519.91

(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
运输设备	1,984,168.99	397,934.96		1,586,234.03
机器设备	1,481,141,100.29	623,617,223.25		857,523,877.04

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(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	5,728,337,028.29	部分正在办理，部分条件尚未完备
国投钦州	472,258,610.07	正在办理
国投新能源	9,094,276.31	正在办理
国投北疆建材	12,563,069.84	无法办理

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
机器设备	6,357,681.51	36,792.45
运输工具	8,373.00	
办公设备	38,601.17	
房屋及建筑物	31,644.48	
合计	6,436,300.16	36,792.45

22、在建工程

项目列示

√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	55,400,180,763.55	48,491,575,271.21
工程物资	36,229,363.87	301,852,573.08
合计	55,436,410,127.42	48,793,427,844.29

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	42,782,755,735.44		42,782,755,735.44	35,856,835,803.66		35,856,835,803.66
杨房沟水电站	9,935,763,457.88		9,935,763,457.88	7,844,250,810.10		7,844,250,810.10
卡拉水电站	702,011,264.17		702,011,264.17	487,942,797.79		487,942,797.79
天津宁河 50MW 风电项目	314,623,133.46		314,623,133.46	8,772,957.45		8,772,957.45
钦州公司至上海华谊供热改造	95,913,552.39		95,913,552.39	3,319,234.76		3,319,234.76
北疆电厂一期工程生产技改	38,108,004.06		38,108,004.06	124,112,150.62		124,112,150.62
哈密景峡 100WM 风电项目	16,993.97		16,993.97	58,471,150.50		58,471,150.50
桐子林水电站	-		-	795,546,344.23		795,546,344.23
青海切吉风电项目	-		-	7,012,461.58		7,012,461.58
中宁恩和风电项目	-		-	147,900,200.10		147,900,200.10
浦北二期风电项目	-		-	57,720,520.43		57,720,520.43
其他工程	1,530,988,622.18		1,530,988,622.18	3,125,864,615.85	26,173,775.86	3,099,690,839.99
合计	55,400,180,763.55		55,400,180,763.55	48,517,749,047.07	26,173,775.86	48,491,575,271.21

(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	35,856,835,803.66	6,931,295,387.39	5,375,455.61		42,782,755,735.44	62.13	62.13	5,456,460,146.32	986,740,839.30	4.05	自有资金、筹资
杨房沟水电站	17,054,823,200.00	7,844,250,810.10	2,093,637,166.33	2,124,518.55		9,935,763,457.88	60.01	60.01	1,069,112,665.25	319,414,666.77	3.92	自有资金、筹资
卡拉水电站	17,121,092,800.00	487,942,797.79	214,068,466.38			702,011,264.17	5.62	5.62	12,569,661.02			自有资金、筹资
天津 50MW 风电项目	419,673,600.00	8,772,957.45	305,850,176.01			314,623,133.46	75.89	75.89	6,827,863.74	6,563,601.24	4.17	自有资金、银行借款
钦州公司至上海华谊供热改造	129,580,000.00	3,319,234.76	92,594,317.63			95,913,552.39	74.02	74.02				自有资金
北疆电厂一期工程生产技改	532,564,800.00	124,112,150.62	123,517,217.55	209,521,364.11		38,108,004.06	81.31	81.31	17,905,476.08	967,438.31	4.15	经营资金、银行贷款
哈密景峡 100WM 风电项目	675,358,800.00	58,471,150.50	461,071,463.16	519,525,619.69		16,993.97	89.21	89.21	36,518,534.22	3,684,869.29	4.41	自有资金、银行借款
桐子林水电站	6,257,103,800.00	795,546,344.23	26,409,613.63	649,640,966.18	172,314,991.68		90.11	100	472,167,977.66			自有资金、筹资
青海切吉风电项目	335,042,400.00	7,012,461.58	268,713,774.87	275,726,236.45			82.3	100	5,681,443.33	5,196,343.33	4.38	自有资金、银行借款
中宁恩和风电项目	348,174,500.00	147,900,200.10	125,797,399.64	273,697,599.74			91.86	100	7,874,075.39	6,224,773.35	4.61	自有资金、银行借款
浦北二期风电项目	736,707,700.00	57,720,520.43	515,787,347.77	573,473,433.48	34,434.72		77.85	100	7,259,495.33	5,520,117.83	4.18	自有资金、银行借款
合计	110,067,411,700.00	45,391,884,431.22	11,158,742,330.36	2,509,085,193.81	172,349,426.40	53,869,192,141.37			7,092,377,338.34	1,334,312,649.42	/	/

(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
专用设备	33,601,078.69		33,601,078.69	299,264,642.30		299,264,642.30
工具及器具	2,371,267.24		2,371,267.24	2,409,525.76		2,409,525.76
专用材料	203,843.34		203,843.34	178,405.02		178,405.02
其他	53,174.60		53,174.60			
合计	36,229,363.87		36,229,363.87	301,852,573.08		301,852,573.08

23、 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

24、 油气资产

□适用 √不适用

25、 使用权资产

□适用 √不适用

26、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	软件	BOT 特许权	房屋使用权	公路使用权	海域使用权	碳排放权	AFTON 绿证	合计
一、账面原值									
1. 期初余额	1,444,614,405.08	304,519,991.07	5,690,138,790.62	6,711,296.20	1,630,596,567.92	198,435,529.78	111,494.50	314,133,114.77	9,589,261,189.94
2. 本期增加金额	3,580,040.86	28,680,656.76	2,615,318.03		423,088,732.03	30,933,127.50			488,897,875.18
(1) 购置	730,000.00	11,146,123.07	772,583.44						12,648,706.51
(2) 内部研发			1,842,734.59						1,842,734.59
(3) 企业合并增加	1,560,750.00	273,103.45							1,833,853.45
(4) 固定资产转入	1,289,290.86				379,095,256.23	30,933,127.50			411,317,674.59
(5) 在建工程转入		16,323,077.37							16,323,077.37
(6) 其他		938,352.87			43,993,475.80				44,931,828.67
3. 本期减少金额	2,200,000.00	1,154,002.22	37,029,533.31				111,494.50	8,919,223.09	49,414,253.12
(1) 处置		919,571.15					18,286.80		937,857.95
(2) 外币报表折算差异		234,431.07	30,036,158.25					8,919,223.09	39,189,812.41
(3) 转入投资性房地产	2,200,000.00								2,200,000.00
(4) 其他			6,993,375.06				93,207.70		7,086,582.76
4. 期末余额	1,445,994,445.94	332,046,645.61	5,655,724,575.34	6,711,296.20	2,053,685,299.95	229,368,657.28		305,213,891.68	10,028,744,812.00
二、累计摊销									
1. 期初余额	299,901,107.42	187,378,033.73	3,627,408,023.55	3,359,921.38	559,828,126.60	45,468,945.97		22,653,830.39	4,745,997,989.04
2. 本期增加金额	27,691,892.90	28,722,396.03	240,381,685.47	156,484.42	51,667,278.34	11,151,202.78		17,290,883.28	377,061,823.22
(1) 计提	27,391,524.36	28,505,467.47	240,381,685.47	156,484.42	51,667,278.34	5,816,956.79		17,290,883.28	371,210,280.13

2020 年年度报告

(2) 企业合并增加	78,037.50	176,928.56							254,966.06
(3) 其他	222,331.04	40,000.00				5,334,245.99			5,596,577.03
3. 本期减少金额	1,017,033.16	1,079,795.46	11,071,720.36					566,634.86	13,735,183.84
(1) 处置		884,615.40							884,615.40
(2) 外币报表折算差异		195,180.06	5,722,538.98					566,634.86	6,484,353.90
(3) 转入投资性房地产	1,017,033.16								1,017,033.16
(4) 其他			5,349,181.38						5,349,181.38
4. 期末余额	326,575,967.16	215,020,634.30	3,856,717,988.66	3,516,405.80	611,495,404.94	56,620,148.75		39,378,078.81	5,109,324,628.42
三、减值准备									
1. 期初余额	174,381.36		109,584,090.28						109,758,471.64
2. 本期增加金额		10,321.13	75,437,168.27						75,447,489.40
(1) 计提		10,321.13	75,437,168.27						75,447,489.40
3. 本期减少金额									
4. 期末余额	174,381.36	10,321.13	185,021,258.55						185,205,961.04
四、账面价值									
1. 期末账面价值	1,119,244,097.42	117,015,690.18	1,613,985,328.13	3,194,890.40	1,442,189,895.01	172,748,508.53		265,835,812.87	4,734,214,222.54
2. 期初账面价值	1,144,538,916.30	117,141,957.34	1,953,146,676.79	3,351,374.82	1,070,768,441.32	152,966,583.81	111,494.50	291,479,284.38	4,733,504,729.26

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

(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

27、开发支出

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
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
自主研发	22,557,945.99	2,570,114.01					25,128,060.00
合计	22,557,945.99	2,570,114.01					25,128,060.00

28、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	426,318,357.77			426,318,357.77		
国投宣城发电有限责任公司	5,165,055.18			5,165,055.18		
合计	431,483,412.95			431,483,412.95		

注 1：本年度减少的商誉系本公司处置子公司国投宣城发电有限责任公司、Inch Cape Offshore Limited 所致(详见本节 八、4、处置子公司)。

注 2：Inch Cape Offshore Limited 是 Red Rock Power Limited 被并购时唯一控股项目。本期处置 Inch Cape Offshore Limited 50%股权，导致控制权丧失。

(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

(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

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

29、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
湄洲湾一期技改工程（注1）	115,579,417.31	2,244,262.87	20,900,177.66	472,806.75	96,450,695.77
湖州土地租赁补偿款（注2）	20,137,992.00		958,952.00		19,179,040.00
定边昂立明城光伏并网发电项目（注3）		16,849,500.00	860,400.00		15,989,100.00
吐鲁番升压站项目（注4）	11,637,090.24		775,806.00		10,861,284.24
东川野牛一期风电项目（注5）	8,592,265.48		516,849.96		8,075,415.52
哈密三塘湖项目汇集站项目（注6）	7,263,371.58		484,224.77		6,779,146.81
靖边智光耕地占用税（注7）		5,828,759.26	282,036.72		5,546,722.54
其他	5,533,607.02	50,097,560.23	35,915,429.84		19,715,737.41
合计	168,743,743.63	75,020,082.36	60,693,876.95	472,806.75	182,597,142.29

其他说明：

注1：湄洲湾一期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2：湖州祥晖南浔100MWp渔光互补光伏发电项目长期待摊费用，系土地租赁有关的鱼塘补偿款，原值23,973,800.00元，按照租赁25年年限摊销，2016年6月开始摊销，已摊销55个月。

注3：定边昂立明城光伏并网发电项目长期待摊费用为土地租金与通讯服务费，并购前期末账面价值按月摊销土地租赁费16,849,500.00元及通讯费128,679.26元。每月土地租赁费摊销金额71,700元，截止2020年末受益期内已摊销77期；通讯费摊销金额15,597.48元，截止2020年9月已摊销完毕，累计摊销57期。

注4：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4年。

注5：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80月；进场道路摊销年限20年，已累计摊销63月。

注6：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6年。

注7：靖边智光长期待摊费用为土地租赁费和耕地占用税，并购前期末账面价值按月摊销土地租赁费3,887,333.33元及耕地占用税5,617,231.72元，每月摊销土地租金31,010.52元，截止2020年末已累计摊销65期；摊销耕地占用税23,503.06元，截止2020年末已累计摊销53期。

30、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	638,397,077.70	147,799,720.79	287,476,963.76	62,939,090.60
内部交易未实现利润	54,771,832.68	13,692,958.17	62,894,424.34	15,723,606.09
可抵扣亏损	31,776,926.56	7,944,231.64		
计提未支付的费用	2,198,471,865.54	333,831,532.24	1,655,267,136.86	250,931,696.93
固定资产折旧/ 无形资产摊销	232,685,809.03	51,465,486.17	147,992,218.91	29,268,527.52
递延收益	151,907,082.03	35,160,662.94	135,177,637.30	33,390,521.99
计提未支付的职工薪酬	110,280,000.00	16,542,000.00	15,002,850.05	2,250,427.51
现金流量套期工具公允价值变动	50,636,478.42	9,620,930.90	31,918,946.51	5,426,220.94
应收票据融资的公允价值变动	1,750,578.80	262,586.82	2,532,853.74	379,928.06
其他	5,078,667.29	1,269,666.84		
合计	3,475,756,318.05	617,589,776.51	2,338,263,031.47	400,310,019.64

(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	643,498,108.13	96,524,716.22		
试运转收入费用	130,637,705.51	24,467,316.36	144,636,766.90	27,006,453.72
无形资产摊销	60,844,653.78	13,073,802.44	67,988,741.13	15,033,697.11
合计	834,980,467.42	134,065,835.02	212,625,508.03	42,040,150.83

(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	41,773,102.72	8,626,875.16

可抵扣亏损	1,974,589,901.85	2,070,714,096.42
合计	2,016,363,004.57	2,079,340,971.58

(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
2020 年		361,496,001.71	
2021 年	169,223,368.92	846,218,402.23	
2022 年	416,152,737.33	405,921,858.54	
2023 年	437,747,597.85	351,682,719.52	
2024 年	160,000,524.77	105,395,114.42	
2025 年	791,465,672.98		
合计	1,974,589,901.85	2,070,714,096.42	/

其他说明：

□适用 √不适用

31、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		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣进项税额	1,523,534,669.46		1,523,534,669.46	1,089,983,025.83		1,089,983,025.83
预付工程设备款	107,987,567.08		107,987,567.08	431,529,991.01		431,529,991.01
预缴税金	11,124,288.06		11,124,288.06			
合计	1,642,646,524.60		1,642,646,524.60	1,521,513,016.84		1,521,513,016.84

32、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		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	7,233,513,388.71	5,303,463,632.20
合计	7,233,513,388.71	5,303,463,632.20

(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

33、交易性金融负债

适用 不适用

34、衍生金融负债

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
现金流量套期保值工具	62,505,777.66	
合计	62,505,777.66	

35、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	168,920,000.00	506,383,987.34
银行承兑汇票	46,400,000.00	
合计	215,320,000.00	506,383,987.34

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。

36、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）	2,349,654,362.39	1,949,817,511.86
1—2年（含2年）	228,601,564.30	442,805,847.36
2—3年（含3年）	281,176,325.30	69,977,246.89
3年以上	213,732,335.91	539,771,146.77
合计	3,073,164,587.90	3,002,371,752.88

(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
新疆金风科技股份有限公司	178,641,560.22	未达到结算条件
上海电气风电集团股份有限公司	47,300,236.07	未达到结算条件
中国电建集团成都勘测设计研究院有限公司	34,688,910.99	未达到结算条件
福建龙净环保股份有限公司	27,923,791.67	未达到结算条件

华电重工股份有限公司	26,119,231.28	未达到结算条件
湘电风能有限公司	26,080,000.00	未达到结算条件
明阳智慧能源集团股份公司	19,097,100.00	未达到结算条件
国电联合动力技术有限公司	18,216,000.02	未达到结算条件
东方电气集团东方汽轮机有限公司	15,972,418.00	未达到结算条件
合计	394,039,248.25	

其他说明

适用 不适用

37、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）	13,965,741.76	18,650,691.91
1年以上	1,360,082.91	127,293,596.74
合计	15,325,824.67	145,944,288.65

(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
木里县民和水电开发有限公司	1,000,000.00	停工未结算
合计	1,000,000.00	

其他说明

适用 不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

39、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	190,696,810.66	2,589,015,535.72	2,689,573,154.60	90,139,191.78
二、离职后福利-设定提存计划	39,243,799.20	180,268,316.56	217,978,645.54	1,533,470.22

三、辞退福利		532,976.65	532,976.65	
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				
合计	229,940,609.86	2,769,816,828.93	2,908,084,776.79	91,672,662.00

(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	85,165,582.14	2,019,414,822.31	2,096,245,357.56	8,335,046.89
二、职工福利费		134,442,419.56	134,442,419.56	
三、社会保险费	77,806,012.42	158,601,777.46	191,791,288.02	44,616,501.86
其中：医疗保险费	76,650,956.80	146,002,697.17	179,422,174.43	43,231,479.54
工伤保险费		1,246,320.63	1,246,320.63	
生育保险费		5,655,492.72	5,655,372.97	119.75
其他	1,155,055.62	5,697,266.94	5,467,419.99	1,384,902.57
四、住房公积金		163,130,591.59	163,130,591.59	
五、工会经费和职工教育经费	27,725,216.10	52,779,801.54	43,320,965.25	37,184,052.39
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		60,646,123.26	60,642,532.62	3,590.64
合计	190,696,810.66	2,589,015,535.72	2,689,573,154.60	90,139,191.78

(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
1、基本养老保险	19,204.87	63,004,049.28	63,023,254.15	
2、失业保险费	112,875.89	2,015,250.14	2,047,309.26	80,816.77
3、企业年金缴费	39,111,718.44	115,249,017.14	152,908,082.13	1,452,653.45
合计	39,243,799.20	180,268,316.56	217,978,645.54	1,533,470.22

其他说明：

□适用 √不适用

40、 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
企业所得税	467,826,060.89	277,337,853.88
增值税	107,855,137.19	163,733,210.32
资源税	85,114,910.96	83,783,805.00
个人所得税	68,088,509.00	44,032,921.20
土地使用税	7,632,394.93	4,346,850.49
城市维护建设税	7,018,199.21	13,595,941.53
教育费附加	4,256,223.10	9,013,083.65
房产税	6,646,462.06	5,500,044.78
其他	101,248,152.66	97,493,131.11
合计	855,686,050.00	698,836,841.96

41、 其他应付款**项目列示**

√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		
应付股利	143,960,217.65	147,062,816.44
其他应付款	6,295,684,152.39	5,746,953,229.77
合计	6,439,644,370.04	5,894,016,046.21

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息**(1). 分类列示**

□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	11,352,299.85	28,553,638.36
划分为权益工具的优先股\永续债股利	132,607,917.80	118,509,178.08
其中：可续期公司债	132,607,917.80	118,509,178.08
合计	143,960,217.65	147,062,816.44

