

公司代码：600025

公司简称：华能水电

华能澜沧江水电股份有限公司

2019 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、天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、公司负责人袁湘华、主管会计工作负责人邓炳超及会计机构负责人（会计主管人员）赵虎声明：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

经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2019年度母公司实现净利润4,682,698,621.22元。公司拟按以下原则进行分配：

1. 根据《公司法》《公司章程》规定的法定顺序和要求进行分配。
2. 根据《关于华能澜沧江水电股份有限公司精准扶贫捐赠相关事项的承诺函》约定：

在华能水电实施2018、2019年度利润分配方案时，新股东按实施当年度利润分配方案的股权登记日的持股比例分享补足款项，原三家股东中国华能集团有限公司、云南省能源投资集团有限公司、云南合和（集团）股份有限公司将按上市前的持股比例分担当年度的需补足款项，每年度需补足款项的具体金额=人民币5亿元×(1-华能水电A股上市日三家原有股东在华能水电的持股比例)。三家股东将首先采取以各自所对应的华能水电当年度现金分红转送给新股东的方式予以补足。

3. 2019年度利润分配具体方案如下：

- (1) 按母公司税后净利润的10%计提法定盈余公积468,269,862.12元。
- (2) 不提取任意盈余公积金。

(3) 提取盈余公积后，按每10股派发现金股利1.5222元，拟分配现金股利2,740,000,000.00元，根据上述承诺函原三家股东将享有的现金股利5000万元转付给社会公众股，调整后，原三家股东中国华能集团有限公司、云南省能源投资集团有限公司、云南合和（集团）股份有限公司合计持有162亿股，按每股0.14913元派发现金红利2,416,000,000.00元，社会公众股持有18亿股，按每股0.18元派发现金红利324,000,000.00元。

4. 2019年度不进行资本公积转增股本。

该利润分配预案已经公司董事会、监事会审议通过，将提交公司股东大会审议通过后实施。

六、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，是基于公司和所属行业的发展现状和趋势做出的分析判断，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、 重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的风险，敬请查阅第四节经营情况讨论与分析“关于公司未来发展的讨论与分析（四）可能面对的风险”相关内容。公司将高度重视风险管理，采取措施积极有效应对。

十、 其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	10
第四节	经营情况讨论与分析.....	12
第五节	重要事项.....	29
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	44
第七节	优先股相关情况.....	51
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	52
第九节	公司治理.....	64
第十节	公司债券相关情况.....	67
第十一节	财务报告.....	68
第十二节	备查文件目录.....	210

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		
公司、本公司、华能水电	指	华能澜沧江水电股份有限公司
控股股东、华能集团	指	中国华能集团有限公司
云能投集团	指	云南省能源投资集团有限公司
合和集团	指	云南合和（集团）股份有限公司
《公司章程》	指	《华能澜沧江水电股份有限公司章程》
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
云南电网	指	云南电网有限责任公司
上游公司	指	华能澜沧江上游水电有限公司
国际能源	指	云南澜沧江国际能源有限公司
瑞丽江一级	指	瑞丽江一级水电有限公司
桑河二级	指	桑河二级水电有限公司
华能财务	指	中国华能财务有限责任公司
华能国际	指	华能国际电力股份有限公司
华能新能源	指	华能新能源股份有限公司
华能碳资产	指	华能碳资产经营有限公司
金中公司	指	云南华电金沙江中游水电开发有限公司
中电联	指	中国电力企业联合会
容量	指	系统实际安装的发电机组额定有功功率的总和，以千瓦（KW）、兆瓦（MW）、吉瓦（GW）计
上网电价	指	发电企业与购电方进行上网电能结算的价格

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	华能澜沧江水电股份有限公司
公司的中文简称	华能水电
公司的外文名称	Huaneng Lancang River Hydropower Inc.
公司的外文名称缩写	HHP
公司的法定代表人	袁湘华

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邓炳超	孙文伟
联系地址	云南省昆明市官渡区世纪城中路1号	云南省昆明市官渡区世纪城中路1号
电话	0871-67216608	0871-67216528
传真	0871-67217564	0871-67217564
电子信箱	hnsd@lcjsd.cn	hnsd@lcjsd.cn

三、基本情况简介

公司注册地址	云南省昆明市官渡区世纪城中路1号
公司注册地址的邮政编码	650214
公司办公地址	云南省昆明市官渡区世纪城中路1号
公司办公地址的邮政编码	650214
公司网址	http://www.hnlcj.cn/
电子信箱	hnsd@lcjsd.cn

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》《证券日报》
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	云南省昆明市官渡区世纪城中路1号华能澜沧江公司大厦

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	华能水电	600025	-

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	云南省昆明市东风西路 123 号三合商利写字楼 16 楼
	签字会计师姓名	李雪琴、刘闯明
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
	签字的保荐代表人姓名	杨博、黄艺彬
	持续督导的期间	2017 年 12 月 15 日至 2019 年 12 月 31 日
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	长城证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区西直门外大街 112 号阳光大厦
	签字的保荐代表人姓名	郭小元、郑侠
	持续督导的期间	2017 年 12 月 15 日至 2019 年 12 月 31 日

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	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年

营业收入	20,800,941,121.10	15,516,479,019.57	34.06	12,847,346,065.58
归属于上市公司股东的净利润	5,544,565,705.95	5,802,730,955.64	-4.45	2,188,922,701.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,793,501,452.25	2,927,832,369.53	97.88	2,618,402,284.02
经营活动产生的现金流量净额	16,163,803,598.31	10,922,117,844.61	47.99	8,574,418,891.25
	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减(%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	55,002,686,592.05	44,256,523,692.38	24.28	39,419,679,456.25
总资产	167,459,513,343.54	168,365,446,404.34	-0.54	167,980,439,780.44

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
基本每股收益(元/股)	0.31	0.32	-3.75	0.14
稀释每股收益(元/股)	0.31	0.32	-3.75	0.14
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.32	0.16	100.00	0.16
加权平均净资产收益率(%)	11.64	13.87	减少2.23个百分点	6.31
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	12.14	7.00	增加5.14个百分点	7.55

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

一是由于 2019 年云南省内供需形势及清洁能源消纳形势均好于上年，2019 年云南省统调需求和省内水电交易电量均同比大幅增长；二是 2019 年公司电站新增机组陆续投产，装机容量同比增加 197.5 万千瓦，产能进一步扩大。三是公司不断优化梯级调度运行方式，2019 年发电量同比增长 27.76%。受上述因素影响，公司 2019 年营业收入和扣除非经常性损益后的净利润同比大幅增长。

八、 境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

九、2019 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	4,437,719,158.49	6,150,790,273.07	5,726,962,124.48	4,485,469,565.06
归属于上市公司股东的净利润	804,439,508.34	2,011,681,933.73	2,048,862,993.93	679,581,269.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	911,486,859.49	2,197,618,226.78	2,104,932,495.69	579,463,870.29
经营活动产生的现金流量净额	2,955,725,500.94	4,005,298,420.74	4,982,418,896.89	4,220,360,779.74

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	2019 年金额	附注(如适用)	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	3,745,352.33		3,863,592,576.06	20,342,951.74
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,500,000.00		3,503,517.28	19,654,063.08
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			4,139,237.67	
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				
非货币性资产交换损益				2,942,329.71
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				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	/			
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	217,869,056.75			/
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-614,009,209.03		-505,610,090.03	-509,764,599.38
其他符合非经常性损益定义的损益项目	49,071,846.80			
少数股东权益影响额	722,628.35		-3,469,620.99	-9,271,850.53
所得税影响额	91,164,578.50		-487,257,033.88	46,617,522.83
合计	-248,935,746.30		2,874,898,586.11	-429,479,582.55

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
交易性金融资产	221,390,370.90	394,459,886.93	173,069,516.03	173,069,516.03

其他权益工具投资	606,583,500.00	606,583,500.00		
其他非流动金融资产	34,900,000.00	34,900,000.00		
合计	862,873,870.90	1,035,943,386.93	173,069,516.03	173,069,516.03

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) 主要业务

公司的主营业务为水力发电项目的开发、建设、运营与管理。公司是目前国内领先的大型流域、梯级、滚动、综合水电开发企业，统一负责澜沧江干流水能资源开发，是科学化建设、集控化运营水平较高的水力发电公司。发电是公司当前的核心业务，为适应电力体制改革的需要，公司积极参与售电侧改革。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

(二) 经营模式

公司盈利主要来自水力发电的销售收入。公司作为大型流域水电企业，以澜沧江流域为主体，采用“流域、滚动、梯级、综合”的集约化开发模式，最大化的配置流域资源。在基本建设方面，确立了“小业主、大监理”管理思路，充分发挥业主、设计、监理、施工、政府及移民的“六位一体”作用，合力推动项目建设。在生产管理方面，实现了对流域全部运营电厂的远程集中控制，形成了“大公司、小电厂、远程集控、无人值班、运维合一”的管理模式。公司生产维护成本低、运行效率高，使公司具有可持续发展能力。公司以集控中心为依托，对所属电站实行全流域统一调度，极大提高了澜沧江流域水资源利用率。公司积极推行无人值班、少人值守，不断提质增效。在电力销售方面，通过与云南电网公司签订购售电合同的方式进行电力销售，同时积极参与电力市场化改革，不断拓展电力销售。

(三) 行业情况

公司所属行业为水力发电行业。电力工业作为国民经济的重要基础产业，与经济发展密切相关。根据中电联《2019-2020年度全国电力供需形势分析预测报告》，2019年，全国电力生产运行平稳，电力供需总体平衡。电力延续绿色低碳发展态势，非化石能源发电装机容量占比继续提高；非化石能源发电量保持快速增长；跨区、跨省送电量实现两位数增长。2019年，全国新增发电装机容量10,173万千瓦，比上年少投产2,612万千瓦；2019年，全国全口径发电量为7.33万亿千瓦时，比上年增长4.7%。全国非化石能源发电量2.39万亿千瓦时，比上年增长10.4%，占全国发电量的比重为32.6%，比上年提高1.7个百分点，其中，水电、核电、并网风电和并网太阳能分别比上年增长5.7%、18.2%、10.9%和26.5%。2019年，水电发电设备利用小时3,726小时，比上年提高119小时。

根据昆明电力交易中心《云南电力市场2019年运行总结及2020年预测分析报告》，2019年，云南电网发电量（含小电）3,192.75亿千瓦时，同比增长5.76%。其中，水电发电量2,356.70亿千瓦时，同比增长8.46%；风电发电量244.42亿千瓦时，同比增长11.45%；光伏发电量45.07亿千瓦时，同比增长39.0%；火电发电量218.40亿千瓦时，同比增长8.20%；小电发电量328.16亿千瓦时，同比减少16.41%。

（四）公司所处行业地位

截至 2019 年 12 月 31 日，公司已投产装机容量达 2,318.38 万千瓦，占云南省统调装机容量的 27.83%，占统调水电装机容量的 40.54%。公司 2019 年完成发电量 1,044.06 亿千瓦时，占云南省调发电量的 31.12%，占省调水电总发电量的 37.62%。公司继续保持云南省装机规模第一、发电量第一的地位。公司作为国内大型流域水电开发企业和“西电东送”骨干企业，已形成了澜沧江全流域水电开发与运营管理的宏伟格局，是业内领先的大型流域、梯级、滚动、综合水电开发企业。公司是国内第二大流域水电开发公司，是云南省最大的发电企业和澜沧江-湄公河次区域最大的水力发电公司。

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）资源优势

公司拥有澜沧江全流域干流水电资源开发权（包括西藏境内），澜沧江水电资源是我国水电资源中的“富矿”，总可开发装机容量达 3,200 万千瓦。公司拥有的小湾电站装机容量 420 万千瓦、水库调节库容约 100 亿立方米，糯扎渡电站装机容量 585 万千瓦、水库调节库容 113 亿立方米，两个电站均为多年调节水库。小湾水电站不仅是云南省澜沧江中下游水电能源基地的“龙头”水电站，电站本身发电效益巨大，而且对其下游梯级电站有显著的补偿效益。糯扎渡水电站自身水库调节性能好，电能质量高。后续尚有大量的水电资源可供开发。

（二）全流域梯级调度运行

公司依托小湾、糯扎渡两个多年调节的水电站，拥有整个南方区域最强的反季节调节能力，在所运营的澜沧江干流大型水电站已全部投产的情况下，公司全面实现梯级水电站群的联合优化调度，显著增加了流域各电站特别在枯期的发电量，已成为南方电网“西电东送”、“云电外送”的中坚力量。截至目前，澜沧江上游苗尾、黄登、大华桥、乌弄龙、里底五个水电站已全部建成投产，公司 2019 年发电量创历史新高，单日最大发电量突破 4 亿千瓦时、单月发电量突破百亿千瓦时，年度发电量突破千亿千瓦时。当前，在国家层面推进清洁能源消纳相关政策的背景下，公司将更好的利用国内领先的远程集控运管、梯级优化调度、水情自动测报等方面的优势，充分发挥流域梯级电站的调节能力，在电力市场化改革中抢占先机，进一步提升公司竞争力和盈利能力。

（三）市场营销专业优势

公司是南方区域和大湄公河次区域最大的清洁能源供应商，具有规模优势。公司总装机容量为云南省装机规模第一，发电能力超千亿千瓦时。水电作为清洁可再生能源，在经济效益、技术条件以及社会价值等方面拥有其他能源无可比拟的优势，已成为公司发展、经营的核心业务。公司通过充分发挥在云南发电行业的“龙头”地位作用，多方争取有利政策支持，维护发电行业可持续健康发展；积极拓展西电东送市场空间，实现云南清洁能源在更大范围内优化配置。公司自 2015 年起组建并不断充实完善专业营销团队，在电改不断深入、市场竞争日趋激烈的形势下，通过落实电量指标、紧抓政策保障、优化市场策略、探索售电业务等一系列措施，推动公司营销工作有序开展，为公司创收增效做出贡献。经过近五年的实战磨练，公司营销机制体制日趋完善，营销人员能力素质持续提升，电力营销优势进一步凸显。

（四）人才队伍优势

公司持续推进创世界一流水电企业“人才强企”战略，随着对澜沧江流域及境外的水电资源开发，公司积累了丰富的大型水电工程建设和大规模水电站群运营管理的经验，打造了一支优秀的国内外水电工程建设和运营管理的人才队伍，在水电基建管理、生产运行、检修维护、环境保护、物资管理、经营管理、境外项目开发等方面储备了丰富人才，能够迅速及时满足公司新项目发展所需。截至目前，公司各类人才专业搭配合理、层次结构科学、人员配置精简高效，符合公司可持续稳定发展要求。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2019年，公司深入贯彻学习习近平新时代中国特色社会主义思想，全面落实中央各项决策部署，攻坚克难、拼搏进取、砥砺奋进，全年安全生产总体平稳，经营业绩持续提升，全面从严治党责任压紧压实，员工荣誉感、获得感持续提升，公司高质量发展步伐坚实坚定，全面完成年度各项经营目标任务。

（一）安全生产保持稳定。

公司坚决落实安全生产责任制。不断完善“党政同责，一岗双责”的安全生产责任体系，持续开展责任制落实巡查评估、安全性评价等专项工作，层层夯实安全责任。持续构建安全风险分级管控、隐患排查治理双重预防机制，不断夯实违章整治、外包工程管理等基础工作，安全保障能力持续提升。公司连续多年实现度汛安全。水工建筑物维护、大坝定检等工作扎实开展，大坝及水库运行安全可靠；流域地震台网监测中心集中建立。“安全生产万里行”“安全文化建设年”活动取得实效，景洪电厂荣获“全国安全文化示范企业”称号。生产运行管理更加精益。小湾电厂实现无人值班，公司“无人值班”稳步推进；集控机组容量突破2000万千瓦，新能源风电集控实现试运行。全面开展机组状态评估和状态检修，“自主+架子队”的检修管理模式初步建立。电站主设备完好率、设备消缺率等继续保持较高水平。景洪、功果桥电站实现全年“零非停”。

（二）市场营销奋发有为。

公司主动作为、超前谋划，积极应对复杂的政策及市场形势，全力推动量价协同最优，实现利用小时、市场化水电结算电价等多项关键指标继续保持跃增、位居区域鳌头，公司发电量实现全年千亿千瓦时、单月百亿千瓦时的历史性突破，连续三年实现两位数增长。一是千方百计保电量，弃水问题明显改善。积极探索梯级运行方式，有效利用年初公司蓄能同比增多、汛前来水偏丰等特殊条件，优化流域电站发电效率，实现全年零弃水。二是精细化开展市场化交易，电价对标区域领先。高度重视市场化交易，精准制定交易策略，着力提升公司收益，公司省内市场化交易及西电东送增量度电价格均高于省内市场均价。三是坚持攻坚克难，重点难点项目取得重大进展。澜沧江上游电站中长期送电广东量价落地，实现澜沧江上游电站送电广东中长期协议签订，全年澜沧江上游电站发电量超合同计划完成，成为公司增发增收的重要引擎。四是市场拓展稳步推进，购售电资源优化配置取得实效，综合能源服务再次突破，能源销售公司独立运作良好。

（三）经营管理成效卓著。

公司狠抓提质增效“1+5”方案落实，全力增效益、压占用，公司资产负债率降至66%，为历史最低；利润、EVA、归母利等指标大幅超额完成。预算核心引领作用突出。完成构建收入、成本、

利润和投资四大责任中心，建立了以预算为龙头、“年、月”为基础、问题为导向的多维预算管控体系，经营管控能力全方位提升。成本费用压降成效明显。狠抓资金管控，优化融资结构，创新融资模式，全年发行超短期融资券 243 亿元、权益融资 80 亿元，带息流动负债降低 170 亿元，资金成本较年初下降 0.25 个百分点，全年节约利息支出 3.86 亿元。“两金”同比压降 4.09%、下降 1.1 亿元。强化资产全生命周期管理，优化资产分类和投产时序，全年降低折旧费用 2.35 亿元。通过递延金中公司股权处置收益纳税时间等措施，大幅节约税费支出。公司资本及盈利结构持续优化。通过准确研判形势，抓住有利时机，以较低成本收购金中公司 11% 股权。华能龙开口水电有限公司、盐津关河水电有限公司等四家子公司扭亏为盈，同比减亏 6.4 亿元。

（四）项目发展有序有力。

公司主动融入能源革命大潮，坚定绿色发展信心，在助力加快清洁能源发展、持续优化电源结构上狠下功夫。水电建设稳步推进。新增机组高质量投产，黄登 4 号机、大华桥 2 号机创公司“精品机组”，关键运行指标处于国内先进水平。托巴电站开工建设，主体工程实现开工，电站安全、进度、质量受控，技术深化研究、智能建造规划成效明显。黄登升鱼机成为国内首例投运项目，开创了水电环保先河。石林光伏项目获行业优质工程奖，景洪电站获全国第九届“母亲河奖”绿色贡献奖。

（五）改革创新提速提效。

公司科技创新取得突破性成果。景洪水力式升船机获国家技术发明二等奖。马洪琪院士荣获国际大坝委员会终身成就奖。小湾电站获詹天佑奖、菲迪克奖，黄登电站获国际里程碑工程奖。公司科技创新团队被评为中央企业优秀科技创新团队。国家“十三五”科技支撑项目、国家自然基金项目、华能集团重点科研项目、公司自立及众创项目全面推进，并取得阶段性成果。“合规管理年”有效开展。立改废制度 84 项，优化内部控制流程 257 个，公司设计科学、层次清晰、运行有效的管理体系建设成效明显。智慧企业稳步推进。完成小湾、漫湾等 11 个电站、共 55 台机组、33 万个测点数据运行聚合监视和功能算法配置，工业互联网成果应用初见成效。智慧企业顶层设计和智慧化建设加快。

（六）党的建设从严从实。

公司主题教育取得实实在在成效。“不忘初心、牢记使命”主题教育五个具体目标有效实现。扎实开展“支部建设年”活动。积极推进党员积分管理。开展 3 个基层党建创新试点，选树“红旗党支部”、优秀党建案例引领示范。深入开展党员示范行动，设立 458 个党员示范岗、责任区，222 项党员攻关项目，公司集控中心党委荣获“中央企业先进基层党组织”称号。党风廉政建设不断深化。形式主义、官僚主义集中整治和八项规定自查自纠工作深入开展，作风建设持续强化。

二、报告期内主要经营情况

2019 年全年完成发电量 1,044.06 亿千瓦时，同比增长 27.76%；新增装机 197.50 万千瓦，已投产装机规模达到 2,318.38 万千瓦；实现营业收入 208 亿元，同比增长 34.06%。实现归属于母公司净利润 55.44 亿元，同比下降 4.45%。归属于母公司扣除非经常性损益后的净利润 57.93 亿元，同比增长 97.88%。

（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	20,800,941,121.10	15,516,479,019.57	34.06
营业成本	9,134,849,012.27	7,615,809,533.75	19.95
销售费用	30,667,495.30	21,521,923.69	42.49
管理费用	349,223,899.39	218,230,351.20	60.03
研发费用	14,598,113.59	8,537,177.76	70.99
财务费用	4,421,506,408.28	4,065,130,615.22	8.77
经营活动产生的现金流量净额	16,163,803,598.31	10,922,117,844.61	47.99
投资活动产生的现金流量净额	-3,658,107,976.98	-3,556,123,644.45	2.87
筹资活动产生的现金流量净额	-11,639,742,477.28	-7,570,237,161.28	53.76

2. 收入和成本分析

适用 不适用

(1) 公司本年发生营业收入 208.01 亿元，同比增长 34.06%。主要原因：一是 2019 年发电量同比增长 27.76%；二是平均结算电价（含税）为 0.226 元/千瓦时，同比增加 3.81 元/千千瓦时。

(2) 公司本年发生营业成本 91.35 亿元，同比增加 19.95%。主要原因：一是发电量增加使水费同比增加；二是随着发电机组逐步转固投产，列入成本的折旧费、职工薪酬、检修费等同比增加。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位: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 (%)	营业收入比上期增减 (%)	营业成本比上期增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电力行业	20,763,921,840.38	9,117,291,560.01	56.09	33.97	19.78	增加 5.2 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 (%)	营业收入比上期增减 (%)	营业成本比上期增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
水力发电	20,471,469,139.88	8,993,650,311.60	56.07	34.34	20.06	增加 5.23 个百分点
风力发电	181,490,427.32	83,086,845.11	54.22	12.65	3.43	增加 4.08 个百分点
太阳能光伏发电	110,962,273.18	40,554,403.30	63.45	11.77	-0.26	增加 4.41 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 (%)	营业收入比上期增减 (%)	营业成本比上期增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
云南	19,271,092,287.18	8,676,060,807.38	54.98	33.48	18.12	增加 5.86 个百分点
缅甸	737,105,560.57	229,022,998.68	68.93	-1.66	57.36	减少 11.65 个百分点

						百分点
柬埔寨	755,723,992.63	212,207,753.95	71.92	164.56	80.46	增加 13.09 个 百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

公司水电站分布在云南、缅甸、柬埔寨；风电、太阳能光伏在云南省内。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
电力	亿千瓦时	1,044.06	1,031.08	0	27.76	28.50	0

产销量情况说明

2019 年，公司全年发电量 1,044.06 亿千瓦时，上网电量 1,036.81 亿千瓦时。根据《缅甸联邦瑞丽江一级水电工程开发运营合资协议书》第 7 条款之规定，瑞丽江一级水电站结算电量的 15% 将作为资源特许费无偿交付给缅甸电力一部水电实施司（DHPI）或其指定的受让人。公司上网电量扣减上述电量后，销售电量为 1,031.08 亿千瓦时。

(3). 成本分析表

单位：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	折旧费、各项财政规费等	9,117,291,560.01	99.8	7,611,648,032.50	99.94	19.78	折旧费和水费同比增加
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
电力	折旧费、各项财政规费等	9,117,291,560.01	99.8	7,611,648,032.50	99.94	19.78	折旧费和水费同比增加

成本分析其他情况说明

无。

(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 2,075,594.86 万元，占年度销售总额 99.64%；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 111,181.80 万元，占年度采购总额 46.90%；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
无。

3. 费用

适用 不适用

销售费用本年累计发生 3,066.75 万元，上年同期 2,152.19 万元，同比增加 914.56 万元，增加 42.49%。主要原因是电力交易服务费随着售电量同比增加而增加。

管理费用本年累计发生 34,922.39 万元，上年同期 21,823.04 万元，同比增加 13,099.35 万元，增加 60.03%。主要原因一是本年职工薪酬同比增加；二是新增管理性固定资产折旧费用同比增加。三是由于新机组陆续投产，产能扩大，管理性支出增加以及海外投资保险费同比增加。

财务费用本年累计发生 442,150.64 万元，上年同期 406,513.06 万元，同比增加 35,637.58 万元，增加 8.77%。主要原因一是汇兑收益同比减少；二是新机组陆续投产发电，利息支出费用化。

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	33,973,401.42
本期资本化研发投入	
研发投入合计	33,973,401.42
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.16
公司研发人员的数量	19
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	0.56
研发投入资本化的比重 (%)	0

(2). 情况说明

适用 不适用

本期费用研发投入包含计入研发费用 14,598,113.59 元和生产成本 19,375,287.83 元。

5. 现金流

适用 不适用

本年现金流量净增加 82,401.49 万元，其中：经营活动现金流量净额 1,616,380.36 万元；投资活动现金流量净额 -365,810.80 万元；筹资活动现金流量净额 -1,163,974.25 万元。

(1) 经营活动产生的现金流量

本年经营活动现金流入 2,289,125.76 万元，去年 1,690,300.07 万元，同比增加 598,825.69 万元，同比增加 35.43%。主要原因一是本年发电量增加，电费收入同比增加 623,609.5 万元。

本年经营活动现金流出小计 672,745.40 万元，去年 598,088.28 万元，同比增加 74,657.12 万元，同比增加 12.48%。主要原因一是本年发电量较去年大幅增长，按电量计缴的水资源费、库区基金同比增加；二是随着电站的陆续投产，列入经营活动的现金支出同比增加。

(2) 投资活动产生的现金流量

本年投资活动现金流入小计 267,755.76 万元，去年 462,677.81 万元，同比减少 194,922.05 万元，同比减少 42.13%。主要原因一是本年收回金中公司股权剩余处置款；二是本年无处置子公司、整体固定资产及收待退款业务。

本年投资活动现金流出小计 633,566.56 万元，去年 818,290.18 万元，同比减少 184,723.62 万元，同比减少 22.57%。主要原因因为澜沧江上游在建项目陆续投产，在建项目只有托巴电站，购建固定资产支出现金同比减少 340,316.46 万元；本年收购金中公司 11% 股权，投资支付的现金同比增加 158,810 万元。

(3) 筹资活动产生的现金流量

本年筹资活动现金流入小计 7,446,012.52 万元，去年 5,103,835.82 万元，同比增加 2,342,176.7 万元，同比增加 45.89%。主要原因：一是公司实时关注市场动态，抢抓低息时机，发行超短期融资券 243 亿元。二是本年成功发行 80 亿元永续债且经营现金流增加，银行借款同比减少 90 亿元。

本年筹资活动现金流出小计 8,609,986.77 万元，去年 5,860,859.54 万元，同比增加 2,749,127.23 万元，同比增加 46.91%。主要原因是公司为控制融资成本，加快了债务周转，同时调整了债务融资结构，偿还了部分高息借款。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

为深入贯彻党中央、国务院关于扶贫开发系列重大战略部署，加快推进云南省人口较少民族精准脱贫攻坚步伐，积极履行社会责任，经公司股东大会审议批准，2016 年 6 月，公司与云南省人民政府扶贫开发办公室签订《帮扶云南省拉祜族、佤族脱贫攻坚实施协议》，公司将于 2016 年至 2019 年向澜沧县、沧源县、耿马县、双江县提供捐赠资金共 20 亿元，按年度每年捐赠资金 5 亿元实施精准扶贫，2019 年度公司实际支付 5 亿元，至此该协议已执行完毕。

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位：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	2,321,819,598.81	1.39	1,497,831,189.23	0.89	55.01	本年末云南电网公司集中结算

资金						电费，且下年初有大额到付借款，因此于 2019 年末增加了货币资金存量。
交易性金融资产	394,459,886.93	0.24	0.00	0.00		增加原因为公司本年执行新金融工具准则，对金融资产重新分类：将持有的云南铜业股份划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益（FVTPL）的金融资产核算，在报表列报时列入交易性金融资产科目。
应收票据	2,037,546,147.86	1.22	1,358,142,309.76	0.81	50.02	原因为云南电网公司用银行承兑汇票支付电费的比例增加。
其他应收款	216,978,155.68	0.13	2,677,494,683.12	1.59	-91.90	原因为本年内收回金中公司 23% 股权处置尾款 24.47 亿元。
长期股权投资	2,909,310,257.80	1.74	27,546,297.26	0.02	10,461.53	本年收购金中公司 11% 股权，投资西藏开投曲孜卡水电开发有限公司 35% 股权。同时因对国投云南大朝山水电有限公司、西藏开投果多水电有限公司、昆明电力交易中心有限责任公司派驻董事，形成重大影响，将对三家公司的股权投资划为长期股权投资以权益法核算。因此较去年年末增幅较大。
其他权益工具投资	606,583,500.00	0.36	0.00	0.00		原因为公司本年执行新金融工具准则，对金融资产重分类：将战略持有的、不以出售为目的的集团内各参股公司股权指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（FVOCI），在其他权益工具投资科目中列报。
其他非流动金融资产	34,900,000.00	0.02	0.00	0.00		原因为公司本年执行新金融工具准则，对金融资产重分类：将持有的华能融科（海宁）股权以公允价值计量且其变动计入当期损益（FVTPL），在其他非流动金融资产科目中列报。
在建工程	9,499,037,895.09	5.67	23,664,205,010.52	14.06	-59.86	主要为澜沧江上游电站新机组投产在建工程预估转固。
递延所得税资产	79,670,293.32	0.05	2,791,443.81	0.00	2,754.09	主要为对内部交易产生的未实现内部损益计提的递延所得税，形成的递延所得税资产。
短期借款	4,749,314,284.47	2.84	9,748,878,033.83	5.79	-51.28	主要原因因为公司为控制综合融资成本，在风险可控范围内，对融资结构进行了适当调整，偿还了部分到期的短期借款。
应交税费	895,334,076.30	0.53	354,689,804.84	0.21	152.43	增加部分主要为 2018 年末因金中公司股权处置事项产生的

						递延至 2019 年清算缴纳的企业所得税。
一年内到期的非流动负债	6,482,119,998.29	3.87	17,694,975,716.98	10.51	-63.37	主要原因为偿还了部分到期的长期借款及长期应付款。
长期应付款	128,503,469.58	0.08	966,534,744.17	0.57	-86.70	主要原因是偿还了到期的融资租赁款。
递延所得税负债	23,168,983.60	0.01	551,412,212.00	0.33	-95.80	主要原因为 2018 年末因金中公司股权处置事项产生的递延所得税负债，于 2019 年处置完成金中公司股权，减少递延所得税负债。

其他说明
无。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

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

行业经营性信息分析详见“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”相关内容。

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

	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)
经营地区/ 发电类型	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
省/直辖市														
火电														
风电	44,385.94	41,038.66	8.16%	43,536.44	40,203.49	8.29%	43,536.43	40,203.49	8.29%				416.87	416.87
水电	10,381,709.16	8,118,036.56	27.88%	10,310,631	8,059,834.25	27.93%	10,253,332.33	7,971,330.76	28.63%				199.58	199.58
光伏发电	14,525.02	13,205.28	9.99%	13,923.79	12,668.70	9.91%	13,923.79	12,668.70	9.91%				796.93	796.93
其他														
合计	10,440,620.12	8,172,280.50	27.76%	10,368,091.23	8,112,706.44	27.80%	10,310,792.55	8,024,202.95	28.50%					

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												
风电	44,385.94	8.16%	43,536.43	8.29%	18,149.04	16,111.07	12.65%	风电	8,308.68	0.58%	8,032.97	0.65% 3.43%
水电	10,381,709.16	27.88%	10,253,332.33	28.63%	2,046,356.12	1,523,058.05	34.36%	水电	897,323.98	62.90%	749,065.79	60.77% 19.79%
光伏发电	14,525.02	9.99%	13,923.79	9.91%	11,096.23	9,927.45	11.77%	光伏发电	4,055.44	0.28%	4,066.04	0.33% -0.26%
其他												
外购电(如有)	—	—	—	—								
合计	10,440,620.12	27.76%	10,310,792.55	28.50%	2,075,601.39	1,549,096.57	33.99%	—	909,688.10	63.77%	761,164.80	61.75% 19.51%

3. 装机容量情况分析

适用 不适用

2019 年，公司新增投产装机 197.5 万千瓦，其中黄登电站新增投产 1 台机组 (1×47.5 万千瓦)，大华桥电站电站新增投产 1 台机组 (1×23 万千瓦)，里底电站新增投产 2 台机组 (2×14 万千瓦)，乌弄龙电站新增投产 4 台机组 (4×24.75 万千瓦)，截至 2019 年 12 月 31 日，公司已投产装机容量达 2,318.38 万千瓦。

4. 发电效率情况分析

适用 不适用

2019 年，综合发电厂用电率 0.69%，发电设备利用小时为 4,568 小时，较上年多 440 小时。

5. 资本性支出情况

适用 不适用

2019 年资本性支出总额为 66.34 亿元，主要用于黄登、大华桥、乌弄龙、里底、托巴等电站建设，以及收购金中公司 11% 股权。

2020 年资本性支出计划为 50.99 亿元，拟用于托巴电站建设。以及黄登、大华桥、乌弄龙、里底等电站的后续建设。

6. 电力市场化交易

适用 不适用

	本年度	上年度	同比变动
市场化交易的总电量	713.45	563.20	26.68%
总上网电量	1,036.80	811.27	27.80%
占比	68.81%	69.42%	

7. 售电业务经营情况

适用 不适用

为适应电力体制改革需要，公司于 2015 年 12 月成立了华能澜沧江能源销售有限公司，通过努力拓展市场优质用户和整合市场购售电资源等方式，实现公司发电市场增收和售电市场增效目标，2019 年，华能澜沧江能源销售公司连续被昆明电力交易中心评为 AAA 级售电公司，运营情况良好。

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

截至2019年12月31日，公司共持有参股股权11家，投资余额总计394,525.37万元。报告期内变动金额231,176.31万元。具体明细如下：

金额单位：人民币万元

公司名称	注册资本	持股比例(%)	期初余额	期末余额
中国华能财务有限责任公司	500,000.00	3.33	17,058.35	17,058.35
华能碳资产经营有限公司	25,000.00	10	2,500.00	2,500.00
华能天成融资租赁有限公司	270,000.00	10	41,100.00	41,100.00
国投云南大朝山水电有限公司	177,000.00	10	64,099.06	70,451.37
昆明电力交易中心有限责任公司	5,000.00	8	400	439.85
西藏开投果多水电有限公司	66,795.00	15	9,807.98	9,449.80
西藏开投曲孜卡水电开发有限公司	15,000.00	35%		4,303.23
云南滇中新区配售电有限公司	20,000.00	30	2,754.63	5,401.96
云南华电金沙江中游水电 开发有限公司	779,739.00	11		200,884.82
云南铜业股份有限公司	169,967.86	1.89	22,139.04	39,445.99
华能融科（海宁）股权投资合伙 企业（有限合伙）	10,500.00	33.24	3,490.00	3,490.00
合计			163,349.06	394,525.37

报告期内，变动金额主要是由于新增对云南华电金沙江中游水电开发有限公司投资 199,800 万元，对云南滇中新区配售电有限公司追加投资 3,000 万元，对西藏开投曲孜卡水电开发有限公司投资 4,303.23 万元，按权益法核算确认投资损益以及其他公允价值变动引起。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

报告期内，公司收购紫石资本持有的云南华电金沙江中游水电开发有限公司11%股权，交易价格为人民币 199,800万元。（详见公司公告2019-060号、2019-065号）。

(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

报告期内，以公允价值计量的金融资产余额 103,594.34 万元，分别列报于交易性金融资产、其他权益工具投资和其他非流动金融资产项目。

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

1. 主要控股公司分析

金额单位：人民币万元

子公司 名称	持股比例		注册资本	总资产	净资产	净利润	经营范围
	直接	间接					
华能澜沧江能源销售有限公司	100		20,000.00	7,407.79	7,100.11	1,114.30	电力销售
华能龙开河水电有限公司	95		194,513.00	1,025,037.44	244,382.87	54,104.42	水电站开发建设运营
华能石林光伏发电有限公司	70		15,500.00	81,515.74	13,144.60	2,380.93	太阳能发电
华能澜沧江国际能源有限公司	100		10,000.00	809,544.58	336,130.50	64,891.93	水电站开发建设运营
华能澜沧江上游水电有限公司	100		32,000.00	183,846.71	58,416.69	-2,908.60	电站开发建设运营
华能澜沧江新能源有限公司	100		15,000.00	159,796.38	91,396.52	4,213.11	水电站开发建设运营

2. 主要参股公司分析

金额单位：人民币万元

公司名称	注册资本	持股 比例(%)	经营范围
中国华能财务有限责任公司	500,000.00	3.33	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴定及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款

			及委托投资；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；经批准发行财务公司债券；承销成员单位的企业债券；对金融机构的股权投资；有价证券投资；成员单位产品的消费信贷、买方信贷及融资租赁。
华能碳资产经营有限公司	25,000.00	10	资产管理；投资管理；财务顾问；经济信息咨询；低碳技术培训；合同能源管理；低碳节能减排领域技术开发、技术推广、技术咨询、技术转让、技术服务；销售节能减排机械设备、五金交电、计算机、软件及辅助设备；货物进出口；电力供应。
国投云南大朝山水电有限公司	177,000.00	10	大朝山水电站的开发建设及运营管理；大朝山水电站建设的后勤供应及生活服务；水电工程建设咨询；水产养殖；建筑材料、金属材料、工程机构、机电设备的经销。
华能天成融资租赁有限公司	270,000.00	10	融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询和担保。
昆明电力交易中心有限责任公司	5,000.00	8	负责电力市场交易平台的建设、运营和管理，组织开展省内、跨省（区）、跨境的电能交易、电力直接交易、合同转让交易、容量交易等交易服务，提供与上述交易相关的电力交易合同管理、提供结算依据、信息披露、规则研究、咨询、培训等服务。
云南滇中新区配售电有限公司	20,000.00	30	从事电力购销业务及相关服务；调试、修理、检测及试验电力设备、电力物资器材；从事与工业企业用电、增量配电网经营和电力供应有关的科学研究、技术监督、技术开发、电力生产调度信息通信、咨询服务；国内贸易、物资供销；货物及技术进出口业务；从事综合能源供应、用户节能及光纤通信等业务；投资、规划、建设、运营和管理滇中新区范围内的增量配售电业务。
云南铜业股份有限公司	169,967.86	1.89	有色金属、贵金属的生产、加工、销售及生产工艺的设计、施工、科研。高科技产品化工产品的生产、加工及销售。
华能融科（海宁）股权投资合伙企业（有限合伙）	10,500.00	33.24	股权投资、投资管理。
西藏开投果多水电有限公司	66,795.00	15	水电站的开发、建设、运行管理；电能的生产和销售及水电工程技术咨询服务；汽车租赁。
西藏开投曲孜卡水电开发有限公司	15,000.00	35	水电项目的投资、开发、建设及运营管理；电能的生产和销售。
云南华电金沙江中游水电开发有	779,739.00	11	流域梯级的规划和前期工作；电站的投资建设和经营管理；流域各电站的运行调节调度；电能的生产和销

限公司			售；水利水电物资设备采购；水利水电工程技术咨询服务。
-----	--	--	----------------------------

(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

我国“再电气化”水平不断提升，未来电力仍将保持较快增长。电能作为清洁、高效的二次能源，在能源变革大趋势下，将处于未来能源转型的核心位置，能源生产和消费呈现明显的“再电气化”趋势。2019年全国人均用电量为5,160千瓦时，OECD国家（经济合作发展组织）人均用电量超过9,270千瓦时（2015年数据），由此可看出，我国人均用电水平还处于低位，与发达国家存在较大差距。根据国家电网公司有关研究成果，预计2040年全社会用电量约11~14万亿千瓦时（饱和水平），人均用电约8,000~10,000千瓦时（中等发达国家届时平均水平），电能占终端能源消费比重提升到45%左右。从目前至2040年的20年左右，电力需求还将保持较快增长空间，2040年后，随着工业化、城镇化进程逐步完成，以及人口总量等要素变化进入低速增长阶段。

坚持绿色发展理念，我国水电仍有较大发展空间。当前世界能源转型变革步伐明显加快，清洁能源已成为我国电力增量的主体。水电作为可再生能源，具有安全稳定、运行灵活的优势，高度契合国家构建清洁低碳、安全高效的能源体系和“四个革命、一个合作”能源安全新战略，我国未来水电开发重点是西南诸河，资源稀缺，可开发价值大，发展空间广阔。

地方产业结构转型升级，给公司发展提供了有利的政策环境。云南拥有得天独厚的资源优势和区位优势，将资源转变成经济优势、将区位优势转变成发展优势是云南长久发展之根本。2018年云南提出打造世界一流“绿色能源牌”，云南能源产业增加值1,300亿元以上，跃居成为全省工业第一支柱产业，“十四五”电力供应向枯期紧缺转变，省内将通过逐步放开一定规模的新能源开发，加大电能供给。西藏水光资源十分丰富，开发潜力大，西藏自治区提出把能源建设作为第一支柱产业加快发展，明确了建设“西电东送”接续能源基地、辐射南亚的能源基地、国家清洁能源基地和国家清洁能源示范区“三基地一示范区”的发展战略。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

公司以水力发电为基础，生产与服务并重，稳步推进国际化战略，统筹国内外协调发展的能源生产和服务企业，丰富和创新发展方式，协同发展电力相关产业，积极探索并发展配电网、储能、氢能、分布式能源、充电基础设施、综合能源服务等新业态，并借助数字化实现转型升级，创建具有全球竞争力的世界一流清洁能源企业。

(三) 经营计划

适用 不适用

2020 年，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真贯彻党的十九大和中央经济工作会议精神，坚持以安全生产为基础，以市场为导向，以效益为中心，以改革创新为动力，以党的建设为保障，依法合规、统筹推进各项工作，确保安全生产不发生较大及以上安全事故，确保生产经营、政治、形象、网络安全，确保全面完成年度绩效目标、推动公司高质量发展，加快建设世界一流水电企业！

1. 全覆盖管控，高质量筑牢安全基础。

坚持安全发展理念和“大安全”观，以落实全员安全生产责任制为根本，切实提升安全治理能力和水平，确保安全稳定。狠抓安全责任落实。持续推进全员安全生产责任制评估和安全性评价，进一步夯实安全生产主体责任和安全监管责任，建立系统、规范、科学的安全管理体系。持续夯实安全基础。强化监测预警、应急管理、物资保障等体系建设，抓实安全教育，加快推进安全管理信息化。持续夯实维稳基础，提高突发事件应对、舆论和媒体导向能力。加强生产运行精益管理。深化“降缺陷、控非停”措施，推进检修标准化管理和设备可靠性管理，稳步实施“自主+架子队”检修模式，全面做好水工建筑物安全监测，确保库坝安全稳定运行。全面深化环保监督。实行环境风险源及敏感点“一厂一单”全过程管控，扎实开展环境监测、陆生及水生生态保护等工作。

2. 全链条协同，高水平提升市场营销。

充分发挥电力营销龙头作用，以政策争取为基础，以市场为导向，以量价协同最优为核心，确保公司效益最大化。2020 年力争完成发电量 1,017.72 亿千瓦时。全力争取政策支持。加大协调力度，保障优先发电计划政策有序执行，确保计划电量份额可靠落实。力争云电送粤价格稳定、云电送桂价格提升，西电东送增量交易平稳有序。积极争取“水电铝”产业政策、市场机制调整下中长期交易等有利政策支持。狠抓量价协同最优。衔接好水库运行和市场交易，动态优化两库运行。最大限度挖掘枯期发电空间，协调加大汛期西电东送规模。统筹计划与市场、省内与省外、事前与事后，精细化开展市场交易，推进省内与跨省区双端自律，提升汛期省内市场价。加强市场开拓和资源整合，整合优化购售电资源。积极拓宽增值服务范围，稳步推进增量配电网业务；积极做好市场机制调整下中长期和现货交易的政策研究。

3. 全要素挖掘，高效益狠抓经营升级。

深入推进提质增效。狠抓提质增效专项行动，实现存量提效、增量增效、减量见效。依托财务管理变革和创新推动财务管理模式升级，逐步形成财务管理专业化、财务核算集中化、财务业务一体化的格局。加强预算管控，优化考核机制，扎实开展归母利、EVA 等专项提升，持续提升盈利质量和水平。细化成本过程和结构管控，严管深挖，确保综合折旧率及生产费用占比保持稳定。在依法合规纳税前提下，做好税收筹划优化，确保足额享受各项税费优惠政策。切实加

强资金保量控价，不断创新融资手段，加强资金成本控制，推动资产负债率平稳下降。强化资本回报约束，优化资金资源配置，提升资金使用效率。充分发挥资本运作引擎作用，深化股权合作，拓展同业一体化发展路径，着力在清洁能源资产收购和二级市场投资取得突破。

4. 全领域融合，高站位深化从严治党。

始终坚持党的领导，坚持强根铸魂抓党建，切实把党的领导制度优势转化为公司治理效能，助推公司高质量发展。突出抓好政治建设。坚持用习近平新时代中国特色社会主义思想滋养初心、引领使命，推动学习贯彻工作往深里走、往心里走、往实里走。深入贯彻学习党的十九届四中全会精神。坚持把不忘初心、牢记使命作为加强党的建设的永恒课题，持续强化理论武装，深化检视问题整改，建立长效机制。持续深化学习研讨，切实做到树牢“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”。加强党风廉政建设。紧盯形式主义官僚主义问题，持续为基层减负。

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

1. 澜沧江流域来水风险

公司发电量与澜沧江流域来水情况密切相关。虽然公司已具备“两库多级”式水电站群，具备多年调节能力，但无法完全避免极端情况下澜沧江流域来水的不确定性及季节性波动差异对公司电力生产经营的影响。公司作为大型流域水电企业，将持续加强流域水文监测，做好来水预测和分析，结合流域来水情况及时优化梯级水电站运行方式；继续深入开展流域梯级水电站的联合优化调度，发挥梯级水电站优异的调节性能，提高水资源利用率。

2. 电力市场风险

云南省作为全国首批电力体制改革综合试点省份，改革步伐一直位居全国前列，随着电改逐步深入，相关政策的出台、交易机制调整以及省内产业结构的变化等，将对公司上网电价、电量等带来不确定性影响。一是政策方面。当前以降电价为主要抓手的政策导向仍未改变，压力持续传导至发电侧；电力现货市场推进不断提速，云南已被列为全国第二批试点省份，后续市场建设情况对价格的影响存在不确定性。二是电量消纳方面。云南供需形势逐步呈现“丰盈枯缺”，汛期仍需通过加大外送力度缓解弃水压力。三是电价方面。随着云南水电铝硅产能陆续投产，其低价用电的价外补贴落实等方面存在不确定性；西电东送增量交易机制存在调整可能，低谷曲线外送电价格机制、云南送广东采用发电权转让等变化对汛期西电东送价格产生不确定性影响。为此，公司将持续做好电力市场政策动向的分析研判，积极应对，认真研究竞价策略，在市场化交易中稳住价格及市场，以利益最大化原则争取电量。

3. 供电区域和客户单一风险

公司供电区域主要为南方电网区域（云南省及广东省）。云南省水能资源丰富，省内及跨省区送电竞争激烈，若未来云南或广东地区经济发展速度减缓，全省全社会用电量下降，电力市场供过于求有可能给公司的生产经营带来风险。公司对第一大客户云南电网公司实现的营业收入占

公司总营业收入的比例较高，客户较为单一。公司将持续推动客户管理工作，积极发展配售电及增值服务业务，拓展新的市场空间和利润增长点，丰富盈利模式。

(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

《公司章程》第一百六十八条中已明确规定了公司的利润分配政策。利润分配不得超过公司累计可分配利润的范围。公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持一定的连续性和稳定性。公司的利润分配政策为：

（一）利润分配的形式：公司可以采取派发现金股利或派发股票股利或两者相结合的方式进行利润分配，并优先采用现金分红的利润分配方式；

（二）现金分红的具体条件：公司在当年盈利及累计未分配利润为正，且公司现金流可以满足公司正常经营的情况下，采取现金方式分配股利；

（三）发放股票股利的条件：公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足前款现金分红的条件下，提出股票股利分配预案；

（四）现金分红的期间间隔和最低比例：公司在当年盈利、且无未弥补亏损的条件下，如无重大投资计划或重大现金支出事项发生、资产负债率未超过 75%，应当采取现金方式分配股利。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之五十。

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累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 35%。

公司将在股东大会对利润分配方案作出决议后的 2 个月内执行完成股利派发事宜。

《公司章程》第一百六十八条中已明确规定了公司利润分配政策的调整机制。公司在对其利润分配政策进行调整时，应由董事会做出专题论述，论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特别决议通过。公司当年盈利但董事会未做出现金分红预案或公司调整现金分红政策的，股东大会表决该等议案时应提供网络投票方式。报告期内，公司无调整现金分红政策的情况。

(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(%)
2019 年	0	1.5222	0	2,740,000,000	5,544,565,705.95	49.42
2018 年	0	1.5022	0	2,704,000,000	5,802,730,955.64	46.60
2017 年	0	0.55	0	990,000,000	2,188,922,701.47	45.23

注：2019 年度母公司实现净利润 4,682,698,621.22 元。按母公司税后净利润的 10%计提法定盈余公积 468,269,862.12 元，不提取任意盈余公积金。提取盈余公积后，拟分配现金股利 2,740,000,000 元。根据《关于华能澜沧江水电股份有限公司精准扶贫捐赠相关事项的承诺函》约定，在华能水电实施 2018、2019 年度利润分配方案时，新股东按实施当年度利润分配方案的股权登记日的持股比例分享补足款项，原三家股东中国华能集团有限公司、云南省能源投资集团有限公司、云南合和（集团）股份有限公司将按上市前的持股比例分担当年度的需补足款项，每年度需补足款项的具体金额=人民币 5 亿元×(1-华能水电 A 股上市日三家原有股东在华能水电的持股比例)。三家股东将首先采取以各自所对应的华能水电当年度现金分红转送给新股东的方式予以补足。原三家股东中国华能集团有限公司、云南省能源投资集团有限公司、云南合和（集团）股份有限公司合计持有 162 亿股，2019 年度按每股 0.14913 派发现金红利 2,416,000,000 元，社会公众股持有 18 亿股，按每股 0.18 元派发现金红利 324,000,000 元。

(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	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划

与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	华能集团	(1) 将华能水电作为华能集团水电业务最终整合的唯一平台。 (2) 华能集团获得在中国境内新开发、收购水电项目业务机会，在符合使用法律法规的规定及满足国家关于开发主体资格等要求的前提下，将促使该业务机会优先提供给华能水电。	2017年7月11日，长期	否	是		
	解决同业竞争	华能集团	对于华能集团在中国境内所拥有的非上市水电业务资产，华能集团承诺，在华能水电 A 股上市后三年之内，将该等资产在符合届时注入上市公司条件（资产、股权权属清晰，注入以后不会降低华能水电每股收益，无重大违法违规事项，国有资产保值增值，参股股东放弃优先受让权）时注入华能水电。	2017年7月11日，上市后三年内	是	是		
	其他	华能水电 华能集团	股票上市后三年内，除不可抗力等因素所导致的股价下跌外，如股票连续 20 个交易日的收盘均价低于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产出现变化的，每股净资产相应进行调整），在符合国有资产监督管理部门、证券监督管理部门以及证券交易所关于股份回购、股份增持、信息披露等有关规定的前提下，将采取公司回购、公司董事及高级管理人员增持、控股股东增持等一项或多项股价稳定措施，并履行相应的信息披露义务。	2016年6月6日，上市后三年内	是	是		
	股份限售	华能	上市交易后三十六个月内不转让或委托他人管理本	2016年6	是	是		

	集团	公司截止华能水电股票上市之日起直接或间接持有的华能水电股份，也不由华能水电回购该部分股份，或者华能水电上市后华能水电股票六个月期末收盘价低于发行价，华能集团持有华能水电上述股份的锁定期将在原有锁定期限基础上自动延长六个月。华能集团减持华能水电股票时，提前将相关信息以书面方式通知华能水电，华能水电公告之日起三个交易日后方可减持股份。锁定期满二十四个月内减持的，减持价格不低于发行价。	月 6 日，上市后三十六个月内				
	解决同业竞争	华能水电	本公司及所控制的企业不再新建风电、光伏电站项目；对承诺函出具之日以前公司已经开发的风电、光伏电站项目，公司将在不损害公司股东各方及项目其他股东方利益的前提下，以公允的价格通过股权转让、减资或其他方式处置所持有的风电、光伏项目股权、资产或其他权益。	2017 年 5 月 8 日，长期	否	是	
其他对公司中小股东所作承诺	分红	华能集团 云能投集团 合和集团	因华能水电实施 2018 年、2019 年的精准扶贫捐赠所造成的当年度利润分配减少的部分，华能集团、云能投集团、合和集团三家股东将首先采取以各自所对应的华能水电当年度现金分红转送给新股东的方式予以补足；华能集团、云能投集团、合和集团三家股东当年度自华能水电获得的现金分红金额未达到需补足款项的金额或者华能水电当年度未实施现金分红的，华能集团、云能投集团、合和集团三家股东将以现金	2017 年 9 月 25 日， 2018 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	是	是	

		方式向新股东补足。					
--	--	-----------	--	--	--	--	--

(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

详见第十一节财务报告. 五. 重要会计政策及会计估计相关内容。

(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：元 币种：人民币

	原聘任	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)	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	1,900,000	1,900,000
境内会计师事务所审计年限	8 年	1 年
境外会计师事务所名称		
境外会计师事务所报酬		
境外会计师事务所审计年限		

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	280,000
财务顾问		
保荐人		

聘任、解聘会计师事务所的情况说明适用 不适用

根据《财政部、国资委关于会计师事务所承担中央企业财务决算审计有关问题的通知》（财会〔2011〕24号）要求，会计师事务所连续承担同一家中央企业财务决算审计业务年限应不超过8年。公司原聘请的立信会计师事务所（特殊普通合伙）已连续8年为公司提供财务决算审计服务，为保证公司审计业务的独立性和客观性，经公司2018年年度股东大会审议，同意聘请天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2019年度财务报告及内部控制审计机构，聘期一年。财务报告审计费用为190万元人民币、内部控制审计费用为28万元人民币，合计218万元人民币。详见公司公告（2019-024号）。

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**(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的**适用 不适用**(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况**适用 不适用

(三) 其他说明

适用 不适用

1. 2017 年 6 月 19 日，兰坪龙源石膏经贸有限公司就本公司黄登大华桥建管局修建公路造成其正在生产经营的矿区停产六年事宜向昆明市中级人民法院提起诉讼，要求本公司赔偿因压覆和淹没矿产资源及修建公路给其造成的经济损失总计人民币 25,475,740.57 元（后在庭审中变更为 3,459.49 万元），并承担本案全部诉讼费用。2019 年 3 月 25 日，昆明市中级人民法院作出一审（2017）云 01 民初 1459 号《民事判决书》，判决公司下属黄登大华桥建管局赔偿原告各项损失 8,252,400 元，未能清偿部分由公司承担补充责任；驳回原告其他诉讼请求；并判决公司及黄登大华桥建管局承担本案案件受理费 214,774.5 元中的 41,262 元、鉴定费 250,000 元中的 125,000 元以及保全费 5,000 元。公司向云南省高级人民法院提起上诉。2019 年 11 月 11 日，云南省高级人民法院作出（2019）云民终 895 号《民事判决书》，撤销一审（2017）云 01 民初 1459 号判决第一、三项，判决公司下属黄登大华桥建管局赔偿原告各项损失 782.49 万元，未能清偿部分由公司承担补充责任；驳回龙源石膏其他诉讼请求；并判决公司及黄登大华桥建管局承担本案一、二审案件受理费各 214,774.5 元中的各 66,574.30 元、鉴定费 250,000 元中的 125,000 元以及保全费 5,000 元。判决相关款项已支付完毕。