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	2,203,670,144.40	2,531,928,296.30
库区基金	1,771,034,273.40	1,537,239,278.62
项目收购款	121,438,208.41	29,356,624.41
专项基金	106,608,277.15	49,772,895.60
保险赔款	17,282,046.67	14,570,757.40
社保资金	9,599,808.51	18,730,764.27
代扣代缴款项	1,129,996.35	2,499,466.49
其他	2,064,921,397.50	1,562,855,146.68
合计	6,295,684,152.39	5,746,953,229.77

(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	311,253,378.95	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	140,245,034.92	扣回质量保证金未到返回时间
中国电建集团华东勘测设计研究院有限公司	90,514,068.22	扣回质量保证金未到返回时间
上海电气风电集团有限公司	54,170,312.80	扣回质量保证金未到返回时间
合计	596,182,794.89	/

其他说明：

□适用 √不适用

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、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
a 借款	13,738,157,548.52	11,088,929,879.20
1 年内到期的应付债券	1,205,924,931.50	
1 年内到期的长期应付款	615,212,752.75	207,770,437.03
合计	15,559,295,232.77	11,296,700,316.23

其他说明：

(1) 1 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	1,024,939,920.89	529,753,452.78
抵押借款	109,157,616.57	216,541,419.37
保证借款	76,568,772.66	35,628,441.66
信用借款	12,527,491,238.41	10,307,006,565.39
合计	13,738,157,548.52	11,088,929,879.20

(2) 1 年内到期的应付债券

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 2016 年公司债券(第一期)	100.00	2016/10/27	5 年	700,000,000.00	703,923,835.61		21,700,000.00		21,700,000.00	703,923,835.61
国投电力控股股份有限公司 2016 年公司债券(第二期)	100.00	2016/11/18	5 年	500,000,000.00	502,001,095.89		16,600,000.00		16,600,000.00	502,001,095.89

(3) 1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
云顶电力中国有限公司	截至 2021 年 4 月 23 日	502,940,228.10			159,690,402.60
国投融资租赁有限公司	截至 2021 年 6 月 19 日	425,000,000.00	5.04%	6,802,554.11	138,650,281.66
国投融资租赁有限公司	截至 2021 年 6 月 22 日	62,000,000.00	5.32%	1,337,641.95	20,694,430.54
国投融资租赁有限公司	截至 2021 年 6 月 18 日	16,000,000.00	5.32%	396,808.43	10,116,204.68
中信金融租赁有限公司	截至 2021 年 6 月 15 日	120,000,000.00	5.59%	686,775.23	60,384,375.00
Toyota Leasing (Thailand) Co., Ltd.	截至 2021 年 12 月 19 日	377,729.25	4.40%	3,521.81	67,920.76
Tisco Bank Public Company Limited	截至 2021 年 12 月 25 日	354,086.38	4.04%	3,011.02	63,893.12
Tisco Bank Public Company Limited	截至 2021 年 12 月 5 日	354,086.38	4.04%	3,011.02	63,681.52
Toyota Leasing (Thailand) Co., Ltd.	截至 2021 年 12 月 20 日	327,365.09	4.40%	3,052.34	58,430.37
Toyota Leasing (Thailand) Co., Ltd.	截至 2021 年 12 月 5 日	226,212.54	7.10%	3,681.23	44,596.77
国投融资租赁（海南）有限公司	截至 2021 年 12 月 20 日	350,000,000.00	5.37%	18,991,166.27	18,944,151.51
河北省金融租赁有限公司	截至 2021 年 6 月 2 日	300,000,000.00	5.88%	14,140,585.38	206,434,384.22
合计		1,777,579,707.74		42,371,808.79	615,212,752.75

44、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	2,507,086,209.31	1,512,581,266.33
现金流量套期保值工具		31,918,946.51
合计	2,507,086,209.31	1,544,500,212.84

短期应付债券的增减变动:

√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
19 雅砻江 SCP002	100.00	2019 年 7 月 9 日	270 日	1,000,000,000.00	1,010,721,266.33		6,972,827.23		1,017,694,093.56	
19 雅砻江 SCP003	100.00	2019 年 11 月 7 日	180 日	500,000,000.00	501,860,000.00		4,238,360.66		506,098,360.66	
20 雅砻江 SCP001	100.00	2020 年 3 月 17 日	180 日	500,000,000.00		500,000,000.00	5,424,657.53		505,424,657.53	
20 雅砻江 SCP002	100.00	2020 年 4 月 1 日	180 日	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	9,320,547.95		1,009,320,547.95	
20 雅砻江 SCP003	100.00	2020 年 5 月 13 日	180 日	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	6,904,109.59		1,006,904,109.59	
20 雅砻江 SCP004	100.00	2020 年 6 月 29 日	180 日	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	6,904,109.59		1,006,904,109.59	
20 雅砻江 SCP005	100.00	2020 年 8 月 4 日	180 日	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	4,696,825.74			1,004,696,825.74
20 雅砻江 SCP006	100.00	2020 年 11 月 5 日	180 日	500,000,000.00		500,000,000.00	1,764,383.57			501,764,383.57
20 雅砻江 SCP007	100.00	2020 年 12 月 22 日	180 日	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	625,000.00			1,000,625,000.00
合计	/	/	/	7,500,000,000.00	1,512,581,266.33	6,000,000,000.00	46,850,821.86		5,052,345,878.88	2,507,086,209.31

其他说明:

□适用 √不适用

45、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	9,163,064,615.96	7,866,661,493.58
抵押借款	1,333,921,824.22	1,660,334,086.97
保证借款	401,135,062.20	338,931,120.76
信用借款	92,543,016,406.41	100,429,357,614.61
合计	103,441,137,908.79	110,295,284,315.92

其他说明：

√适用 □不适用

①期末质押借款的质押物均为电费、热费收费权。

②抵押借款情况

单位：元 币种：人民币

借款单位	借款银行	借款余额	抵押物
托克逊县天合光能有限责任公司	国家开发银行股份有限公司	561,614,754.38	发电资产
云南冶金新能源股份有限公司	国家开发银行股份有限公司	428,608,116.66	发电资产
国投格尔木光伏发电有限公司	国家开发银行股份有限公司	108,026,879.47	发电资产
国投青海风电有限公司	国家开发银行股份有限公司	91,220,641.66	发电资产
国投酒泉第一风电有限公司	中国工商银行股份有限公司	55,328,778.37	发电资产
国投酒泉第一风电有限公司	中国农业银行股份有限公司	32,234,243.96	发电资产
国投酒泉第一风电有限公司	中国建设银行股份有限公司	9,610,209.38	发电资产
国投哈密风电有限公司	中国建设银行股份有限公司	19,753,646.72	发电资产
国投哈密风电有限公司	中国建设银行股份有限公司	13,755,461.45	发电资产
国投哈密风电有限公司	国投财务有限公司	13,769,092.18	发电资产
合计		1,333,921,824.22	

③保证借款情况

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
国投敦煌光伏发电有限公司	国家开发银行股份有限公司	93,536,733.10	国投电力控股股份有限公司
国投敦煌光伏发电有限公司	中国工商银行股份有限公司	20,285,315.91	国投电力控股股份有限公司
国投敦煌光伏发电有限公司	国投财务有限公司	4,866,072.82	国投电力控股股份有限公司
国投石嘴山光伏发电	交通银行股份有限公司	54,505,319.30	国投电力控股股份有

有限公司	司		限公司
国投石嘴山光伏发电有限公司	中国工商银行股份有限公司	10,994,789.94	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	国投财务有限公司	10,301,857.82	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	国家开发银行股份有限公司	2,152,896.03	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	国家开发银行股份有限公司	26,896,692.49	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	中国工商银行股份有限公司	17,123,042.26	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	交通银行股份有限公司	11,143,195.24	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	国投财务有限公司	10,874,722.30	国投电力控股股份有限公司
雅砻江流域水电开发有限公司	部门基金	7,800,000.00	四川省投资集团有限责任公司
德昌风电开发有限公司	中国工商银行股份有限公司	130,654,425.00	中国电力建设集团有限公司
合计		401,135,062.20	

46、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2016年公司债券（第一期）		703,923,835.61
国投电力控股股份有限公司2016年公司债券（第二期）		502,001,095.89
国投电力控股股份有限公司2019年公司债券（第一期）	1,230,935,342.48	1,230,935,342.48
雅砻江流域水电开发有限公司2018年公司债券（第一期）	1,031,068,493.00	1,031,068,493.00
雅砻江流域水电开发有限公司2019年公司债券（第一期）	1,027,025,479.47	1,027,025,479.47
雅砻江流域水电开发有限公司2020年公司债券（第一期）	1,021,812,222.28	
雅砻江流域水电开发有限公司2020年公司债券（第二期）	1,011,145,205.49	
合计	5,321,986,742.72	4,494,954,246.45

(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 2016 年公司债券（第一期）（注 1）	100.00	2016-10-27	5 年	700,000,000.00	703,923,835.61		21,700,000.00			725,623,835.61
国投电力控股股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）（注 1）	100.00	2016-11-18	5 年	500,000,000.00	502,001,095.89		16,600,000.00			518,601,095.89
国投电力控股股份有限公司 2019 年公司债券（第一期）（注 2）	100.00	2019-06-11	10 年	1,200,000,000.00	1,230,935,342.48		55,080,000.00		55,080,000.00	1,230,935,342.48
雅砻江流域水电开发有限公司 2018 年公司债券（第一期）（注 3）	100.00	2018-04-24	5 年	1,000,000,000.00	1,031,068,493.00		45,000,000.00		45,000,000.00	1,031,068,493.00
雅砻江流域水电开发有限公司 2019 年公司债券（第一期）（注 3）	100.00	2019-04-25	5 年	1,000,000,000.00	1,027,025,479.47		39,300,000.00		39,300,000.00	1,027,025,479.47

雅砻江流域水电开发有限公司 2020 年绿色公司债券（第一期）（注 4）	100.00	2020-04-08	5 年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	21,812,222.28			1,021,812,222.28
雅砻江流域水电开发有限公司 2020 年绿色公司债券（第二期）（注 4）	100.00	2020-09-10	5 年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	11,145,205.49			1,011,145,205.49
减：一年内到期的应付债券										- 1,244,224,931.50
合计	/	/	/	6,400,000,000.00	4,494,954,246.45	2,000,000,000.00	210,637,427.77		139,380,000.00	5,321,986,742.72

注 1：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 2：经中国证监会“证监许可[2019]580 号文”核准，公司获准向社会公开发行面值不超过人民币 18 亿元公司债券。公司于 2019 年 6 月 12 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，实际规模为人民币 12 亿元；本期债券期限为 10 年，本期债券为固定利率债券，票面利率为 4.59%，每年付息一次。

注 3：经中国证监会“证监许可[2017]1817 号文”核准，雅砻江流域水电开发有限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；2019 年 4 月 25 日雅砻江水电完成第二期公司债券发行，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 3.93%，每年付息一次。

注 4：经中国证监会“证监许可[2020]91 号文核准”核准，雅砻江流域水电开发有限公司获准向社会公开发行面值不超过人民币 30 亿元绿色公司债券。雅砻江水电于 2020 年 4 月 8 日完成首期绿色公司债券发行，本期债券每张面值为人民币 100 元，发行价格为 100 元/张，实际规模为人民币 10 亿元；本期债券期限为 3 年，本期债券为固定利率债券，票面利率为 2.93%，每年付息一次。2020 年 9 月 10 日雅砻江水电完成第二期公司绿色公司债券发行，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 3 年，本期债券为固定利率债券，票面利率为 3.60%，每年付息一次。

(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

47、租赁负债

适用 不适用

48、长期应付款

项目列示

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	496,351,343.00	772,341,362.10
专项应付款		
合计	496,351,343.00	772,341,362.10

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	495,362,112.92	601,459,681.68
其中：未实现融资费用	72,192,558.24	55,154,619.95
应付借款		170,735,518.80
其他	989,230.08	146,161.62
合计	496,351,343.00	772,341,362.10

具体明细如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	年初余额
----	------	------

华融金融租赁股份有限公司	316,777,293.29	303,905,244.21
国投融资租赁有限公司	178,584,819.63	297,554,437.47
Toyota Leasing (Thailand) Co., Ltd.	531,095.86	146,161.62
Tisco Bank Public Company Limited	458,134.22	
福建电力(香港)有限公司		170,735,518.80
合计	496,351,343.00	772,341,362.10

专项应付款**(1). 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

49、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	463,380,000.00	
二、辞退福利		
三、其他长期福利	1,363,525.69	1,250,791.66
合计	464,743,525.69	1,250,791.66

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

□适用 √不适用

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

□适用 √不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

□适用 √不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

50、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
或有对价	151,891,660.00	147,578,980.00	注 1
资产弃置义务	142,771,652.11	41,086,180.51	注 2
其他	2,066,936.68	2,046,140.95	

合计	296,730,248.79	190,711,301.46	
----	----------------	----------------	--

注1：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。

注2：弃置费用分为两部分：一为未来关闭Afton风电场的预计经费，期初为3,974,903.08英镑，本期增加646,558.57英镑，期末为4,621,461.65英镑；二为未来关闭ICOL风电场的预计经费，期初为11,628,385.64英镑，ICOL在2020年10月31日出表后预计负债全部转回。

51、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	152,703,138.22	30,287,094.30	11,197,260.59	171,792,971.93	
预收基建 分摊款	51,427,759.88		3,214,235.04	48,213,524.84	注
其他项目	737,267.75	1,574,218.15	508,765.43	1,802,720.47	
合计	204,868,165.85	31,861,312.45	14,920,261.06	221,809,217.24	

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费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 7,071.31 万元，公司将收到的基建分摊款计入递延收益。。

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
天津津能#2 机组低温节煤器改造	1,588,888.93			133,333.32		1,455,555.61	与收益相关
天津津能中央拨付进口设备贴息资金	4,360,555.42			556,666.68		3,803,888.74	与资产相关
天津津能大气污染防治专项资金	16,000,000.00			622,222.22		15,377,777.78	与收益相关
天津津能北疆电厂项目征地差额资金返还	63,518,975.69			1,859,091.96		61,659,883.73	与资产相关
雅砻江水力发电系统偶联动力安全及智能运行技术	134,398.83	18,000.00		97,323.90		55,074.93	与收益相关
雅砻江枢纽暴雨洪水预报及应急调控技术	142,542.70	30,000.00		101,994.79		70,547.91	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	305,749.39	800,000.00				1,105,749.39	与收益相关
雅砻江“深部岩体力学与开采理论”专项经费	350,748.33			42,708.08		308,040.25	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”	359,954.47					359,954.47	与收益相关

2020 年年度报告

雅砻江“复杂环境下高坝枢纽泄流雾化机理与遥测”项目	370,625.00	232,700.00		193,409.54		409,915.46	与收益相关
雅砻江“特高土心墙堆石坝变形协调与施工质量控制”	414,459.00	198,620.00				613,079.00	与收益相关
雅砻江“特高土心墙堆石坝筑坝材料工程特性与坝体”	511,362.00	268,000.00				779,362.00	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	774,704.20	99,000.00		774,151.83		99,552.37	与收益相关
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	1,377,064.42					1,377,064.42	与收益相关
雅砻江其他项目	2,696,287.16	3,156,440.00		566,116.17		5,286,610.99	与收益相关
华夏电力燃煤耦合污泥发电技改奖补		353,471.08		2,043.19		351,427.89	与资产相关
华夏电力脱硝系统还原剂制备系统改造奖补		716,528.92		4,094.45		712,434.47	与资产相关
华夏电力#2 汽轮机通流改造财政奖励	38,263.43			6,377.28		31,886.15	与资产相关
华夏电力一期烟气脱硝技改补助（厦门市补助）	413,539.43			198,498.84		215,040.59	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财政奖励	444,655.94			53,897.64		390,758.30	与资产相关

华夏电力 3#汽轮机通流改造 EPC 项目投资奖励	556,137.93			46,344.84		509,793.09	与资产相关
华夏电力 4#汽轮机通流改造 EPC 项目投资奖励	556,164.38			46,027.44		510,136.94	与资产相关
华夏电力 2#汽轮机通流改造 EPC 项目投资奖励	556,291.39			44,503.32		511,788.07	与资产相关
华夏电力一期烟气净化工程技改补助（厦门市补助）	1,038,535.33			445,086.48		593,448.85	与资产相关
华夏电力一期 220KV 升压站 GIS 改造补助	1,284,722.36			83,333.28		1,201,389.08	与资产相关
华夏电力四台机组氮氧化物排放整体控制改造项目补助	1,320,384.66			156,877.44		1,163,507.22	与资产相关
华夏电力#2 汽轮机通流改造等能量系统优化项目财政奖励	1,324,495.82			220,749.24		1,103,746.58	与资产相关
华夏电力 3#机烟气污染物超净排放提效改造环保资金补助	1,479,144.24			123,262.08		1,355,882.16	与资产相关
华夏电力 4#机烟气污染物超净排放提效改造环保资金补助	1,480,048.78			122,486.76		1,357,562.02	与资产相关
华夏电力 2#机烟气污染物超净排放提效改造环保资金补助	1,484,405.44			118,752.48		1,365,652.96	与资产相关

华夏电力 1#机烟气污染物超净排放提效改造环保资金补助	1,487,704.12			115,925.04		1,371,779.08	与资产相关
华夏电力 2#汽轮机通流改造 EPC 项目补助	1,631,666.60			130,533.36		1,501,133.24	与资产相关
华夏电力一期烟气净化工程技改补助（中央补助）	1,638,753.29			702,322.92		936,430.37	与资产相关
华夏电力 2#机烟气污染物超净排放提效改造投资奖励	2,205,298.01			176,423.88		2,028,874.13	与资产相关
华夏电力 1#机烟气污染物超净排放提效改造投资奖励	2,205,677.42			171,870.96		2,033,806.46	与资产相关
华夏电力 3#机烟气污染物超净排放提效改造奖励	2,305,822.76			192,151.92		2,113,670.84	与资产相关
华夏电力 4#机烟气污染物超净排放提效改造奖励	2,307,232.70			190,943.40		2,116,289.30	与资产相关
华夏电力 3#机烟气污染物超净排放提效改造补助	2,753,207.50			229,434.00		2,523,773.50	与资产相关
华夏电力 4#机烟气污染物超净排放提效改造补助	2,755,000.00			228,000.00		2,527,000.00	与资产相关
华夏电力 3#汽轮机通流改造 EPC 项目补助	3,216,799.96			268,066.68		2,948,733.28	与资产相关
华夏电力 4#汽轮机通流改造 EPC 项目补助	3,239,138.85			268,066.68		2,971,072.17	与资产相关