2. 2019 年 1 月 2 日，公司收到云南省昆明市中级人民法院《应诉通知书》（（2018）云 01 民初 2871 号）等资料，原告兰坪小格拉铜矿有限责任公司以公司下属黄登电站下闸蓄水导致其选矿厂被淹为由，提起诉讼，要求公司赔偿其选矿厂重建费用、尾矿库迁建期间停工等各项损失等合计 13,600 万元，并承担本案全部诉讼费用。经公司申请，法院已追加云南省怒江州兰坪县人民政府为本案第三人。2019 年 5 月 24 日，昆明市中级人民法院对本案进行开庭审理。2020 年 3 月 23 日，公司收到云南省昆明市中级人民法院（2018）云 01 民初 2871 号《民事判决书》，驳回原告兰坪小格拉铜矿有限责任公司的全部诉讼请求。2020 年 4 月 10 日，公司接到云南省高级人民法院通知，原告兰坪小格拉铜矿有限责任公司已对该一审判决提起上诉。

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，公司及其控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在所负较大数额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

事项概述	查询索引
<p>公司与华能集团签订《金融保险服务框架协议》，协议有效期为 2020 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日。根据该协议，公司拟与华能集团及其控制的其他企业开展包括但不限于存款、贷款、融资租赁、债券承销、保理、信托、票据贴现、财产保险等金融保险业务。公司与华能集团及其控制的其他企业开展的金融保险业务类别及最高限额约定如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 日最高存款余额不超过人民币 80 亿元； 2. 日最高贷款余额不超过人民币 150 亿元； 3. 日最高债券承销余额不超过人民币 50 亿元； 4. 其他金融保险业务日最高余额合计不超过人民币 50 亿元； 5. 年度保险费不超过人民币 0.5 亿元。 <p>公司与华能集团及其控制的其他企业开展金融保险业务时，华能集团及其控制的其他企业提供条件应是按照正常商业条款提供的条件且不逊于公司可从独立第三方获得的条件。</p>	<p>详见公司公告《关于拟与控股股东签订金融保险服务框架协议的公告》（2019-048 号）。</p>

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

(1) 金融服务框架协议

公司于 2016 年 12 月 31 日与华能集团签订《金融服务框架协议》，协议有效期为 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日。根据该协议，华能集团及其控制的其他企业向公司提供存款和进行票据贴现及委托贷款等业务。公司在华能集团及其控制的其他企业日最高存款限额为 60 亿元，日票据贴现最高限额为 10 亿元，日最高贷款限额为 150 亿元人民币，同时存款日均余额亦不高于贷款日均余额，公司在华能集团及其控制的其他企业进行存款和票据贴现及贷款时，华能集团及其控制的其他企业向公司提供的条件应是按照正常商业条款提供的条件且不逊于公司可从独立第三方获得的条件。

实际执行情况：2019 年度，公司在华能集团及其控制的其他企业的日最高存款余额为 50.43 亿元人民币，未发生票据贴现业务，日最高贷款余额为 115.09 亿元人民币，符合上述协议的规定。

(2) 融资租赁服务框架协议

公司于 2016 年 12 月 31 日与华能集团签订《融资租赁服务框架协议》，协议有效期为 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日。根据该协议，公司通过融资性售后回租的方式在华能集团及其控制的其他企业取得资金，每年度在获取的当日融资余额不超过 30 亿元人民币。公司在华能集团及其控制的其他企业进行融资租赁时，华能集团及其控制的其他企业向公司提供的条件应是按照正常商业条款提供的条件且不逊于公司可从独立第三方获得的条件。

执行情况：2019 年度，公司在华能天成融资租赁有限公司的日最高融资余额为 7.28 亿元人民币，符合上述协议的规定。

(3) 发电权交易框架协议

公司于 2016 年 12 月 31 日与华能集团签订《发电权交易框架协议》，协议有效期为 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日。根据该协议，本协议有效期内，公司每年度与华能集团及其控制的其他企业发生的购买发电权交易的金额预计不超过 6 亿元人民币。公司与华能集团及其控制的其他企业进行购买发电权交易时，华能集团及其控制的其他企业向公司提供的条件应是按照正常商业条款提供的条件且不逊于公司可从独立第三方获得的条件，公司根据该等条件向华能集团及其控制的其他企业购买发电权并支付相应的费用。

执行情况：2019 年度未发生发电权交易事项。

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

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
中国华能集团有限公司	控股股东				7,304,770,000.00	-6,050,660,000.00	1,254,110,000.00
中国华能财务有限责任公司	股东的子公司				2,630,000,000.00	-220,000,000.00	2,410,000,000.00
华能云成商业保理(天津)有限公司	股东的子公司				600,000,000.00	-400,000,000	200,000,000.00

华能天成 融资租赁 有限公司	股东的 子公司			728,129,884.87	-728,129,884.87	0
合计				11,262,899,884.87	-7,398,789,884.87	3,864,110,000.00
关联债权债务形成 原因	在公司与中国华能集团公司签订的《金融服务框架协议》和《融资租赁服务框架协议》范围内开展的债权债务往来。上述债权债务包括华能集团及其控制的其他企业对公司提供的贷款。					
关联债权债务对公 司的影响	上述关联债权债务未对公司经营成果和财务状况构成不利影响。					

(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：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
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													

报告期末担保余额合计 (A) (不包括对子公司的担保)	
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	192,109,400
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	4,263,921,400
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	4,263,921,400
担保总额占公司净资产的比例 (%)	7.51
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)	4,263,921,400
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)	4,263,921,400
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	公司对所属桑河二级水电项目贷款担保余额为3,815,981,400元，公司对所属龙开口水电站保险资金担保余额为400,000,000元，对盐津关门水电有限公司担保余额为47,940,000元。

(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

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

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

2019 年 7 月 15 日，公司作为售电方，与广东电网有限责任公司（购电方）、云南电网有限责任公司（输电方）、中国南方电网有限责任公司超高压输电公司（输电方）签订了《2019 年澜沧江上游水电站送电广东购售电合同》。

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

消除贫困，改善民生，逐步实现共同富裕，是社会主义的本质要求，是我们党的重要使命。党的十八大以来，党中央、国务院高度重视精准扶贫，提出确保到 2020 年实现我国现行标准下贫困人口全部脱贫，贫困县全部摘帽，解决区域性整体贫困，全面建成小康社会。

公司积极响应党中央、国务院和云南省号召，认真贯彻落实国家精准扶贫政策和方针，助力贫困地区坚决打赢精准扶贫攻坚战。为加快推进云南省脱贫攻坚步伐，2016 年公司与云南省人民政府扶贫开发办公室签订了《帮扶云南省拉祜族、佤族脱贫攻坚实施协议》，根据协议约定，公司 2016 年至 2019 年每年投入 5 亿元，四年累计投入 20 亿元帮扶澜沧、沧源、双江、耿马四县的拉祜族、佤族聚居区，实施精准扶贫工作。

2. 年度精准扶贫概要

适用 不适用

公司以强烈的政治责任担当，主动投入到精准脱贫攻坚战中。2019 年实际投入资金 5 亿元，帮扶澜沧、沧源、耿马、双江四县拉祜族、佤族聚居区，实施精准扶贫精准脱贫。2019 年 5 月，经云南省人民政府批准，沧源、耿马、双江三个县脱贫摘帽，澜沧县贫困发生率下降到 1.61%，正冲刺脱贫摘帽。公司 2019 年实际投入 1597.44 万元，实施“百千万工程”，着力解决澜沧江周边群众“看病难、吃水难、行路难、发展难”等问题，有效解决老百姓实实在在的生活问题，项目惠及云南、西藏 10 州（市）25 个县（区）。

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	51,597.44
2. 物资折款	0
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	122,461
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）	64
1.3 产业扶贫项目投入金额	1,267.07
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	21,501
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	193.60
2.2 职业技能培训人数（人/次）	1,936
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数(人)	3,061
3. 易地搬迁脱贫	
其中：3.1 帮助搬迁户就业人数（人）	360
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	0
4.2 资助贫困学生人数（人）	0
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	300
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	0
6. 生态保护扶贫	

其中：6.1 项目名称	<input checked="" type="checkbox"/> 开展生态保护与建设 <input 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	2,245.96
7.兜底保障	
其中：7.1 帮助“三留守”人员投入金额	0
7.2 帮助“三留守”人员数(人)	0
7.3 帮助贫困残疾人投入金额	0
7.4 帮助贫困残疾人数(人)	0
8.社会扶贫	
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	0
8.2 定点扶贫工作投入金额	0
8.3 扶贫公益基金	0
9.其他项目	
其中：9.1 项目个数(个)	42
9.2 投入金额	1,597.44
9.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	0
9.4 其他项目说明	“百千万工程”不涉及建档立卡贫困人口
三、所获奖项(内容、级别)	
2019年云南省驻滇企业脱贫攻坚考核最优等“好”(省级)	
希望工程实施三十周年突出贡献者(省部级)	

4. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

根据《帮扶云南省拉祜族、佤族脱贫攻坚实施协议》，截至2019年，公司已全部完成精准脱贫帮扶资金20亿元的支付工作；2020年公司将按照“四不摘”的相关要求，继续开展做好拉祜族、佤族两个“直过民族”聚居的四县脱贫成效巩固提升工作。2020年公司计划投入资金约2200万元，继续开展“百千万工程”帮扶工作。

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

详见公司披露的《2019年度社会责任报告》。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

公司秉承“绿水青山就是金山银山”的发展理念，在强化环境管理工作的同时，坚持绿色、和谐的科学发展方式，充分发挥流域优势，精心统筹水电开发与生态环境保护的关系。在绿色发展进程中，公司不忘初心，牢记使命，坚持在“开发中保护、在保护中开发”，认真落实各项环保水保措施，逐步打造“澜沧江绿色能源基地”，把绿水青山变为金山银山，实现水电开发与生态环境保护的协调发展。全面落实环境污染风险防控工作要求，持续深入开展环境污染风险排查治理工作，强化环境风险点管控，保障环保设施有效运行。加强与地方环保部门的沟通，积极防范环保风险。

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

公司在水力发电生产过程中，无废水、废气等污染物排放。在工程建设过程中，公司严格按照“同时设计、超前实施、提前投运、运行有效”的要求认真落实各项环保水保措施，有序推进建设项目环保“三同时”工作；认真组织开展环保水保监理、监测、现场监督检查工作及环保科研工作；积极推进项目环评水保报批、现场各项环保措施落实和工程竣工环保水保验收工作。2019年公司环保水保工作有序开展，未发生生态破坏、重大环境污染事故或者重大环保事件，未发生环保舆情和环保考核事件。

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

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国华能集团公司	9,072,000,000	0	0	9,072,000,000	新股上市限售	2020年12月15日
合计	9,072,000,000	0	0	9,072,000,000	/	/

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	149,718
年度报告披露日前上月末的普通股股东总数(户)	142,070
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

(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

					股 份 状 态	数 量	性 质
中国华能集团公司	0	9,072,000,000	50.40	9,072,000,000	无		国 有 法 人
云南省能源投资集团有限公司	0	5,086,800,000	28.26		无		国 有 法 人
云南合和(集团)股份有限公司	0	2,041,200,000	11.34		无		国 有 法 人
香港中央结算有限公司	214,142,601	288,877,473	1.60		未 知		境 外 法 人
摩根士丹利投资管理公司—摩根士丹利中国 A 股基金	38,699,295	38,699,295	0.21		未 知		境 外 法 人
汇添富基金—建设银行—中国人寿—中国人寿委托汇添富基金公司股票型组合	25,655,394	25,655,394	0.14		未 知		国 有 法 人
兴业证券股份有限公司	25,000,000	25,000,000	0.14		未 知		国 有 法 人
香港金融管理局—自有资金	17,475,100	17,475,100	0.10		未 知		境 外 法 人
全国社保基金四零七组合	13,591,180	13,591,180	0.08		未 知		国 有 法 人

赵林冲	11,537,300	11,537,300	0.06	未知	境内自然人
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
		人民币普通股	5,086,800,000		
云南省能源投资集团有限公司	5,086,800,000	人民币普通股	5,086,800,000		
云南合和(集团)股份有限公司	2,041,200,000	人民币普通股	2,041,200,000		
香港中央结算有限公司	288,877,473	人民币普通股	288,877,473		
摩根士丹利投资管理公司—摩根士丹利中国 A 股基金	38,699,295	人民币普通股	38,699,295		
汇添富基金—建设银行—中国人寿—中国人寿委托汇添富基金公司股票型组合	25,655,394	人民币普通股	25,655,394		
兴业证券股份有限公司	25,000,000	人民币普通股	25,000,000		
香港金融管理局—自有资金	17,475,100	人民币普通股	17,475,100		
全国社保基金四零七组合	13,591,180	人民币普通股	13,591,180		
赵林冲	11,537,300	人民币普通股	11,537,300		
招商银行股份有限公司—博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基	10,916,100	人民币普通股	10,916,100		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1. 中国华能集团公司、云南省能源投资集团有限公司、云南合和(集团)股份有限公司之间不存在关联关系或一致行动关系。 2. 公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用				

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

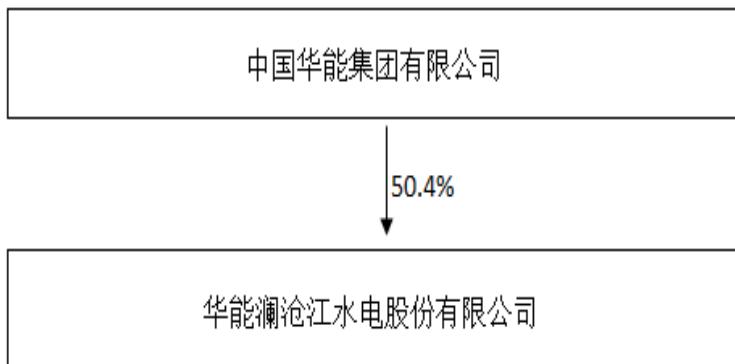
单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国华能集团公司	9,072,000,000	2020 年 12 月 15 日	9,072,000,000	新股上市限售
上述股东关联关系或一致行动的说明		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	中国华能集团有限公司
单位负责人或法定代表人	舒印彪
成立日期	1989 年 3 月 31 日
主要经营业务	组织电力（煤电、气电、水电、风电、太阳能发电、核电、生物质能发电等）、热、冷、汽的开发、投资、建设、生产、经营、输送和销售；组织煤炭、煤层气、页岩气、水资源的开发、投资、经营、输送和销售；信息、交通运输、节能环保、配售电、煤化工和综合智慧能源等相关产业、产品的开发、投资和销售；电力及相关产业技术的科研开发、技术咨询服务、技术转让、工程建设、运行、维护、工程监理以及业务范围内设备的成套、配套、监造、运行、检修和销售；国内外物流贸易、招投标代理、对外工程承包；业务范围内相关的资产管理、物业管理；业务范围内的境内外投资业务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	报告期内，除华能水电外，另持有华能国际电力股份有限公司 1,555,124,549 股，股比 9.91%。
其他情况说明	无

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
单位负责人或法定代表人	
成立日期	
主要经营业务	国有资产监督管理等
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	
其他情况说明	无

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

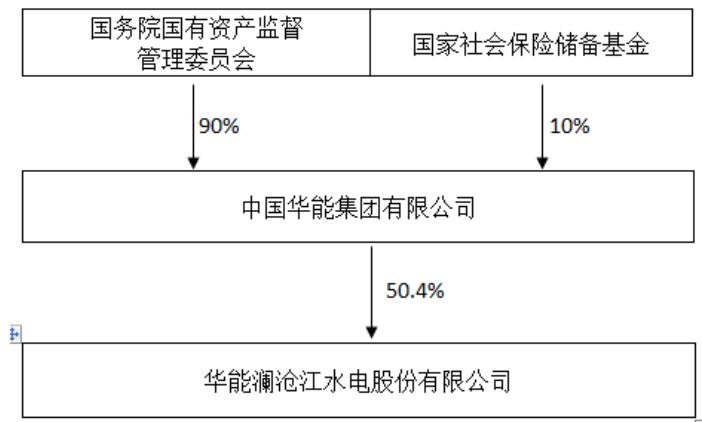
适用 不适用

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

公司控股股东中国华能集团有限公司根据《国务院办公厅关于印发中央企业公司制改制工作实施方案》要求及国务院国资委的部署，按照《公司法》有关规定，于2017年12月28日，完成公司制改制的工商变更登记。改制后，华能集团由全民所有制企业变更为国有独资公司，公司名称由“中国华能集团公司”变更为“中国华能集团有限公司”，注册资本为349亿元。

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
云南省能源投资集团有限公司	段文泉	2012年2月17日	91530000589628596K	11,659,997,624	电力、煤炭等能源的投资及管理；环保、新能源等电力能源相关产业、产品的投资及管理；参与油气资源及管网项目的投资；其他项目投资、经营；与投资行业相关的技术服务

					务、投资策划及其咨询管理，信息服务。
云南合和(集团)股份有限公司	李剑波	2014 年 12 月 31 日	915300003253027445	6,000,000,000	实业投资、项目投资及对所投资项目进行管理。
情况说明	无				

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
袁湘华	董事长	男	57	2017年2月		0	0	0		115.10	否
杨万华	副董事长	男	53	2014年12月		0	0	0		0	是
李双友	副董事长	男	52	2018年1月		0	0	0		0	是
戴新民	董事	男	58	2014年12月		0	0	0		0	是
孙卫	董事	男	49	2017年5月		0	0	0		106.92	否
	总经理	男	49	2017年2月		0	0	0			否
张奇	董事	男	61	2018年9月		0	0	0		0	是
肖俊	董事	男	58	2018年9月		0	0	0		0	是
黄宁	董事	男	49	2014年12月		0	0	0		0	是
李庆华	董事	女	50	2018年1月		0	0	0		0	是
吴英	职工代表董事	男	58	2019年4月		0	0	0		75.80	否
毛付根	独立董事	男	56	2015年8月		0	0	0		9.60	否
郑冬渝	独立董事	女	62	2015年8月		0	0	0		9.60	否
杨先明	独立董事	男	67	2018年1月		0	0	0		9.60	否
段万春	独立董事	男	63	2015年8月		0	0	0		9.60	否
杨勇	独立董事	男	55	2019年9月		0	0	0		3.20	否
叶才	监事会主席	男	53	2014年12月		0	0	0		0	是
沈军	监事	男	44	2014年12月		0	0	0		0	是
王斌	监事	男	43	2014年12月		0	0	0		0	是
张立胜	职工代表监事	男	56	2014年12月		0	0	0		63.08	否

冯卫	职工代表监事	男	51	2018年8月		0	0	0		63.59	否
郑爱武	副总经理	男	53	2014年12月		0	0	0		99.27	否
张之平	副总经理	男	57	2014年12月		0	0	0		89.04	否
周建	副总经理	男	55	2018年1月		0	0	0		88.79	否
邓炳超	总会计师	男	52	2014年12月		0	0	0		88.04	否
	董事会秘书 总法律顾问	男	52	2018年1月		0	0	0			否
张洪涛	副总经理	男	53	2018年1月		0	0	0		88.70	否
王子伟	副总经理	男	53	2018年10月		0	0	0		64.75	否
鲁俊兵	副总经理	男	50	2018年10月		0	0	0		65.68	否
艾永平	总工程师	男	57	2014年12月		0	0	0		138.04	否
朱锦余	独立董事	男	52	2015年8月	2019年9月	0	0	0		7.2	否
合计	/	/	/	/	/				/	1,195.60	/

姓名	主要工作经历
袁湘华	工程硕士，教授级高级工程师。现任华能水电董事长、党委书记，华能澜沧江上游水电有限公司执行董事、党委书记。历任云南澜沧江水电开发有限公司总经理助理，云南华能澜沧江水电有限公司副总经理、党组成员，华能澜沧江水电有限公司副总经理、党组成员，总经理、党组副书记；华能水电董事、总经理、党组副书记（党委副书记）。
杨万华	大学本科，教授级高级工程师、高级经济师。现任华能水电副董事长，云南省能源投资集团有限公司党委委员、董事、副总裁，兼任云南能投联合外经股份有限公司董事长，云南云能星翰教育开发有限公司董事长，云能融资租赁（上海）有限公司董事长，云能商业保理（上海）有限公司董事长。历任昆明勘测设计研究院工程建设管理部副总经理、总经理，云南华电金沙江中游水电开发有限公司副总工程师、总经理助理、党组成员，云南华电怒江水电开发有限公司党组成员、副总经理。
李双友	大学本科，高级会计师，现任华能水电副董事长，云南合和（集团）股份有限公司党委委员、副总经理，云南红塔银行股份有限公司董事，云南白药集团股份有限公司董事，昆药集团股份有限公司副董事长，云南旅游股份有限公司董事，华泰保险集团股份有限公司董事，红塔创新投资股份有限公司董事长，国信证券股份有限公司董事，云南红塔滇西水泥股份有限公司董事长，云南昆玉高速公路开发有限公司董事，云南安晋高速公路开发有限公司董事，一汽红塔云南汽车制造有限公司董事，昆明红塔木业有限公司监事，中维资本控股股份有限公司董事。历任云南红塔集团有限公司计划财务科科长、副总经理、党委委员，云南合和（集团）股份有限公司金融资产部部长。

戴新民	硕士，高级经济师。现任华能水电董事，中国华能集团有限公司资本运营与股权管理部主任，华能资本服务公司董事，华能财务有限责任公司董事，浙江浙能电力股份有限公司董事，广东省能源集团有限公司董事，北方联合电力有限责任公司董事，华能新能源股份有限公司董事。历任国家国有资产管理局产权司副司长，华能集团副总会计师、财务部副经理，华能综合产业公司总会计师、党组成员，华能集团资产运营管理部副经理，华能国际电力股份有限公司监察审计部经理。
孙卫	硕士研究生、高级工商管理硕士（EMBA），高级经济师。现任华能水电董事、总经理、党委副书记，华能澜沧江上游水电有限公司总经理、党委副书记。历任华能澜沧江水电有限公司办公室主任，党组成员兼办公室主任，副总经理，华能水电副总经理、董事会秘书、总法律顾问、党组成员（党委委员）。
张奇	工学硕士，教授级高级工程师。现任华能水电董事，2019年1月退休。历任中国华能集团有限公司副总工程师，华能国际电力股份有限公司南京分公司（电厂）经理（厂长）、党委书记，华能德州电厂厂长、党委书记，中国华能集团公司山东分公司总经理、党委书记，华能国际电力股份有限公司山东分公司经理，华能山东发电有限公司执行董事、总经理、党委副书记兼华能山东里能煤电有限责任公司总经理。
肖俊	工商管理硕士，高级工程师。现任华能水电董事。历任中国华能集团公司计划发展部副经理，中国华能集团公司国际合作部副经理（主持工作），中国华能集团公司国际合作部主任，华能新能源股份有限公司党组书记、副总经理，华能国际电力开发公司总经理助理。
黄宁	工商管理硕士，高级工程师。现任云南省电力配售有限责任公司党委委员、副总裁。历任云南省电力投资有限公司党委委员、副总经理，云南省能源投资集团有限公司党委委员、副总裁。
李庆华	大学本科，正高级会计师，注册会计师，注册评估师，注册税务师，律师。现任华能水电董事，云南省能源投资集团有限公司资本管理中心总经理，兼任云南能投水电新能源技术工程有限公司董事。历任云南省能源投资集团有限公司财务管理部负责人、副总经理，云南省能源投资集团有限公司战略发展部副总经理、总经理，香港云能国际投资有限公司常务副总经理（主持工作）、总法律顾问，云南省能源投资集团有限公司证券管理部副总经理（主持工作）、总经理。
毛付根	博士，教授。现任华能水电独立董事、厦门国贸集团股份有限公司独立董事、德邦物流股份有限公司独立董事。历任厦门大学会计学专业讲师、副教授、教授。
吴英	大学本科，高级工程师。现任华能水电职工代表董事，副总工程师，集控中心主任、党委副书记，公司运行管理部主任。历任云南华能澜沧江水电有限公司生产营销部主任，华能大理水电有限责任公司董事、董事长，华能漫湾水电厂厂长、党委委员，华能澜沧江水电有限公司集控中心主任、党委副书记。

郑冬渝	硕士，教授。现任华能水电独立董事。历任云南大学法学院讲师、副教授、教授、知识产权研究中心主任，2012年12月退休；云南南天电子信息产业股份有限公司独立董事，云南云天化股份有限公司独立董事。
杨先明	博士，教授。现任华能水电独立董事，云南大学发展研究院教授、博士生导师，云南省经济学会会长，云南能源投资股份有限公司独立董事。历任第十届、第十一届全国政协委员，全国政协经济委员会委员，云南省经济研究所所长，云南大学发展研究院院长，云南煤业能源股份有限公司独立董事，云南铜业股份有限公司独立董事。
段万春	硕士，教授。现任华能水电独立董事，昆明理工大学教授、博士生导师，昆明市国资委外部独立董事，云南省联云集团外部董事，昆明市粮油购销有限责任公司独立董事。历任昆明理工大学管理经济学院党委副书记、书记、常务副院长、院长，昆明市交通投资有限责任公司外部董事。
杨勇	本科，高级会计师（正高级），注册会计师。现任云南天赢投资咨询公司董事长，云南文山电力股份有限公司、云南能源投资股份有限公司的独立董事。
叶才	大学本科，高级会计师。现任华能水电监事会主席，中国华能集团有限公司审计部主任，北方联合电力有限责任公司监事，广东省能源集团有限公司，绿色煤电有限公司董事，华能资本服务公司监事会主席，华能山东发电有限公司监事会主席。历任华能集团财务部资金处副处长，华能集团财务部财会二处、一处处长，华能集团财务部副主任、主任，北方联合电力有限责任公司总会计师。
沈军	硕士，正高级会计师，注册会计师，注册税务师。现任华能水电监事，云南省能源投资集团有限公司财务总监、董事，三峡金沙江云川水电开发有限公司监事会主席，深圳云能基金管理有限公司董事长，云南能投股权投资基金投资决策委员会委员。历任中国水电顾问集团昆明勘察设计研究院财务处设计财务科副科长、综合财务科副科长、科长，财务管理部主任助理、副主任、主任。
王斌	大学本科，助理会计师，现任华能水电监事，合和集团财务部副部长，昆明红塔大厦有限公司监事，上海红塔大酒店有限公司监事，云南红塔大酒店有限公司监事，中山红塔物业有限公司监事，云南红塔体育中心有限公司监事，一汽通用红塔云南汽车制造有限公司监事，国电阳宗海发电有限公司监事，云南红塔房地产开发公司监事会主席，大朝山水电监事会主席，云南安晋高速公路开发有限公司监事，昆明翠湖宾馆有限公司监事、昆明红塔大厦物业管理有限公司监事。历任中烟国际欧洲有限公司、红塔瑞士有限公司、红塔瑞士罗马利亚公司财务总监，红塔集团财务部资产管理科副科长、科长，云南红塔集团有限公司计财科科长。
张立胜	大学本科，高级政工师，现任华能水电职工代表监事、纪委副书记。历任华能小湾水电厂筹备处党委副书记、纪委书记、工会主席，华能小湾水电厂党委副书记、纪委书记、工会主席，华能水电党建工作部主任、机关党委书记、公司工会副主席。
冯卫	大学本科，高级工程师，现任华能水电职工代表监事、纪律检查部主任、公司党委巡察办主任、本部纪委书记。历任华能景洪水电厂党

	委副书记、纪委书记、工会主席，华能景洪水电站党委副书记、纪委书记、工会主席，华能漫湾水电厂党委书记、副厂长，华能澜沧江上游水电公司党建工作部主任，华能水电纪检监察部主任、机关纪委书记。
郑爱武	大学本科，教授级高级工程师，现任华能水电党委副书记、副总经理、工会主席、本部党委书记，华能澜沧江上游水电有限公司党委副书记、副总经理。历任云南华能澜沧江水电有限公司小湾建设公司副总经理、党委委员，云南华能澜沧江水电有限公司小湾水电工程建设管理局副局长、局长、党委委员，华能小湾水电工程建设管理局局长、党委委员，华能澜沧江水电有限公司党组成员、副总经理，华能水电副总经理、党组成员（党委委员）。
张之平	大学本科，教授级高级工程师。现任华能水电副总经理、党委委员，华能澜沧江上游水电有限公司副总经理、党委委员，华能碳资产经营有限公司董事，西藏开投曲孜卡水电开发有限公司董事、副董事长。历任云南华能澜沧江水电有限公司规划发展部主任、副总工程师兼规划发展部主任，华能澜沧江水电有限公司副总工程师兼规划发展部主任，华能澜沧江上游水电有限公司执行董事、总经理、党总支书记，华能澜沧江水电有限公司党组成员、华能澜沧江上游水电有限公司执行董事、总经理、党委（党总支）副书记。
周建	大学本科，教授级高级工程师。现任华能水电副总经理、党委委员，华能澜沧江上游水电有限公司副总经理、党委委员，华能碳资产经营有限公司董事，西藏开投曲孜卡水电开发有限公司董事、副董事长。历任云南华能澜沧江水电有限公司规划发展部主任、副总工程师兼规划发展部主任，华能澜沧江水电有限公司副总工程师兼规划发展部主任，华能澜沧江上游水电有限公司执行董事、总经理、党总支书记，华能澜沧江水电有限公司党组成员、华能澜沧江上游水电有限公司执行董事、总经理、党委（党总支）副书记。
邓炳超	高级工商管理硕士（EMBA），高级会计师。现任华能水电总会计师、董事会秘书、总法律顾问、党委委员，华能澜沧江上游水电有限公司总会计师、党委委员，云南华电金沙江中游水电开发有限公司董事。历任云南华能澜沧江水电有限公司财务部主任，华能澜沧江水电有限公司财务与资产部主任，华能四川水电有限公司总会计师、党委委员，华能澜沧江水电有限公司党组成员、总会计师，华能水电总会计师、党组成员（党委委员）、云南华电金沙江中游水电开发有限公司董事、昆明电力交易中心有限责任公司董事。
张洪涛	大学本科，高级工程师，现任华能水电副总经理、党委委员，华能澜沧江上游水电有限公司副总经理、党委委员，国投云南大朝山水电有限公司副董事长，华能龙开口水电有限公司董事长。历任云南华能漫湾发电厂第一副厂长（主持工作），华能漫湾水电厂副厂长（主持工作）兼漫湾二期建设处主任、党支部书记，华能小湾水电厂筹备处主任、党委书记、小湾建管局党委书记，华能澜沧江水电有限公司小湾水电厂厂长、党委书记、小湾建管局局长，华能澜沧江水电有限公司总经理助理，华能水电总经理助理、云南华电金沙江中游水电开发有限公司董事。
王子伟	大学本科，高级工程师，现任华能水电副总经理、党委委员，华能澜沧江上游水电有限公司副总经理、党委委员，昆明电力交易中心有

	限责任公司监事。历任云南省漫湾发电厂厂长助理，云南华能澜沧江水电有限公司景洪建设公司党委副书记、纪委书记、工会主席，华能景洪水电厂筹备处主任；云南华能澜沧江水电有限公司机电物资部主任、机电部主任，华能糯扎渡水电厂筹备处主任、华能糯扎渡水电厂厂长，电站党委书记，华能水电人力资源部主任，昆明电力交易中心有限责任公司董事。
鲁俊兵	工程硕士，高级工程师，现任华能水电副总经理、党委委员，华能澜沧江上游水电有限公司副总经理、党委委员。历任华能漫湾水电厂副厂长、党委委员，华能景洪水电厂筹备处副主任、党委委员，华能景洪水电厂副厂长、党委委员，华能苗尾·功果桥水电厂筹备处主任、电站党委委员，华能苗尾·功果桥水电厂厂长、电站党委书记，华能小湾水电工程建设管理局局长、华能小湾水电厂厂长、电站党委副书记、电站党委书记。
艾永平	大学本科，教授级高级工程师，现任华能水电总工程师，华能澜沧江上游水电有限公司总工程师。历任云南澜沧江水电开发有限公司副总工程师，云南华能澜沧江水电有限公司副总工程师兼小湾建设公司总工程师，云南华能澜沧江水电有限公司副总工程师、总工程师，华能澜沧江水电有限公司总工程师。
朱锦余 (离任独董)	博士，教授。云南财经大学财务与会计研究中心主任、教授，云南陆良农村商业银行股份有限公司独立董事。历任云南财经大学会计学院讲师、副教授、教授、副院长、党委书记、校科研处处长、人事处处长及华能水电独立董事、云南驰宏锌锗股份有限公司独立董事、云南罗平锌电股份有限公司独立董事、云南马龙产业集团股份有限公司独立董事、云南煤业能源股份有限公司独立董事、云南沃森生物技术股份有限公司独立董事、云南西仪工业股份有限公司独立董事、昆明川金诺化工股份有限公司独立董事、云南城投置业股份有限公司独立董事，云南昆欧科技有限责任公司监事。

其它情况说明适用 不适用

2019年8月，朱锦余因个人原因申请辞去公司独立董事职务， 2019年9月10日，公司2019年第二次临时股东大会审议通过杨勇为第二届董事会独立董事。

(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
杨万华	云南省能源投资集团有限公司	党委委员、董事、副总裁	2013 年 12 月	
李双友	云南合和（集团）股份有限公司	党委委员、副总经理	2017 年 8 月	
戴新民	中国华能集团有限公司	资本运营与股权管理部主任	2011 年 6 月	
肖俊	中国华能集团有限公司	专职董事	2018 年 6 月	
黄宁	云南省能源投资集团有限公司	党委委员、副总裁	2012 年 9 月	2020 年 2 月
李庆华	云南省能源投资集团有限公司	资本管理中心总经理	2017 年 1 月	
叶才	中国华能集团有限公司	审计部主任	2014 年 6 月	
沈军	云南省能源投资集团有限公司	财务总监、董事	2018 年 5 月	
王斌	云南合和（集团）股份有限公司	财务部副部长	2015 年 1 月	
在股东单位任职情况的说明		无		

(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
杨万华	云南能源投资股份有限公司	董事长	2016 年 10 月	2019 年 7 月
	云南省煤炭产业集团有限公司	董事	2019 年 7 月	2020 年 2 月
	云南能投联合外经股份有限公司	董事长	2016 年 10 月	
	云南华电怒江水电开发有限公司	副董事长	2017 年 8 月	2020 年 2 月
	云能融资租赁（上海）有限公司	董事长	2017 年 12 月	
	云能商业保理（上海）有限公司	董事长	2017 年 12 月	
	云南云能星翰教育开发有限公司	董事长	2017 年 12 月	
李双友	云南红塔银行股份有限公司	董事	2016 年 7 月	
	云南白药集团股份有限公司	董事	2016 年 5 月	
	昆药集团股份有限公司	副董事长	2015 年 6 月	
	云南旅游股份有限公司	董事	2013 年 8 月	
	华泰保险集团股份有限公司	董事	2014 年 8 月	
	红塔创新投资股份有限公司	董事长	2018 年 3 月	
	国信证券股份有限公司	董事	2017 年 7 月	

	云南红塔滇西水泥股份有限公司	董事长	2017年11月	
	云南昆玉高速公路开发有限公司	董事	2015年12月	
	云南安晋高速公路开发有限公司	董事	2017年11月	
	一汽红塔云南汽车制造有限公司	董事	2016年7月	
	昆明红塔木业有限公司	监事	2015年11月	
	中维资本控股股份有限公司	董事	2018年8月	
戴新民	华能资本服务公司	董事	2011年6月	
	华能财务有限责任公司	董事	2017年11月	
	浙江浙能电力股份有限公司	董事	2015年9月	
	广东省能源集团有限公司	董事	2014年10月	
	北方联合电力有限责任公司	董事	2011年9月	
	华能新能源股份有限公司	董事	2015年6月	
黄宁	三峡金沙江云川水电开发有限公司	董事	2016年7月	2020年2月
	云南能投海装新能源设备有限公司	董事长	2016年6月	2020年2月
	中国长江电力股份有限公司	董事	2015年12月	
	广州电力交易中心有限责任公司	董事	2018年3月	2019年4月
	昆明电力交易中心有限责任公司	监事	2019年9月	2020年2月
	云南省电力投资有限公司	董事长	2018年4月	2020年2月
	云南省配售电有限公司	董事长	2018年4月	2020年2月
	云南省煤炭产业集团有限公司	董事	2019年7月	2020年2月
	云南省电力配售有限责任公司	副总裁	2020年2月	
李庆华	云南能源投资股份有限公司	董事	2017年8月	2019年4月
	云南能投水电新能源技术工程有限公司	董事	2016年3月	
	云南冶金集团股份有限公司	董事	2018年2月	2019年5月
毛付根	厦门大学	教授	2001年12月	
	浙江奥康鞋业股份有限公司	独立董事	2013年12月	2019年12月
	厦门国贸集团股份有限公司	独立董事	2014年5月	
	德邦物流股份有限公司	独立董事	2018年2月	
杨先明	云南大学	教授	1996年1月	
	云南铜业股份有限公司	独立董事	2016年6月	2019年6月
	云南煤业能源股份有限公司	独立董事	2016年3月	2019年3月

	云南能源投资股份有限公司	独立董事	2015年11月	
段万春	昆明理工大学	教授	1999年8月	
	昆明市国资委	外部董事	2017年3月	
	昆明市粮油购销有限责任公司	独立董事	2017年3月	
	云南省联云集团	外部董事	2018年9月	
杨勇	云南天赢投资咨询公司	董事长	2008年10月	
	云南文山电力股份有限公司	独立董事	2013年12月	
	云南能源投资股份有限公司	独立董事	2014年12月	
叶才	北方联合电力有限责任公司	监事	2015年1月	
	广东省能源集团有限公司	董事	2011年9月	
	绿色煤电有限公司	董事	2013年11月	
	华能资本服务公司	监事会主席	2017年11月	
	华能山东发电有限公司	监事会主席	2017年12月	
沈军	深圳云能基金管理有限公司	董事长	2016年6月	
	三峡金沙江云川水电开发有限公司	监事会主席	2016年7月	
	云南能投股权投资基金投资决策委员会	委员	2017年11月	
	云南能源投资股份有限公司	监事会主席	2016年10月	2019年4月
	云能融资租赁（上海）有限公司	董事	2014年9月	2019年6月
	云能商业保理（上海）有限公司	董事	2014年9月	2019年6月
	云南省煤炭产业集团有限公司	监事会主席	2019年6月	2020年2月
王斌	昆明红塔大厦有限公司	监事	2015年12月	
	上海红塔大酒店有限公司	监事	2015年7月	
	云南红塔大酒店有限公司	监事	2015年4月	
	中山市红塔物业发展有限责任公司	监事	2015年6月	
	云南红塔体育中心有限公司	监事	2015年7月	
	一汽通用红塔云南汽车制造有限公司	监事	2016年5月	
	国电阳宗海发电有限公司	监事	2016年7月	
	云南红塔房地产开发公司	监事会主席	2015年4月	
	国投大朝山水电有限公司	监事会主席	2015年5月	
	云南安晋高速公路开发有限公司	监事	2017年3月	
	昆明红塔大厦物业管理有限公司	监事	2015年10月	

周建	华能碳资产经营有限公司	董事	2017 年 08 月	
	西藏开投曲孜卡水电开发有限公司	副董事长	2018 年 09 月	
张洪涛	国投云南大朝山水电有限公司	副董事长	2016 年 11 月	
邓炳超	云南华电金沙江中游水电开发有限公司	董事	2019 年 11 月	
王子伟	昆明电力交易中心有限责任公司	监事	2019 年 09 月	
朱锦余（离职独董）	云南财经大学财务与会计研究中心	主任、教授	2014 年 9 月	
	云南陆良农村商业银行股份有限公司	独立董事	2016 年 11 月	
在其他单位任职情况的说明	无。			

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	结合公司发展战略，公司制定了系统的薪酬管理制度，建立了科学合理的激励约束机制。公司董事、监事未以董事、监事身份在公司领取报酬。独立董事报酬根据经公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过的《华能澜沧江水电股份有限公司独立董事津贴制度》确定。公司高级管理人员 2019 年度报酬根据企业负责人薪酬管理办法确定，并经公司薪酬与考核委员会、董事会审议通过。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	职工董事、职工监事报酬根据其在公司所任职务以及薪酬管理制度确定，高级管理人员报酬根据企业负责人薪酬管理办法确定，在公司领薪人员的报酬均与公司经营业绩和个人工作业绩挂钩。独立董事报酬根据《华能澜沧江水电股份有限公司独立董事津贴制度》确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	见（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	税前工资总额 1,195.60 万元人民币。

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
朱锦余	独立董事	离任	工作变动
杨勇	独立董事	选举	董事会选举

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	2,800
主要子公司在职员工的数量	569
在职员工的数量合计	3,369
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	73
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	2,623
销售人员	28
技术人员	304
财务人员	145
行政人员	269
合计	3,369
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
大学本科及以上	2,703
大学专科	276
中专	369
其他	21
合计	3,369

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司不断完善薪酬分配制度，加强工资总额管理，规范收入分配秩序，建立健全激励约束机制，以业绩导向、注重公平、分类管理为原则，形成了与公司发展战略和薪酬战略相适应的工资总额管理政策。员工薪酬本着“按岗定薪、按绩取酬、效率优先、兼顾公平”的原则确定，与公司经营效益和个人业绩挂钩，形成了科学、合理、有效且适应行业特点的分配激励机制。

(三) 培训计划

适用 不适用

公司注重全员培训，充分利用华能系统培训资源，加强与外部培训机构的合作，开展多层次、多渠道、多方位的培训，通过自主学习、专题培训、技能竞赛、岗位培养、轮岗锻炼等方式，不断提升员工的综合素质，为公司持续健康发展提供智力支持和人力资源保障。

(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》《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》以及中国证监会有关法律法规要求，不断完善公司法人治理结构、规范运作，健全完善由股东大会、董事会、监事会和管理层的公司治理结构，形成了决策权、监督权、经营权之间权责分明、各司其职、相互制衡、运转协调的运行机制，保障了股东大会、董事会的决策权和监事会的监督权有效实施，确保管理层经营管理权高效合规。报告期内，公司共召开股东大会 3 次，董事会 6 次、监事会 3 次、审计委员会 3 次、战略与决策委员会 2 次、提名委员会 1 次、薪酬与考核委员会 2 次，对公司重大资本运作、内部控制、风险管理、利润分配等事项进行了审议，为公司经营发展提供有力的组织保障。

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

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年年度股东大会	2019 年 5 月 17 日	http://www.sse.com.cn	2019 年 5 月 18 日
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 7 月 8 日	http://www.sse.com.cn	2019 年 7 月 9 日
2019 年第二次临时股东大会	2019 年 9 月 10 日	http://www.sse.com.cn	2019 年 9 月 11 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	
袁湘华	否	6	6	4	0	0	否	3
杨万华	否	6	5	4	1	0	否	2
李双友	否	6	6	4	0	0	否	1
戴新民	否	6	4	4	2	0	否	0
孙卫	否	6	4	4	2	0	否	1
张奇	否	6	4	4	2	0	否	0
肖俊	否	6	6	4	0	0	否	2
黄宁	否	6	5	4	1	0	否	0
李庆华	否	6	6	4	0	0	否	3
吴英	否	6	6	4	0	0	否	2
毛付根	是	6	5	4	1	0	否	3
郑冬渝	是	6	6	4	0	0	否	1

杨先明	是	6	6	4	0	0	否	2
段万春	是	6	6	4	0	0	否	3
杨勇	是	3	3	3	0	0	否	1
朱锦余	是	3	2	1	1	0	否	3

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	6
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	4
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

为避免未来与控股股东华能集团可能发生的同业竞争问题，公司于 2017 年 7 月 11 日与华能集团签订《避免同业竞争协议》，华能集团出具《关于中国华能集团公司进一步避免与华能澜沧江水电股份有限公司同业竞争有关事项的承诺》，主要内容包括：

- “1. 华能集团将华能水电作为华能集团水电业务最终整合的唯一平台。
- 2. 自本承诺函出具之日起，若华能集团获得在中国境内新开发、收购水电项目业务机会，在符合适用法律法规的规定及满足国家关于开发主体资格等要求的前提下，将促使该业务机会优先提供给华能水电。
- 3. 对于华能集团于本承诺函出具之日在中国境内所拥有的非上市水电业务资产，华能集团承诺，在华能水电 A 股上市后三年之内，将该等资产在符合届时注入上市公司条件（资产、股权权属清晰，注入以后不会降低华能水电每股收益，无重大违法违规事项，国有资产保值增值，参股股东放弃优先受让权）时注入华能水电。”

公司将严格遵守中国证监会、上海证券交易所的各项规章制度，督促相关方积极履行承诺。

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

根据国资委《中央企业综合绩效评价管理暂行办法》《中央企业负责人经营业绩考核暂行办法》等有关规定及配套考核实施细则等有关制度，公司建立了绩效效益与薪酬联动的激励约束机制，即高级管理人员薪酬与年度绩效目标（安全目标、经营目标、发展目标、党建目标）完成情况挂钩，每年根据年度绩效目标考核结果，制订高级管理人员薪酬方案报董事会薪酬与考核委员会、董事会审议批准后兑现薪酬。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合本公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对公司 2019 年 12 月 31 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价，并编制了公司《2019 年度内部控制评价报告》。评价认为：

（一）根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

（二）根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

（三）自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性的评价结论的因素。

公司第二届董事会第十三次会议审议通过了《关于公司 2019 年度内部控制评价报告》，全文详见 2020 年 4 月 25 日上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

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

公司聘请的外部审计机构天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）于 2020 年 4 月 24 日出具了标准无保留意见的内部控制审计报告，内部控制审计意见与公司董事会内部控制自我评价报告意见一致。

公司对《内部控制审计报告》进行了披露，全文详见 2020 年 4 月 25 日上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

适用 不适用

审计报告

天职业字〔2020〕13957号

华能澜沧江水电股份有限公司全体股东：

(一) 审计意见

我们审计了华能澜沧江水电股份有限公司（以下简称华能水电）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

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，公允反映了华能水电 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 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，我们独立于华能水电，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。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
(一) 固定资产核算	
<p>如财务报告“七、20. 固定资产”所述，截至 2019 年 12 月 31 日，华能水电合并财务报表中固定资产账面价值为人民币 13,957,698.67 万元，占资产总额的比例为 83.35%。</p> <p>固定资产是华能水电资产的重要组成部分，其入账价值的确认及后续计量对华能水电资产总额及经营利润产生重大影响，加之华能水电近年水电项目建设规模较大，各发电机组陆续达到预定可使用状态并暂估转入固定资产，因暂估转入固定资产时涉及管理层判断及转固金额的复杂计算过程，因此我们将华能水电本年新增固定资产的确认识别为关键审计事项。</p>	<p>对于该事项，我们实施以下审计程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> 了解、评价及测试华能水电与固定资产相关的内部控制； 获取在建工程暂估转入固定资产的资料进行分析并向管理层了解资产转固的具体原则和方法，评估其合理性及一贯性； 分析判断固定资产达到预定可使用状态的时点和依据，评估管理层对转入固定资产时点的判断； 复核转入固定资产金额的计算过程及结果，并评估管理层判断的依据； 对固定资产进行实物盘点，观察固定资产实物运行状态，并结合本期发电量及上网电量指标分析转固的水电机组运转情况；

	<p>6. 对固定资产折旧计提进行重新测算, 复核折旧分配的合理性和一贯性;</p> <p>7. 观察固定资产实物运转使用情况及分析发电量(上网电量), 分析判断固定资产是否存在减值迹象。</p>
(二) 在建工程计量	
<p>如财务报告附注“七、21. 在建工程”所述, 截至 2019 年 12 月 31 日, 华能水电合并财务报表在建工程账面价值为 949,903.79 万元, 较 2018 年 12 月 31 日减少 1,416,516.710 万元, 2019 年度增加变动较大。</p> <p>华能水电项目建设周期长、工程投资大, 在建工程按实际发生的成本计量归集, 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所发生的必要支出(包括工程设计、监理、移民拆迁等支出), 涉及的会计核算较为复杂; 项目建设资金来源由专门借款、一般借款及自有资金三类构成, 对借款费用资本化和费用化的确认涉及到管理层的判断及较为复杂的计算过程; 因电站建设项目存在多个发电机组, 暂估转固按机组建设完成情况分别转固, 机组转固涉及到电站项目建设成本的分配计算。</p> <p>因此我们将华能水电的在建工程计量识别为关键审计事项。</p>	<p>对于该事项, 我们实施以下审计程序:</p> <ol style="list-style-type: none"> 了解、评价及测试华能水电与工程建设项目相关的内部控制; 抽样检查主要在建工程的建安投资、设备投资本年新增及支付工程款(设备款)的记录, 核对在建工程月报表及监理报告、工程施工合同、设备采购合同等资料; 现场观察在建工程建设状况; 复核借款利息资本化的计算以及会计处理; 复核在建工程转入固定资产金额的分配计算过程, 检查分配计算的合理性和一贯性; 分析判断在建工程是否存在减值迹象。

(四) 其他信息

华能水电管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括华能水电 2019 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, 管理层负责评估华能水电的持续经营能力, 披露与持续经营相关的事项, 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。

华能水电治理层负责监督华能水电的财务报告过程。

（六）注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华能水电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华能水电不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、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。

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

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期合并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影响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。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·北京

中国注册会计师：李雪琴

中国注册会计师：刘闻明

2020 年 4 月 24 日

二、财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：华能澜沧江水电股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金		2,321,819,598.81	1,497,831,189.23
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		394,459,886.93	
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		2,037,546,147.86	1,358,142,309.76
应收账款		2,056,965,649.54	2,378,202,984.36
应收款项融资			
预付款项		15,539,728.41	17,412,948.68
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		216,978,155.68	2,677,494,683.12
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		26,505,058.84	23,230,251.33
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		49,401,069.31	61,818,640.32
其他流动资产		418,309,784.56	511,313,363.42
流动资产合计		7,537,525,079.94	8,525,446,370.22
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			1,605,944,267.46
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款		56,100,000.00	103,001,069.31
长期股权投资		2,909,310,257.80	27,546,297.26
其他权益工具投资		606,583,500.00	
其他非流动金融资产		34,900,000.00	
投资性房地产		22,812,324.19	25,883,918.50
固定资产		139,576,986,657.34	126,811,980,472.83
在建工程		9,499,037,895.09	23,664,205,010.52
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			

无形资产		6,799,134,038.41	6,921,279,439.92
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		84,870,780.29	58,528,544.20
递延所得税资产		79,670,293.32	2,791,443.81
其他非流动资产		252,582,517.16	618,839,570.31
非流动资产合计		159,921,988,263.60	159,840,000,034.12
资产总计		167,459,513,343.54	168,365,446,404.34
流动负债:			
短期借款		4,749,314,284.47	9,748,878,033.83
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		109,052,493.50	130,439,743.03
预收款项		50,000.00	94,742.00
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		56,003,679.31	37,019,761.26
应交税费		895,334,076.30	354,689,804.84
其他应付款		9,372,117,960.80	9,293,044,099.01
其中：应付利息		177,481,472.24	281,987,500.59
应付股利		174,811,652.81	51,143,891.37
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		6,482,119,998.29	17,694,975,716.98
其他流动负债		6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
流动负债合计		27,663,992,492.67	43,259,141,900.95
非流动负债:			
保险合同准备金			
长期借款		82,684,433,840.00	77,611,975,612.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		128,503,469.58	966,534,744.17
长期应付职工薪酬			
预计负债		202,723,436.97	189,942,606.56
递延收益		4,066,249.74	5,926,412.82
递延所得税负债		23,168,983.60	551,412,212.00
其他非流动负债			
非流动负债合计		83,042,895,979.89	79,325,791,587.55

负债合计		110,706,888,472.56	122,584,933,488.50
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		18,000,000,000.00	18,000,000,000.00
其他权益工具		7,989,398,640.00	
其中：优先股			
永续债		7,989,398,640.00	
资本公积		18,892,398,056.66	18,892,398,056.66
减：库存股			
其他综合收益		81,070,262.33	50,241,874.23
专项储备			
盈余公积		1,567,907,253.39	1,099,637,391.27
一般风险准备			
未分配利润		8,471,912,379.67	6,214,246,370.22
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		55,002,686,592.05	44,256,523,692.38
少数股东权益		1,749,938,278.93	1,523,989,223.46
所有者权益（或股东权益）合计		56,752,624,870.98	45,780,512,915.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计		167,459,513,343.54	168,365,446,404.34

法定代表人：袁湘华

主管会计工作负责人：邓炳超

会计机构负责人：赵虎

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：华能澜沧江水电股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,309,346,740.40	703,347,835.00
交易性金融资产		394,459,886.93	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		2,037,546,147.86	1,358,142,309.76
应收账款		1,466,570,918.07	1,840,480,637.65
应收款项融资			
预付款项		1,617,618.52	2,050,499.17
其他应收款		256,855,444.50	2,902,799,310.44
其中：应收利息		932,311.11	1,320,663.88
应收股利		70,300,000	70,300,000
存货		14,948,156.98	13,066,838.08
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		49,401,069.31	285,000,000.00
其他流动资产		401,187,990.73	481,437,734.02
流动资产合计		5,931,933,973.30	7,586,325,164.12
非流动资产：			

债权投资			
可供出售金融资产			1,507,864,470.90
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款		460,000,000.00	356,901,069.31
长期股权投资		7,666,625,783.81	4,753,115,403.80
其他权益工具投资		606,583,500.00	
其他非流动金融资产		34,900,000.00	
投资性房地产		22,812,324.19	25,883,918.50
固定资产		128,055,410,990.48	114,845,466,397.61
在建工程		7,865,422,717.35	22,000,982,593.44
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		56,719,524.48	53,048,923.44
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		86,471.17	88,669.59
递延所得税资产			2,791,443.81
其他非流动资产		127,908,561.34	480,681,056.35
非流动资产合计		144,896,469,872.82	144,026,823,946.75
资产总计		150,828,403,846.12	151,613,149,110.87
流动负债:			
短期借款		3,310,000,000.00	8,590,000,000.00
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		56,599,593.44	35,402,645.51
预收款项			44,742.00
应付职工薪酬		41,756,173.86	26,963,308.61
应交税费		768,417,740.87	236,167,069.32
其他应付款		8,401,674,638.03	8,060,149,583.31
其中: 应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		5,348,523,293.75	16,338,553,677.78
其他流动负债		6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
流动负债合计		23,926,971,439.95	39,287,281,026.53
非流动负债:			
长期借款		72,298,612,850.00	66,471,852,822.00
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		2,600,000.00	593,131,836.18
长期应付职工薪酬			

预计负债			
递延收益		1,706,250.00	3,412,500.00
递延所得税负债		23,168,983.60	551,412,212.00
其他非流动负债			
非流动负债合计		72,326,088,083.60	67,619,809,370.18
负债合计		96,253,059,523.55	106,907,090,396.71
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		18,000,000,000.00	18,000,000,000.00
其他权益工具		7,989,398,640.00	
其中：优先股			
永续债		7,989,398,640.00	
资本公积		18,929,300,095.46	18,929,300,095.46
减：库存股			
其他综合收益			-15,818,181.57
专项储备			
盈余公积		1,567,907,253.39	1,099,637,391.27
未分配利润		8,088,738,333.72	6,692,939,409.00
所有者权益（或股东权益）合计		54,575,344,322.57	44,706,058,714.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计		150,828,403,846.12	151,613,149,110.87

法定代表人：袁湘华

主管会计工作负责人：邓炳超

会计机构负责人：赵虎

合并利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		20,800,941,121.10	15,516,479,019.57
其中：营业收入		20,800,941,121.10	15,516,479,019.57
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		14,265,848,384.43	12,228,259,033.37
其中：营业成本		9,134,849,012.27	7,615,809,533.75
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		315,003,455.60	299,029,431.75
销售费用		30,667,495.30	21,521,923.69
管理费用		349,223,899.39	218,230,351.20
研发费用		14,598,113.59	8,537,177.76
财务费用		4,421,506,408.28	4,065,130,615.22

其中：利息费用		4,498,862,231.63	4,136,150,856.19
利息收入		63,366,337.41	27,821,197.59
加：其他收益		3,600,348.93	242,709,098.72
投资收益（损失以“-”号填列）		186,963,036.60	3,944,739,877.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		142,163,495.88	-21,864,480.98
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）		173,069,516.03	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-20,541,323.87	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-97,988,900.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		3,856,794.19	9,159,733.65
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		6,882,041,108.55	7,386,839,795.94
加：营业外收入		9,891,510.29	12,244,773.55
减：营业外支出		621,512,161.18	518,764,940.95
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		6,270,420,457.66	6,880,319,628.54
减：所得税费用		333,902,864.24	829,977,468.20
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		5,936,517,593.42	6,050,342,160.34
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		5,936,517,593.42	6,050,342,160.34
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		5,544,565,705.95	5,802,730,955.64
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		391,951,887.47	247,611,204.70
六、其他综合收益的税后净额		31,378,074.53	67,434,486.77
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		15,010,206.53	24,113,280.49
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			