2020 年年度报告

华夏电力一期供热机组改造补助	3,479,000.00			294,000.00		3,185,000.00	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环保补助	3,723,973.47			620,662.32		3,103,311.15	与资产相关
华夏电力2#机烟气污染物超净排放提效改造环保投资补助	4,415,562.91			353,245.08		4,062,317.83	与资产相关
华夏电力1#机烟气污染物超净排放提效改造环保投资补助	4,416,322.58			344,129.04		4,072,193.54	与资产相关
环能六盘水餐厨污泥处理项目	2,000,000.00					2,000,000.00	与资产相关
钦州港经济技术开发区财政局节能改造财政补助		20,000,000.00				20,000,000.00	与资产相关
钦州广西省科学技术厅拨付科技成果转化款	119,180.39			119,180.39			与收益相关
钦州广西失业保险中心失业保险岗位补贴	1,834,642.93	4,414,334.30				6,248,977.23	与收益相关
钦州脱硝减排补助	2,085,050.06			172,951.67		1,912,098.39	与资产相关
合计	152,703,138.22	30,287,094.30		11,197,260.59		171,792,971.93	

其他说明：

适用 不适用

52、其他非流动负债

□适用 √不适用

53、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	179,850,000.00				179,850,000.00	6,965,873,347.00

其他说明：

本公司发行全球存托凭证（Global Depositary Receipts，以下简称 GDR）在伦敦证券交易所上市。本次发行的 GDR（含行使超额配售权）共计 17,985,000 份，对应 179,850,000 股基础 A 股股票。

54、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 年公开发行永续期公司债券（第一期）	2018 年公开发行永续期公司债券（第二期）	2018 年公开发行永续期公司债券（第三期）	2020 年可转债公司债（第一期）	2020 年可转债公司债（第二期）
批准文号	证监许可（2017）531 号			证监许可（2019）1297 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	2020 年 6 月 3 日至 6 月 4 日	2020 年 11 月 27 日-2020 年 11 月 30 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	人民币 5 亿元	人民币 12 亿元
期限	3 年	3 年	3 年	3 年	2 年
续期选择权	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 300 个基点确定。	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 300 个基点确定。	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。	前 3 个计息年度的票面利率为 3.40%，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。	前 2 个计息年度的票面利率为 4.06%，如果发行人不行使赎回权，自第 3 个计息年度起，每 2 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。

(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 年永续期公司债 (第一期)	5,000,000	499,905,660.38					5,000,000	499,905,660.38
2018 年永续期公司债 (第二期)	15,000,000	1,499,716,981.13					15,000,000	1,499,716,981.13
2018 年永续期公司债 (第三期)	20,000,000	1,999,396,226.42					20,000,000	1,999,396,226.42
2020 年永续期公司债 (第一期)			5,000,000	499,964,622.64			5,000,000	499,964,622.64
2020 年永续期公司债 (第二期)			12,000,000	1,199,910,000.00			12,000,000	1,199,910,000.00
合计	40,000,000	3,999,018,867.93	17,000,000	1,699,874,622.64			57,000,000	5,698,893,490.57

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

本公司发行的永续期公司债收到的价款扣除相关的交易费用后，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），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

55、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）	6,417,448,552.87	1,243,022,465.58		7,660,471,018.45
其他资本公积	44,011,522.59	57,601,231.73		101,612,754.32
合计	6,461,460,075.46	1,300,623,697.31		7,762,083,772.77

注 1：本公司发行全球存托凭证（Global Depositary Receipts，以下简称 GDR）在伦敦证券交易所上市，形成股本溢价 1,243,022,465.58 元。

注 2：本公司子企业厦门华夏国际电力发展有限公司、国投甘肃小三峡发电有限公司、国投云南大朝山水电有限公司、国投钦州发电有限公司按国资委要求将历史工资结余转增资本公积，使归属于母公司的其他资本公积增加 43,012,882.27 元。

注 3：本公司联营企业瀚蓝环境股份有限公司、合营企业 Cloud Wind Farm Holdings AB 等其他权益变动，使其他资本公积增加 12,486,282.98 元。

注 4：本公司子企业四川二滩建设咨询有限公司少数股东四川大学工程设计研究院有限公司减资退出，使归属于母公司的其他资本公积增加 2,102,066.48 元。

56、库存股

□适用 √不适用

57、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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	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	-25,004,774.15	-8,673,453.65				-8,685,712.31	12,258.66	-33,690,486.46
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		1,238,679.34				1,238,679.34		1,238,679.34
其他权益工具投资公允价值变动	-25,004,774.15	-9,912,132.99				-9,924,391.65	12,258.66	-34,929,165.80
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-116,553,722.90	28,156,992.39			-5,812,457.02	41,111,397.71	-7,141,948.30	-75,442,325.19
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-74,845,294.19	82,625,367.48				82,651,385.27	-26,017.79	7,806,091.08
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备	-25,515,545.55	-30,591,879.04			-5,812,457.02	-24,779,422.02		-50,294,967.57
外币财务报表折算差额	-14,827,864.65	-24,541,107.21				-17,162,322.99	-7,378,784.22	-31,990,187.64
其他	-1,365,018.51	664,611.16				401,757.45	262,853.71	-963,261.06
其他综合收益合计	-141,558,497.05	19,483,538.74			-5,812,457.02	32,425,685.40	-7,129,689.64	-109,132,811.65

58、专项储备

□适用 √不适用

59、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	2,096,547,333.46	379,290,579.52		2,475,837,912.98
任意盈余公积	2,384,187.23			2,384,187.23
合计	2,098,931,520.69	379,290,579.52		2,478,222,100.21

盈余公积说明：按母公司净利润 10%提取法定盈余公积。

60、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	21,178,636,909.62	18,546,854,666.09
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-12,441,137.35
调整后期初未分配利润	21,178,636,909.62	18,534,413,528.74
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,515,627,276.16	4,755,460,882.37
减：提取法定盈余公积	379,290,579.52	364,738,514.60
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	1,664,611,528.16	1,526,855,265.01
转作股本的普通股股利		
应付永续债利息	219,648,739.72	205,550,000.00
其他减少		14,093,721.88
期末未分配利润	24,430,713,338.38	21,178,636,909.62

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。

61、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	39,166,483,178.99	21,642,982,692.97	42,175,739,588.68	25,796,209,913.55
其他业务	153,880,914.67	36,112,186.36	257,720,677.11	55,486,547.15
合计	39,320,364,093.66	21,679,094,879.33	42,433,460,265.79	25,851,696,460.70

(2). 合同产生的收入的情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

合同分类	火电	水电	风、光伏及垃圾发电	其他	合计
商品类型					
电力	16,690,161,509.63	19,434,570,730.97	2,620,866,863.26		38,745,599,103.86
其他	437,302,731.28	9,788,774.07	92,775,953.32	34,897,531.13	574,764,989.80
按经营地区分类					
西北		844,053,960.08	1,362,977,467.05		2,207,031,427.13
西南	5,162,643,773.22	18,600,278,561.15	907,516,089.15	33,159,039.00	24,703,597,462.52
华北	5,503,153,075.09	26,983.81	4,996,124.61	1,239,433.96	5,509,415,617.47
华南					
华东	6,461,667,392.60		211,294,129.29	499,058.17	6,673,460,580.06
海外			226,859,006.48		226,859,006.48
市场或客户类型					
国有企业	16,885,629,713.30	19,439,609,319.43	2,435,930,139.03	23,642,977.30	38,784,812,149.06
民营企业	238,483,421.42	2,031,983.84	8,039,564.14	9,835,873.01	258,390,842.41
外资企业	3,351,106.19		193,047,931.88	179,246.86	196,578,284.93

其他		2,718,201.77	76,625,181.53	1,239,433.96	80,582,817.26
合同类型					
电力合同	16,690,161,509.63	19,434,570,730.97	2,620,866,863.26		38,745,599,103.86
其他	437,302,731.28	9,788,774.07	92,775,953.32	34,897,531.13	574,764,989.80
按商品转让的时间分类					
一个时点履约	17,127,464,240.91	19,444,359,505.04	2,677,796,191.71	3,642,989.24	39,253,262,926.90
一段时间履约			35,846,624.87	31,254,541.89	67,101,166.76
按销售渠道分类					
国网	11,607,352,881.79	18,186,363,783.63	1,633,954,978.43		31,427,671,643.85
南网	5,083,579,399.00	1,248,206,947.34	770,531,005.09		7,102,317,351.43
其他	436,531,960.12	9,788,774.07	309,156,833.06	34,897,531.13	790,375,098.38
合计	17,127,464,240.91	19,444,359,505.04	2,713,642,816.58	34,897,531.13	39,320,364,093.66

合同产生的收入说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

① 电力供应

当各电厂将电力供应至其所在地的电网公司等客户时，购电客户取得电力的控制权，公司完成履约义务，同时确认收入。

② 热力供应

当热力供应至购热客户时，购热客户取得热力的控制权，公司完成履约义务，同时确认收入。

③ 其他

本公司因合同的签订而向客户提供其他商品或服务，包括供应海水淡化水、粉煤灰等产品，提供租赁服务等。

涉及供应商品的，在客户取得商品控制权时视为完成履约义务；涉及提供服务的，按合同确定履约义务，随履约义务的逐步实现而确认收入。

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 17,302,658.42 元，其中：

17,302,658.42 元预计将于 2021 年度确认收入

62、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
水资源税	387,743,544.06	373,818,518.40
城市维护建设税	214,122,083.06	202,310,996.09
教育费附加	159,066,794.36	149,031,289.11
房产税	83,080,706.05	96,051,005.76
土地使用税	38,318,171.13	43,877,246.28
印花税	20,347,361.70	21,027,208.91
其他	44,632,921.64	61,293,713.95
合计	947,311,582.00	947,409,978.50

63、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
职工薪酬	22,000,187.50	22,345,721.93
运输费	1,368,431.22	3,396,551.94
销售服务费	1,099,221.80	898,434.12
租赁费	664,322.81	296,526.89
差旅费	464,494.37	1,711,824.39
业务招待费	408,148.03	831,656.61
物业管理费	1,714.20	1,777.80
其他费用	1,649,851.05	1,625,118.95

合计	27,656,370.98	31,107,612.63
----	---------------	---------------

64、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	1,213,950,185.04	778,624,273.17
无形资产摊销	54,566,702.16	71,240,737.39
咨询费	48,578,108.65	51,831,407.02
折旧费	42,686,568.96	48,198,563.66
聘请中介机构费	36,326,960.52	37,536,144.43
物业管理费	42,354,092.87	41,066,618.55
差旅费	14,604,532.36	37,832,594.44
办公费	9,111,991.34	14,638,977.87
水电费	8,297,018.12	9,745,749.67
租赁费	17,778,373.81	19,493,139.59
交通费	4,714,066.14	8,209,874.32
业务招待费	3,728,880.63	6,033,828.37
会议费	1,717,276.26	2,106,817.56
劳务费	1,416,250.16	2,756,532.72
长期待摊费用摊销	1,789,142.96	1,556,336.31
其他费用	193,471,855.51	236,122,577.66
合计	1,695,092,005.49	1,366,994,172.73

65、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	17,593,452.24	32,796,314.40
委托研发	20,271,553.90	1,874,199.74
合计	37,865,006.14	34,670,514.14

66、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	4,219,524,872.48	4,873,610,844.96
利息收入（以负数列报）	-95,895,752.23	-118,766,083.97
汇兑损益	14,533,404.95	-10,083,567.29
其他	56,297,494.62	34,439,797.04
合计	4,194,460,019.82	4,779,200,990.74

67、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
政府补助	91,051,862.24	90,678,728.19

代扣个人所得税手续费返还	3,189,548.68	5,316,704.82
合计	94,241,410.92	95,995,433.01

计入其他收益的政府补助:

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
电力本部稳岗补贴	359,063.61		与收益相关
津能中央拨付进口贴息资金	556,666.68	556,666.68	与资产相关
津能征地差额返还资金	1,859,091.96	1,859,091.96	与资产相关
津能#2 机组低低温省煤器改造	133,333.32	133,333.32	与资产相关
津能二期工程烟气冷凝除湿技术改造	622,222.22		与资产相关
津能稳岗返还补贴	478,944.73		与收益相关
津能 2019 年第三批天津市智能制造专项补贴资金	500,000.00		与资产相关
津能增值税返还	1,780,634.06	3,246,803.15	与收益相关
雅砻江增值税返还	8,000,000.00	10,938,869.50	与收益相关
雅砻江增值税及附加税税收优惠	3,359,807.94	3,258,299.96	与收益相关
雅砻江四川省财政 2018 年度财政金融互动奖补资金	10,000,000.00		与收益相关
雅砻江四川省科学技术厅“水电开发流域裂腹鱼类保护关键技术研究与应用”四川科学技术进步奖三等奖奖金	30,000.00		与收益相关
雅砻江成都市成华区新经济和科技局 2019 年工业发展资金专项补助资金		844,200.00	与收益相关
雅砻江成华区财政扶持奖励资金、收市级金融业发展专项资金		300,000.00	与收益相关
雅砻江稳岗补贴	2,590,607.02		与收益相关
大朝山稳岗补贴	568,487.00		与收益相关
大朝山增值税优惠	18,471.19	12,712.65	与收益相关
盘江增值税返还	21,811,863.33	19,274,601.70	与收益相关
盘江资源综合利用专项奖	5,731,300.00	0.00	与收益相关
盘江存煤奖励	3,449,021.26	8,660,943.40	与收益相关
盘江专利资助款	5,000.00	5,000.00	与收益相关
盘江复产奖励	20,000.00	0.00	与收益相关
盘江稳岗补贴	419,672.76		与收益相关
华夏一期烟气净化工程补助摊销	445,086.48	445,086.48	与资产相关
华夏一期烟气净化技术改造工程补助摊销	900,821.76	900,821.76	与资产相关
华夏#2 汽轮机通流改造财政奖励款摊销	227,126.52	227,126.52	与资产相关
华夏烟气脱硝系统加装预留层催化剂项目补助摊销	620,662.32	620,662.32	与资产相关
华夏#1 汽轮机通流及热力系统节能改造项目补助摊销	53,897.64	53,897.64	与资产相关
华夏脱硝改造项目财政补贴	156,877.44	156,877.44	与资产相关
华夏收中央财政 EPC 项目技改拨款	294,000.00	294,000.00	与资产相关
华夏 3#汽轮机通流改造补助	268,066.68	268,066.68	与资产相关
华夏 4#汽轮机通流改造补助	268,066.68	268,066.68	与资产相关
华夏 2#汽轮机通流改造补助	130,533.36	130,533.36	与资产相关
华夏一期 220KV 升压站 GIS 改造补助	83,333.28	83,333.28	与资产相关

华夏 3#机组烟气污染物超净排放提效改造补助	229,434.00	229,434.00	与资产相关
华夏 4#机组烟气污染物超净排放提效改造补助	228,000.00	228,000.00	与资产相关
华夏 3#机组烟气污染物超净排放提效改造	192,151.92	192,151.92	与资产相关
华夏 4#机组烟气污染物超净排放提效改造	190,943.40	190,943.40	与资产相关
华夏 1#机组烟气污染物超净排放提效改造环保资金补助	115,925.04	115,925.04	与资产相关
华夏 2#机组烟气污染物超净排放提效改造环保资金补助	118,752.48	118,752.48	与资产相关
华夏 1#机烟气污染物超净排放提效改造环保投资补助	344,129.04	28,677.42	与资产相关
华夏 2#机烟气污染物超净排放提效改造环保投资补助	353,245.08	29,437.09	与资产相关
华夏 1#机烟气污染物超净排放提效改造投资奖励	171,870.96	14,322.58	与资产相关
华夏 2#机烟气污染物超净排放提效改造投资奖励	176,423.88	14,701.99	与资产相关
华夏 2#汽轮机通流改造 EPC 项目投资奖励	44,503.32	3,708.61	与资产相关
华夏 3#汽轮机通流改造 EPC 项目投资奖励	46,344.84	3,862.07	与资产相关
华夏 4#汽轮机通流改造 EPC 项目投资奖励	46,027.44	3,835.62	与资产相关
华夏 3#机烟气污染物超净排放提效改造环保资金补助	123,262.08	123,262.08	与资产相关
华夏 4#机烟气污染物超净排放提效改造环保资金补助	122,486.76	122,486.76	与资产相关
华夏燃煤耦合污泥发电技改奖补	2,043.19		与资产相关
华夏脱硝系统还原剂制备系统改造奖补	4,094.45		与资产相关
华夏厦门海沧区经济和信息化局 2018 年市级工业固投奖励		100,000.00	与资产相关
华夏收厦门市海沧区经济和信息化局“实现跨越发展奖励”		3,966,000.00	与资产相关
华夏厦门市工业和信息化局市循环经济专项奖励	120,000.00		与资产相关
华夏厦门市地方金融监督管理局 2019 年环境责任险保费补贴	2,300.00		与资产相关
华夏厦门海沧区经济和信息化局 2019 年区级工业固定资产投资奖励	35,000.00		与资产相关
新能投资增值税返还	14,506,150.38	7,459,981.19	与收益相关
新能投资稳岗补贴	148,168.36		与收益相关
甘肃售电稳岗补贴	4,994.20		与收益相关
甘肃售电社保补助	19,188.17		与收益相关
甘肃售电税收退回		426.42	与收益相关
湄洲湾增值税返还	382,729.05	615,289.47	与收益相关
湄洲湾“专精特新”中小企业奖励金	100,000.00		与收益相关
湄洲湾莆田市湄洲湾北岸经济开发区工业和信息化和商务局 2020 年疫情防控物资补助资金	99,461.80		与收益相关
湄洲湾莆田市湄洲湾北岸经济开发区卫生健康局 2020 年疫情防控隔离费用补助资金	207,200.00		与收益相关

湄洲湾 2020 年工业企业复工复产补助资金（隔离补助）	100,000.00		与收益相关
湄洲湾莆田市湄洲湾北岸经济开发区人力资源和社会保障局以工代训补贴	54,000.00		与收益相关
湄洲湾稳岗补贴	769,129.55		与收益相关
湄洲湾莆田市湄洲湾北岸经济开发区人力资源和社会保障局一次性就业吸纳补贴	27,000.00		与收益相关
湄洲湾能源资源节约利用资金（省级循环经济示范企业）		100,000.00	与收益相关
鼎石进项税加计抵减税额	15,522.12	9,214.57	与收益相关
鼎石厦门市海沧区劳动就业中心人才引进补助	1,400.00		与收益相关
云冶滇中引水光伏改迁项目收益	562,300.90		与收益相关
小三峡稳岗补贴	1,862,379.41		与收益相关
小三峡公积金管理费	1,745,380.60		与收益相关
环能厦门市商务局-2019 年度对外投资合作项目专项发展资金	250,000.00		与收益相关
环能稳岗补贴	293,920.47		与收益相关
环能厦门市思明区商务局促进商贸交流通业务发展若干措施奖励	5,000.00		与收益相关
环能增值税返还		500,000.00	与收益相关
钦州递延收益摊销额	292,132.06	296,961.12	与资产相关
钦州企业职工基本养老财政补贴		2,816,078.39	与收益相关
钦州货物港务费	614,113.96		与收益相关
钦州人才小高地	50,000.00		与收益相关
钦州增值税即征即退退税款	523,594.09		与收益相关
钦州技能培训补贴	8,500.00		与收益相关
靖远二电国产设备增值税返还		6,897,494.64	与收益相关
靖远二电环保专项贷款财政贴息		943,333.32	与收益相关
靖远二电#5 机组脱硫技改项目污染减排专项资金		79,999.92	与资产相关
靖远二电 6#机组脱硝项目补助资金		199,999.92	与资产相关
靖远二电 7#机组脱硝项目补助资金		99,999.96	与资产相关
靖远二电 5#机组脱硝项目补助资金		166,666.68	与资产相关
靖远二电 7#机组超低排放改造项目以奖代补资金		719,999.96	与资产相关
靖远二电#8 机组超低排放改造项目以奖代补资金		240,000.00	与资产相关
靖远二电增值税即征即退一石膏		-175,435.76	与收益相关
北部湾辅助设备能量系统优化改造奖励资金		209,432.85	与资产相关
北部湾辅助设备节能技术改造补助资金（2015.12）		2,312,244.88	与资产相关
北部湾电机能效提升奖励资金（2015.12）		162,328.54	与资产相关
北部湾辅助设备节能技术改造补助资金（2016.11）		202,631.55	与资产相关
北部湾#2 机组能量系统优化（2016.12）		2,012,195.13	与资产相关
北部湾电机能效提升奖励资金（2017.06）		210,241.90	与资产相关
北部湾#2 机组超低排放改造资金补助		1,283,333.37	与资产相关

(2017.07)			
北部湾十三五科技计划项目扶持资金 (2017.12)		132,000.00	与资产相关
北部湾十三五科技计划项目扶持资金 (2018.03)		375,000.01	与资产相关
北部湾辅助设备能量系统优化改造奖励资金 (2018.09)		309,375.00	与资产相关
北部湾 1#机组超低排放改造资金补助 (2018.10)		916,666.63	与资产相关
北部湾 2016 年度自治区节能技术改造财政 奖励资金 (2018.11)		235,714.27	与资产相关
北部湾主要污染物总量减排奖励资金 (2018.12)		363,846.12	与资产相关
北部湾北海市铁山港工业区管理委员会自 治区新增上规企业奖励金		100,000.00	与收益相关
北部湾上规进统奖励资金		200,000.00	与收益相关
伊犁工况自动监控项目建设资金		25,000.00	与资产相关
伊犁高效电机财政补贴款		16,244.60	与资产相关
宣城设备投资及项目前期费用补助		100,000.00	与资产相关
宣城综合节能改造补贴收入		30,000.00	与资产相关
宣城二期项目政府补助		530,668.00	与收益相关
宣城土地使用税补贴		1,957,300.00	与收益相关
合计	91,051,862.24	90,678,728.19	

68、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	715,711,961.17	624,012,075.60
处置长期股权投资产生的投资收益	605,081,382.96	424,825,717.08
交易性金融资产在持有期间的投资收 益	15,094,339.68	
其他权益工具投资在持有期间取得的 股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息 收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	8,959,213.37	
处置其他权益工具投资取得的投资收 益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
其他	3,978,999.41	-2,419,556.68
合计	1,348,825,896.59	1,046,418,236.00

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、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
交易性金融资产	1,221,616.70	8,732,122.50
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	1,221,616.70	8,732,122.50

71、信用减值损失

√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
应收票据坏账损失	-8,178,211.61	853,091.39
应收账款坏账损失	-32,452,930.54	-120,961,548.45
其他应收款坏账损失	-6,316,974.21	-6,248,049.36
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失	-30,956,134.72	-7,368,615.23
合同资产减值损失		
合计	-77,904,251.08	-133,725,121.65

72、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		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-10,598,083.83	-47,242,073.28
三、长期股权投资减值损失	-180,871,540.32	-77,924,911.35
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失	-232,677,629.32	-2,567,703.76
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		-74,719,941.46
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失	-75,447,489.40	-1,692,630.91
十一、商誉减值损失		
十二、其他	-444,384.72	
合计	-500,039,127.59	-204,147,260.76

73、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	637,290.15	1,392,139.65

合计	637,290.15	1,392,139.65
----	------------	--------------

74、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
收购子公司利得	77,018,502.71	57,667,997.16	77,018,502.71
担保损失清偿收入	68,079,988.02		68,079,988.02
与企业日常活动无关的政府补助	3,023,588.26	22,207,290.53	3,023,588.26
非流动资产毁损报废利得	547,584.66	430,997.33	547,584.66
接受捐赠		8,050,452.66	
其他	37,232,555.39	43,250,584.38	37,232,555.39
合计	185,902,219.04	131,607,322.06	185,902,219.04

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
雅砻江专项经费	1,775,704.31	2,017,752.47	与收益相关
大朝山稳增长扩销促产奖励	400,000.00	1,000,000.00	与收益相关
靖远二电三供一业财政补助		11,260,000.00	与收益相关
其他	847,883.95	7,929,538.06	与收益相关

其他说明：

□适用 √不适用

75、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
对外捐赠	60,448,703.64	15,838,861.21	60,771,264.94
非流动资产毁损报废损失	17,559,332.35	22,334,856.82	17,559,332.35

其他	4,165,080.51	13,407,382.91	3,842,514.33
合计	82,173,116.50	51,581,100.94	82,173,111.62

76、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	2,154,184,675.13	1,682,059,871.62
递延所得税费用	-220,768,641.06	-96,049,816.35
合计	1,933,416,034.07	1,586,010,055.27

(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	11,709,596,168.13
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,927,399,042.03
子公司适用不同税率的影响	-199,846,549.65
调整以前期间所得税的影响	217,858,586.39
非应税收入的影响	-1,023,447,245.13
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,333,637.19
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-23,763,730.32
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	27,882,293.56
其他	
所得税费用	1,933,416,034.07

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注“七、57、其他综合收益”

78、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	219,151,679.99	235,741,343.45
往来款	109,156,111.50	97,312,145.19
利息收入	67,927,876.22	62,594,043.55
云煤化集团现金清偿金额	33,842,537.92	8,732,122.50
代收款	29,312,775.15	7,429,485.52
出租收入	26,110,820.21	20,898,704.15

政府补助	68,221,534.95	59,188,850.49
保险赔款	5,485,872.14	23,449,453.75
备用金	1,611,402.87	4,127,945.25
偿债储备资金受限资产转回		42,310,759.98
其他	62,879,237.10	75,653,438.40
合计	623,699,848.05	637,438,292.23

(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	387,755,589.85	428,195,398.72
往来款	120,747,914.91	275,029,988.76
保证金	151,800,230.59	197,854,951.74
项目前期费	14,735,160.35	15,168,479.66
备用金	4,816,150.48	6,164,622.19
排污费、水资源处理费	161,220.00	4,954,801.05
担保利息和违约金		140,871,962.06
其他	88,121,184.47	97,799,100.07
合计	768,137,450.65	1,166,039,304.25

(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
代垫投资款		34,471,791.67
收回BOWL股东贷		433,991,258.33
收回LLPL股东贷		193,335,726.10
合计		661,798,776.10

(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
收购保证金	900,000.00	
手续费	38,350.00	
其他		1,969,443.50
合计	938,350.00	1,969,443.50

(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
债权融资达标奖励	10,000,000.00	
财政贷款贴息		29,981,335.26
其他	23,867,136.63	
合计	33,867,136.63	29,981,335.26

(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
支付股东借款		96,156,556.94
融资手续费	41,642,453.91	31,064,172.94
支付股东往来款		30,061,174.16
担保费		4,109,589.04
其他	294,109.73	2,776,483.70
合计	41,936,563.64	164,167,976.78

79. 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	9,776,180,134.06	8,731,062,250.95
加：资产减值准备	500,039,127.59	204,147,260.76
信用减值损失	77,904,251.08	133,725,121.65
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,808,289,674.62	7,179,415,205.73
使用权资产摊销		
无形资产摊销	371,291,397.85	349,319,545.14
长期待摊费用摊销	60,693,876.95	46,767,898.25
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）	-637,290.15	-1,392,139.65
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	17,011,747.69	21,903,859.49
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,221,616.70	-8,732,122.50
财务费用（收益以“-”号填列）	4,219,524,872.48	4,835,152,526.60
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,348,825,896.59	-1,046,418,236.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-215,458,476.96	-109,595,461.11
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-5,310,164.10	-5,284,750.33
存货的减少（增加以“-”号填列）	206,521,793.89	-121,459,151.31
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-503,726,066.35	-525,562,668.64
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	780,939,889.99	671,126,354.68
其他		
经营活动产生的现金流量净额	20,743,217,255.35	20,354,175,493.71
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	9,552,821,841.00	8,447,826,019.91
减: 现金的期初余额	8,447,826,019.91	7,470,015,271.67
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	1,104,995,821.09	977,810,748.24

(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	2,012,026,900.00
其中: 德昌风电开发有限公司	1,314,426,900.00
响水恒能太阳能发电有限公司	394,200,000.00
响水永能太阳能发电有限公司	89,000,000.00
靖边县智光新能源开发有限公司	68,600,000.00
沽源县光辉新能源发电有限公司	56,700,000.00
定边县昂立光伏科技有限公司	53,100,000.00
张家口晶科新能源有限公司	36,000,000.00
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	200,233,070.51
其中: 德昌风电开发有限公司	167,098,966.94
定边县昂立光伏科技有限公司	24,794,171.15
沽源县光辉新能源发电有限公司	5,312,898.65
靖边县智光新能源开发有限公司	1,790,956.07
张家口晶科新能源有限公司	1,126,161.00
响水恒能太阳能发电有限公司	94,182.14
响水永能太阳能发电有限公司	12,961.88
沈阳晶步光伏电力有限公司	2,772.68
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	26,756,624.41
其中: 托克逊县天合光能有限责任公司	21,756,624.41
湖州祥晖光伏发电有限公司	5,000,000.00
取得子公司支付的现金净额	1,838,550,453.90

(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	1,225,683,356.99
其中: 国投宣城发电有限责任公司	569,627,200.00
靖远第二发电有限公司	337,879,200.00
国投伊犁能源开发有限公司	310,999,600.00
Inch Cape Offshore Limited	7,177,356.99
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	224,340,657.30
其中: 国投伊犁能源开发有限公司	132,047,233.25
白银大峡电力有限责任公司	56,228,968.45
国投宣城发电有限责任公司	17,647,115.38
靖远第二发电有限公司	13,602,998.84

Inch Cape Offshore Limited	4,814,341.38
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	1,001,342,699.69

(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	9,552,821,841.00	8,447,826,019.91
其中：库存现金	73,310.88	269,580.44
可随时用于支付的银行存款	9,517,145,964.98	8,447,556,439.47
可随时用于支付的其他货币资金	35,602,565.14	
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	9,552,821,841.00	8,447,826,019.91
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

80、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

81、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	137,114,354.21	大气污染防治专项资金、住房维修基金、保证金、投标保证金、房改资金、票据保证金、履约保证金、土地复垦保证金、资金监管户、存出保证金
应收票据	1,499,644.50	售后回租固定资产质押
应收账款	3,388,994,733.02	电费回收权质押借款、抵押贷款、借款收费权抵押、为长期应付款（银行存款）提供质押担保、固定资产贷款收费权质押、售后回租固定资产质押
应收款项融资	30,000,000.00	质押票据
固定资产	5,479,053,247.94	借款抵押担保
无形资产	484,480,123.79	用于长期应付款的抵押担保
合计	9,521,142,103.46	

82、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	-	-	1,876,302,232.65
其中：美元	231,799,155.12	6.5249	1,512,466,307.24
欧元	1,752,948.58	8.0250	14,067,412.35
英镑	29,763,169.31	8.8903	264,603,504.12
泰铢	390,791,387.54	0.2179	85,153,443.34
日元	183,000.00	0.0632	11,565.60
应收账款	-	-	58,417,224.52
其中：美元			
英镑	3,278,790.15	8.8903	29,149,428.07
泰铢	134,317,560.57	0.2179	29,267,796.45
其他应收款	-	-	783,396.57
其中：美元	0.70	6.5249	4.57
泰铢	3,595,190.44	0.2179	783,392.00
长期应收款	-	-	327,301,838.18
其中：美元	50,161,970.02	6.5249	327,301,838.18
短期借款	-	-	26,580,263.39
其中：美元			
英镑	2,989,805.00	8.8903	26,580,263.39
应付账款	-	-	14,187,226.52
其中：美元			
泰铢	65,108,887.21	0.2179	14,187,226.52
其他应付款	-	-	54,980,234.01
其中：美元	24,200.00	6.5249	157,902.58
泰铢	251,593,994.63	0.2179	54,822,331.43
长期借款	-	-	4,618,953,749.47
其中：美元	225,038,114.26	6.5249	1,468,351,191.74
英镑	350,588,497.26	8.8903	3,116,836,917.19
泰铢	154,959,341.62	0.2179	33,765,640.54
长期应付款	-	-	989,303.13
其中：美元			
泰铢	4,540,170.41	0.2179	989,303.13

(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

①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。

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，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。

③经 2019 年 5 月 28 日公司第十届董事会第五十一次会议决议通过，公司子公司国投环能发电有限公司以 4300 万美元增资至“新源（中国）环境科技有限责任公司，增资后持股该公司 60%股权。新源中国主要经营地分别为位于中国贵州省的“贵州新源环境科技有限责任公司”和位于泰国的“C&G Environment Protection (Thailand)CO”，均主要从事垃圾发电业务。贵州新源记账本位币为人民币；C&G Environment Protection (Thailand)CO 记账本位币为泰铢。

83、套期

√适用 □不适用

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关的定性和定量信息：

单位：元 币种：人民币

	本期用作确认套期无效部分基础的被套期项目公允价值变动	现金流量套期储备	套期工具的名义金额	套期工具的账面价值		包含套期工具的资产负债表列示项目	本期用作确认套期无效部分基础的套期工具公允价值变动	计入其他综合收益的套期工具的公允价值变动	计入当期损益的套期无效部分	包含已确认的套期无效部分的利润表列示项目	从现金流量套期储备重分类至当期损益的金额	包含重分类调整的利润表列示项目
				资产	负债							
现金流量		- 24,779,422.02	618,178,120.20		62,505,777.66	衍生金融负债		- 24,779,422.02				

84、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
津能征地差额返还资金	61,659,883.73	其他收益	1,859,091.96
津能#2 机组低温省煤器改造	1,455,555.61	其他收益	133,333.32
津能二期工程烟气冷凝除湿技术改造	15,377,777.78	其他收益	622,222.22
津能中央拨付 2008 年进口贴息资金	3,803,888.74	其他收益	556,666.68
津能智能制造专项补贴资金	500,000.00	其他收益	500,000.00
华夏电力一期烟气净化工程技改补助（厦门市补助）	593,448.85	其他收益	445,086.48
华夏电力一期烟气净化工程技改补助（中央补助）	936,430.37	其他收益	702,322.92
华夏电力一期烟气脱硝技改补助（厦门市补助）	215,040.59	其他收益	198,498.84
华夏电力#2 汽轮机通流改造等能量系统优化项目财政奖励	1,103,746.58	其他收益	220,749.24
华夏电力#2 汽轮机通流改造财政奖励	31,886.15	其他收益	6,377.28
华夏电力烟气脱硝系统加装预留层催化剂项目环保补助	3,103,311.15	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财政奖励	390,758.30	其他收益	53,897.64
华夏电力四台机组氮氧化物排放整体控制改造项目补助	1,163,507.22	其他收益	156,877.44
华夏电力一期供热机组改造补助	3,185,000.00	其他收益	294,000.00
华夏电力 3#汽轮机通流改造 EPC 项目补助	2,948,733.28	其他收益	268,066.68
华夏电力 4#汽轮机通流改造 EPC 项目补助	2,971,072.17	其他收益	268,066.68
华夏电力 2#汽轮机通流改造 EPC 项目补助	1,501,133.24	其他收益	130,533.36
华夏电力一期 220KV 升压站 GIS 改造补助	1,201,389.08	其他收益	83,333.28
华夏电力 3#机烟气污染物超净排放提效改造补助	2,523,773.50	其他收益	229,434.00
华夏电力 4#机烟气污染物超净排放提效改造补助	2,527,000.00	其他收益	228,000.00
华夏电力 3#机烟气污染物超净排放提效改造奖励	2,113,670.84	其他收益	192,151.92
华夏电力 4#机烟气污染物超净排放提效改造奖励	2,116,289.30	其他收益	190,943.40
华夏电力 1#机烟气污染物超净	1,371,779.08	其他收益	115,925.04