(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		15,010,206.53	24,113,280.49
(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) 可供出售金融资产公允价值变动损益			-15,818,181.57
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
(6) 其他债权投资信用减值准备			
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
(8) 外币财务报表折算差额		15,010,206.53	39,931,462.06
(9) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		16,367,868.00	43,321,206.28
七、综合收益总额		5,967,895,667.95	6,117,776,647.11
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		5,559,575,912.48	5,826,844,236.13
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		408,319,755.47	290,932,410.98
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.308	0.320
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.308	0.320

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：袁湘华 主管会计工作负责人：邓炳超 会计机构负责人：赵虎

母公司利润表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入		17,293,528,593.79	13,008,298,607.17
减：营业成本		7,852,967,213.10	6,462,375,414.11
税金及附加		215,746,299.30	201,991,638.15
销售费用		55,181,685.08	11,469,558.16
管理费用		246,759,627.82	135,227,395.21
研发费用		14,598,113.59	8,537,177.76
财务费用		3,808,880,318.52	3,544,674,629.10
其中：利息费用		3,864,571,264.38	3,564,656,191.53
利息收入		57,376,990.99	20,020,012.18
加：其他收益		2,593,062.23	240,812,777.76
投资收益(损失以“—”号填列)		299,202,343.16	3,898,253,036.37

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		149,271,989.22	-19,410,778.24
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)		173,069,516.03	
信用减值损失(损失以“-”号填列)		9,409,633.12	
资产减值损失(损失以“-”号填列)			-7,554,278.75
资产处置收益(损失以“-”号填列)		1,699,578.10	8,774,354.74
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		5,585,369,469.02	6,784,308,684.80
加：营业外收入		8,461,740.51	2,391,810.80
减：营业外支出		617,467,672.28	517,859,123.74
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		4,976,363,537.25	6,268,841,371.86
减：所得税费用		293,664,916.03	705,525,762.37
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		4,682,698,621.22	5,563,315,609.49
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		4,682,698,621.22	5,563,315,609.49
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额			-15,818,181.57
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
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			-15,818,181.57
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.可供出售金融资产公允价值变动损益			-15,818,181.57
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备(现金流量			

套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		4,682,698,621.22	5,547,497,427.92
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：袁湘华

主管会计工作负责人：邓炳超

会计机构负责人：赵虎

合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018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		22,709,444,781.10	16,473,349,790.15
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		5,776,557.25	268,353,247.20
收到其他与经营活动有关的现金		176,036,243.01	161,297,614.54
经营活动现金流入小计		22,891,257,581.36	16,903,000,651.89
购买商品、接受劳务支付的现金		856,389,072.19	710,785,457.67
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		908,451,103.95	672,682,749.24
支付的各项税费		4,164,839,297.09	3,813,651,638.81
支付其他与经营活动有关的现金		797,774,509.82	783,762,961.56
经营活动现金流出小计		6,727,453,983.05	5,980,882,807.28
经营活动产生的现金流量净额		16,163,803,598.31	10,922,117,844.61
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		2,446,840,000.00	3,717,588,966.59
取得投资收益收到的现金		119,301,749.93	113,445,375.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		21,256,128.85	177,667,413.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			380,534,914.88
收到其他与投资活动有关的现金		90,159,740.56	237,541,444.80
投资活动现金流入小计		2,677,557,619.34	4,626,778,114.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,300,463,443.69	7,703,628,022.73
投资支付的现金		2,028,000,000.00	439,899,996.28
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		7,202,152.63	39,373,740.13
投资活动现金流出小计		6,335,665,596.32	8,182,901,759.14
投资活动产生的现金流量净额		-3,658,107,976.98	-3,556,123,644.45
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		8,006,488,640.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		66,408,018,021.44	50,789,710,134.04
收到其他与筹资活动有关的现金		45,618,562.73	248,648,065.18
筹资活动现金流入小计		74,460,125,224.17	51,038,358,199.22
偿还债务支付的现金		76,965,409,222.56	50,895,101,237.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,645,688,139.40	6,416,248,820.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		173,860,700.00	180,135,200.00
支付其他与筹资活动有关的现金		1,488,770,339.49	1,297,245,302.87
筹资活动现金流出小计		86,099,867,701.45	58,608,595,360.50
筹资活动产生的现金流量净额		-11,639,742,477.28	-7,570,237,161.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-41,938,211.79	126,928.55

五、现金及现金等价物净增加额		824,014,932.26	-204,116,032.57
加：期初现金及现金等价物余额		1,494,031,067.18	1,698,147,099.75
六、期末现金及现金等价物余额		2,318,045,999.44	1,494,031,067.18

法定代表人：袁湘华

主管会计工作负责人：邓炳超

会计机构负责人：赵虎

母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019年度	2018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		19,054,347,181.71	13,904,034,068.61
收到的税费返还			238,026,390.16
收到其他与经营活动有关的现金		65,199,072.77	45,925,239.86
经营活动现金流入小计		19,119,546,254.48	14,187,985,698.63
购买商品、接受劳务支付的现金		683,618,070.38	543,680,817.33
支付给职工及为职工支付的现金		688,950,636.81	496,845,333.15
支付的各项税费		3,564,735,556.20	3,309,149,394.08
支付其他与经营活动有关的现金		607,447,715.31	573,747,078.45
经营活动现金流出小计		5,544,751,978.70	4,923,422,623.01
经营活动产生的现金流量净额		13,574,794,275.78	9,264,563,075.62
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,141,840,000.00	5,150,924,932.28
取得投资收益收到的现金		226,952,065.87	266,601,098.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,367,570.85	15,134,313.00
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		60,219,652.55	235,984,398.68
投资活动现金流入小计		3,433,379,289.27	5,668,644,742.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,938,178,072.13	7,057,619,759.52
投资支付的现金		2,583,750,000.00	1,196,899,996.28
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		3,675,490.98	34,079,876.95
投资活动现金流出小计		6,525,603,563.11	8,288,599,632.75
投资活动产生的现金流量净额		-3,092,224,273.84	-2,619,954,890.70

三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		7,989,398,640.00	
取得借款收到的现金		63,616,481,621.44	48,879,441,000.21
收到其他与筹资活动有关的现金		45,618,562.73	248,648,065.18
筹资活动现金流入小计		71,651,498,824.17	49,128,089,065.39
偿还债务支付的现金		73,464,985,240.00	49,173,841,887.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,830,928,974.43	5,617,073,865.94
支付其他与筹资活动有关的现金		1,231,989,176.47	1,024,799,442.54
筹资活动现金流出小计		81,527,903,390.90	55,815,715,195.57
筹资活动产生的现金流量净额		-9,876,404,566.73	-6,687,626,130.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		606,165,435.21	-43,017,945.26
加：期初现金及现金等价物余额		703,181,305.19	746,199,250.45
六、期末现金及现金等价物余额		1,309,346,740.40	703,181,305.19

法定代表人：袁湘华

主管会计工作负责人：邓炳超

会计机构负责人：赵虎

合并所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 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	其他			
优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	18,000,000,000.00			18,892,398,056.66		50,241,874.23		1,099,637,391.27		6,214,246,370.22		44,256,523,692.38	1,523,989,223.46	45,780,512,915.84
加：会计政策变更						15,818,181.57				-15,818,181.57				
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	18,000,000,000.00			18,892,398,056.66		66,060,055.80		1,099,637,391.27		6,198,428,188.65		44,256,523,692.38	1,523,989,223.46	45,780,512,915.84

三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		7,989,398,640.00		15,010,206.53	468,269,862.12	2,273,484,191.02	10,746,162,899.67	225,949,055.47	10,972,111,955.14
(一)综合收益总额				15,010,206.53		5,544,565,705.95	5,559,575,912.48	408,319,755.47	5,967,895,667.95
(二)所有者投入和减少资本		7,989,398,640.00					7,989,398,640.00	17,090,000.00	8,006,488,640.00
1. 所有者投入的普通股								17,090,000.00	17,090,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本		7,989,398,640.00					7,989,398,640.00		7,989,398,640.00
3. 股份支付计入所有者权益									

的金 额												
4. 其 他												
(三) 利潤 分配						468,269,862.12	-3,271,081,514.9 3		-2,802,811,652.81	-199,460,700.00	-3,002,272,352.81	
1. 提 取盈 余公 积						468,269,862.12	-468,269,862.12					
2. 提 取一 般风 险准 备												
3. 对 所 有 者(或 股 东) 的分 配							-2,802,811,652.8 1		-2,802,811,652.81	-199,460,700.00	-3,002,272,352.81	
4. 其 他												
(四) 所 有 者权 益内 部结 转												
1. 资 本公 积转 增资 本(或 股本)												

2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结留存收益												
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	18,000,000,000.00	7,989,398,640.00		18,892,398,056.66	81,070,262.33	1,567,907,253.39	8,471,912,379.67		55,002,686,592.05	1,749,938,278.93	56,752,624,870.98	

项目	2018 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	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年期末余额	18,000,000,000.00				18,892,398,056.66		26,128,593.74		543,305,830.32		1,957,846,975.53		39,419,679,456.25	1,582,242,172.55	41,001,921,628.80
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	18,000,000,000.00				18,892,398,056.66		26,128,593.74		543,305,830.32		1,957,846,975.53		39,419,679,456.25	1,582,242,172.55	41,001,921,628.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							24,113,280.49		556,331,560.95		4,256,399,394.69		4,836,844,236.13	-58,252,949.09	4,778,591,287.04

(一) 综合收益总额					24,113,280.49			5,802,730,955.64		5,826,844,236.13	290,932,410.98	6,117,776,647.11
(二) 所有者投入和减少资本											-168,650,160.07	-168,650,160.07
1. 所有者投入的普通股										32,290,755.00	32,290,755.00	
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											-200,940,915.07	-200,940,915.07
(三) 利润分配					556,331,560.95		-1,546,331,560.95		-990,000,000.00	-180,535,200.00	-1,170,535,200.00	
1. 提取盈余公积					556,331,560.95		-556,331,560.95					
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配							-990,000,000.00		-990,000,000.00	-180,535,200.00	-1,170,535,200.00	
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	18,000,000,000.00			18,892,398,056.66	50,241,874.23	1,099,637,391.27	6,214,246,370.22		44,256,523,692.38	1,523,989,223.46	45,780,512,915.84	

法定代表人：袁湘华

主管会计工作负责人：邓炳超

会计机构负责人：赵虎

母公司所有者权益变动表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	实收资本(或 股本)	2019 年度									
		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		
		优 先 股	永续债	其 他							
一、上年期末余额	18,000,000,000.00				18,929,300,095.46	-15,818,181.57			1,099,637,391.27	6,692,939,409.00	44,706,058,714.16
加：会计政策变更						15,818,181.57				-15,818,181.57	
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	18,000,000,000.00				18,929,300,095.46				1,099,637,391.27	6,677,121,227.43	44,706,058,714.16
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		7,989,398,640.00							468,269,862.12	1,411,617,106.29	9,869,285,608.41
(一)综合收益总额										4,682,698,621.22	4,682,698,621.22
(二)所有者投入和减少资本		7,989,398,640.00								7,989,398,640.00	
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本		7,989,398,640.00								7,989,398,640.00	
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
(三)利润分配									468,269,862.12	-3,271,081,514.93	-2,802,811,652.81
1.提取盈余公积									468,269,862.12	-468,269,862.12	
2.对所有者(或股东)的分配										-2,802,811,652.81	-2,802,811,652.81
3.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											

4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他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	18,000,000,000.00		7,989,398,640.00		18,929,300,095.46			1,567,907,253.39	8,088,738,333.72	54,575,344,322.57

项目	2018 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		
		优 先 股	永续债	其 他							
一、上年期末余额	18,000,000,000.00				18,931,700,095.46				543,305,830.32	2,649,575,586.82	40,124,581,512.60
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	18,000,000,000.00				18,931,700,095.46				543,305,830.32	2,649,575,586.82	40,124,581,512.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-2,400,000.00		-15,818,181.57		556,331,560.95	4,043,363,822.18	4,581,477,201.56
(一) 综合收益总额							-15,818,181.57			5,563,315,609.49	5,547,497,427.92
(二) 所有者投入和减少资本					-2,400,000.00					26,379,773.64	23,979,773.64
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					-2,400,000.00					26,379,773.64	23,979,773.64

2019 年年度报告

(三) 利润分配							556,331,560.95	-1,546,331,560.95	-990,000,000.00	
1. 提取盈余公积							556,331,560.95	-556,331,560.95		
2. 对所有者(或股东)的分配								-990,000,000.00	-990,000,000.00	
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他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	18,000,000,000.00			18,929,300,095.46		-15,818,181.57		1,099,637,391.27	6,692,939,409.00	44,706,058,714.16

法定代表人：袁湘华

主管会计工作负责人：邓炳超

会计机构负责人：赵虎

三、公司基本情况

1. 公司概况

适用 不适用

华能澜沧江水电股份有限公司（以下简称公司）系于 2014 年 12 月 3 日，经国务院国资委下发《关于华能澜沧江水电股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》（国资产权〔2014〕1113 号），由华能澜沧江水电有限公司整体变更为华能澜沧江水电股份有限公司。2017 年 12 月在上海证券交易所上市。截至 2019 年 12 月 31 日，公司累计发行股本总数 1,800,000.00 万股，注册资本为 1,800,000.00 万元。

公司的企业法人营业执照注册号：915300007194494905；注册地：云南省昆明市官渡区世纪城中路 1 号。

公司所属行业为电力、热力生产业类；主要经营活动为：水力发电项目的开发、投资、建设、运营与管理，主要产品是电力，主要收入来自于水力发电的销售收入。

公司控股股东是中国华能集团有限公司，最终控制方是国务院国有资产监督管理委员会。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

截至 2019 年 12 月 31 日，公司合并财务报表范围内子公司如下：

华能澜沧江能源销售有限公司
华能石林光伏发电有限公司
华能澜沧江国际能源有限公司
华能澜沧江新能源有限公司
华能龙开口水电有限公司
华能澜沧江上游水电有限公司
华能大理水电有限责任公司
勐海南果河水电有限公司
华能澜沧江祥云风电有限公司
兰坪亚太环宇水电发展有限公司
盐津关河水电有限公司
澜沧江国际能源香港有限公司
云南联合电力开发有限公司
瑞丽江一级水电有限公司
瑞丽市联能经贸有限公司
澜沧江国际能源开曼有限公司
桑河二级水电有限公司

本期合并财务报表范围较上期未发生变化，合并财务报表范围详见本附注“八、在合并范围的变更和九、在其他主体中的权益”相关内容。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2. 持续经营

适用 不适用

公司于 2019 年 12 月 31 日作出评估，认为本公司经营稳定，预计未来 12 个月能产生充足的经营活动现金流，公司的持续经营能力不存在疑虑，公司以持续经营为基础编制本报告期的财务报表。

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

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对金融工具减值、存货核算、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见以下相关项目之描述。

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。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《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》（2014 年修订）以及《关于上市公司执行新企业会计准则有关事项的通知》（会计部函〔2018〕453 号）的列报和披露要求。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

本公司营业周期为 12 个月。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

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

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

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

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。

1. 合并范围

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

2. 合并程序

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

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

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

(1) 增加子公司或业务

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

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

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

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、

其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(2) 处置子公司或业务

1) 一般处理方法

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

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

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

2) 分步处置子公司

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

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

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

(3) 购买子公司少数股权

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

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

1. 合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：

(1) 各参与方均受到该安排的约束；(2) 两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

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。

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。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：(1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；(2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；(3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；(4) 按其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，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

8. 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

1. 外币业务折算

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. 外币财务报表折算

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

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

10. 金融工具

适用 不适用

1. 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

(1) 收取金融资产现金流量的权利届满；

(2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

2. 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时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以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

(1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，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：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，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权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资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，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产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之外的金融资产，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，为了

能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

3. 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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公司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，并在公司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。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）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（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认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。

4. 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

5. 金融资产减值

本公司对于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债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产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（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。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。

（1）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。

(2) 应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

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，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为损失或利得计入当期损益。

本公司在资产负债表日复核按摊余成本计量的应收款项及租赁应收款，以评估是否出现信用损失风险，并在出现信用损失风险情况时评估信用损失的具体金额。本公司根据应收款项的账龄、债务人的信用情况及以往冲销的经验为基准做出估计。

6. 金融资产转移

本公司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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

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

本公司对应收票据，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期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。本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收票据预期信用损失进行估计。

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

本公司对应收账款，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期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。本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收账款预期信用损失进行估计。

13. 应收款项融资

适用 不适用

金融资产同时符合下列条件的，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：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将持有的应收款项，以贴现或背书等形式转让，且该类业务较为频繁、涉及金额也较大的，其管理业务模式实质为既收取合同现金流量又出售，按照金融工具准则的相关规定，将其分类至以公允价值计量变动且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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

本公司对其他应收款，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期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。本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对其他应收款预期信用损失进行估计。

15. 存货

适用 不适用

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。公司存货分类为：原材料、备品备件、库存商品等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用加权平均法确定其发出的实际成本。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为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确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

16. 持有待售资产

适用 不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
 (2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

17. 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

18. 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

19. 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

本公司对长期应收款，选择采用预期信用损失的简化模型，即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，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。

20. 长期股权投资

适用 不适用

1. 控制、共同控制、重大影响的判断标准

控制，是指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回报金额。

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

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

2. 初始投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

3. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，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，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，长期股权投资的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，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

4. 长期股权投资的处置

(1) 部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

(2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

21. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的:

折旧或摊销方法

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）。

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中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。

22. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

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

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

(2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	平均年限法	6-45	0	2.22%-16.67%
机器设备	平均年限法	4-26	0-3%	3.85%-25%
电子设备	平均年限法	4	0	25%
运输设备	平均年限法	6-10	3%	9.7%-16.17%
其他设备	平均年限法	6	3%	16.17%

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

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

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

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

23. 在建工程

适用 不适用

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

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

24. 借款费用

适用 不适用

1. 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计人相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计人当期损益。

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

- (1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

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

3. 暂停资本化期间

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

4. 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

25. 生物资产适用 不适用**26. 油气资产**适用 不适用**27. 使用权资产**适用 不适用**28. 无形资产****(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**适用 不适用**1. 无形资产的计价方法****(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量**

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：(1) 来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；(2) 综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等确定。

(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

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

(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。

本公司将开发阶段借款费用符合资本化条件的予以资本化，计入内部研发项目资本化成本。

29. 长期资产减值

适用 不适用

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

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

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

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

30. 长期待摊费用

适用 不适用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括车位使用费、土地租用费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

31. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

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

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

(1) 设定提存计划

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

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

(2) 设定受益计划

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

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

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

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

根据职工薪酬的性质参照上述会计处理原则进行处理。

32. 租赁负债

适用 不适用

33. 预计负债

适用 不适用

1. 预计负债的确认标准

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

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

2. 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

34. 股份支付

适用 不适用

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

1. 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的[可行权职工人数变动]、[是否达到规定业绩条件]等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

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

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

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

2. 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。初始采用按照授予日的公允价值计量，并考虑授予权益工具的条款和条件。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

35. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

本公司根据所发行的永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些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。本公司对于其发行的应归类为权益工具的永续债，按照实际收到的金额，计入权益。存续期间分派股利或利息的，作为利润分配处理。按合同条款约定赎回永续债的，按赎回价格冲减权益。

36. 收入

适用 不适用

1. 销售商品收入确认的一般原则：

(1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

(2) 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

(3) 收入的金额能够可靠地计量；

(4) 相关的经济利益很可能流入本公司；

(5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 提供劳务收入确认的一般原则：

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3. 让渡资产使用权确认的一般原则：

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

4. 收入确认的具体方法

(1) 电力销售收入：每月末，根据上网电量和国家有关部门批准执行的上网电价以及电力交易中心报价或销售合同确定的电价确认电力产品销售收入。

(2) 其他收入：服务或产品已经提供，收入和成本能够可靠地计量、与服务相关的经济利益很可能流入本公司时确认收入的实现。

37. 政府补助

适用 不适用

1. 类型

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

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

2. 确认时点

本公司对于政府补助在实际收到时，按照实收金额并区分政府补助的类型，按会计准则规定予以确认和计量。

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）；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)。

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。

38. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

39. 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

40. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

41. 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)
自 2019 年 1 月 1 日执行财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号) 相关规定。		拆分后合并资产负债表中期末应收票据列示金额 2,037,546,147.86 元; 拆分后合并资产负债表中期末应收账款列示金额 2,056,965,649.54 元; 拆分后合并资产负债表中期初应收票据列示金额 1,358,142,309.76 元; 拆分后合并资产负债表中期初应收账款列示金额 2,378,202,984.36 元; 拆分后母公司资产负债表中期末应收票据列示金额 2,037,546,147.86 元; 拆分后母公司资产负债表中期末应收账款列示金额 1,466,570,918.07 元; 拆分后母公司资产负债表中期初应收票据列示金额 1,358,142,309.76 元; 拆分后母公司资产负债表中期初应收账款列示金额 1,840,480,637.65 元。 拆分后合并资产负债表中期末应付票据列示金额 0 元; 拆分后合并资产负债表中期末应付账款列示金额 109,052,493.50 元; 拆分后合并资产负债表中期初应付票据列示金额 0 元; 拆分后合并资产负债表中期初应付账款列示金额 130,439,743.03 元; 拆分后母公司资产负债表中期末应付票据列示金额 0 元; 拆分后母公司资产负债表中期末应付账款列示金额 56,599,593.44 元; 拆分后母公司资产负债表中期初应付票据列示金额 0 元;

		拆分后母公司资产负债表中期初应付账款列示金额 35,402,645.51 元。
自 2019 年 1 月 1 日执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(财会〔2017〕7 号)、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》(财会〔2017〕8 号)、《企业会计准则第 24 号——套期会计》(财会〔2017〕9 号)以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(财会〔2017〕14 号)相关规定, 累积影响数, 调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额, 对可比期间信息不予调整。		会计政策变更导致影响科目及金额详见报表附注五、41.(3) 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况。
自 2019 年 6 月 10 日采用《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(财会〔2019〕8 号)相关规定, 对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换, 应根据准则规定进行调整。		企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换, 不需要进行追溯调整。会计政策变更对公司本期财务报表暂无影响。
自 2019 年 6 月 17 日采用《企业会计准则第 12 号——债务重组》(财会〔2019〕9 号)相关规定, 对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组, 应根据准则规定进行调整。		企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组, 不需要进行追溯调整。会计政策变更对公司本期财务报表暂无影响。

其他说明
无。

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产:			
货币资金	1,497,831,189.23	1,497,831,189.23	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		221,390,370.90	221,390,370.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	1,358,142,309.76	1,358,142,309.76	
应收账款	2,378,202,984.36	2,378,202,984.36	
应收款项融资			
预付款项	17,412,948.68	17,412,948.68	

应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	2,677,494,683.12	2,677,494,683.12	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	23,230,251.33	23,230,251.33	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	61,818,640.32	61,818,640.32	
其他流动资产	511,313,363.42	511,313,363.42	
流动资产合计	8,525,446,370.22	8,746,836,741.12	221,390,370.90
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	1,605,944,267.46		-1,605,944,267.46
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	103,001,069.31	103,001,069.31	
长期股权投资	27,546,297.26	770,616,693.82	743,070,396.56
其他权益工具投资		606,583,500.00	606,583,500.00
其他非流动金融资产		34,900,000.00	34,900,000.00
投资性房地产	25,883,918.50	25,883,918.50	
固定资产	126,811,980,472.83	126,811,980,472.83	
在建工程	23,664,205,010.52	23,664,205,010.52	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	6,921,279,439.92	6,921,279,439.92	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	58,528,544.20	58,528,544.20	
递延所得税资产	2,791,443.81	2,791,443.81	
其他非流动资产	618,839,570.31	618,839,570.31	
非流动资产合计	159,840,000,034.12	159,618,609,663.22	-221,390,370.90
资产总计	168,365,446,404.34	168,365,446,404.34	
流动负债：			
短期借款	9,748,878,033.83	9,748,878,033.83	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	130,439,743.03	130,439,743.03	
预收款项	94,742.00	94,742.00	
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	37,019,761.26	37,019,761.26	
应交税费	354,689,804.84	354,689,804.84	
其他应付款	9,293,044,099.01	9,293,044,099.01	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	17,694,975,716.98	17,694,975,716.98	
其他流动负债	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00	
流动负债合计	43,259,141,900.95	43,259,141,900.95	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	77,611,975,612.00	77,611,975,612.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	966,534,744.17	966,534,744.17	
长期应付职工薪酬			
预计负债	189,942,606.56	189,942,606.56	
递延收益	5,926,412.82	5,926,412.82	
递延所得税负债	551,412,212.00	551,412,212.00	
其他非流动负债			
非流动负债合计	79,325,791,587.55	79,325,791,587.55	
负债合计	122,584,933,488.50	122,584,933,488.50	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	18,000,000,000.00	18,000,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	18,892,398,056.66	18,892,398,056.66	
减：库存股			
其他综合收益	50,241,874.23	66,060,055.80	15,818,181.57
专项储备			
盈余公积	1,099,637,391.27	1,099,637,391.27	
一般风险准备			
未分配利润	6,214,246,370.22	6,198,428,188.65	-15,818,181.57
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	44,256,523,692.38	44,256,523,692.38	
少数股东权益	1,523,989,223.46	1,523,989,223.46	
所有者权益（或股东权益）合计	45,780,512,915.84	45,780,512,915.84	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	168,365,446,404.34	168,365,446,404.34	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

1. 公司自 2019 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(财会〔2017〕7 号) 以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(财会〔2017〕14 号) 相关规定对 2019 年初金融工具进行重新分类。

2. 公司根据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将原计入可供出售金融资产科目的金融资产投资进行重分类，并根据金融工具列报准则将其列报在不同报表科目。具体重分类调整如下：

金融资产投资明细	金融资产重分类日余额(元)	2018年12月31日 列报科目	2019年1月1日 列报科目
华能融科(海宁)股权投资合伙企业(有限合伙)	34,900,000.00	可供出售金融资产	其他非流动金融资产
华能碳资产经营有限公司	25,000,000.00	可供出售金融资产	其他权益工具投资
华能天成融资租赁有限公司	411,000,000.00	可供出售金融资产	其他权益工具投资
中国华能财务有限责任公司	170,583,500.00	可供出售金融资产	其他权益工具投资
云南铜业股份有限公司	221,390,370.90	可供出售金融资产	交易性金融资产
合计	862,873,870.90		

3. 其他综合收益和未分配利润调整金额为可供出售金融资产核算中持有云南铜业股份有限公司股权投资 2018 年度产生的公允价值变动计入其他综合收益，本期期初金融资产重分类时，将计入其他综合收益金额调整年初留存收益。

4. 2019 年 1 月 1 日长期股权投资调整增加具体原因详见附注“十六、其他重要事项 1. 前期会计差错更正”。

母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	703,347,835.00	703,347,835.00	
交易性金融资产		221,390,370.90	221,390,370.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	1,358,142,309.76	1,358,142,309.76	
应收账款	1,840,480,637.65	1,840,480,637.65	
应收款项融资			
预付款项	2,050,499.17	2,050,499.17	
其他应收款	2,902,799,310.44	2,902,799,310.44	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	13,066,838.08	13,066,838.08	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	285,000,000.00	285,000,000.00	
其他流动资产	481,437,734.02	481,437,734.02	
流动资产合计	7,586,325,164.12	7,807,715,535.02	221,390,370.90
非流动资产:			

债权投资			
可供出售金融资产	1,507,864,470.90		-1,507,864,470.90
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	356,901,069.31	356,901,069.31	
长期股权投资	4,753,115,403.80	5,398,106,003.80	644,990,600
其他权益工具投资		606,583,500.00	606,583,500.00
其他非流动金融资产		34,900,000.00	34,900,000.00
投资性房地产	25,883,918.50	25,883,918.50	
固定资产	114,845,466,397.61	114,845,466,397.61	
在建工程	22,000,982,593.44	22,000,982,593.44	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	53,048,923.44	53,048,923.44	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	88,669.59	88,669.59	
递延所得税资产	2,791,443.81	2,791,443.81	
其他非流动资产	480,681,056.35	480,681,056.35	
非流动资产合计	144,026,823,946.75	143,805,433,575.85	-221,390,370.90
资产总计	151,613,149,110.87	151,613,149,110.87	
流动负债:			
短期借款	8,590,000,000.00	8,590,000,000.00	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	35,402,645.51	35,402,645.51	
预收款项	44,742.00	44,742.00	
应付职工薪酬	26,963,308.61	26,963,308.61	
应交税费	236,167,069.32	236,167,069.32	
其他应付款	8,060,149,583.31	8,060,149,583.31	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	16,338,553,677.78	16,338,553,677.78	
其他流动负债	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00	
流动负债合计	39,287,281,026.53	39,287,281,026.53	
非流动负债:			
长期借款	66,471,852,822.00	66,471,852,822.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	593,131,836.18	593,131,836.18	
长期应付职工薪酬			
预计负债			