排放提效改造环保资金补助			
华夏电力 2#机烟气污染物超净排放提效改造环保资金补助	1,365,652.96	其他收益	118,752.48
华夏电力 3#机烟气污染物超净排放提效改造环保资金补助	1,355,882.16	其他收益	123,262.08
华夏电力 4#机烟气污染物超净排放提效改造环保资金补助	1,357,562.02	其他收益	122,486.76
华夏电力 1#机烟气污染物超净排放提效改造环保投资补助	4,072,193.54	其他收益	344,129.04
华夏电力 2#机烟气污染物超净排放提效改造环保投资补助	4,062,317.83	其他收益	353,245.08
华夏电力 1#机烟气污染物超净排放提效改造投资奖励	2,033,806.46	其他收益	171,870.96
华夏电力 2#机烟气污染物超净排放提效改造投资奖励	2,028,874.13	其他收益	176,423.88
华夏电力 2#汽轮机通流改造 EPC 项目投资奖励	511,788.07	其他收益	44,503.32
华夏电力 3#汽轮机通流改造 EPC 项目投资奖励	509,793.09	其他收益	46,344.84
华夏电力 4#汽轮机通流改造 EPC 项目投资奖励	510,136.94	其他收益	46,027.44
华夏电力燃煤耦合污泥发电技改奖补	351,427.89	其他收益	2,043.19
华夏电力脱硝系统还原剂制备系统改造奖补	712,434.47	其他收益	4,094.45
华夏电力厦门海沧区经济和信息化局 2019 年区级工业固定资产投资奖励	35,000.00	其他收益	35,000.00
华夏电力厦门市工业和信息化局市循环经济专项奖励	120,000.00	其他收益	120,000.00
环能六盘水餐厨污泥处理项目	2,000,000.00		
钦州脱硝减排补助	1,912,098.39	其他收益	172,951.67
钦州广西省科学技术厅拨付科技成果转化款	119,180.39	其他收益	119,180.39
钦州港经济技术开发区财政局节能改造财政补助	20,000,000.00		
津能增值税返还	1,780,634.06	其他收益	1,780,634.06
雅砻江四川省财政 2018 年度财政金融互动奖补资金	10,000,000.00	其他收益	10,000,000.00
雅砻江四川省科学技术厅“水电开发流域裂腹鱼类保护关键技术研究与应用”四川科学技术进步奖三等奖奖金	30,000.00	其他收益	30,000.00
雅砻江增值税返还	8,000,000.00	其他收益	8,000,000.00
雅砻江增值税及附加税税收优	3,359,807.94	其他收益	3,359,807.94

惠			
雅砻江专项经费	1,775,704.31	营业外收入	1,775,704.31
雅砻江规模企业经营者奖励、企业扶持奖励	139,331.00	营业外收入	139,331.00
新能投资增值税返还	14,506,150.38	其他收益	14,506,150.38
新能投资上规企业奖励	220,000.00	营业外收入	220,000.00
华夏厦门市地方金融监督管理局 2019 年环境责任险保费补贴	2,300.00	其他收益	2,300.00
小三峡公积金管理费	1,745,380.60	其他收益	1,745,380.60
湄洲湾增值税返还	382,729.05	其他收益	382,729.05
湄洲湾代缴税款手续费收入	130,625.89	其他收益	130,625.89
湄洲湾“专精特新”中小企业奖励金	100,000.00	其他收益	100,000.00
湄洲湾莆田市湄洲湾北岸经济开发区工业信息化和商务局 2020 年疫情防控物资补助资金	99,461.80	其他收益	99,461.80
湄洲湾莆田市湄洲湾北岸经济开发区卫生健康局 2020 年疫情防控隔离费用补助资金	207,200.00	其他收益	207,200.00
湄洲湾 2020 年工业企业复工复产补助资金（隔离补助）	100,000.00	其他收益	100,000.00
湄洲湾莆田市湄洲湾北岸经济开发区人力资源和社会保障局以工代训补贴	54,000.00	其他收益	54,000.00
湄洲湾莆田市湄洲湾北岸经济开发区人力资源和社会保障局一次性就业吸纳补贴	27,000.00	其他收益	27,000.00
甘肃售电社保补助	19,188.17	其他收益	19,188.17
鼎石进项税加计抵减税额	15,522.12	其他收益	15,522.12
鼎石厦门市海沧区劳动就业中心人才引进补助	1,400.00	其他收益	1,400.00
大朝山增值税优惠	18,471.19	其他收益	18,471.19
大朝山稳增长扩销促产奖励	400,000.00	营业外收入	400,000.00
云冶滇中引水光伏改迁项目收益	562,300.90	其他收益	562,300.90
云冶高新技术企业奖励	320,000.00	营业外收入	320,000.00

盘江增值税返还	21,811,863.33	其他收益	21,811,863.33
盘江资源综合利用专项奖	5,731,300.00	其他收益	5,731,300.00
盘江存煤奖励	3,449,021.26	其他收益	3,449,021.26
盘江专利资助款	5,000.00	其他收益	5,000.00
盘江复产奖励	20,000.00	其他收益	20,000.00
环能泰国新冠疫情社保返还	108,181.25	营业外收入	108,181.25
环能复产复工奖励金	20,000.00	营业外收入	20,000.00
环能厦门市社会保险中心-阶段性减免社会保险	36,198.46	营业外收入	36,198.46
环能厦门火炬高技术产业开发区管理委员会-社保补差	2,673.24	营业外收入	2,673.24
环能厦门火炬高技术产业开发区管理委员会-招财奖励	1,500.00	营业外收入	1,500.00
环能厦门市商务局-2019年度对外投资合作项目专项发展资金	250,000.00	其他收益	250,000.00
环能厦门市思明区商务局促进商贸交流业务发展若干措施奖励	5,000.00	其他收益	5,000.00
钦州脱硫石膏增值税即征即退退税款	523,594.09	其他收益	523,594.09
钦州北部湾港口管理局货物港务费	614,113.96	其他收益	614,113.96
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
钦州市就业服务中心职业技能培训补贴	8,500.00	其他收益	8,500.00
稳岗补贴	13,744,344.34	其他收益	7,495,367.11

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

85、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
定边县昂立光伏科技有限公司	2020-1-1	59,000,000.00	100.00	收购	2020-1-1	股权变更	114,129,788.69	18,981,258.72
响水永能太阳能发电有限公司	2020-5-29	100,000,000.00	100.00	收购	2020-5-29	股权变更	15,319,294.50	1,740,752.82
响水恒能太阳能发电有限公司	2020-5-29	438,000,000.00	100.00	收购	2020-5-29	股权变更	62,302,526.54	1,979,745.11
靖边县智光新能源开发有限公司	2020-10-12	82,000,000.00	100.00	收购	2020-10-12	股权变更	18,920,973.45	4,072,781.28
沽源县光辉新能源发电有限公司	2020-11-30	63,000,000.00	100.00	收购	2020-11-30	股权变更	2,978,556.97	454,349.67
张家口晶科新能源有限公司	2020-11-30	40,000,000.00	100.00	收购	2020-11-30	股权变更	1,400,834.44	760,914.70
沈阳晶步光伏电力有限公司	2020-11-30		100.00	收购	2020-11-30	股权变更		2,344.12
德昌风电开发有限公司	2020-10-31	1,314,426,900.00	100.00	收购	2020-10-31	股权变更	81,502,533.28	33,048,451.92

(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	定边县昂立光伏科技有限公司	响水永能太阳能发电有限公司	响水恒能太阳能发电有限公司
—现金	59,000,000.00	100,000,000.00	438,000,000.00
—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	59,000,000.00	100,000,000.00	438,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	79,555,419.59	112,185,585.13	460,337,609.94
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	-20,555,419.59	-12,185,585.13	-22,337,609.94

合并成本	靖边县智光新能源开发有限公司	沽源县光辉新能源发电有限公司	张家口晶科新能源有限公司	德昌风电开发有限公司
—现金	82,000,000.00	63,000,000.00	40,000,000.00	1,314,426,900.00
—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	82,000,000.00	63,000,000.00	40,000,000.00	1,314,426,900.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	94,238,888.46	67,084,515.04	45,222,732.82	1,314,497,651.71
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	-12,238,888.46	-4,084,515.04	-5,222,732.82	-70,751.71

注：公司收购沈阳晶步光伏电力有限公司合并成本、可辨认净资产公允价值份额均为0。

(3). 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

	定边县昂立光伏科技有限公司		响水永能太阳能发电有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	936,811,951.67	964,922,309.40	349,588,261.78	336,205,465.78
货币资金	24,794,171.15	24,794,171.15	12,961.88	12,961.88
应收款项	194,046,149.53	194,046,149.53	178,221,340.38	178,221,340.38
存货				
固定资产	645,883,138.48	673,993,496.21	146,581,773.03	133,198,977.03
无形资产				
预付款项	2,680,066.18	2,680,066.18		
其他流动资产	52,430,247.07	52,430,247.07	19,991,272.08	19,991,272.08
长期待摊费用	16,978,179.26	16,978,179.26	4,780,914.41	4,780,914.41
负债：	857,256,532.08	857,256,532.08	237,402,676.65	237,402,676.65
借款				
应付款项	854,122,063.17	854,122,063.17	237,004,229.03	237,004,229.03
递延所得税负债				
应交税费	3,134,468.91	3,134,468.91	398,447.62	398,447.62
递延收益				
净资产	79,555,419.59	107,665,777.32	112,185,585.13	98,802,789.13
减：少数股东权益				
取得的净资产	79,555,419.59	107,665,777.32	112,185,585.13	98,802,789.13

	响水恒能太阳能发电有限公司		靖边县智光新能源开发有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	1,637,798,197.84	1,601,352,372.28	502,169,971.54	577,294,501.50
货币资金	94,182.14	94,182.14	1,790,956.07	1,790,956.07
应收款项	799,147,805.37	799,147,805.37	200,178,054.81	200,178,054.81
存货				
固定资产	718,802,863.97	682,357,038.41	287,672,537.11	362,797,067.07
无形资产	477,242.85	477,242.85		
预付款项				
其他流动资产	94,309,936.38	94,309,936.38	1,231,925.35	1,231,925.35
长期待摊费用	24,966,167.13	24,966,167.13	9,504,565.05	9,504,565.05
递延所得税资产			1,791,933.15	1,791,933.15
负债：	1,177,460,587.90	1,177,460,587.90	407,931,083.08	407,931,083.08
借款				
应付款项	1,050,325,044.37	1,050,325,044.37	405,970,766.52	405,970,766.52
递延所得税负债				
应交税费	1,593,077.00	1,593,077.00	1,960,316.56	1,960,316.56
递延收益	125,542,466.53	125,542,466.53		

净资产	460,337,609.94	423,891,784.38	94,238,888.46	169,363,418.42
减：少数股东权益				
取得的净资产	460,337,609.94	423,891,784.38	94,238,888.46	169,363,418.42

	沽源县光辉新能源发电有限公司		张家口晶科新能源有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	204,353,317.86	204,353,317.86	165,286,161.20	165,286,161.20
货币资金	887,793.13	887,793.13	1,126,161.00	1,126,161.00
应收款项	47,314,724.65	47,314,724.65	51,733,080.94	51,733,080.94
存货			38,973.55	38,973.55
固定资产	148,698,613.12	148,698,613.12	105,540,750.50	105,540,750.50
无形资产	1,482,712.50	1,482,712.50		
预付款项	34,652.87	34,652.87	2,843.23	2,843.23
其他流动资产	5,588,736.82	5,588,736.82	6,243,112.84	6,243,112.84
长期待摊费用			265,266.67	265,266.67
递延所得税资产	346,084.77	346,084.77	335,972.47	335,972.47
负债：	137,268,802.82	137,268,802.82	120,063,428.38	120,063,428.38
借款	116,742,857.00	116,742,857.00		
应付款项	20,373,510.94	20,373,510.94	119,901,986.95	119,901,986.95
递延所得税负债				
应交税费	152,434.88	152,434.88	161,441.43	161,441.43
递延收益				
净资产	67,084,515.04	67,084,515.04	45,222,732.82	45,222,732.82
减：少数股东权益				
取得的净资产	67,084,515.04	67,084,515.04	45,222,732.82	45,222,732.82

	沈阳晶步光伏电力有限公司		德昌风电开发有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	31,723,641.19	31,717,392.87	3,656,464,281.88	3,007,558,626.63
货币资金	2,772.68	2,772.68	167,098,966.94	167,098,966.94
应收款项	10,000,000.00	10,000,000.00	191,454,334.97	191,454,334.97
存货				
固定资产			3,169,249,954.74	2,520,344,299.49
在建工程	12,698,114.98	12,691,866.66	5,949,007.43	5,949,007.43
无形资产			96,174.89	96,174.89
预付款项	21,462.26	21,462.26	1,415,069.13	1,415,069.13
其他流动资产	105,457.93	105,457.93	239,954.05	239,954.05
长期待摊费用	8,895,833.34	8,895,833.34		
其他非流动资产			120,960,819.73	120,960,819.73
负债：	31,723,641.19	31,723,641.19	2,341,966,630.17	2,244,630,781.88

借款			1,851,934,295.66	1,851,934,295.66
应付款项	31,723,641.19	31,723,641.19	392,696,486.22	392,696,486.22
递延所得税负债			97,335,848.29	
应交税费				
递延收益				
净资产		-6,248.32	1,314,497,651.71	762,927,844.75
减：少数股东权益				
取得的净资产		-6,248.32	1,314,497,651.71	762,927,844.75

(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
国投伊犁能源开发有限公司	310,999,600.00	60	进场交易	2020年1月	产权转移	96,800,254.00						-37,510.39
靖远第二发电有限公司	337,879,200.00	51.22	进场交易	2020年1月	产权转移	324,445,601.65						-14,044.65
国投宣城发电有限责任公司	569,627,200.00	51	进场交易	2020年1月	产权转移	44,771,194.83						-12,338.69
Inch cape offshore limited	98,297,376.45	50	协议转让	2020年10月	产权转移	7,407,722.76	50	90,889,653.69	98,297,376.45	7,407,722.76	公允价值	

其他说明:

□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
国投江苏新能源有限公司	新设	
国投新能源有限公司	新设	
白银大峡电力有限责任公司		少数股东达成一致协议，公司丧失控制权

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 雅砻江流域水电开发有限公司	四川成都	四川成都	水力发电	52.00		投资设立
1-1 四川二滩建设咨询有限公司	四川成都	四川成都	建设咨询		66.67	投资设立
1-2 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		90.00	投资设立
1-3 雅砻江四川能源有限公司	四川成都	四川成都	电力购销		100.00	投资设立
1-4 雅砻江水电凉山有限公司	四川凉山	四川凉山	水力发电		100.00	投资设立
1-5 雅砻江会理新能源有限责任公司	四川凉山	四川凉山	光伏发电		51.00	非同一控制下企业合并
1-6 雅砻江冕宁新能源有限责任公司	四川凉山	四川凉山	光伏发电		60.00	非同一控制下企业合并
1-7 德昌风电开发有限公司	四川凉山	四川凉山	风力发电		100.00	非同一控制下企业合并
1-8 雅砻江水电甘孜有限公司	四川甘孜	四川甘孜	水力发电		100.00	投资设立
1-9 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		100.00	投资设立
1-10 雅砻江盐源光伏有限公司	四川凉山州	四川凉山州	光伏发电		75.00	投资设立
2 天津国投津能发电有限公司	天津	天津	火力发电	64.00		投资设立
2-1 天津北疆环保建材有限公司	天津	天津	建材生产		100.00	投资设立
3 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	51.00		投资设立

4 国投钦州发电有限公司	广西钦州	广西钦州	火力发电	61.00		同一控制企业合并
4-1 广西国钦能源有限公司	广西钦州	广西钦州	电力购销		51.00	投资设立
5 国投新能源投资有限公司	甘肃兰州	北京	电力投资	64.89		投资设立
5-1 国投甘肃新能源有限公司	甘肃兰州	甘肃兰州	电力投资		100.00	投资设立
5-2 国投白银风电有限公司	甘肃白银	甘肃白银	风力发电		100.00	投资设立
5-3 国投酒泉第一风电有限公司	甘肃酒泉	甘肃酒泉	风力发电		65.00	投资设立
5-4 国投酒泉第二风电有限公司	甘肃酒泉	甘肃酒泉	风力发电		100.00	投资设立
5-5 国投敦煌光伏发电有限公司	甘肃敦煌	甘肃敦煌	光伏发电		100.00	投资设立
5-6 国投青海风电有限公司	青海海西	青海海西	风力发电		79.60	投资设立
5-7 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		100.00	投资设立
5-8 国投宁夏风电有限公司	宁夏中卫	宁夏中卫	风力发电		100.00	投资设立
5-9 国投石嘴山光伏发电有限公司	宁夏石嘴山	宁夏石嘴山	光伏发电		100.00	投资设立
5-10 国投延安新能源有限公司	陕西延安	陕西延安	风力发电		100.00	投资设立
5-11 国投哈密风电有限公司	新疆哈密	新疆哈密	风力发电		100.00	投资设立
5-12 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		100.00	投资设立
5-13 天津国投新能源有限公司	天津	天津	风力发电		100.00	投资设立
5-14 国投云南风电有限公司	云南昆明	云南昆明	风力发电		90.00	投资设立
5-15 国投楚雄风电有限公司	云南楚雄	云南楚雄	风力发电		90.00	投资设立
5-16 国投大理光伏发电有限公司	云南大理	云南大理	光伏发电		100.00	投资设立
5-17 国投广西风电有限公司	广西钦州	广西钦州	风力发电		100.00	投资设立
6 国投环能电力有限公司	北京	北京	电力投资	100.00		投资设立
6-1 新源（中国）环境科技有限责任公司	福建厦门	福建厦门	电力投资		60.00	非同一控制下企业合并
6-1-1 贵州新源环境科技有限责任公司	贵州六盘水	贵州六盘水	垃圾发电		100.00	非同一控制下企业合并
6-1-1-1 贵州新源餐厨污泥处理有限公司	贵州六盘水	贵州六盘水	垃圾处理		99.00	非同一控制下企业合并
6-1-2 Newsky Energy (Thailand) Company Limited	泰国	泰国	电力投资		100.00	非同一控制下企业合并
6-1-2-1 C&G Environment Protection (Thailand) Company Limited	泰国	泰国	垃圾发电		100.00	非同一控制下企业合并

6-1-2-2Newsky Energy Company Limited (Bangkok)	泰国	泰国	电力投资		99.99	非同一控制下企业合并
6-1-3Newsky (Philippines) Holdings Corporation	菲律宾	菲律宾	电力投资		100.00	投资设立
7Redrock Investment Limited	英国伦敦	英国伦敦	电力投资	100.00		投资设立
7-1Red Rock Power Limited	英国苏格兰	英国苏格兰	电力投资		100.00	非同一控制下企业合并
7-1-1Beatrice Wind Limited	英国苏格兰	英国苏格兰	电力投资		100.00	非同一控制下企业合并
7-1-2Afton Wind Farm (Holdings) Limited	英国苏格兰	英国苏格兰	资产管理		100.00	非同一控制下企业合并
7-1-2-1Afton Wind Farm Limited	英国苏格兰	英国苏格兰	风力发电		100.00	非同一控制下企业合并
7-1-2-2Afton Wind Farm (BMO) Limited	英国苏格兰	英国苏格兰	资产管理		100.00	非同一控制下企业合并
8Jaderock Investment Singapore Pte Ltd	新加坡	新加坡	电力投资	100.00		投资设立
9 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	100.00		投资设立
10 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	56.00		同一控制企业合并
11 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	50.00		投资设立
11-1 云南大潮实业有限公司	云南昆明	云南昆明	物业服务		100.00	非同一控制下企业合并
12 云南冶金新能源股份有限公司	云南红河	云南红河	光伏发电	90.00	10.00	非同一控制下企业合并
13 国投盘江发电有限公司	贵州六盘水	贵州六盘水	火力发电	55.00		投资设立
13-1 国投贵州售电有限公司	贵州六盘水	贵州六盘水	电力购销		100.00	投资设立
14 国投甘肃小三峡发电有限公司	甘肃兰州	甘肃兰州	水力发电	60.45		投资设立
15 国投甘肃售电有限公司	甘肃兰州	甘肃兰州	电力购销	65.00		投资设立
16 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
17 托克逊县天合光能有限责任公司	新疆吐鲁番	新疆吐鲁番	光伏发电	100.00		非同一控制下企业合并
18 定边县昂立光伏科技有限公司	陕西榆林	陕西榆林	光伏发电	100.00		非同一控制下企业合并
19 靖边县智光新能源开发有限公司	内蒙古鄂尔多斯	内蒙古鄂尔多斯	电力投资	100.00		投资设立
20 国投内蒙古新能源有限公司	内蒙古鄂尔多斯	内蒙古鄂尔多斯	电力投资	100.00		投资设立
21 国投江苏新能源有限公司	江苏南京	江苏南京	电力投资	100.00		投资设立

22 响水永能太阳能发电有限公司	江苏盐城	江苏盐城	光伏发电	100.00		非同一控制下企业合并
23 响水恒能太阳能发电有限公司	江苏盐城	江苏盐城	光伏发电	100.00		非同一控制下企业合并
24 湖州祥晖光伏发电有限公司	浙江湖州	浙江湖州	光伏发电	100.00		非同一控制下企业合并
25 国投新能源有限公司	天津	天津	风力发电	100.00		投资设立
26 张家口晶科新能源有限公司	河北张家口	河北张家口	光伏发电	100.00		非同一控制下企业合并
27 沽源县光辉新能源发电有限公司	河北张家口	河北张家口	光伏发电	100.00		非同一控制下企业合并
28 沈阳晶步光伏电力有限公司	辽宁沈阳	辽宁沈阳	光伏发电	100.00		非同一控制下企业合并
28-1 阜新市晶步太阳能电力有限公司	辽宁阜新	辽宁阜新	光伏发电		100.00	非同一控制下企业合并

(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
雅砻江流域水电开发有限公司	48.00	2,988,905,770.82	2,304,000,000.00	26,133,587,682.63
天津国投津能发电有限公司	36.00	123,159,408.66	105,957,953.27	1,512,988,005.56
国投云顶湄洲湾电力有限公司	49.00	299,056,651.84	120,987,680.77	1,871,509,568.33
国投钦州发电有限公司	39.00	124,051,684.83	1,546,462.23	1,065,148,767.97
国投新能源投资有限公司	35.11	118,095,490.01		1,173,195,325.55
厦门华夏国际电力发展有限公司	44.00	76,104,064.87	58,545,637.44	703,815,188.28
国投云南大朝山水电有限公司	50.00	394,027,247.33	419,665,684.21	1,647,620,243.32
国投盘江发电有限公司	45.00	19,524,248.96	32,400,000.00	261,713,376.41
国投甘肃小三峡发电有限公司	39.55	86,279,933.10	69,006,163.14	530,488,690.17
国投甘肃售电有限公司	35.00	124,253.53		8,786,112.15
国投阿克塞新能源有限公司	35.00			1,225,000.00

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: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
雅鲁江流域水电开发有限公司	3,535,275,175.39	152,838,021,555.82	156,373,296,731.21	22,045,237,195.31	79,824,075,587.76	101,869,312,783.07	3,513,384,719.03	144,524,376,391.14	148,037,761,110.17	17,758,919,464.58	78,999,756,541.76	96,758,676,006.34
天津国投津能发电有限公司	1,206,236,272.02	11,581,399,985.49	12,787,636,257.51	3,320,153,580.45	5,264,733,106.07	8,584,886,686.52	911,037,514.33	12,362,833,218.86	13,273,870,733.19	2,180,445,764.72	6,938,457,217.99	9,118,902,982.71
国投云顶涪洲湾电力有限公司	1,464,982,802.30	5,228,770,788.29	6,693,753,590.59	870,145,908.15	2,004,200,400.14	2,874,346,308.29	1,391,941,038.62	5,796,017,612.65	7,187,958,651.27	492,206,546.63	3,239,750,477.56	3,731,957,024.19
国投钦州发电有限公司	586,723,241.70	5,196,958,464.73	5,783,681,706.43	771,930,767.48	2,268,869,559.68	3,040,800,327.16	861,122,941.69	5,635,182,651.23	6,496,305,592.92	814,599,783.32	3,269,128,693.25	4,083,728,476.57
国投新能源投资有限公司	3,182,581,341.21	9,377,262,139.22	12,559,843,480.43	2,906,836,886.41	6,746,472,873.78	9,653,309,760.19	2,768,622,789.87	8,772,804,532.23	11,541,427,322.10	2,437,118,778.45	6,542,185,725.08	8,979,304,503.53
厦门华夏国际电力发展有限公司	540,872,236.77	1,901,756,281.66	2,442,628,518.43	317,244,879.61	525,803,665.46	843,048,545.07	480,825,519.04	2,128,020,420.52	2,608,845,939.56	694,750,413.23	376,940,968.62	1,071,691,381.85
国投云南大朝山水电有限公司	822,005,254.21	2,635,775,866.45	3,457,781,120.66	123,000,634.02	39,540,000.00	162,540,634.02	911,163,137.52	2,668,337,788.01	3,579,500,925.53	249,456,853.52		249,456,853.52
国投盘江发电有限公司	231,777,425.32	1,863,586,476.70	2,095,363,902.02	344,968,182.73	1,168,810,438.38	1,513,778,621.11	258,831,612.45	1,982,261,935.24	2,241,093,547.69	333,240,399.61	1,297,655,087.09	1,630,895,486.70
国投甘肃小三峡发电有限公司	225,394,520.98	2,212,731,804.95	2,438,126,325.93	616,114,003.52	480,700,842.84	1,096,814,846.36	316,166,495.69	2,225,522,530.01	2,541,689,025.70	912,412,305.07	319,567,293.32	1,231,979,598.39
国投甘肃售电有限公司	79,394,368.09	2,548,550.96	81,942,919.05	1,589,741.49		1,589,741.49	22,768,317.40	2,578,851.13	25,347,168.53	599,001.03		599,001.03
国投阿克塞新能源有限公司	256,915.50	3,243,084.50	3,500,000.00				843,405.44	2,673,987.48	3,517,392.92	17,392.92		17,392.92

2020 年年度报告

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
雅砻江流域水电开发有限公司	17,490,693,857.15	6,230,422,702.53	6,230,398,844.31	13,451,533,320.83	16,494,587,995.65	6,020,553,625.41	6,020,688,064.64	12,777,311,208.68
天津国投津能发电有限公司	5,503,153,075.09	342,109,468.48	342,109,468.48	1,685,902,568.39	5,700,508,497.39	327,030,719.97	327,030,719.97	1,653,466,341.96
国投云顶湄洲湾电力有限公司	4,538,911,335.32	610,319,289.45	610,319,289.45	1,313,287,625.33	4,256,852,133.73	482,515,454.34	482,515,454.34	1,183,357,316.22
国投钦州发电有限公司	4,475,834,085.15	319,510,479.10	319,510,479.10	1,077,620,617.24	4,643,352,192.47	307,098,039.87	307,098,039.87	1,688,020,182.30
国投新能源投资有限公司	1,484,671,262.45	346,133,705.84	346,168,620.84	727,194,942.73	1,235,980,418.48	180,952,121.81	179,388,351.81	507,893,568.65
厦门华夏国际电力发展有限公司	1,922,756,057.28	172,963,782.54	172,953,682.56	496,450,429.49	1,748,053,943.23	157,656,973.12	157,713,885.73	461,355,683.31
国投云南大朝山水电有限公司	1,260,548,896.23	788,054,494.63	788,037,396.24	784,736,425.97	1,339,541,894.78	893,441,812.50	893,538,160.61	816,091,788.30
国投盘江发电有限公司	686,809,688.07	43,387,219.92	43,387,219.92	269,472,545.95	820,445,110.55	86,849,893.22	86,849,893.22	201,655,802.72
国投甘肃小三峡发电有限公司	844,823,604.63	228,447,222.33	229,107,857.10	488,510,850.97	793,874,262.81	258,870,909.13	259,063,889.44	424,434,471.26
国投甘肃售电有限公司	9,444,820.48	355,010.06	355,010.06	-14,515,536.93	4,170,207.92	117,840.63	117,840.63	-3,711,238.80
国投阿克塞新能源有限公司				-547,123.41				-2,403,920.25

(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

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	
国投财务有限公司	北京	北京	财务投资	0.8	34.6	权益法
江西赣能股份有限公司	江西南昌	江西南昌	电力生产	33.72		权益法
Lestari Listrik Pte. Ltd	新加坡	新加坡	投资管理		42.11	权益法
瀚蓝环境股份有限公司	广东佛山	广东佛山	环保行业	8.62		权益法
Beatrice Offshore Windfarm Hold co Limited	英国	英国	风力发电		25	权益法
铜山华润电力有限公司	江苏徐州	江苏徐州	火力发电	21		权益法
江苏利港电力有限公司	江苏无锡	江苏无锡	火力发电	17.47		权益法
徐州华润电力有限公司	江苏徐州	江苏徐州	火力发电	30		权益法

江阴利港发电股份有限公司	江苏江阴	江苏江阴	火力发电	9.17		权益法
Cloud Wind Farm Holdings AB	瑞典	瑞典	风力发电		50	权益法
Inch Cape Offshore Limited Holdings	英国	英国	风力发电		50	权益法

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：

- ①江苏利港电力有限公司持股比例低于 20%，但公司作为联营企业第二大股东并派有董事，能够对联营企业的生产经营决策产生重大影响；
- ②江阴利港发电股份有限公司持股比例低于 20%，但公司作为联营企业第三大股东并派有董事，能够对联营企业的生产经营决策产生重大影响；
- ③瀚蓝环境股份有限公司持股比例低于 20%，但公司作为联营企业第三大股东并派有董事，能够对联营企业的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

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	
	Cloud Wind Farm Holdings AB	Inch Cape Offshore Limited Holdings	Cloud Wind Farm Holdings AB	Inch Cape Offshore Limited Holdings
流动资产	771,218,285.16	13,891,054.01		
其中：现金和现金等价物	610,359,760.28	8,084,577.62		
非流动资产	2,042,148,994.90	1,011,563,742.21		
资产合计	2,813,367,280.06	1,025,454,796.22		
流动负债	173,815,039.87	738,932,102.23		
非流动负债	2,502,181,229.07	103,944,369.75		
负债合计	2,675,996,268.94	842,876,471.98		
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	137,371,011.12	182,578,324.24		
按持股比例计算的净资产份额	68,685,505.56	91,289,162.12		
调整事项	138,279,990.06	3,229,344.40		
--商誉				
--内部交易未实现利润		-4,348,686.51		
--其他	138,279,990.06	7,578,030.91		
对合营企业权益投资的账面价值	206,965,495.62	94,518,506.52		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值				
营业收入	58,351,934.37			

财务费用	25,599,521.93	12,916,761.09		
所得税费用				
净利润	50,464,789.79	-45,739,037.74		
终止经营的净利润				
其他综合收益	1,157,353.82	2,513,117.94		
综合收益总额	51,622,143.61	-43,225,919.80		
本年度收到的来自合营企业的股利				

(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	
	国投财务有限公司	江西赣能股份有限公司	国投财务有限公司	江西赣能股份有限公司
流动资产	8,659,676,449.18	1,566,054,479.94	13,191,587,226.38	1,269,412,864.38
非流动资产	23,147,876,600.54	5,816,949,465.51	21,208,661,643.63	5,552,667,956.83
资产合计	31,807,553,049.72	7,383,003,945.45	34,400,248,870.01	6,822,080,821.21
流动负债	24,332,492,670.68	1,773,162,581.04	27,040,950,648.33	1,978,230,778.95
非流动负债	8,580,402.31	1,180,061,376.18	5,682,125.98	577,326,777.50
负债合计	24,341,073,072.99	2,953,223,957.22	27,046,632,774.31	2,555,557,556.45
少数股东权益		33,688,989.19		12,778,647.13
归属于母公司股东权益	7,466,479,976.73	4,396,090,999.04	7,353,616,095.70	4,253,744,617.63
按持股比例计算的净资产份额	2,643,133,911.76	1,482,361,884.88	2,603,180,097.87	1,434,362,685.06
调整事项		548,791,390.89		548,791,390.89
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他		548,791,390.89		548,791,390.89
对联营企业权益投资的账面价值	2,643,133,911.76	2,031,153,275.77	2,603,180,097.87	1,983,154,075.95
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		2,335,900,000.00		1,602,230,000.00
营业收入	861,340,054.06	2,677,189,520.85	909,734,373.56	2,670,327,894.24
净利润	479,408,129.11	240,124,499.47	523,407,418.99	134,229,455.94
终止经营的净利润		287.45		
其他综合收益	-159,054.79		896,261.50	
综合收益总额	479,249,074.32	240,124,499.47	524,303,680.49	134,229,455.94

本年度收到的来自联营企业的股利	129,700,358.42	32,900,000.00	132,226,397.02	39,480,000.00
-----------------	----------------	---------------	----------------	---------------

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	Lestari Listrik Pte. Ltd	瀚蓝环境股份有限公司	Lestari Listrik Pte. Ltd	瀚蓝环境股份有限公司
流动资产	1,950,578,935.66	3,710,531,127.83	2,266,296,417.00	3,265,474,520.23
非流动资产	5,688,693,930.34	21,218,379,422.52	6,194,393,945.00	17,805,434,498.69
资产合计	7,639,272,866.00	24,928,910,550.35	8,460,690,362.00	21,070,909,018.92
流动负债	534,255,967.14	7,793,238,858.29	731,368,944.00	6,695,837,064.95
非流动负债	5,546,618,774.17	8,965,198,170.16	6,224,325,241.00	7,243,913,307.73
负债合计	6,080,874,741.31	16,758,437,028.45	6,955,694,185.00	13,939,750,372.68
	-		-	
少数股东权益	72,721,445.98	612,995,438.86	69,598,309.40	573,056,975.22
归属于母公司股东权益	1,485,676,678.71	7,557,478,083.04	1,435,397,867.60	6,558,101,671.02
	-		-	
按持股比例计算的净资产份额	625,563,479.37	650,713,977.91	604,392,932.33	564,980,458.96
调整事项	469,377,654.55	414,928,591.88	714,450,099.56	414,928,591.88
--商誉	-		-	
--内部交易未实现利润	-		-	
--其他	469,377,654.55	414,928,591.88	714,450,099.56	414,928,591.88
对联营企业权益投资的账面价值	1,094,941,133.92	1,065,642,569.79	1,318,843,031.89	979,909,050.84
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	1,637,820,315.63	-	1,157,894,733.42
	-		-	
营业收入	1,518,640,077.84	7,481,435,505.82	1,685,968,007.54	6,160,031,114.08
净利润	218,271,193.44	1,057,682,335.05	112,118,543.26	903,636,701.09
终止经营的净利润	-		-	
其他综合收益	218,236,108.52	14,386,185.40	97,845,251.92	
综合收益总额	436,507,301.95	1,072,068,520.45	209,963,795.18	903,636,701.09
	-		-	
本年度收到的来自联营企业的股利	24,523,706.27	14,523,195.06	111,472,901.21	13,202,904.60