递延收益	3,412,500.00	3,412,500.00	
递延所得税负债	551,412,212.00	551,412,212.00	
其他非流动负债			
非流动负债合计	67,619,809,370.18	67,619,809,370.18	
负债合计	106,907,090,396.71	106,907,090,396.71	
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	18,000,000,000.00	18,000,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	18,929,300,095.46	18,929,300,095.46	
减：库存股			
其他综合收益	-15,818,181.57		15,818,181.57
专项储备			
盈余公积	1,099,637,391.27	1,099,637,391.27	
未分配利润	6,692,939,409.00	6,677,121,227.43	-15,818,181.57
所有者权益(或股东权益)合计	44,706,058,714.16	44,706,058,714.16	
负债和所有者权益(或股东权益)总计	151,613,149,110.87	151,613,149,110.87	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

详见合并资产负债表调整说明。

(4). 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

42. 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	16%、13%、6%、5%、3%
消费税	—	—
营业税	—	—
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计缴	1%、5%、7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	0%-25%
教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
华能澜沧江水电股份有限公司	15
华能龙开口水电有限公司	15
华能澜沧江上游水电有限公司	15
华能澜沧江国际能源有限公司	25
云南联合电力开发有限公司	25
瑞丽江一级水电开发有限公司	2
澜沧江国际能源香港有限公司	16.50
澜沧江国际能源开曼有限公司	-
桑河二级水电有限公司	20
华能澜沧江新能源有限公司	25
华能大理水电有限责任公司	15
华能澜沧江祥云风电有限公司	25
兰坪亚太环宇水电发展有限公司	25
勐海南果河水电有限公司	15
盐津关河水电有限公司	25
华能石林光伏发电有限公司	25
瑞丽市联能经贸有限公司	20
华能澜沧江能源销售有限公司	25

2. 税收优惠

适用 不适用

1. 公司根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58号）规定，自2011年1月1日至2020年12月31日，每年经申请，主管税务机关审核确认后，可减按15%税率缴纳企业所得税。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十七条规定：“符合条件的居民企业从事国家重点扶持的公共基础设施项目的投资经营的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。”公司下属苗尾电厂、黄登电厂、大华桥电厂、里底电厂2019年度免征企业所得税。

2. 公司子公司华能澜沧江上游水电有限公司，根据西藏自治区人民政府关于印发《西藏自治区招商引资优惠政策若干规定（试行）》的通知（藏政发〔2018〕25号）文件规定，执行西部大开发战略中企业所得税15%的税率，同时免征企业所得税西藏自治区分享部分。

3. 公司子公司华能大理水电有限责任公司、勐海南果河水电有限公司根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58号）规定，自2011年1月1日至2020年12月31日，每年经申请，主管税务机关审核确认后，可减按15%税率缴纳企业所得税。

4. 公司子公司华能澜沧江祥云风电有限公司已投产的野猫山风电场，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十七条规定：“符合条件的居民企业从事国家重点扶持的公共基础设施项目的投资经营的所得，自项目取得第一笔

生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。”自 2015 年至 2017 年免征企业所得税，自 2018 年至 2020 年减半征收企业所得税。

5. 公司子公司华能石林光伏发电有限公司已投产的石林光伏发电二期 90MWp 项目，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十七条规定：“符合条件的居民企业从事国家重点扶持的公共基础设施项目的投资经营的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税”。石林光伏发电二期 90MWp 项目 2015 年至 2017 年免征企业所得税；自 2018 年至 2020 年减半征收企业所得税。

6. 公司子公司瑞丽市联能经贸有限公司根据《财政部、税务总局关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税〔2017〕43 号）文件规定，自 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日，对年应纳税所得额低于 50 万元（含 50 万元）的小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

7. 公司子公司瑞丽江一级水电开发有限公司根据缅甸联邦政府电力一部下属水电实施司与云南联合电力开发有限公司 2006 年 12 月 30 日签订的合资协议，出口和当地销售外币收入按不高于 2% 在缅甸征收企业所得税。

8. 公司子公司华能澜沧江祥云风电有限公司已投产的野猫山风电场，依据《财政部国家税务总局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）规定，利用风力生产的电力增值税享受即征即退 50%。

9. 公司子公司桑河二级水电有限公司，根据柬埔寨王国财政部（编号为 12027MEF）文件以及桑河二级水电有限公司上丁省桑河二级水电项目实施协议的约定，桑河二级水电有限公司享受 9 年税收豁免的优惠政策，自以柬埔寨国家电力认可并宣布的商运日期起计算，桑河二级水电公司于 2019 年申请并获批同意执行该优惠政策。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	70,799.69	120,473.87
银行存款	2,317,975,199.75	1,493,910,593.31
其他货币资金	3,773,599.37	3,800,122.05
合计	2,321,819,598.81	1,497,831,189.23
其中：存放在境外的款项总额	433,216,703.76	45,283,306.83

其他说明

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

项目	期末余额	年初余额
土地复垦保证金	773,599.37	800,122.05
境外工作人员保证金	3,000,000.00	3,000,000.00

合计	3,773,599.37	3,800,122.05
----	--------------	--------------

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	394,459,886.93	221,390,370.90
其中:		
权益工具投资	394,459,886.93	221,390,370.90
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中:		
合计	394,459,886.93	221,390,370.90

其他说明:

适用 不适用

期末交易性金融资产为公司持有的云南铜业股份有限公司非公开发行的股份。

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	2,037,546,147.86	1,358,142,309.76
商业承兑票据		
合计	2,037,546,147.86	1,358,142,309.76

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

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	230,100,000.00	
商业承兑票据		
合计	230,100,000.00	

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

(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	比例 (%)				
按单项计提坏账准备										
其中:										
按组合计提坏账准备	2,037,546,147.86	100		2,037,546,147.86	1,358,142,309.76	100			1,358,142,309.76	
其中:										
银行票据	2,037,546,147.86	100		2,037,546,147.86	1,358,142,309.76	100			1,358,142,309.76	
合计	2,037,546,147.86	/	/	2,037,546,147.86	1,358,142,309.76	/	/	/	1,358,142,309.76	

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

组合计提项目: 组合 1: 银行票据

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
银行票据	2,037,546,147.86		
合计	2,037,546,147.86		

按组合计提坏账的确认标准及说明

适用 不适用

公司根据应收票据类别考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以组合的方式对应收票据预期信用损失进行估计。因银行承兑票据尚未到期承兑，银行信用评级较好，公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息后，银行票据组合本期无信用损失。

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

(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	
应收电费	1,975,126,103.03
1年以内小计	1,975,126,103.03
1至2年	74,868,637.10
2至3年	6,970,909.41
3年以上	
3至4年	
4至5年	
5年以上	
合计	2,056,965,649.54

(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				账面价值		
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备			
	金额	比例(%)	金额	比例(%)		金额	比例(%)	金额			
按单项计提坏账准备											
其中：											

按组合计提坏账准备	2,074,215,127.53	100.00	17,249,477.99	0.83	2,056,965,649.54	2,390,132,724.15	100.00	11,929,739.79	0.50	2,378,202,984.36
其中：										
信用风险特征组合	2,074,215,127.53	100.00	17,249,477.99	0.83	2,056,965,649.54	2,390,132,724.15	100.00	11,929,739.79	0.50	2,378,202,984.36
合计	2,074,215,127.53	/	17,249,477.99	/	2,056,965,649.54	2,390,132,724.15	/	11,929,739.79	/	2,378,202,984.36

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

组合计提项目：信用风险特征组合

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（%）
应收售电款项	2,074,215,127.53	17,249,477.99	0.83
合计	2,074,215,127.53	17,249,477.99	0.83

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

公司根据应收账款类别考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以组合的方式对应收账款预期信用损失进行估计。

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	
应收售电款项	11,929,739.79	16,004,071.67	10,684,333.47			17,249,477.99
合计	11,929,739.79	16,004,071.67	10,684,333.47			17,249,477.99

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	10,046,178.05	结算收回挂账款
中色镍业(缅甸)有限公司	276,818.86	结算收回挂账款

缅甸电力公司	230,542.89	结算收回挂账款
柬埔寨电力公司	100,001.37	结算收回挂账款
南方电网云南国际有限责任公司	30,792.30	结算收回挂账款
合计	10,684,333.47	/

其他说明：

无。

(4). 本期实际核销的应收账款情况

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

金额单位：人民币元

单位名称	应收账款 期末余额	占应收账款 合计数比例 (%)	坏账准备期末余额
云南电网有限责任公司	1,885,537,240.49	90.90	16,683,444.32
中色镍业(缅甸)有限公司	67,643,419.96	3.26	202,930.27
缅甸电力公司	62,296,600.53	3.00	186,889.80
柬埔寨电力公司	54,073,862.77	2.61	162,221.59
南方电网云南国际有限责任公司	3,550,011.33	0.17	10,650.03
合计	2,073,101,135.08	99.94	17,246,136.01

(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

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	10,964,962.02	70.56	17,204,308.68	98.80
1至2年	4,542,966.39	29.24	187,700.00	1.08

2至3年	31,800.00	0.20		
3年以上			20,940.00	0.12
合计	15,539,728.41	100.00	17,412,948.68	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

金额单位：人民币元

债权单位	债务单位	期末余额	账龄	未结算的原因
桑河二级水电有限公司	奥林匹亚城开发有限公司	3,523,580.95	1-2 年	按合同预付进度付款
华能澜沧江水电股份有限公司	昆明电力交易中心有限责任公司	1,005,328.84	1-2 年	按合同约定预付 5 年款项，按年结算

(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

金额单位：人民币元

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
中国出口信用保险公司云南分公司	8,055,541.33	51.84
奥林匹亚城开发有限公司	3,523,580.95	22.67
昆明电力交易中心有限责任公司	1,005,328.84	6.47
中国太平洋财产保险股份有限公司云南分公司	942,147.52	6.06
ICE ELECTRONICS CO., LTD	662,480.88	4.26
合计	14,189,079.52	91.30

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		
应收股利		
其他应收款	216,978,155.68	2,677,494,683.12
合计	216,978,155.68	2,677,494,683.12

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

(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**(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	
代垫款	5,272,371.33
待退款	1,363,864.81
其他	4,411,920.96
1 年以内小计	11,048,157.10
1 至 2 年	203,621,224.07
2 至 3 年	1,946,533.34
3 年以上	
3 至 4 年	332,979.86
4 至 5 年	29,261.31
5 年以上	
合计	216,978,155.68

(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
------	--------	--------

股权转让款及利息	202,500,000.00	2,667,951,299.96
保证金及押金	1,536,461.66	2,745,256.00
代垫款	5,273,964.68	2,417,625.90
待退款	1,363,864.81	2,427,644.66
其他	6,303,864.53	1,952,856.60
合计	216,978,155.68	2,677,494,683.12

(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)	
2019年1月1日余额		18,389,607.09		18,389,607.09
2019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		22,637,306.86		22,637,306.86
本期转回		7,404,956.48		7,404,956.48
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额		33,621,957.47		33,621,957.47

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

本期公司对西藏开发投资集团有限公司应收款项计提 21,825,000.00 元预期信用损失。

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

公司采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，计提的预期信用损失考虑了所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

(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	
应收资产及股权转让款	8,027,937.71	21,825,000.00	7,352,937.71			22,500,000.00
应收保证金及押金	2,200,000.00	400,000.00				2,600,000.00
应收代垫款	6,483,895.62					6,483,895.62
应收待退款等	1,677,773.76	360,288.09				2,038,061.85
合计	18,389,607.09	22,585,288.09	7,352,937.71			33,621,957.47

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
华电云南发电有限公司	7,352,937.71	按约定收回款项
合计	7,352,937.71	/

(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
西藏开发投资集团有限公司	股权转让款	225,000,000.00	1-2 年	92.17	22,500,000.00
四川宜宾伊力集团横江发电有限公司	前期补偿费用	5,818,468.00	3 年以上	2.38	5,818,468.00
中色镍业（缅甸）有限公司	代垫系统稳定费	5,288,236.04	1 年以内	2.17	15,864.71
华能集团技术创新中心有限公司	科研合同	2,362,000.00	1 年以内	0.97	7,086.00
云龙县国土资源局	复垦保证金	2,000,000.00	3 年以上	0.82	2,000,000.00
合计	/	240,468,704.04	/	98.51	30,341,418.71

(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	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品						
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
备品备件	26,505,058.84		26,505,058.84	23,230,251.33		23,230,251.33
合计	26,505,058.84		26,505,058.84	23,230,251.33		23,230,251.33

(2). 存货跌价准备

适用 不适用

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

10、持有待售资产

适用 不适用

11、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		

一年内到期的其他债权投资		
一年内到期的长期应收款	49,401,069.31	61,818,640.32
合计	49,401,069.31	61,818,640.32

期末重要的债权投资和其他债权投资：

适用 不适用

其他说明

无。

12、 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
待抵扣增值税	392,045,070.16	496,488,539.58
预缴境外商业税企业所得税	11,062,258.08	6,456,366.73
预缴税费	15,202,456.32	8,368,457.11
合计	418,309,784.56	511,313,363.42

其他说明

无。

13、 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

14、 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

15、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款							
其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
融资租赁款保证金	56,100,000.00		56,100,000.00	103,001,069.31		103,001,069.31	
合计	56,100,000.00		56,100,000.00	103,001,069.31		103,001,069.31	/

(2). 坏账准备计提情况

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

16、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
云南滇中新 区配售电有 限公司	27,546,297.26	30,000,000.00		-3,526,712.32					54,019,584.94	
国投云南大 朝山水电有 限公司	640,990,600.00			138,025,281.90			74,502,209.21		704,513,672.69	
云南华电金 沙江中游水 电开发有限 公司		1,998,000,000.00		10,848,220.75					2,008,848,220.75	
西藏开投果 多水电有限 公司	98,079,796.56			-3,581,781.02					94,498,015.54	
昆明电力交 易中心有限 责任公司	4,000,000.00			398,486.57					4,398,486.57	
西藏开投曲 孜卡水电开 发有限公司		43,032,277.31							43,032,277.31	
小计	770,616,693.82	2,071,032,277.31		142,163,495.88			74,502,209.21		2,909,310,257.80	
合计	770,616,693.82	2,071,032,277.31		142,163,495.88			74,502,209.21		2,909,310,257.80	

其他说明

公司期初持有国投云南大朝山水电有限公司、西藏开投果多水电有限公司、昆明电力交易中心有限责任公司少数股权，上期计入可供出售金融资产核算，期初调整计入长期股权投资科目核算，调整原因详见附注十六、1. 前期会计差错更正。

17、 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
华能天成融资租赁有限公司	411,000,000.00	411,000,000.00
中国华能财务有限责任公司	170,583,500.00	170,583,500.00
华能碳资产经营有限公司	25,000,000.00	25,000,000.00
合计	606,583,500.00	606,583,500.00

(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
华能天成融资租赁有限公司	18,927,202.72					
中国华能财务有限责任公司	24,333,338.00					
华能碳资产经营有限公司	1,539,000.00					

其他说明：

适用 不适用

根据财会〔2019〕6号，公司将自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资在“其他权益工具投资”列报。

18、 其他非流动金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
华能融科（海宁）股权投资合伙企业（有限合伙）	34,900,000.00	34,900,000.00
合计	34,900,000.00	34,900,000.00

其他说明：

适用 不适用

根据财会〔2019〕6号，公司将自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的以公允价值计量且其变动计入当期损益的非流动金融资产的期末账面价值，在“其他非流动金融资产”列报。

19、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	75,629,387.87			75,629,387.87
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	75,629,387.87			75,629,387.87
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	49,745,469.37			49,745,469.37
2. 本期增加金额	3,071,594.31			3,071,594.31
(1) 计提或摊销	3,071,594.31			3,071,594.31
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	52,817,063.68			52,817,063.68
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				

(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	22,812,324.19			22,812,324.19
2. 期初账面价值	25,883,918.50			25,883,918.50

(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

20、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	139,576,984,112.90	126,811,980,472.83
固定资产清理	2,544.44	
合计	139,576,986,657.34	126,811,980,472.83

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	电子设 备	办公设 备	其他	合计
一、账面 原值：							
1. 期 初余额	136,445,239,017.81	24,240,890,223.55	272,065,678.48	389,061,094.47	110,011,634.00	341,983,130.20	161,799,250,778.51
2. 本 期增加金 额	15,997,158,809.64	2,309,187,062.77	6,405,318.26	230,942,871.36	1,924,107.05	4,025,440.35	18,549,643,609.43
(1) 购置	1,204,277.10	20,389,814.96	5,990,478.96	9,932,749.95	1,924,107.05	1,369,378.88	40,810,806.90
(2) 在建 工程转入	15,995,517,876.02	2,286,218,334.95	280,256.64	220,894,338.39		1,203,269.47	18,504,114,075.47
(3) 企业 合并增加							
(4) 其他	436,656.52	2,578,912.86	134,582.66	115,783.02		1,452,792.00	4,718,727.06
3. 本 期减少金 额	48,176,575.04	2,807,231.52	13,627,920.63	8,515,855.94	1,472,333.16	7,408,792.47	82,008,708.76

额							
(1) 处置或报废	19,439,793.27	1,265,848.67	13,627,920.63	8,515,855.94	1,472,333.16	7,408,792.47	51,730,544.14
(2) 其他	28,736,781.77	1,541,382.85					30,278,164.62
4. 期末余额	152,394,221,252.41	26,547,270,054.80	264,843,076.11	611,488,109.89	110,463,407.89	338,599,778.08	180,266,885,679.18
二、累计折旧							
1. 期初余额	22,050,316,548.37	11,955,575,150.92	231,889,070.40	294,412,565.87	100,152,768.80	216,385,054.06	34,848,731,158.42
2. 本期增加金额	3,805,765,843.20	1,727,594,244.12	11,447,071.48	171,866,525.66	1,982,979.34	21,359,091.67	5,740,015,755.47
(1) 计提	3,805,765,843.20	1,727,594,244.12	11,447,071.48	171,866,525.66	1,982,979.34	21,359,091.67	5,740,015,755.47
3. 本期减少金额	6,320,659.43	1,229,050.32	12,682,341.38	8,376,448.45	1,426,964.59	7,349,030.70	37,384,494.87
(1) 处置或报废	6,320,659.43	1,229,050.32	12,682,341.38	8,376,448.45	1,426,964.59	7,349,030.70	37,384,494.87
4. 期末余额	25,849,761,732.14	13,681,940,344.72	230,653,800.50	457,902,643.08	100,708,783.55	230,395,115.03	40,551,362,419.02
三、减值准备							
1. 期初余额	48,967,224.57	89,571,922.69					138,539,147.26
2. 本期增加金额							
(1) 计提							
3. 本期减少金额							
(1) 处置或报废							
4. 期末余额	48,967,224.57	89,571,922.69					138,539,147.26
四、账面价值							
1. 期末账面价	126,495,492,295.70	12,775,757,787.39	34,189,275.61	153,585,466.81	9,754,624.34	108,204,663.05	139,576,984,112.90

值							
2. 期初账面价值	114,345,955,244.87	12,195,743,149.94	40,176,608.08	94,648,528.60	9,858,865.20	125,598,076.14	126,811,980,472.83

(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
糯扎渡水电站 发电设备 (工银租赁)	1,976,042,800.00	1,506,457,211.98		469,585,588.02
龙开口水电站 发电设备 (工银租赁)	1,870,000,000.00	1,340,960,776.26		529,039,223.74

(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
瑞丽江一级水电站综合楼	163,028,566.19	正在办理
苗尾•功果桥水电厂房屋	101,723,461.32	正在办理
黄登大华桥水电厂房屋	338,104,654.61	正在办理
乌弄龙里底水电厂房屋	118,926,281.62	正在办理
上游公司成都分公司办公楼	6,993,365.95	正在办理
白鹤厂普通生产用房屋	7,877,399.87	正在办理
野猫山普通生产用房屋	6,237,412.35	正在办理

其他说明:

适用 不适用**固定资产清理**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产报废残料转入清理	2,544.44	
合计	2,544.44	

其他说明:

无。

21、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	9,495,696,346.53	23,660,757,478.27
工程物资	3,341,548.56	3,447,532.25
合计	9,499,037,895.09	23,664,205,010.52

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
托巴水电站	6,335,815,725.21		6,335,815,725.21	4,967,571,213.48		4,967,571,213.48
澜沧江上游公司 项目前期费	1,364,489,157.01	21,746,302.16	1,342,742,854.85	1,339,840,520.85	21,746,302.16	1,318,094,218.69
橄榄坝航电 枢纽项目	515,627,311.38		515,627,311.38	470,023,962.40		470,023,962.40
古水水电站前期等 项目	485,190,455.42	1,300,000.00	483,890,455.42	466,752,581.40	1,300,000.00	465,452,581.40
澜沧江上游 沿江公路	477,087,221.77		477,087,221.77	448,041,064.18		448,041,064.18
东南亚其他前期 项目-国际能源	152,212,443.13	16,084,330.78	136,128,112.35	152,212,443.13	16,084,330.78	136,128,112.35
乌弄龙水电站				8,439,589,444.96		8,439,589,444.96
黄登电站工程				3,259,346,789.04		3,259,346,789.04
里底水电站				2,793,755,907.43		2,793,755,907.43
大华桥电站工程				1,072,421,934.53		1,072,421,934.53
其他	206,980,377.97	2,575,712.42	204,404,665.55	292,907,962.23	2,575,712.42	290,332,249.81
合计	9,537,402,691.89	41,706,345.36	9,495,696,346.53	23,702,463,823.63	41,706,345.36	23,660,757,478.27

(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
乌弄龙水电站	12,132,314,000.00	8,439,589,444.96	957,374,064.09	9,396,963,509.05			77.45	77.45	1,402,474,816.31	60,183,478.14	4.58	自有资金及贷款
托巴水电站	23,204,361,600.00	4,967,571,213.48	1,369,853,872.80			6,337,425,086.28	27.31	27.31	604,812,418.49	127,453,129.99	4.58	自有资金及贷款
黄登电站工程	23,788,470,000.00	3,259,346,789.04		3,259,346,789.04			13.70	13.70	2,886,991,529.38			自有资金及贷款
里底水电站	5,456,488,200.00	2,793,755,907.43	372,952,066.49	3,166,707,973.92			58.04	58.04	757,791,471.93	16,633,371.08	4.58	自有资金及贷款
澜沧江上游公司项目前期费	5,370,000,000.00	1,339,840,520.85	67,680,913.47		43,032,277.31	1,364,489,157.01	26.38	25.32	210,661,593.18	29,804,735.62	2.75	自有资金及贷款
大华桥电站工程	10,546,507,995.00	1,072,421,934.53		1,072,421,934.53			10.17	10.17	881,504,841.16			自有资金及贷款
橄榄坝航电枢纽项目	6,359,125,700.00	470,023,962.40	45,603,348.98			515,627,311.38	8.11	8.11	44,634,675.52			自有资金及贷款
古水水电站前期等项目	27,791,472,700.00	466,752,581.40	18,437,874.02			485,190,455.42	1.75	1.75				自有资金
澜沧江上游沿江公路	589,392,200.00	449,260,421.77	27,826,800.00			477,087,221.77	80.95	80.95	72,898,159.08			自有资金及贷款
东南亚前期项目-国际能源	158,600,000	136,128,112.35				136,128,112.35	0.18	0.18				自有资金
合计	115,396,732,395	23,394,690,888.21	2,859,728,939.85	16,895,440,206.54	43,032,277.31	9,315,947,344.21	/	/	6,861,769,505.05	234,074,714.83	/	/

(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
基建期遗留砂石骨料	2,728,786.88		2,728,786.88	2,728,786.88		2,728,786.88
专用材料	612,761.68		612,761.68	718,745.37		718,745.37
合计	3,341,548.56		3,341,548.56	3,447,532.25		3,447,532.25

其他说明：

无。

22、 生产性生物资产**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**适用 不适用**(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**适用 不适用

其他说明

适用 不适用**23、 油气资产**适用 不适用**24、 使用权资产**适用 不适用**25、 无形资产****(1). 无形资产情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	特许经营权	软件	合计
一、 账面原						

值						
1. 期初余额	85,086,770.28			7,511,100,018.58	55,323,601.46	7,651,510,390.32
2. 本期增加金额				68,006,098.72	12,623,455.05	80,629,553.77
(1) 购置					12,623,455.05	12,623,455.05
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
(4) 建设增加				68,006,098.72		68,006,098.72
3. 本期减少金额	5,470,778.80					5,470,778.80
(1) 处置						
(2) 其他	5,470,778.80					5,470,778.80
4. 期末余额	79,615,991.48			7,579,106,117.30	67,947,056.51	7,726,669,165.29
二、 累计摊销						
1. 期初余额	22,216,227.44			676,073,586.57	31,941,136.39	730,230,950.40
2. 本期增加金额	1,188,884.00			187,976,031.22	8,500,084.74	197,664,999.96
(1) 计提	1,188,884.00			187,976,031.22	8,500,084.74	197,664,999.96
3. 本期减少金额	360,823.48					360,823.48
(1) 处置						
4. 期末余额	23,044,287.96			864,049,617.79	40,441,221.13	927,535,126.88
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	56,571,703.52			6,715,056,499.51	27,505,835.38	6,799,134,038.41
2. 期初 账面价值	62,870,542.84			6,835,026,432.01	23,382,465.07	6,921,279,439.92

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

26、开发支出

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(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

28、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
车位使用权	88,669.59		2,198.42		86,471.17
土地租用费	58,439,874.61	27,727,940.68	1,383,506.17		84,784,309.12
合计	58,528,544.20	27,727,940.68	1,385,704.59		84,870,780.29

其他说明：

无。

29、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				
内部交易未实现利润	457,637,740.61	79,670,293.32		
可抵扣亏损				
可供出售金融资产			18,609,625.38	2,791,443.81
合计	457,637,740.61	79,670,293.32	18,609,625.38	2,791,443.81

(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				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
交易性金融资产公允价值变动	154,459,890.66	23,168,983.60		
股权转让投资收益			3,676,081,413.30	551,412,212.00
合计	154,459,890.66	23,168,983.60	3,676,081,413.30	551,412,212.00

(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	230,856,160.08	214,390,190.33
可抵扣亏损	23,807,887.46	
合计	254,664,047.54	214,390,190.33

(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
2024 年	23,807,887.46		2019 年产生可弥补亏损
合计	23,807,887.46		/

其他说明:

适用 不适用

公司 2019 年确认可弥补亏损 2,380.79 万元, 为公司下属子公司华能澜沧江新能源有限公司及华能澜沧江上游水电有限公司 2019 年经营亏损产生的税前可弥补亏损。其中, 华能澜沧江新能源有限公司税前可弥补亏损 2,019.00 万元, 华能澜沧江上游水电有限公司 361.79 万元。税前可弥补亏损为上述两家公司 2019 年度经营净亏损根据企业所得税法规定计算。

30、 其他非流动资产

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	188,210,657.16	554,467,710.31
长期资产预付款-丽江中转站建设	64,371,860.00	64,371,860.00
合计	252,582,517.16	618,839,570.31

其他说明:

无。

31、 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	92,814,284.47	167,378,033.83
保证借款		
信用借款	4,656,500,000.00	9,581,500,000.00
合计	4,749,314,284.47	9,748,878,033.83

短期借款分类的说明:

无。

(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

32、交易性金融负债

适用 不适用

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

35、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）	95,169,640.24	98,619,060.40
1-2年（含2年）	3,900,885.07	15,927,417.90
2-3年（含3年）	8,017,333.96	12,541,464.01
3年以上	1,964,634.23	3,351,800.72
合计	109,052,493.50	130,439,743.03

(2). 账龄超过1年的重要应付账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
山东达驰电气有限公司	1,288,015.00	未达到支付条件
南瑞集团有限公司	1,144,237.10	未达到支付条件
安徽埃克森科技集团有限公司	1,292,051.29	未达到支付条件
合计	3,724,303.39	/