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	Beatrice Offshore Windfarm Hold co Limited	铜山华润电力有限公司	Beatrice Offshore Windfarm Hold co Limited	铜山华润电力有限公司
流动资产	1,286,388,502.11	761,963,536.25	1,605,479,284.26	741,971,228.31
非流动资产	21,310,047,799.52	3,206,242,112.32	22,588,751,285.69	3,490,690,268.79
资产合计	22,596,436,301.63	3,968,205,648.57	24,194,230,569.95	4,232,661,497.10
流动负债	129,859,862.38	1,586,566,098.87	71,645,255.92	2,026,037,946.11
非流动负债	22,963,273,855.74	64,977,575.85	23,634,884,002.51	23,449,047.81
负债合计	23,093,133,718.12	1,651,543,674.72	23,706,529,258.43	2,049,486,993.92
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	-496,697,416.49	2,316,661,973.85	487,701,311.52	2,183,174,503.18
按持股比例计算的净资产份额	-124,174,354.12	486,499,014.51	121,925,327.88	458,466,645.67
调整事项	1,052,321,474.09	-1,538,341.76	960,877,996.19	-1,538,341.76
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他	1,052,321,474.09	-1,538,341.76	960,877,996.19	-1,538,341.76
对联营企业权益投资的账面价值	928,147,119.97	484,960,672.75	1,082,803,324.07	456,928,303.91
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	3,205,839,720.66	3,205,082,212.20	2,657,356,880.41	3,075,305,387.12
净利润	734,541,687.42	364,166,736.22	332,555,913.56	257,119,093.32
终止经营的净利润				
其他综合收益	-526,700,571.89		-1,066,759,028.40	
综合收益总额	207,841,115.53	364,166,736.22	-734,203,114.84	257,119,093.32
本年度收到的来自联营企业的股利	293,528,255.89	48,595,508.64		48,820,047.29

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	江苏利港电力有限公司	徐州华润电力有限公司	江苏利港电力有限公司	徐州华润电力有限公司
流动资产	687,122,587.86	739,539,007.05	667,133,421.83	485,311,068.09
非流动资产	1,638,168,178.87	1,480,192,899.64	1,831,086,397.45	1,610,593,548.90

资产合计	2,325,290,766.73	2,219,731,906.69	2,498,219,819.28	2,095,904,616.99
流动负债	89,284,887.32	937,947,570.09	137,684,805.97	853,657,525.43
非流动负债	32,557,188.98	60,669,333.57	21,952,645.88	65,374,908.85
负债合计	121,842,076.30	998,616,903.66	159,637,451.85	919,032,434.28
少数股东权益		5,866,582.62		7,340,040.79
归属于母公司 股东权益	2,203,448,690.43	1,215,248,420.41	2,338,582,367.43	1,169,532,141.92
按持股比例计 算的净资产份 额	384,942,486.22	364,574,526.12	408,550,339.59	350,859,642.58
调整事项	17,787,227.96	-6,208,291.56	17,787,227.96	-6,208,291.56
—商誉				
—内部交易未 实现利润				
—其他	17,787,227.96	-6,208,291.56	17,787,227.96	-6,208,291.56
对联营企业权 益投资的账面 价值	402,729,714.18	358,366,234.56	426,337,567.55	344,651,351.02
存在公开报价 的联营企业权 益投资的公允 价值				
营业收入	2,428,627,642.83	1,823,998,719.68	2,441,953,724.28	1,681,452,819.67
净利润	84,145,119.39	169,415,718.55	103,060,655.70	135,096,648.72
终止经营的净 利润				
其他综合收益				
综合收益总额	84,145,119.39	169,415,718.55	103,060,655.70	135,096,648.72
本年度收到的 来自联营企业 的股利	38,308,005.73	37,551,869.47	56,244,731.16	19,729,491.53

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	江阴利港发电股份有限 公司	江阴利港发电股份有限 公司
流动资产	1,385,974,095.84	1,563,682,124.69
非流动资产	7,533,704,700.91	8,165,186,193.96
资产合计	8,919,678,796.75	9,728,868,318.65
流动负债	2,709,097,582.09	3,112,412,674.79
非流动负债	2,207,386,716.40	2,640,827,273.60
负债合计	4,916,484,298.49	5,753,239,948.39
少数股东权益	165,935,305.34	175,507,638.17
归属于母公司股东权益	3,837,259,192.92	3,800,120,732.09

按持股比例计算的净资产份额	351,876,667.99	348,471,071.13
调整事项	-23,005,992.39	-23,005,992.39
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	-23,005,992.39	-23,005,992.39
对联营企业权益投资的账面价值	328,870,675.60	325,465,078.74
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	6,062,693,228.15	7,372,201,228.56
净利润	619,871,646.57	648,334,914.55
终止经营的净利润		
其他综合收益		1,348,317.91
综合收益总额	619,871,646.57	649,683,232.46
本年度收到的来自联营企业的股利	54,314,416.06	61,020,054.53

(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：		
投资账面价值合计		
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：		
福建省三川海上风电有限公司	206,717,814.78	141,014,989.86
白银大峡电力有限责任公司	33,245,968.46	
厦门海沧热能投资有限公司	23,381,090.27	22,872,946.08
厦门海华电力科技有限公司	19,894,363.02	19,657,542.10
海南海控智慧能源有限公司	11,619,933.39	
兰州新区职教园区配售电有限公司	2,458,637.19	
投资账面价值合计	297,317,807.11	183,545,478.04
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	25,578,939.56	1,927,532.90
--其他综合收益		
--综合收益总额	25,578,939.56	1,927,532.90

(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各种金融风险：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 2020 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人欠款金额合计人民币 3,756,111,055.38 元（2019 年：人民币 3,349,931,675.02 元），占应收账款合计的 50.08%（2019 年：62.84%）。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)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。

(三)市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

1、利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

2、汇率风险

汇率风险是指本公司进行的外币业务因外汇汇率变动所产生的风险。本公司的外币汇兑风险主要源于部分英镑、泰铢、美元、欧元及日元的借款及存款。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。本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

期末外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	美元	欧元	英镑	泰铢	日元	合计
货币资金	1,512,466,307.24	14,067,412.35	264,603,504.12	85,153,443.34	11,565.60	1,876,302,232.65
应收账款			29,149,428.07	29,267,796.45		58,417,224.52
衍生金融负债			62,505,777.66			62,505,777.66
短期借款			26,580,263.39			26,580,263.39
长期借款	1,468,351,191.74		3,116,836,917.19	33,765,640.54		4,618,953,749.47
合计	2,980,817,498.98	14,067,412.35	3,499,675,890.43	148,186,880.33	11,565.60	6,642,759,247.69

3、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 564.29 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：

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	946,213,699.15	859,184,091.25
合计	946,213,699.15	859,184,091.25

于 2020 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 4,731.07 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。

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			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	1,039,561,849.15			1,039,561,849.15
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	9,649,299.15			9,649,299.15
（1）债务工具投资				

(2) 权益工具投资	9,649,299.15			9,649,299.15
(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	1,029,912,550.00			1,029,912,550.00
(1) 债务工具投资	936,564,400.00			936,564,400.00
(2) 权益工具投资				
(3) 其他	93,348,150.00			93,348,150.00
(二) 应收款项融资		121,353,266.61		121,353,266.61
(三) 其他权益工具投资			137,904,321.81	137,904,321.81
持续以公允价值计量的资产总额	1,039,561,849.15	121,353,266.61	137,904,321.81	1,298,819,437.57

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 股云维股份（证券代码：ST 云维 600725）5,642,865.00 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

项目	期末公允价值	估值技术	重要参数	
			定性信息	定量信息
应收款项融资	121,353,266.61	现金流量折现法	折现率	1.95%-2.99%

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

项目	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间（加权平均值）
其他权益工具投资	137,904,321.81	现金流量折现法	加权平均资本成本	7.34%-10.80%
			长期收入增长率	1.27%-23.78%
		上市公司比较法	流动性折价	36.8%

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

项目	上年年末余额	转入第	转出第	当期利得或损失总额	购买、发行、出售和结算	期末余额	对于在
----	--------	-----	-----	-----------	-------------	------	-----

		三层次	三层次	计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算		报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或变动
其他权益工具投资	116,096,780.99				-9,912,132.99	31,719,673.81				137,904,321.81	
合计	116,096,780.99				-9,912,132.99	31,719,673.81				137,904,321.81	
与非金融资产有关的损益											

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	47.91	47.91

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

适用 不适用

本企业子公司的情况详见附注“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

本企业重要的合营或联营企业的情况详见附注“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
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
江西赣能股份有限公司	联营企业
Lestari Listrik Pte. LTD	联营企业
Inch Cape Offshore(Holdings)Ltd	联营企业
Inch Cape Offshore Limited	联营企业
Cloud Wind Farm Holdings AB	联营企业
Cloud Snurran AB	联营企业
Beatrice Offshore Windfarm Holdco Limited	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
北京亚华房地产开发有限责任公司	母公司的全资子公司
北京中成海达进出口有限公司	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
国投广东生物能源有限公司	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
国投钦州港口有限公司	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
国投融资租赁有限公司	母公司的全资子公司
国投物业有限责任公司北京一分公司	母公司的全资子公司
国投亚华（北京）有限公司	母公司的全资子公司
国投智能科技有限公司	母公司的全资子公司
国投资产管理有限公司	母公司的全资子公司
融实国际财资管理有限公司	母公司的全资子公司
融实国际控股有限公司	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
国投财务有限公司	母公司的控股子公司
中投咨询有限公司	母公司的控股子公司
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
厦门市美亚柏科信息股份有限公司	母公司的控股子公司
国投融资租赁（海南）有限公司	母公司的控股子公司

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
-----	--------	-------	-------

国投湄州湾港口有限公司	港口作业费	150,922,810.12	154,652,204.38
国投钦州港口有限公司	港口装卸服务、设备租赁	37,272,440.77	32,224,935.98
国投物业有限责任公司北京一分公司	物业费	5,181,136.73	
国投智能科技有限公司	采购软件及办公设备	4,350,148.33	2,201,384.10
中投咨询有限公司	咨询、招标、技术服务费	2,834,282.98	1,987,016.52
国投资产管理有限公司	产权交易、管理服务	1,141,509.43	
国投人力资源服务有限公司	委托管理服务	1,020,209.80	139,228.22
北京中成海达进出口有限公司	购买防疫物资	176,991.15	
厦门市美亚柏科信息股份有限公司	网络设备采购	42,477.88	2,184.47
国投财务有限公司	融资咨询	10,000.00	
国投亚华（北京）有限公司	住宿服务	2,641.50	
中国电子工程设计院有限公司	咨询费		990,000.00

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
厦门海沧热能投资有限公司	热力销售	18,233,191.19	17,688,559.41
国投钦州港口有限公司	电力销售、卸煤服务、海域租赁收入	6,712,263.01	13,528,707.99
Inch Cape Offshore Limited	委托管理服务	4,329,511.85	
江西赣能股份有限公司	提供劳务	1,239,433.96	
Beatrice Offshore Windfarm Limited	信用证利息收入		3,156,448.67

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

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

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
北京亚华房地产开发有限责任公司	房屋租赁	11,424,536.40	11,397,271.14
国投融资租赁有限公司	机器设备	113,831,253.97	125,365,500.00

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	3,481.00	2010/8/27	2025/8/27	否
国投格尔木光伏发电有限公司	2,280.00	2010/8/27	2025/8/27	否
国投格尔木光伏发电有限公司	1,483.50	2010/8/27	2025/8/27	否
国投格尔木光伏发电有限公司	1,402.00	2010/8/27	2025/8/27	否
国投石嘴山光伏发电有限公司	6,220.80	2013/12/6	2028/12/6	否
国投石嘴山光伏发电有限公司	1,626.00	2011/4/8	2025/10/20	否
国投石嘴山光伏发电有限公司	691.20	2013/12/6	2028/12/6	否
国投石嘴山光伏发电有限公司	590.00	2010/10/20	2025/10/20	否
国投石嘴山光伏发电有限公司	560.00	2011/1/19	2025/10/20	否
国投敦煌光伏发电有限公司	5,515.00	2012/11/23	2030/11/23	否
国投敦煌光伏发电有限公司	3,930.00	2012/8/30	2030/8/30	否
国投敦煌光伏发电有限公司	2,430.00	2011/4/21	2025/8/19	否
国投敦煌光伏发电有限公司	1,619.00	2010/8/19	2025/8/19	否
国投敦煌光伏发电有限公司	646.00	2011/3/15	2025/8/19	否

托克逊县天合光能有限责任公司	61,925.00	2019/7/20	2030/5/22	否
云南冶金新能源股份有限公司	48,000.00	2018/11/2	2030/11/26	否
Inch Cape Offshore Limited	4,445.15	2016/5/11	2064/10/10	否

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

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
Afton Wind Farm Limited	62,453.47	2019/5/2	2034/5/1	否
新源能源(泰国)有限公司	9,805.50	2017/3/8	2022/3/8	否
创冠环保(泰国)有限公司	8,478.27	2019/5/1	2021/3/1	否
新源能源(曼谷)有限公司	6,275.19	2019/5/17	2022/5/6	否
Cloud Snurran AB	1,605.00	2020/12/20	2033/12/20	否

(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	1,176,000,000.00	2016-8-26	2022-8-26	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	1,054,490,000.00	2020-11-13	2023-11-13	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	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	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	117,520,000.00	2019-3-22	2022-3-22	长期借款
国家开发投资集团有限公司	80,600,000.00	2016-8-26	2020-7-24	长期借款
国家开发投资集团有限公司	24,000,000.00	2016-8-26	2020-9-10	长期借款
国家开发投资集团有限公司	21,090,000.00	2019-5-28	2022-5-28	长期借款
国家开发投资集团有限公司	8,740,000.00	2019-5-27	2022-5-26	长期借款
国投财务有限公司	500,000,000.00	2020-12-21	2021-12-21	短期借款
国投财务有限公司	200,000,000.00	2020-3-12	2021-3-12	短期借款
国投财务有限公司	85,000,000.00	2020-5-15	2020-11-20	短期借款
国投财务有限公司	80,000,000.00	2020-1-5	2021-1-5	短期借款
国投财务有限公司	80,000,000.00	2020-6-10	2021-6-9	短期借款

国投财务有限公司	80,000,000.00	2020-5-13	2021-5-13	短期借款
国投财务有限公司	70,000,000.00	2020-7-21	2021-7-21	短期借款
国投财务有限公司	55,000,000.00	2020-7-21	2021-7-21	短期借款
国投财务有限公司	50,000,000.00	2020-12-23	2021-12-23	短期借款
国投财务有限公司	43,000,000.00	2020-11-17	2021-11-17	短期借款
国投财务有限公司	40,000,000.00	2020-6-18	2021-6-18	短期借款
国投财务有限公司	40,000,000.00	2020-7-22	2021-7-22	短期借款
国投财务有限公司	40,000,000.00	2020-5-9	2021-5-9	短期借款
国投财务有限公司	34,500,000.00	2020-11-16	2021-11-16	短期借款
国投财务有限公司	25,000,000.00	2020-5-13	2021-5-13	短期借款
国投财务有限公司	20,000,000.00	2020-9-22	2021-9-22	短期借款
国投财务有限公司	20,000,000.00	2020-12-14	2021-12-14	短期借款
国投财务有限公司	16,000,000.00	2020-5-13	2021-5-13	短期借款
国投财务有限公司	14,000,000.00	2020-5-14	2021-5-14	短期借款
国投财务有限公司	13,000,000.00	2020-6-10	2021-6-10	短期借款
国投财务有限公司	12,000,000.00	2020-10-29	2021-10-29	短期借款
国投财务有限公司	10,000,000.00	2020-11-19	2021-11-19	短期借款
国投财务有限公司	10,000,000.00	2020-5-6	2021-5-6	短期借款
国投财务有限公司	8,000,000.00	2020-8-10	2021-8-10	短期借款
国投财务有限公司	8,000,000.00	2020-11-3	2021-11-3	短期借款
国投财务有限公司	8,000,000.00	2020-12-16	2021-12-16	短期借款
国投财务有限公司	7,000,000.00	2020-11-19	2021-11-19	短期借款
国投财务有限公司	7,000,000.00	2020-12-17	2021-12-17	短期借款
国投财务有限公司	7,000,000.00	2020-9-22	2021-9-22	短期借款
国投财务有限公司	6,000,000.00	2020-6-18	2021-6-18	短期借款
国投财务有限公司	5,000,000.00	2020-8-20	2021-8-20	短期借款
国投财务有限公司	5,000,000.00	2020-10-15	2021-10-15	短期借款
国投财务有限公司	5,000,000.00	2020-10-22	2021-10-22	短期借款
国投财务有限公司	4,000,000.00	2020-6-15	2021-6-15	短期借款
国投财务有限公司	3,000,000.00	2020-6-19	2021-6-19	短期借款
国投财务有限公司	3,000,000.00	2020-5-20	2021-5-20	短期借款
国投财务有限公司	3,000,000.00	2020-8-20	2021-8-20	短期借款
国投财务有限公司	2,000,000.00	2020-11-30	2021-11-30	短期借款
国投财务有限公司	700,000,000.00	2017-5-10	2022-5-9	长期借款
国投财务有限公司	626,500,000.00	2010-10-8	2035-10-7	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	300,000,000.00	2017-9-19	2020-9-2	长期借款
国投财务有限公司	288,678,920.83	2019-12-16	2023-12-20	长期借款
国投财务有限公司	200,000,000.00	2016-10-24	2021-10-23	长期借款
国投财务有限公司	129,000,000.00	2019-12-19	2023-6-23	长期借款
国投财务有限公司	98,600,000.00	2019-5-27	2022-5-26	长期借款
国投财务有限公司	78,875,000.00	2012-9-11	2030-9-10	长期借款
国投财务有限公司	50,000,000.00	2020-7-2	2023-7-2	长期借款
国投财务有限公司	50,000,000.00	2020-8-10	2023-8-10	长期借款
国投财务有限公司	45,000,000.00	2020-4-2	2025-4-2	长期借款
国投财务有限公司	45,000,000.00	2020-10-20	2023-9-1	长期借款
国投财务有限公司	40,000,000.00	2020-11-10	2023-11-10	长期借款
国投财务有限公司	25,000,000.00	2020-9-18	2023-9-18	长期借款
国投财务有限公司	21,000,000.00	2020-9-17	2023-9-1	长期借款