其他说明

适用 不适用

36、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)		44,742.00
1-2年(含2年)		
2-3年(含3年)		50,000.00
3年以上	50,000.00	
合计	50,000.00	94,742.00

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

37、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	37,019,761.26	1,117,525,227.47	1,098,541,309.42	56,003,679.31
二、离职后福利-设定提存计划		131,534,769.54	131,534,769.54	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	37,019,761.26	1,249,059,997.01	1,230,076,078.96	56,003,679.31

(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	260,000.00	890,898,241.08	890,898,241.08	260,000.00
二、职工福利费		47,982,270.59	47,982,270.59	
三、社会保险费		76,638,390.34	76,638,390.34	
其中：医疗保险费		73,856,667.08	73,856,667.08	
工伤保险费		2,781,373.06	2,781,373.06	
生育保险费		350.20	350.20	
四、住房公积金		61,915,904.12	61,915,904.12	
五、工会经费和职工教育经费	36,759,761.26	40,090,421.34	21,106,503.29	55,743,679.31

六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	37,019,761.26	1,117,525,227.47	1,098,541,309.42	56,003,679.31

(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		79,490,745.52	79,490,745.52	
2、失业保险费		4,330,555.76	4,330,555.76	
3、企业年金缴费		47,713,468.26	47,713,468.26	
合计		131,534,769.54	131,534,769.54	

其他说明:

适用 不适用

38、应交税费

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	140,772,773.28	123,892,416.64
消费税		
营业税		
企业所得税	536,675,050.27	69,021,630.99
个人所得税	37,848,046.77	38,196,976.82
城市维护建设税	7,317,796.26	6,548,561.85
水资源费	90,582,517.85	39,263,211.78
库区维护基金	54,823,907.84	38,992,088.09
预扣税	12,424,143.78	15,124,932.07
教育费附加	7,046,902.81	6,254,376.79
印花税	3,534,044.58	7,314,650.63
抵扣税	1,814,385.67	1,761,751.06
土地使用税	1,379,507.70	1,900,509.22
利息税	932,548.36	1,215,800.10
其他	95,809.41	3,226,580.52
房产税	86,641.72	1,976,318.28
合计	895,334,076.30	354,689,804.84

其他说明:

无。

39、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	177,481,472.24	281,987,500.59
应付股利	174,811,652.81	51,143,891.37
其他应付款	9,019,824,835.75	8,959,912,707.05
合计	9,372,117,960.80	9,293,044,099.01

其他说明:

适用 不适用

应付利息

(1). 分类列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	123,643,737.75	197,729,798.78
企业债券利息	44,006,967.23	72,756,164.26
短期借款应付利息	9,830,767.26	11,501,537.55
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	177,481,472.24	281,987,500.59

重要的已逾期未支付的利息情况:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应付股利

(1). 分类列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	76,000,000.00	51,143,891.37
划分为权益工具的优先股\永续债股利	98,811,652.81	
优先股\永续债股利-中期票据	98,811,652.81	
优先股\永续债股利-XXX		
应付股利-XXX		
应付股利-XXX		
合计	174,811,652.81	51,143,891.37

其他说明, 包括重要的超过 1 年未支付的应付股利, 应披露未支付原因:

无。

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
暂估工程款	8,105,338,312.60	7,418,097,469.66
保证金	411,742,926.18	547,418,515.28
工程款	329,581,481.00	902,329,546.25
代扣代付款	24,557,645.15	17,172,827.28
管理考核措施费	18,725,641.74	42,404,554.32
专项科研经费	14,563,553.69	25,533,907.93
工程投资结余奖	6,299,768.73	6,299,768.73
其他	109,015,506.66	656,117.60
合计	9,019,824,835.75	8,959,912,707.05

(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
小湾水电站工程 141 联营体	424,303,387.23	未办理竣工结算，不符合退付条件
丽江市人民政府	380,823,270.41	暂估工程款（移民安置补偿费用）
葛洲坝集团小湾项目部	340,829,854.31	未办理竣工结算，不符合退付条件
小湾水电站四局八局联营体	302,699,835.77	未办理竣工结算，不符合退付条件
中国水利水电第七工程局有限公司	263,019,233.48	未办理竣工结算，不符合退付条件
中国水利水电第十四工程局有限公司	258,403,242.93	未办理竣工结算，不符合退付条件
中国水利水电第六工程局有限公司	257,699,395.22	未办理竣工结算，不符合退付条件
中国安能建设总公司	257,113,310.30	未办理竣工结算，不符合退付条件
大理市第五建筑工程公司	256,579,251.44	未办理竣工结算，不符合退付条件
中国水利水电第八工程局	330,084,083.96	未办理竣工结算，不符合退付条件
中铁十二局集团有限公司	256,532,834.30	未办理竣工结算，不符合退付条件
中国水利水电第三工程局有限公司	252,595,795.64	未办理竣工结算，不符合退付条件
中国电建集团昆明勘测设计研究院有限公司	239,343,279.04	未办理竣工结算，不符合退付条件
集团有限公司中铁十五局	227,893,616.86	未办理竣工结算，不符合退付条件
浙江华东工程咨询有限公司小湾监理中心	219,460,584.00	未办理竣工结算，不符合退付条件
中国水利水电第四工程局有限公司	208,382,161.76	未办理竣工结算，不符合退付条件
昆科瑞联合体	186,079,048.68	未办理竣工结算，不符合退付条件
中国水利水电第一工程局有限公司	182,400,590.56	未办理竣工结算，不符合退付条件
中国安能集团第一工程局有限公司	161,976,996.55	未达到支付条件
中国水利水电第七工程局小湾项目部	160,552,469.12	未办理竣工结算，不符合退付条件
云南浩立建筑安装工程有限公司	113,631,852.59	未办理竣工结算，不符合退付条件
中国葛洲坝集团股份有限公司	112,449,777.89	未达到支付条件
云南晨安送变电工程有限责任公司	108,393,047.40	未办理竣工结算，不符合退付条件
合计	5,501,246,919.44	/

其他说明：

适用 不适用

40、持有待售负债

适用 不适用

41、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	6,099,776,900.00	16,735,666,778.00
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款	382,343,098.29	959,308,938.98
1年内到期的租赁负债		
合计	6,482,119,998.29	17,694,975,716.98

其他说明：

无。

42、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	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
合计	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00

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
2018 年度第五期超短期融资券	100	2018-8-15	270	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00				2,000,000,000.00	
2018 年度第六期起短期融资券	100	2018-8-24	240	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00				1,000,000,000.00	
2018 年度第七期超短期融资券	100	2018-8-29	146	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00				2,000,000,000.00	
2018 年度第九期超短期融资券	100	2018-10-11	180	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00				1,000,000,000.00	
2019 年第十四期超短期融资券	100	2019-8-23	267	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00				1,500,000,000.00
2019 年第十五期超短期融资券	100	2019-9-18	157	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00				1,500,000,000.00
2019 年第十六期超短期融资券	100	2019-9-20	175	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00				1,500,000,000.00
2019 年第十八期超短期融资券	100	2019-12-3	179	500,000,000.00		500,000,000.00				500,000,000.00

2019 年第十九期超短期融资券	100	2019-12-23	58	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00				1,000,000,000.00
2019 年第一期超短期融资券	100	2019-1-14	91	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00			2,000,000,000.00	
2019 年第二期超短期融资券	100	2019-1-16	179	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00			1,000,000,000.00	
2019 年第三期超短期融资券	100	2019-1-18	179	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00			1,000,000,000.00	
2019 年第四期超短期融资券	100	2019-1-23	139	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00			2,000,000,000.00	
2019 年第五期超短期融资券	100	2019-3-18	234	600,000,000.00		600,000,000.00			600,000,000.00	
2019 年第六期超短期融资券	100	2019-3-27	150	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00			1,000,000,000.00	
2019 年第七期超短期融资券	100	2019-4-4	150	1,600,000,000.00		1,600,000,000.00			1,600,000,000.00	
2019 年第八期超短期融资券	100	2019-4-11	120	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00			2,000,000,000.00	
2019 年第九期超短期融资券	100	2019-4-17	99	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00			1,000,000,000.00	

2019 年第十期超短期融资券	100	2019-5-7	172	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00			2,000,000,000.00	
2019 年第十一期超短期融资券	100	2019-7-10	150	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00			1,000,000,000.00	
2019 年第十二期超短期融资券	100	2019-7-17	99	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00			1,000,000,000.00	
2019 年第十三期超短期融资券	100	2019-7-24	131	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00			1,000,000,000.00	
2019 年第十七期超短期融资券	100	2019-11-27	29	1,100,000,000.00		1,100,000,000.00			1,100,000,000.00	
合计	/	/	/	30,300,000,000.00	6,000,000,000.00	24,300,000,000.00			24,300,000,000.00	6,000,000,000.00

其他说明：

适用 不适用

43、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	75,279,983,840.00	65,297,273,612.00
抵押借款		
保证借款		3,671,812,000.00
信用借款	7,404,450,000.00	3,642,890,000.00
质押-保证借款		5,000,000,000.00
合计	82,684,433,840.00	77,611,975,612.00

长期借款分类的说明:

质押借款期末余额主要为公司下属龙开口公司、祥云风电公司、里底水电厂、黄登水电厂、大华桥水电厂、苗尾水电厂、小湾水电厂等已投产电站的项目贷款余额。本期增加主要为里底水电厂、黄登水电厂、大华桥水电厂项目投产，项目贷款根据合同约定，担保方式由信用借款调整为电费收费权质押借款。

其他说明，包括利率区间:

适用 不适用

本期信用借款利率期间为 1.08%-4.76%；质押借款利率期间为 4.36%-4.9%

44、应付债券**(1). 应付债券**

适用 不适用

(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

(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

45、租赁负债适用 不适用**46、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	125,903,469.58	963,934,744.17
专项应付款	2,600,000.00	2,600,000.00
合计	128,503,469.58	966,534,744.17

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	56,671,395.27	889,287,985.03
其他	69,232,074.31	74,646,759.14

其他说明：

其他款项为公司下属子公司瑞丽江一级水电开发有限公司应付少数股东借款。

专项应付款**(1). 按款项性质列示专项应付款**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
云南省科技厅拨入科研费	2,600,000.00			2,600,000.00	国家拨付科研项目经费
合计	2,600,000.00			2,600,000.00	/

其他说明：

无。

47、长期应付职工薪酬适用 不适用**48、预计负债**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
其他	189,942,606.56	202,723,436.97	计提电站未来更新款
合计	189,942,606.56	202,723,436.97	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无。

49、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	5,926,412.82		1,860,163.08	4,066,249.74	
合计	5,926,412.82		1,860,163.08	4,066,249.74	/

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
大坝及集控设备科研经费	3,412,500.00			1,706,250.00		1,706,250.00	与资产相关
300KWp 跟踪系统补助	523,478.07			32,049.72		491,428.35	与资产相关
太阳能光伏组件补助	1,990,434.75			121,863.36		1,868,571.39	与资产相关

其他说明：

适用 不适用

50、其他非流动负债

适用 不适用

51、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	18,000,000,000.00						18,000,000,000.00

其他说明：

无。

52、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

公司 2019 年度合计发行 80 亿元的中期票据（永续中票），其中 2019 年 7 月 29 日发行第一期中期票据 20 亿元，2019 年 8 月 16 日发行第二期中期票据 20 亿元，2019 年 10 月 18 日发行第三期中期票据 22 亿元，2019 年 10 月 30 日发行第四期中期票据 18 亿元。

(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
2019 年第一 期可续期中 期票据			20,000,000.00	1,997,349,660.00			20,000,000.00	1,997,349,660.00
2019 年第二 期可续期中 期票据			20,000,000.00	1,997,349,660.00			20,000,000.00	1,997,349,660.00
2019 年第三 期可续期中 期票据			22,000,000.00	2,197,084,626.00			22,000,000.00	2,197,084,626.00
2019 年第四 期可续期中 期票据			18,000,000.00	1,797,614,694.00			18,000,000.00	1,797,614,694.00
合计			80,000,000.00	7,989,398,640.00			80,000,000.00	7,989,398,640.00

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

其他说明：

适用 不适用

上述金融工具没有明确的到期期限，在公司行使赎回权之前可以长期存续，公司拥有递延支付本金及递延支付利息的权益，因此根据相关规定，公司将该金融工具计入其他权益工具。

53、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）	18,888,548,056.66			18,888,548,056.66
其他资本公积	3,850,000.00			3,850,000.00
合计	18,892,398,056.66			18,892,398,056.66

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无。

54、库存股

适用 不适用

55、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留存收益	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	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							

其他权益工具投资公允价值变动							
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	66,060,055.80	31,378,074.53			15,010,206.53	16,367,868.00	81,070,262.33
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
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							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	66,060,055.80	31,378,074.53			15,010,206.53	16,367,868.00	81,070,262.33

可供出售金融资产公允价值变动损益								
其他综合收益合计	66,060,055.80	31,378,074.53				15,010,206.53	16,367,868.00	81,070,262.33

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

公司自 2019 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(财会(2017)7 号)以及《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》(财会(2017)14 号)相关规定对 2019 年初金融工具进行重新分类。期初其他综合收益中核算的可供出售金融资产公允价值变动，在本期金融资产重分类时，将其调整计入期初留存收益。

56、专项储备

适用 不适用

57、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,099,637,391.27	468,269,862.12		1,567,907,253.39
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	1,099,637,391.27	468,269,862.12		1,567,907,253.39

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无。

58、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	6,214,246,370.22	1,957,846,975.53
调整期初未分配利润合计数(调增+，调减-)	-15,818,181.57	
调整后期初未分配利润	6,198,428,188.65	1,957,846,975.53
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,544,565,705.95	5,802,730,955.64
减：提取法定盈余公积	468,269,862.12	556,331,560.95

提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	2,802,811,652.81	990,000,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	8,471,912,379.67	6,214,246,370.22

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 -15,818,181.57 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。

59、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	20,763,921,840.38	9,117,291,560.01	15,498,890,166.85	7,611,648,032.50
其他业务	37,019,280.72	17,557,452.26	17,588,852.72	4,161,501.25
合计	20,800,941,121.10	9,134,849,012.27	15,516,479,019.57	7,615,809,533.75

其他说明：

本期主营业务收入较上期增加 5,265,031,673.53 元，增幅 33.97%，除售电价格波动外，主要原因为：本期公司下属乌弄龙电厂 1-4 号机组、里底电厂 2-3 号机组、大华桥电厂 4 号机组、黄登 4 号机组在 2019 年建成投产，本期发电量较上期同比增长。

60、税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	97,339,566.45	90,775,087.78
教育费附加	55,678,066.82	51,655,511.78
资源税		
房产税	38,861,830.64	34,705,606.16
土地使用税	8,417,610.42	8,467,363.19
车船使用税	424,954.56	407,511.76
印花税	9,612,882.34	8,440,282.53
商业税	58,968,444.83	59,955,622.53
地方教育费附加	37,118,717.27	34,437,007.88

利息税	4,742,735.80	5,777,083.64
抵扣税	3,237,521.22	3,053,926.48
工资税	595,932.76	355,215.22
其他税费	5,192.49	999,212.80
合计	315,003,455.60	299,029,431.75

其他说明：

无。

61、 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	13,343,421.87	9,838,767.85
电力交易服务费	13,012,822.69	7,868,222.84
其他费用	2,215,137.13	1,502,239.34
折旧费	849,704.56	484,966.47
差旅费	831,874.66	573,105.75
办公费	284,428.35	194,289.22
业务招待费	130,106.04	186,496.59
劳务费		873,835.63
合计	30,667,495.30	21,521,923.69

其他说明：

无。

62、 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	201,270,653.38	129,394,266.32
折旧摊销费	50,215,169.15	21,191,719.68
保险费	49,339,281.51	21,754,242.90
中介机构服务费及咨询费	11,590,122.87	11,366,425.98
差旅费	10,596,757.86	7,397,127.00
办公费及信息化运维费	10,956,075.34	7,985,954.03
诉讼费	4,533,689.04	
修理费	3,724,624.32	762,961.56
业务招待费	443,242.58	544,754.90
其他	6,554,283.34	17,832,898.83
合计	349,223,899.39	218,230,351.20

其他说明：

无。

63、 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
职工薪酬	12,758,592.65	7,093,452.58
其他	1,839,520.94	1,443,725.18
合计	14,598,113.59	8,537,177.76

其他说明：
无。

64、 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	4,498,862,231.63	4,136,150,856.19
利息收入	-63,366,337.41	-27,821,197.59
汇兑损益	-16,283,228.70	-43,977,727.43
手续费支出	2,293,742.76	778,684.05
合计	4,421,506,408.28	4,065,130,615.22

其他说明：
无。

65、 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
增值税即征即退		239,205,581.44
递延收益摊销	1,860,163.08	1,860,163.08
税款手续费返还	251,809.99	1,151,554.20
其他	1,488,375.86	491,800.00
合计	3,600,348.93	242,709,098.72

其他说明：
无。

66、 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	142,163,495.88	-21,864,480.98
处置长期股权投资产生的投资收益		3,676,299,459.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		

处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		113,374,142.01
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	44,799,540.72	
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		
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		
处置构成业务的处置组产生的投资收益		179,043,460.42
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		-2,112,703.44
合计	186,963,036.60	3,944,739,877.37

其他说明：

无。

67、净敞口套期收益

适用 不适用

68、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	173,069,516.03	
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	173,069,516.03	

其他说明：

无。

69、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
其他应收款坏账损失	-15,221,585.67	
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		
应收账款坏账损失	-5,319,738.20	
合计	-20,541,323.87	

其他说明：

无。

70、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		-9,392,354.64
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		-48,190,200.00
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		-40,406,345.36
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计		-97,988,900.00

其他说明：

无。

71、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
固定资产处置收益	3,856,794.19	9,159,733.65
合计	3,856,794.19	9,159,733.65

其他说明：

无。

72、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	28,883.73		28,883.73
其中：固定资产处置利得	28,883.73		28,883.73
无形资产处置利得			

债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	2,500,000.00		2,500,000.00
其他	7,362,626.56	12,244,773.55	7,362,626.56
合计	9,891,510.29	12,244,773.55	9,891,510.29

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
昆明市上市企业扶持资金	2,500,000.00		与收益相关

其他说明：

适用 不适用

其他主要系取得的保险赔款。

73、 营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	111,441.86	910,077.37	111,441.86
其中：固定资产处置损失	111,441.86	910,077.37	111,441.86
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	616,720,226.01	516,184,701.91	616,720,226.01
滞纳金及补偿款	4,680,493.31	1,670,161.67	4,680,493.31
合计	621,512,161.18	518,764,940.95	621,512,161.18

其他说明：

对外捐赠主要系精准扶贫支出及“十三五”电力援藏资金。详见“十六、其他重要事项”。

74、 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	939,024,942.15	278,565,256.20
递延所得税费用	-605,122,077.91	551,412,212.00
合计	333,902,864.24	829,977,468.20

(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	6,270,420,457.66
按法定/适用税率计算的所得税费用	940,563,068.65
子公司适用不同税率的影响	4,672,719.88
调整以前期间所得税的影响	2,064,620.10
非应税收入的影响	5,475,312.49
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	29,980,561.19
使用前尚未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-231,997,995.59
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	20,813,992.63
税收减免	-437,669,415.11
所得税费用	333,902,864.24

其他说明:

适用 不适用

75、 其他综合收益

适用 不适用

详见附注 “七、合并财务报表项目注释 55. 其他综合收益”。

76、 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
收补贴及补偿款	4,583,489.00	5,264,180.43
往来款	29,522,318.56	36,641,017.82
代收系统稳定费	105,815,272.07	88,372,372.40
其他	36,115,163.38	31,020,043.89
合计	176,036,243.01	161,297,614.54

收到的其他与经营活动有关的现金说明:

无。

(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
成本费用	118,818,352.61	103,491,812.23
往来款	23,794,479.80	12,166,107.35
代付系统稳定费	114,423,487.88	124,002,299.91
退保证金	11,413,042.55	19,938,975.85
扶贫支出	511,045,560.00	500,000,000.00
其他	18,279,586.98	24,163,766.22
合计	797,774,509.82	783,762,961.56

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无。

(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
保证金	36,448,931.12	28,781,605.85
待退款		180,003,800.00
股权转让尾款利息	47,896,893	
法院冻结资金		20,500,000.00
其他	5,813,916.44	8,256,038.95
合计	90,159,740.56	237,541,444.80

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无。

(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
保证金	6,790,979.48	39,205,535.43
其他	411,173.15	168,204.70
合计	7,202,152.63	39,373,740.13

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无。

(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
资产证券化		213,240,366.62
融资租赁保证金		20,000,000.00
其他	45,618,562.73	15,407,698.56
合计	45,618,562.73	248,648,065.18

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无。

(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
融资租赁款	922,321,257.82	1,097,050,855.85
资产证券化	563,221,452.32	191,882,503.84
其他	3,227,629.35	8,311,943.18
合计	1,488,770,339.49	1,297,245,302.87

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无。

77、 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	5,936,517,593.42	6,050,342,160.34
加：资产减值准备	20,541,323.87	97,988,900.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,732,584,677.67	5,102,788,890.12
使用权资产摊销		
无形资产摊销	197,626,599.19	165,168,016.99
长期待摊费用摊销	1,385,704.59	1,232,511.62
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）	-3,856,794.19	-9,159,733.65
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	82,558.13	910,077.37
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-173,069,516.03	
财务费用（收益以“-”号填列）	4,482,579,002.93	4,092,173,128.76
投资损失（收益以“-”号填列）	-186,963,036.60	-3,944,739,877.37
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-76,878,849.51	
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-528,243,228.40	551,412,212.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	-3,274,807.51	10,105,043.17
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	2,196,505,917.81	-977,467,520.96
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,431,733,547.06	-218,635,963.78
其他		
经营活动产生的现金流量净额	16,163,803,598.31	10,922,117,844.61
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	2,318,045,999.44	1,494,031,067.18
减: 现金的期初余额	1,494,031,067.18	1,698,147,099.75
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	824,014,932.26	-204,116,032.57

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额适用 不适用**(3). 本期收到的处置子公司的现金净额**适用 不适用**(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	2,318,045,999.44	1,494,031,067.18
其中: 库存现金	70,799.69	120,473.87
可随时用于支付的银行存款	2,317,975,199.75	1,493,910,593.31
可随时用于支付的其他货币资金		
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	2,318,045,999.44	1,494,031,067.18
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	3,773,599.37	3,800,122.05

其他说明:

适用 不适用**78、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

79、 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	3,773,599.37	复垦保证金、境外工作人员保证金
应收票据		
存货		
固定资产		
无形资产		
合计	3,773,599.37	/

其他说明：

无。

80、 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	-	-	550,648,052.00
其中：美元	75,804,743.93	6.9762	528,829,054.60
欧元			
港币	3.64	0.8958	3.26
缅甸元	4,642,339,177.66	0.0047	21,818,994.14
应收账款	-	-	121,717,282.71
其中：美元	17,447,504.76	6.9762	121,717,282.71
欧元			
港币			
长期借款	-	-	3,859,752,803.70
其中：美元	553,274,390.60	6.9762	3,859,752,803.70
欧元			
港币			

其他说明：

无。

(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

重要境外经营实体名称	与本公司关系	主要经营地	记账本位币	选择依据
桑河二级水电有限公司	控股子公司	柬埔寨	美元	当地以美元作为主要结算货币

重要境外经营实体名称	与本公司关系	主要经营地	记账本位币	选择依据
瑞丽江一级水电有限公司	控股子公司	缅甸	美元	当地以美元作为主要结算货币

81、套期适用 不适用**82、政府补助****(1). 政府补助基本情况**适用 不适用**(2). 政府补助退回情况**适用 不适用

其他说明：

无。

83、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**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

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

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	
云南联合电力开发有限公司	昆明	云南省昆明市拓东路45号	水电站开发建设运营		50.00	投资设立
华能澜沧江国际能源有限公司	昆明	云南省昆明市官渡区世纪城中路1号	水电站开发建设运营	100.00		投资设立
华能龙开口水电有限公司	昆明	云南省昆明市官渡区世纪城中路1号	水电站开发建设运营	95.00		同一控制下的企业合并
华能澜沧江上游水电有限公司	昌都	西藏昌都市聚盛路243号农行昌都分行综合楼五、六、七层	电站开发建设运营	100.00		投资设立
华能石林光伏发电有限公司	石林	云南省昆明市石林彝族自治县鹿阜街道办事处老挖村委会老挖村	太阳能发电	70.00		投资设立
华能澜沧江新能源有限公司	昆明	云南省昆明市官渡区世纪城中路1号	水电站开发建设运营	100.00		投资设立
华能大理水电有限责任公司	大理	云南省大理白族自治州大理市下关镇苍浪路	水力发电		100.00	同一控制下的企业合并
兰坪亚太环宇水电发展有限公司	兰坪县	云南省怒江傈僳族自治州兰坪白族普米族自治县水务局	水力发电		100.00	非同一控制下的企业合并
勐海南果河水电有限公司	勐海县	云南省西双版纳州勐海县勐往乡南果河村委会	水力发电		90.00	投资设立
华能澜沧江祥云风电有限公司	祥云县	云南省大理白族自治州祥云县祥城镇财富工业园	风电开发		100.00	投资设立
瑞丽江一级水电有限公司	缅甸	缅甸	水力发电		80.00	投资设立

澜沧江国际能源香港有限公司	中国香港	中国香港	对外投资及经营		100.00	投资设立
澜沧江国际能源开曼有限公司	开曼群岛	开曼群岛	对外投资及经营		100.00	投资设立
桑河二级水电有限公司	柬埔寨	柬埔寨	水电生产及开发		51.00	其他
盐津关河水电有限公司	昭通	云南省昭通市盐津县盐井镇新区政府大楼招商办	水力发电		51.00	投资设立
华能澜沧江能源销售有限公司	昆明	云南省昆明市官渡区世纪城中路1号	电力销售	100.00		投资设立
瑞丽市联能经贸有限公司	瑞丽	云南省德宏州瑞丽市瑞江路白花巷9号	水电开发及贸易		100.00	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

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

无。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无。

其他说明：

无。

(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
云南联合电力开发有限公司	50%	157,796,314.06	150,000,000.00	869,583,735.54
华能龙开口水电有限公司	5%	27,052,209.41		122,191,434.03
华能石林光伏发电有限公司	30%	7,142,797.94		39,433,810.61
桑河二级水电	49%	144,038,260.22		597,577,824.48

有限公司			
------	--	--	--

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
云南联合电力开发有限公司	462,620,928.66	1,916,464,908.38	2,379,085,837.04	355,229,839.11	153,232,074.31	508,461,913.42	428,266,591.27	1,900,573,933.53	2,328,840,524.80	261,373,118.68	234,646,759.14	496,019,877.82
华能龙开口水电有限公司	212,979,575.39	10,037,394,842.05	10,250,374,417.44	2,109,184,341.60	5,697,361,395.27	7,806,545,736.87	197,742,131.08	10,481,739,856.27	10,679,481,987.35	2,147,951,346.09	6,813,746,148.85	8,961,697,494.94
华能石林光伏发电有限公司	109,469,813.01	705,687,599.18	815,157,412.19	241,351,377.10	442,359,999.74	683,711,376.84	151,536,327.39	737,878,544.56	889,414,871.95	489,264,250.24	292,513,912.82	781,778,163.06
桑河二级水电有限公司	470,660,140.21	5,100,226,812.95	5,570,886,953.16	257,029,826.95	4,062,476,240.67	4,319,506,067.62	99,683,217.56	5,191,395,311.87	5,291,078,529.43	428,836,272.87	3,904,817,004.13	4,333,653,277.00

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
云南联合电力开发有限公司	737,105,560.57	305,539,723.19	315,592,628.11	482,419,539.89	749,696,492.01	370,748,807.20	397,881,085.81	401,385,047.24
华能龙开口水电有限公司	1,638,206,308.82	541,044,188.16	541,044,188.16	1,352,061,183.30	1,071,850,564.25	-46,141,834.37	-46,141,834.37	840,698,793.76

华能石林光伏发电有限公司	110,962,273.18	23,809,326.46	23,809,326.46	-8,675,547.06	99,274,501.87	21,216,400.28	21,216,400.28	53,362,996.34
桑河二级水电有限公司	755,723,992.63	275,938,920.22	293,955,633.11	651,059,879.37	285,656,719.09	27,454,810.25	74,336,437.43	206,800,801.93