国投财务有限公司	20,000,000.00	2020-9-18	2023-9-18	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	20,000,000.00	2020-3-10	2023-3-10	长期借款
国投财务有限公司	18,000,000.00	2020-6-17	2023-6-17	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	2020-12-10	2023-12-10	长期借款
国投财务有限公司	15,000,000.00	2020-6-10	2023-6-10	长期借款
国投财务有限公司	15,000,000.00	2017-8-7	2031-10-15	长期借款
国投财务有限公司	13,000,000.00	2020-12-28	2023-12-27	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	9,500,000.00	2018-9-18	2021-9-18	长期借款
国投财务有限公司	9,400,000.00	2018-2-7	2021-2-7	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	8,150,000.00	2018-12-12	2031-12-16	长期借款
国投财务有限公司	8,000,000.00	2020-10-9	2023-10-9	长期借款
国投财务有限公司	8,000,000.00	2018-10-17	2021-10-17	长期借款
国投财务有限公司	7,000,000.00	2018-11-2	2021-11-2	长期借款
国投财务有限公司	7,000,000.00	2019-9-24	2022-9-24	长期借款
国投财务有限公司	6,912,000.00	2013-12-6	2028-12-6	长期借款
国投财务有限公司	6,000,000.00	2020-11-6	2023-11-6	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	5,150,000.00	2011-2-15	2025-10-20	长期借款
国投财务有限公司	5,000,000.00	2020-11-30	2023-11-30	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	5,000,000.00	2018-8-16	2021-8-16	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	4,900,000.00	2018-5-10	2021-5-10	长期借款
国投财务有限公司	4,660,000.00	2010-12-16	2025-12-16	长期借款
国投财务有限公司	4,500,000.00	2018-9-17	2021-9-17	长期借款
国投财务有限公司	4,290,000.00	2016-11-25	2031-6-13	长期借款
国投财务有限公司	4,000,000.00	2020-9-1	2023-9-1	长期借款
国投财务有限公司	4,000,000.00	2011-7-11	2026-7-11	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	4,000,000.00	2018-6-13	2021-6-13	长期借款
国投财务有限公司	4,000,000.00	2018-6-14	2021-6-14	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	4,000,000.00	2018-9-14	2021-9-14	长期借款
国投财务有限公司	4,000,000.00	2016-10-18	2031-6-13	长期借款
国投财务有限公司	3,200,000.00	2011-5-10	2026-5-10	长期借款
国投财务有限公司	3,149,000.00	2016-8-23	2031-6-13	长期借款
国投财务有限公司	3,100,000.00	2019-10-24	2022-10-24	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	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	2018-3-19	2021-3-19	长期借款
国投财务有限公司	2,500,000.00	2011-6-10	2026-6-10	长期借款
国投财务有限公司	2,450,000.00	2017-5-11	2031-6-13	长期借款
国投财务有限公司	2,426,000.00	2017-9-27	2031-6-13	长期借款
国投财务有限公司	2,320,000.00	2011-5-10	2026-5-10	长期借款
国投财务有限公司	2,000,000.00	2020-12-18	2023-12-17	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	2011-8-11	2026-8-11	长期借款
国投财务有限公司	1,800,000.00	2011-3-15	2026-3-15	长期借款
国投财务有限公司	1,725,000.00	2017-6-7	2032-3-23	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	1,500,000.00	2018-12-14	2021-12-14	长期借款
国投财务有限公司	1,350,000.00	2016-12-19	2031-12-16	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	1,000,000.00	2017-3-21	2031-12-16	长期借款
国投财务有限公司	789,300.00	2017-2-24	2031-12-16	长期借款
国投财务有限公司	715,000.00	2016-8-10	2031-6-13	长期借款
国投财务有限公司	450,000.00	2011-1-19	2025-10-20	长期借款
国投财务有限公司	100,000.00	2018-5-18	2021-5-18	长期借款
融实国际控股有限公司	1,866,963,000.00	2017-8-17	2022-4-20	长期借款
融实国际控股有限公司	1,137,915,118.20	2018-7-23	2021-7-23	长期借款
国投融资租赁有限公司	500,000,000.00	2016-5-23	2021-5-22	长期借款
国投融资租赁有限公司	500,000,000.00	2016-6-20	2021-6-16	长期借款
国投融资租赁有限公司	380,000,000.00	2017-8-15	2020-8-15	长期借款
国投融资租赁有限公司	360,000,000.00	2017-6-15	2020-6-15	长期借款
国投融资租赁有限公司	190,000,000.00	2018-1-19	2021-1-19	长期借款
国投融资租赁有限公司	180,000,000.00	2018-1-23	2021-1-23	长期借款
国投融资租赁有限公司	83,583,333.33	2019-6-28	2022-2-21	长期借款
国投融资租赁有限公司	36,166,666.65	2019-11-22	2022-11-22	长期借款
国投融资租赁有限公司	24,666,666.68	2020-1-2	2023-1-3	长期借款
国投融资租赁（海南）有限公司	196,966,666.66	2020-9-20	2023-6-19	长期借款
融实国际财资管理有限公司	1,307,629,524.12	2019-5-21	2022-5-20	长期借款
融实国际财资管理有限公司	644,845,385.90	2020-12-9	2023-9-23	长期借款
融实国际财资管理有限公司	163,122,498.91	2020-3-20	2023-3-21	长期借款
中国投融资担保股份有限公司	70,000,000.00	2017-12-12	2022-12-11	长期借款

关联资金拆借利息：

单位：元 币种：人民币

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	151,273,733.64	229,290,486.36
国家开发投资集团有限公司	利息支出	89,816,801.73	100,894,534.22
国投融资租赁有限公司	利息支出	73,092,196.01	102,167,427.96
融实国际财资管理有限公司	利息支出	39,259,763.67	32,607,385.61
融实国际控股有限公司	利息支出	18,154,557.94	65,821,510.86
中国投融资担保股份有限公司	利息支出	11,591,428.63	11,855,378.88
国投融资租赁（海南）有限公司	利息支出	7,476,236.47	
中投咨询有限公司	利息支出		248,675.00
国投财务有限公司	利息收入	51,947,199.73	48,595,763.10

(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	684.73	1,071.73

(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
货币资金	国投财务有限公司	5,072,692,680.69		4,413,145,394.99	
应收账款	厦门海沧热能投资有限公司	2,766,465.98		1,976,329.56	
	国投钦州港口有限公司	1,398,572.82		266,032.08	
预付账款	国投湄洲湾港口有限公司			3,551,073.30	
其他应收款	Inch Cape Offshore Limited	3,207,546.36	4,192.84		
	国投财务有限公司			1,729,737.79	
长期应收款	Lestari Listrik Pte. LTD	327,301,838.18		376,376,524.20	729,623.78
	Cloud Snurran AB	424,299,773.76	555,359.78		
	Inch Cape Offshore Holdings Limited	364,923,613.54	477,643.19		
	Beatrice Offshore Windfarm Holdco Limited	560,907.79		100,341,842.45	130,098.32

(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
短期借款	国投财务有限公司	1,619,798,332.63	1,142,369,000.61

应付账款	国投钦州港口有限公司	39,156,929.49	
	国投湄州湾港口有限公司	8,770,450.00	
	国投智能科技有限公司	772,744.00	
	中国电子工程设计院有限公司		434,083.85
	北京世源希达工程技术有限公司		105,000.00
其他应付款	国家开发投资集团有限公司	1,072,045,169.43	1,055,561,332.55
	融实国际控股有限公司	1,137,915,118.20	
	国投融资租赁有限公司		858,916,914.62
长期借款	国投财务有限公司	2,200,400,119.22	3,249,814,988.83
	国家开发投资集团有限公司	2,331,424,396.46	2,577,728,840.32
	国投融资租赁有限公司	1,411,058,676.43	1,373,275,984.04
	中国投融资担保股份有限公司	70,344,342.47	319,401,947.56
	融实国际控股有限公司	1,875,405,302.94	2,378,433,936.56
长期应付款	国投融资租赁（海南）有限公司	451,685,501.62	
	国投融资租赁有限公司	225,740,147.31	297,554,437.47

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

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	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
重要的对外投资	横峰县晶科电力有限公司	158,000,000.00	

注：经国投电力 2020 年第 163 期总经理会议批准，本公司以人民币 1.58 亿元从晶科电力有限公司收购横峰县晶科电力有限公司 90% 股权。2021 年 1 月 13 日，完成项目交割，本公司取得实际控制权。

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	1,950,444,537.16
经审议批准宣告发放的利润或股利	

经公司第十一届董事会第二十六次会议审议通过的 2020 年度利润分配预案：公司董事会建议以 2020 年底总股本 6,965,873,347 股为基数，每股派发现金红利 0.28 元（含税），派发 2020 年度现金股利共计人民币 1,950,444,537.16 元，约占公司当年归属于上市公司股东的净利润 35.36%。

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

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

单位：元 币种：人民币

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
靖远第二发电有限公司			324,193,479.83		324,193,479.83	324,193,479.83
国投伊犁能源有限公司			96,524,666.44		96,524,666.44	96,524,666.44
国投宣城发电有限责任公司			44,520,778.97		44,520,778.97	44,520,778.97
长期股权投资-甘肃电投张掖发电有限责任公司 45%股权			-238,077.17		-238,077.17	-238,077.17
长期股权投资-淮北国安电力有限公司 35%股权			76,901,870.26		76,901,870.26	76,901,870.26

其他说明：

2019年12月27日，公司与中国中煤能源集团有限公司签订了《产权交易合同》，转让国投宣城51%股权、国投伊犁60%股权、靖远二电51.22%股权、淮北国安35%股权、张掖发电45%股权，转让价格合计为180,906.91万元。2020年1月，中煤能源支付全部价款并完成管理层变更，公司丧失实际控制权。

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、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 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

(5). 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

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 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

项目列示

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		2,142,387.52
应收股利	109,255,639.65	114,332,576.10
其他应收款	190,666,182.89	92,564,578.56
合计	299,921,822.54	209,039,542.18

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		2,142,387.52
债券投资		
合计		2,142,387.52

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

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
国投甘肃小三峡发电有限公司	90,249,462.09	95,326,398.54
国投新能源投资有限公司	19,006,177.56	19,006,177.56
合计	109,255,639.65	114,332,576.10

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

√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	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
国投新能源投资有限公司	19,006,177.56	2-3年	尚未支付	否
合计	19,006,177.56	/	/	/

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额
1年以内	
其中：1年以内分项	
0-6个月	101,194,401.99
6个月-1年	66,753.60
1年以内小计	101,261,155.59
1至2年	48,296,360.51
2至3年	15,286,547.53
3年以上	
3至4年	27,547,528.59
4至5年	649,000.00
5年以上	31,272,336.35
合计	224,312,928.57

(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	143,864,510.41	42,946,536.35
备证信用证款项	46,780,743.93	48,147,811.16
其他	33,667,674.23	33,732,811.95
合计	224,312,928.57	124,827,159.46

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	106,162.43	884,082.12	31,272,336.35	32,262,580.90
2020年1月1日余额在本期	106,162.43	884,082.12	31,272,336.35	32,262,580.90
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提		1,385,163.80		1,384,164.78
本期转回	999.02			
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020年12月31日余额	105,163.41	2,269,245.92	31,272,336.35	33,646,745.68

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提	32,262,580.90	1,384,164.78				33,646,745.68
合计	32,262,580.90	1,384,164.78				33,646,745.68

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(6). 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
钦州三期项目前期费	项目前期费	99,000,000.00	0-6 个月	44.13	273,511.96
委托红石代收 BOWL 返还的备证费用	备证费用	46,780,743.93	1-4 年	20.86	61,150.59
杭锦旗能源局	项目履约保证金	30,000,000.00	1-2 年	13.37	39,215.23
缅甸南垒河项目前期费	项目前期费	24,703,055.01	5 年以上	11.01	24,703,055.01
六盘水电厂项目前期费	项目前期费	8,880,200.00	1-5 年	3.96	1,404,059.75
合计	/	209,363,998.94	/	93.33	26,480,992.54

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 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	35,923,621,313.82		35,923,621,313.82	33,899,191,313.82		33,899,191,313.82
对联营、合营企业投资	4,683,343,076.04		4,683,343,076.04	4,516,445,428.01		4,516,445,428.01
合计	40,606,964,389.86		40,606,964,389.86	38,415,636,741.83		38,415,636,741.83

(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	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
雅砻江流域水电开发有限公司	21,307,077,741.92	936,000,000.00		22,243,077,741.92		
国投云南大朝山水电有限公司	2,716,163,606.65			2,716,163,606.65		
天津国投津能发电有限公司	2,389,336,617.46			2,389,336,617.46		
国投云顶湄洲湾电力有限公司	1,637,490,000.00			1,637,490,000.00		
国投钦州发电有限公司	1,353,960,836.59			1,353,960,836.59		
国投新能源投资有限公司	1,241,000,000.00			1,241,000,000.00		
厦门华夏国际电力发展有限公司	662,562,474.52			662,562,474.52		
国投甘肃小三峡发电有限公司	657,470,034.43			657,470,034.43		
云南冶金新能源股份有限公司	539,678,000.00			539,678,000.00		
托克逊县天合光能有限责任公司	447,132,488.20		400,000.00	446,732,488.20		
响水恒能太阳能发电有限公司		438,000,000.00		438,000,000.00		
国投环能电力有限公司	413,000,000.00			413,000,000.00		
国投盘江发电有限公司	283,794,500.00			283,794,500.00		
湖州祥晖光伏发电有限公司	177,000,000.00			177,000,000.00		

定边县昂立光伏科技有限公司		155,580,000.00		155,580,000.00	
响水永能太阳能发电有限公司		100,000,000.00		100,000,000.00	
沈阳晶步光伏电力有限公司		95,000,000.00		95,000,000.00	
靖边县智光新能源开发有限公司		82,000,000.00		82,000,000.00	
国投甘肃售电有限公司	16,250,000.00	55,250,000.00		71,500,000.00	
沽源县光辉新能源发电有限公司		63,000,000.00		63,000,000.00	
国投鼎石海外投资管理有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00	
张家口晶科新能源有限公司		40,000,000.00		40,000,000.00	
国投内蒙古新能源有限公司	5,000,000.00	20,000,000.00		25,000,000.00	
国投江苏新能源有限公司		20,000,000.00		20,000,000.00	
国投新能源有限公司		20,000,000.00		20,000,000.00	
国投阿克塞新能源有限公司	2,275,000.00			2,275,000.00	
Redrock Investment Limited	9.45			9.45	
Jaderock Investment Singapore Pte. Ltd.	4.60			4.60	
合计	33,899,191,313.82	2,024,830,000.00	400,000.00	35,923,621,313.82	

(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	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
江西赣能股份有限公司	1,983,154,075.95			80,899,199.82			32,900,000.00			2,031,153,275.77	
江阴利港发电股份有限公司	325,465,078.74			57,720,012.92			54,314,416.06			328,870,675.60	

江苏利港电力有限公司	426,337,567.55			14,700,152.36			38,308,005.73			402,729,714.18	
铜山华润电力有限公司	456,928,303.91			76,627,877.48			48,595,508.64			484,960,672.75	
徐州华润电力有限公司	344,651,351.02			51,266,753.01			37,551,869.47			358,366,234.56	
瀚蓝环境股份有限公司	979,909,050.84			90,833,112.18	1,238,679.34	8,184,922.49	14,523,195.06			1,065,642,569.79	
海南海控智慧能源有限公司		12,250,000.00		-630,066.61						11,619,933.39	
小计	4,516,445,428.01	12,250,000.00		371,417,041.16	1,238,679.34	8,184,922.49	226,192,994.96			4,683,343,076.04	
合计	4,516,445,428.01	12,250,000.00		371,417,041.16	1,238,679.34	8,184,922.49	226,192,994.96			4,683,343,076.04	

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	1,239,433.96		3,297,958.10	
合计	1,239,433.96		3,297,958.10	

(2). 合同产生的收入的情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

合同分类	其他	合计
商品类型		
电力		
其他	1,239,433.96	1,239,433.96
按经营地区分类		
西北		
西南		
华北	1,239,433.96	1,239,433.96
华南		
华东		
海外		
市场或客户类型		
国有企业		
民营企业		
外资企业		
其他	1,239,433.96	1,239,433.96
合同类型		
电力合同		
其他	1,239,433.96	1,239,433.96
按商品转让的时间分类		
一个时点履约		
一段时间履约	1,239,433.96	1,239,433.96
按销售渠道分类		
国网		
南网		
其他	1,239,433.96	1,239,433.96
合计	1,239,433.96	1,239,433.96

合同产生的收入说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

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	3,535,883,930.59	3,906,586,138.12
权益法核算的长期股权投资收益	371,417,041.16	306,534,561.18
处置长期股权投资产生的投资收益	118,242,888.04	307,663,219.38
交易性金融资产在持有期间的投资收益	15,094,339.68	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	2,931,081.55	2,988,167.16
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	8,959,213.37	
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
其他	81,566,915.20	69,100,068.21
合计	4,134,095,409.59	4,592,872,154.05

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	589,699,289.81	
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受的政府补助除外）	23,046,125.60	
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	77,018,502.71	
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	68,079,988.02	
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	10,180,830.07	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益	5,724,194.17	
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		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-21,688,133.83	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	752,060,796.55	
所得税影响额	-1,892,435.08	
少数股东权益影响额	-8,153,666.41	
合计	742,014,695.06	

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	13.78	0.7770	0.7770
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.85	0.6681	0.6681

3、境内外会计准则下会计数据差异

√适用 □不适用

(1). 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净资产差异情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期发生额	上期发生额	期末余额	期初余额
按中国会计准则	5,515,627,276.16	4,755,460,882.37	47,226,653,237.28	40,382,512,223.65
按国际会计准则调整的项目及金额：				
三供一业移交会计处理差异		-26,731,691.64		
新租赁准则开始适用时间不同差异	-1,773,467.89	-2,236,437.10	-4,009,904.99	-2,236,437.10
按国际会计准则	5,513,853,808.27	4,726,492,753.63	47,222,643,332.29	40,380,275,786.55

(2). 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净资产差异情况

□适用 √不适用

(3). 境内外会计准则下会计数据差异说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称**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：2021 年 4 月 27 日

修订信息

适用 不适用