其他说明：

无。

(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	
国投云南大朝山水电有限公司	昆明	云南省昆明市护国路 2-4 号广业大厦	水力发电	10		权益法
云南华电金沙江中游水电开发有限公司	昆明	云南省昆明市红塔东路 6 号	水力发电	11		权益法
西藏开投果多水电有限公司	昌都	西藏自治区昌都市聚盛路 243 号农行昌都分行综合楼六、七层	水力发电		15	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

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

公司向上述参股公司派有董事，能对参股公司产生重大影响。

(2). 重要合营企业的主要财务信息适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额			期初余额/ 上期发生额		
	国投云南大朝山水电有限公司	云南华电金沙江中游水电开发有限公司	西藏开投果多水电有限公司	国投云南大朝山水电有限公司	云南华电金沙江中游水电开发有限公司	西藏开投果多水电有限公司
流动资产	911,340,156.46	1,252,211,129.05	179,628,802.78	1,097,130,785.54	1,691,402,663.74	72,306,900.71
非流动资产	2,530,993,990.51	26,182,691,473.65	2,930,817,747.19	2,642,319,555.13	27,239,007,185.81	3,459,154,090.13
资产合计	3,442,334,146.97	27,434,902,602.70	3,110,446,549.97	3,739,450,340.67	28,930,409,849.55	3,531,460,990.84
流动负债	248,619,642.07	3,295,751,086.30	31,287,676.43	677,753,543.97	3,536,435,712.61	511,900,359.61
非流动负债		16,441,248,986.02	2,546,930,000.00		17,778,475,495.20	2,446,670,000.00
负债合计	248,619,642.07	19,737,000,072.32	2,578,217,676.43	677,753,543.97	21,314,911,207.81	2,958,570,359.61
少数股东权益						
归属于母公司股东权益	3,193,714,504.90	7,697,902,530.38	532,228,873.54	3,061,696,796.70	7,615,498,641.74	572,890,631.23
按持股比例计算的净资产份额	319,371,450.49	846,769,278.34	79,834,331.03	306,169,679.67		85,933,594.68
调整事项						
--商誉						
--内部交易未实现利润						
--其他						
对联营企业权益投资的账面价值	704,513,672.69	2,008,848,220.75	94,498,015.54	640,990,600.00		98,079,796.56
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值						
营业收入	1,337,090,770.02	3,029,062,414.61	177,144,570.42	1,417,760,767.53	2,666,802,894.74	131,289,767.73
净利润	877,084,318.95	98,620,188.64	-8,252,545.47	883,857,083.06	80,510,155.71	-77,871,136.25

终止经营的净利润						
其他综合收益						
综合收益总额	877,084,318.95	98,620,188.64	-8,252,545.47	883,857,083.06	80,510,155.71	-77,871,136.25
本年度收到的来自联营企业的股利	74,502,209.21			76,040,804.01		

其他说明
无。

(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：		
投资账面价值合计	101,450,348.82	30,000,000.00
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-3,444,574.83	-2,453,702.74
--其他综合收益		
--综合收益总额	-3,444,574.83	-2,453,702.74

其他说明

不重要的联营企业为云南滇中新区配售电有限公司、昆明电力交易中心有限责任公司、西藏开投曲孜卡水电开发有限公司。

(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

公司在经营过程中面临各种金融风险，主要包括：信用风险、市场风险和流动性风险。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

公司的信用风险主要来自货币资金、应收账款、其他应收款，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察这些信用风险的敞口。

公司持有的货币资金，主要存放于商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

公司应收款项主要为云南电网电费，客户信誉度较高，偿债能力强，整体信用风险在可控的范围内。

公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

（二）市场风险

1. 外汇风险

公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在外汇风险。

公司持有的各类美元金融资产占公司总资产比例较小，人民币对美元的汇率变动对本公司的影响不大。

2. 利率风险

公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使公司面临公允价值利率风险。公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

2019年12月31日，在其他变量保持不变的情况下，扣除带息负债资本化以及固定利率借款部分，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降100个基点，则公司的净利润将减少或增加4,498.86万元。管理层认为100个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

（三）流动性风险

流动性风险是指公司无法及时获得充足资金，满足业务发展需要或偿付到期债务以及其他支付义务的风险。

公司持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得充足的银行借款，以满足短期和长期的资金需求。

公司金融负债除长期借款（含一年内到期部分）、长期应付款（应付融资租赁款）外，其余预计1年内到期。

2019年12月31日，公司长期借款（含一年内到期部分）、长期应付款/应付融资租赁款以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：万元

项目	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上	合计
长期借款	609,977.69	541,976.29	683,607.06	43,788.06	46,091.76	6,954,980.21	8,880,421.07
应付融资租赁款	38,234.31	5,667.14					43,901.45
合计	648,212.00	547,643.43	683,607.06	43,788.06	46,091.76	6,954,980.21	8,924,322.52

十一、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产		394,459,886.93		394,459,886.93
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		394,459,886.93		394,459,886.93
(1) 债务工具投资		394,459,886.93		394,459,886.93
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			606,583,500.00	606,583,500.00
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
其他非流动金融资产			34,900,000.00	34,900,000.00
持续以公允价值计量的		394,459,886.93	641,483,500.00	1,035,943,386.93

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

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据适用 不适用**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

公司将流通受限股票形成的金融资产划分为第二层次公允价值计量的项目其公允价值按照流通股票的公允价值考虑流动性折扣确定。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息适用 不适用**5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析**适用 不适用

计入其他非流动金融资产、其他权益工具投资科目的股权投资，因被投资企业经营环境、经营情况和财务状况未发生重大变化，被投资企业无价值波动较大的资产，各年度经营产生的经营成果按股东持股比例分配股利，留存收益占比较小，公司在分析被投资企业应享有的留存收益基

础上，评估公允价值与原投资成本差异较小，以投资成本作为期末其他权益工具投资、其他非流动金融资产的权益投资公允价值。

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(%)
中国华能集团有限公司	北京市海淀区复兴路甲 23 号	实业投资经营及管理；电源的开发、投资、建设、经营和管理；组织电力（热力）的生产、销售；从事信息、交通运输、新能源、环保相关产业及产品的开发、投资、建设、生产及销售。	3,490,000.00	50.40	50.40

本企业的母公司情况的说明

公司控股股东中国华能集团有限公司，注册资本为 349 亿元。

本企业最终控制方是国务院国有资产监督管理委员会。

其他说明：

无。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本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

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
华能天成融资租赁有限公司	股东的子公司
中国华能财务有限责任公司	股东的子公司
华能云南滇东能源有限责任公司	股东的子公司
长城证券股份有限公司	股东的子公司
华能信息技术有限公司	股东的子公司
华能集团技术创新中心有限公司	股东的子公司
华能大理风力发电有限公司	股东的子公司
华能南华风力发电有限公司	股东的子公司
北京市昌平华能培训中心	股东的子公司
华能云南富源风电有限责任公司	股东的子公司
华能（上海）电力检修有限责任公司	股东的子公司
中国华能集团清洁能源技术研究院有限公司	股东的子公司
大连华能宾馆有限公司	股东的子公司
鲁能泰山曲阜电缆有限公司	股东的子公司
华能云成商业保理(天津)有限公司	股东的子公司
华能碳资产经营有限公司	股东的子公司
华能融科（海宁）股权投资合伙企业（有限合伙）	股东的子公司
云南滇东雨汪能源有限公司	股东的子公司
华能海南实业有限公司	股东的子公司
华能招标有限公司	股东的子公司
华能山东信息技术有限公司	股东的子公司
云南能投中汇招标股份有限公司	股东的子公司
云南能投威士科技股份有限公司	股东的子公司
云南红塔滇西水泥股份有限公司	股东的子公司
云南能投物流有限责任公司	股东的子公司
西藏玉龙铜业股份有限公司	其他
皇家集团能源有限公司	其他
云南省投资控股集团有限公司	其他

其他说明

无。

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
西安热工研究院有限公司	接受劳务	32,448,743.94	36,248,095.74
永诚财产保险股份有限公司	接受劳务	20,866,569.96	23,623,052.31
华能集团技术创新中心有限公司	接受劳务	19,061,320.25	14,797,716.57
皇家集团能源有限公司	接受劳务	2,900,529.56	53,979,068.00
鲁能泰山曲阜电缆有限公司	采购商品	2,889,399.57	6,911,605.70
北京华能新锐控制技术有限公司	接受劳务	2,396,285.48	
北京市昌平华能培训中心	接受劳务	1,248,962.24	354,151.01
云南红塔滇西水泥股份有限公司	采购商品	605,238.41	3,357,832.96
云南能投威士科技股份有限公司	采购商品	47,538.79	
华能云南富源风电有限责任公司	接受劳务	39,293.10	305,165.22
华能海南实业有限公司	接受劳务	29,433.96	
华能信息技术有限公司	接受劳务	7,549,292.45	10,849,450.00
中国华能集团清洁能源技术研究院有限公司	接受劳务		594,413.20
华能（上海）电力检修有限责任公司	接受劳务	1,071,509.43	133,018.87
大连华能宾馆有限公司	接受劳务		8,296.22
长城证券股份有限公司	接受劳务	141,509.43	141,509.43
云南能投中汇招标股份有限公司	接受劳务		47,416.48

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
华能大理风力发电有限公司	提供劳务	306,603.77	
云南滇东雨汪能源有限公司	提供劳务	4,913.21	1,925.00
华能云南滇东能源有限责任公司	提供劳务	3,093.87	3,458.73
华能集团技术创新中心	提供劳务	10,257,452.83	3,972,000.00

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

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
华能云南富源风电有限责任公司	房屋	665,094.55	318,009.60
华能云南滇东能源有限责任公司	房屋	969,957.93	663,772.80
华能洱源风力发电有限公司	房屋		178,080.00
华能港灯大理风力发电有限公司	房屋		149,583.36
云南省投资控股集团有限公司	房屋、车位		6,584,746.22
中国华能集团有限公司	房屋	44,742.00	44,742.00
华能大理风力发电有限公司	房屋	2,107,418.19	
华能南华风力发电有限公司	房屋	198,545.45	
华能新能源石林光伏发电有限公司	房屋	81,795.05	

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
华能天成融资租赁有限公司	机器设备	11,377,169.15	38,628,461.18

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

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中国华能集团有限公司	50	2012年1月4日	2019年1月4日	是

关联担保情况说明

适用 不适用

(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				

中国华能财务有限责任公司	70,000,000.00	2019.12.26	2020.12.26	短期借款
中国华能财务有限责任公司	200,000,000.00	2019.10.31	2020.10.31	短期借款
中国华能财务有限责任公司	110,000,000.00	2019.07.26	2020.07.26	短期借款
中国华能财务有限责任公司	250,000,000.00	2019.04.11	2020.04.11	短期借款
中国华能财务有限责任公司	100,000,000.00	2019.12.12	2019.12.31	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	400,000,000.00	2019.12.12	2019.12.31	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	100,000,000.00	2019.11.12	2019.11.28	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	100,000,000.00	2019.10.08	2019.10.31	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	100,000,000.00	2019.05.05	2019.06.03	可循环流动资金借款
华能云成商业保理(天津)有限公司	200,000,000.00	2019.12.30	2020.01.22	应收电费保理
中国华能财务有限责任公司	300,000,000.00	2019.01.04	2019.01.25	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	400,000,000.00	2019.01.08	2019.01.30	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	300,000,000.00	2019.01.08	2019.01.30	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	400,000,000.00	2019.03.18	2019.03.22	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	100,000,000.00	2019.03.18	2019.03.22	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	150,000,000.00	2019.04.04	2019.04.08	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	150,000,000.00	2019.04.30	2019.05.27	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	250,000,000.00	2019.05.05	2019.05.27	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	300,000,000.00	2019.01.04	2019.01.25	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	400,000,000.00	2019.01.08	2019.01.30	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	300,000,000.00	2019.01.08	2019.01.30	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	400,000,000.00	2019.03.18	2019.03.22	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	100,000,000.00	2019.03.18	2019.03.22	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	150,000,000.00	2019.04.04	2019.04.08	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	150,000,000.00	2019.04.30	2019.05.27	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	250,000,000.00	2019.05.05	2019.05.27	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	300,000,000.00	2019.05.05	2019.05.27	可循环流动资金借款

				资金借款
中国华能财务有限责任公司	300,000,000.00	2019.05.05	2019.05.27	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	200,000,000.00	2019.05.05	2019.05.29	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	200,000,000.00	2019.05.17	2019.05.29	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	100,000,000.00	2019.06.13	2019.06.24	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	100,000,000.00	2019.06.04	2019.06.24	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	200,000,000.00	2019.06.13	2019.06.24	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	400,000,000.00	2019.06.13	2019.06.24	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	100,000,000.00	2019.06.13	2019.06.24	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	200,000,000.00	2019.06.19	2019.06.24	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	300,000,000.00	2019.06.19	2019.06.24	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	400,000,000.00	2019.07.01	2019.07.31	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	300,000,000.00	2019.07.01	2019.07.31	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	300,000,000.00	2019.07.01	2019.08.01	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	400,000,000.00	2019.07.15	2019.07.31	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	100,000,000.00	2019.07.16	2019.07.31	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	300,000,000.00	2019.08.05	2019.08.19	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	300,000,000.00	2019.08.06	2019.08.19	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	400,000,000.00	2019.09.02	2019.09.29	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	300,000,000.00	2019.09.02	2019.09.29	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	300,000,000.00	2019.09.02	2019.09.29	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	100,000,000.00	2019.09.12	2019.09.29	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	400,000,000.00	2019.11.04	2019.11.28	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	100,000,000.00	2019.11.04	2019.11.28	可循环流动 资金借款
中国华能财务有限责任公司	300,000,000.00	2019.11.12	2019.11.28	可循环流动 资金借款

中国华能财务有限责任公司	100,000,000.00	2019.11.28	2019.12.02	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	400,000,000.00	2019.10.08	2019.10.31	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	400,000,000.00	2019.08.05	2019.08.19	可循环流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	100,000,000.00	2019.10.17	2020.10.17	短期借款
中国华能财务有限责任公司	40,000,000.00	2019.09.12	2020.09.12	短期借款
拆出				

(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	1,195.60	1006.95

(8). 其他关联交易适用 不适用

关联方利息收入

项目	本期发生额	上期发生额
中国华能财务有限责任公司	17,551,877.73	22,827,662.66

关联方利息支出

项目	本期发生额	上期发生额
中国华能集团有限公司	184,972,912.21	455,820,516.14
中国华能财务有限责任公司	139,953,084.06	132,025,804.40
华能云成商业保理(天津)有限公司	702,777.78	4,255,000.00

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
银行存款	中国华能财务有限责任公司	1,603,064,474.59		1,230,027,453.00	
其他应收款	华能集团技术创新中心有限公司	4,052,000.00		1,690,000.00	74,910.00
其他应收款	华能招标有限公司	70,000.00			

(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	中国华能财务有限责任公司	570,000,000.00	100,000,000.00
短期借款	华能云成商业保理(天津)有限公司	200,000,000.00	600,000,000.00
应付账款	西安热工研究院有限公司		1,431,064.21
应付账款	华能信息技术有限公司	98,000.00	98,000.00
预收账款	中国华能集团有限公司		44,742.00
其他应付款	华能云南富源风电有限责任公司	9,252.35	9,252.35
其他应付款	华能碳资产经营有限公司		471,698.11
其他应付款	鲁能泰山曲阜电缆有限公司	674,149.59	1,943,775.17
其他应付款	西安热工研究院有限公司	2,817,242.52	3,200,550.51
其他应付款	华能信息技术有限公司	2,788,900.00	2,004,173.90
应付利息	中国华能财务有限责任公司	3,151,970.97	3,544,054.86
应付利息	中国华能集团有限公司	726,278.42	771,091.18
长期借款	中国华能财务有限责任公司	1,120,000,000.00	2,010,000,000.00
长期借款	中国华能集团有限公司	1,203,450,000.00	1,254,110,000.00
一年内到期的非流动负债	中国华能集团有限公司	50,660,000.00	6,050,660,000.00
一年内到期的非流动负债	中国华能财务有限责任公司	720,000,000.00	520,000,000.00
一年内到期的非流动负债	华能天成融资租赁有限公司		215,336,919.55
长期应付款	华能天成融资租赁有限公司		443,212,064.67

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

2019年1月2日，公司收到云南省昆明市中级人民法院《应诉通知书》((2018)云01民初2871号)等资料，原告兰坪小格拉铜矿有限责任公司以公司下属黄登电站下闸蓄水导致其选矿厂被淹为由，提起诉讼，要求公司赔偿其选矿厂重建费用、尾矿库迁建期间停工等各项损失等合计13,600万元，并承担本案全部诉讼费用。经公司申请，法院已追加云南省怒江州兰坪县人民政府为本案第三人。2019年5月24日，昆明市中级人民法院对本案进行开庭审理。2020年3月23日，公司收到云南省昆明市中级人民法院(2018)云01民初2871号《民事判决书》，驳回原告兰坪小格拉铜矿有限责任公司的全部诉讼请求。2020年4月10日，公司接到云南省高级人民法院通知，原告兰坪小格拉铜矿有限责任公司已对该一审判决提起上诉。

(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**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	2,740,000,000.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	2,740,000,000.00

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

2020年初，新型冠状病毒疫情对公司的经营活动产生了一定的暂时性影响。主要体现在公司电力产品所处的市场需求方（用电企业）因复工时间推迟而导致的电力需求暂时性下降。公司积

极做好应对措施，持续关注疫情发展情况及国家政策规定，积极应对疫情可能对公司财务状况、经营成果等方面的影响。

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

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
公司持有国投云南大朝山水电有限公司、昆明电力交易中心有限责任公司、西藏开投果多水电有限公司的股权投资在2018年前因持股比例较低（低于20%）在可供出售金融资产科目核算，本报告期公司执行新修订的金融工具准则，对股权投资进行梳理重分类时，发现对上述三家被投资公司派有董事，能够对其财务经营决策产生重大影响。按《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定，公司持有的上述三家公司股权投资应确认为长期股权投资并按权益法进行后续核算，构成前期会计差错。但因该会计差错对公司损益影响金额占比较低，不影响会计报表使用者对公司经营业绩和关键财务指标的判断，属不重要的前期差错。按《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，采用未来适用法进行处理，调增长期股权投资79,214.22万元，调减可供出售金融资产74,307.04万元，同时调增本期投资收益4,907.18万元。		该会计差错对公司损益影响金额占比较低，不影响会计报表使用者对公司经营业绩和关键财务指标的判断，属不重要的前期差错。按《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，采用未来适用法进行处理。

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换**(1). 非货币性资产交换**

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息**(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

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

适用 不适用

公司的主营业务是水电，区域分布以澜沧江流域水电开发运营为主。根据本公司内部组织机构、管理要求及内部报告制度，目前未划分业务分部，也未按照经营分部模式进行管理和考核。由于本公司营业收入主要来自中国境内，主要资产亦位于中国境内，同时各子公司资源由本公司统一管理和调配，业务存在一定同质性，因此本公司未披露分部数据。

(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

1. 公司下属已投产水电站水库库区除蓄水发电功能外，还具有航运、灌溉、渔业等资源的综合开发利用功能，截至报告日电站库区使用的总面积58,151.5567公顷的土地未办理土地使用证。具体情况如下：

(1) 公司下属小湾、糯扎渡、景洪、功果桥和公司之子公司华能龙开口水电有限公司龙开口5宗电站库区土地面积共计58,148.7967公顷。2013年11月27日，云南省国土资源厅就前述5宗水电站库区用地事宜出具了《复函》，同意公司根据《中共云南省委省政府关于加强大中型水电站水资源综合利用的决定》，对位于云南省境内的小湾、糯扎渡、景洪、功果桥和龙开口5宗水电站库区不办理土地登记。

(2)公司之子公司华能澜沧江新能源有限公司所属盐津关河水电有限公司所属牛栏沟水电站库区土地面积共计2.76公顷，未办理《国有土地使用权证》。就牛栏沟水电站项目建设，公司已经取得昭通市发展和改革委员会出具的《关于盐津县关河牛栏沟水电站项目核准的批复》（昭市发改能源〔2009〕956号）文件。公司认为牛栏沟水电站库区土地不办理《国有土地使用权证》不影响公司对该等土地的使用，亦不存在权属争议或纠纷，不会对公司生产经营构成重大不利影响。

2. 公司与云南省人民政府扶贫开发办公室于2016年6月3日签署了《帮扶云南省拉祜族、佤族脱贫攻坚实施协议》，按照“政府主导、企业帮扶、部门配合、州（市）负总责、县乡落实”的合作机制，通过公司对口帮扶云南省澜沧县、沧源县、耿马县、双江县4县拉祜族、佤族聚居区，实现精准扶贫精准脱贫。根据协议，公司将于2016年至2019年向上述4县提供捐赠资金共20亿元，每年捐赠资金5亿元。

3. 公司为积极响应国家“十三五”电力援藏工作要求，助力打赢脱贫攻坚战，切实履行中央企业社会责任，全力支持西藏自治区经济社会发展，公司2019年以自有资金向西藏自治区人民政府捐赠“十三五”电力援藏资金人民币1亿元，用于西藏自治区可再生能源局域网建设等。

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

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	
应收电费	1,466,570,918.07
1年以内小计	1,466,570,918.07
1至2年	
2至3年	
3年以上	
3至4年	
4至5年	
5年以上	
合计	1,466,570,918.07

(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	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	1,470,983,869.68	100.00	4,412,951.61	0.30	1,466,570,918.07	1,846,018,693.73	100.00	5,538,056.08	0.30	1,840,480,637.65
其中：										
信用风险特征组合	1,470,983,869.68	100.00	4,412,951.61	0.30	1,466,570,918.07	1,846,018,693.73	100.00	5,538,056.08	0.30	1,840,480,637.65
合计	1,470,983,869.68	/	4,412,951.61	/	1,466,570,918.07	1,846,018,693.73	/	5,538,056.08	/	1,840,480,637.65

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

组合计提项目：信用风险特征组合

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 (%)
应收售电款项	1,470,983,869.68	4,412,951.61	0.30
合计	1,470,983,869.68	4,412,951.61	0.30

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

公司根据应收账款类别考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以组合的方式对应收账款预期信用损失进行估计。

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	

应收售电款项	5,538,056.08	4,412,951.61	5,538,056.08			4,412,951.61
合计	5,538,056.08	4,412,951.61	5,538,056.08			4,412,951.61

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	5,538,056.08	结算收回挂账款
合计	5,538,056.08	/

其他说明

无。

(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

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
云南电网有限责任公司	1,470,191,236.93	99.95	4,410,573.71
云南昆钢瑞通经贸有限公司	792,632.75	0.05	2,377.90
合计	1,470,983,869.68	100.00	4,412,951.61

(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	932,311.11	1,320,663.88
应收股利	70,300,000.00	70,300,000.00
其他应收款	185,623,133.39	2,831,178,646.56

合计	256,855,444.50	2,902,799,310.44
----	----------------	------------------

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	932,311.11	1,320,663.88
债券投资		
合计	932,311.11	1,320,663.88

(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
华能龙开口水电有限公司	70,300,000.00	70,300,000.00
合计	70,300,000.00	70,300,000.00

(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
华能龙开口水电有限公司	70,300,000.00	4-5年	为支持龙开口公司的经营发展，暂未做回收安排	否
合计	70,300,000.00	/	/	/

(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	
委托贷款	180,000,000.00
科研合同款	2,354,914.00
待退款	744,710.94
代垫款	385,161.04
保证金及押金	321,862.44
备用金	271,886.28
1年以内小计	184,078,534.70
1至2年	1,031,949.52
2至3年	257,410.52
3年以上	
3至4年	251,238.65
4至5年	4,000.00
5年以上	
合计	185,623,133.39

(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
股权转让款及利息		2,450,979,237.67
委托贷款	180,000,000.00	385,000,000.00
科研合同款	3,451,914.00	
待退款	744,710.94	2,036,951.80
代垫款项等	668,717.70	1,301,643.89
保证金及押金	485,904.47	3,546,924.68
备用金	271,886.28	121,062.06
合计	185,623,133.39	2,842,985,820.10

(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)	
2019年1月1日余额		11,807,173.54		11,807,173.54
2019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		303,421.70		303,421.70
本期转回		8,587,950.35		8,587,950.35
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额		3,522,644.89		3,522,644.89

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

公司采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，计提的预期信用损失考虑了所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

(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	
应收资产及股权转让款	8,432,937.71		8,432,937.71			
应收保证金及押金	3,000,000.00					3,000,000.00
应收其他款项	374,235.83	303,421.70	155,012.64			522,644.89
合计	11,807,173.54	303,421.70	8,587,950.35			3,522,644.89

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
华电云南发电有限公司	7,352,937.71	按约定收回款项
合计	7,352,937.71	/

(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
华能石林光伏发电有限公司	委托贷款	180,000,000.00	1年以内	95.16	
华能集团技术创新中心有限公司	科研合同款	3,332,000.00	1年以内及2-3年	1.76	104,086.00
云龙县国土资源局	复垦保证金	2,000,000.00	5年以上	1.06	2,000,000.00
临沧市水利局	履约保证金	1,000,000.00	5年以上	0.53	1,000,000.00
云南城投龙瑞房地产开发有限责任公司	综合楼待收款	746,951.80	1年以内	0.39	2,240.86
合计	/	187,078,951.80	/	98.90	3,106,326.86

(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	4,948,865,403.80		4,948,865,403.80	4,753,115,403.80		4,753,115,403.80

对联营、合营企业投资	2,717,760,380.01		2,717,760,380.01	644,990,600.00		644,990,600.00
合计	7,666,625,783.81		7,666,625,783.81	5,398,106,003.80		5,398,106,003.80

(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
华能龙开口水电有限公司	2,362,778,500.00	175,750,000.00		2,538,528,500.00		
华能澜沧江国际能源有限公司	821,780,000.00			821,780,000.00		
华能澜沧江上游水电有限公司	587,725,400.00			587,725,400.00		
华能石林光伏发电有限公司	108,500,000.00			108,500,000.00		
华能澜沧江新能源有限公司	832,331,503.80			832,331,503.80		
华能澜沧江能源销售有限公司	40,000,000.00	20,000,000.00		60,000,000.00		
合计	4,753,115,403.80	195,750,000.00		4,948,865,403.80		

(2). 对联营、合营企业投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
国投云南大朝山水电有限公司	640,990,600.00			138,025,281.90			74,502,209.21		704,513,672.69	
云南华电金沙江中游水电开发有限公司		1,998,000,000.00		10,848,220.75					2,008,848,220.75	
昆明电力交易中心有限责任公司	4,000,000.00			398,486.57					4,398,486.57	
小计	644,990,600.00	1,998,000,000.00		149,271,989.22			74,502,209.21		2,717,760,380.01	
合计	644,990,600.00	1,998,000,000.00		149,271,989.22			74,502,209.21		2,717,760,380.01	

其他说明：

公司期初持有国投云南大朝山水电有限公司、昆明电力交易中心有限责任公司少数股权，上期计入可供出售金融资产核算的，本期期初调整计入长期股权投资科目核算，调整原因详见附注“十六、1、前期会计差错更正”。

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	17,255,601,310.48	7,835,644,438.23	12,995,404,481.03	6,458,513,254.73
其他业务	37,927,283.31	17,322,774.87	12,894,126.14	3,862,159.38
合计	17,293,528,593.79	7,852,967,213.10	13,008,298,607.17	6,462,375,414.11

其他说明：

无。

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	70,000,000.00	90,132,925.59
权益法核算的长期股权投资收益	149,271,989.22	-19,410,778.24
处置长期股权投资产生的投资收益		3,676,081,413.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		113,374,142.01
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	44,799,540.72	
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		
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		
委托贷款收益	35,130,813.22	38,075,333.71
合计	299,202,343.16	3,898,253,036.37

其他说明：

无。

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	3,745,352.33	
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）	2,500,000.00	
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		
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		
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	217,869,056.75	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-614,009,209.03	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	49,071,846.80	
所得税影响额	91,164,578.50	
少数股东权益影响额	722,628.35	
合计	-248,935,746.30	

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	11.64	0.31	0.31
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.14	0.32	0.32

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人、总会计师、会计主管人员签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿。

董事长：袁湘华

董事会批准报送日期：2020 年 4 月 25 日

修订信息

适用 不适用