



**贵州黔源电力股份有限公司**

**2019 年年度报告**

**2020021**

**2020 年 03 月**

## 第一节重要提示、目录和释义

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。

公司负责人陶云鹏、主管会计工作负责人史志卫及会计机构负责人(会计主管人员)吴磊声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
郑毅	董事	工作原因	胡北忠
吴元东	董事	工作原因	陶云鹏

公司存在来水量波动的风险、环保等风险，敬请广大投资者注意投资风险。详细内容见本报告“第四节、经营情况讨论与分析”中的相关说明。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 305,398,662 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.3 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

## 目录

第一节重要提示、目录和释义.....	2
第二节公司简介和主要财务指标.....	5
第三节公司业务概要.....	9
第四节经营情况讨论与分析.....	10
第五节重要事项.....	20
第六节股份变动及股东情况.....	34
第七节优先股相关情况.....	39
第八节可转换公司债券相关情况.....	40
第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	41
第十节公司治理.....	47
第十一节公司债券相关情况.....	53
第十二节 财务报告.....	54
第十三节 备查文件目录.....	147

## 释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司	指	贵州黔源电力股份有限公司
北盘江公司	指	贵州北盘江电力股份有限公司
北源公司	指	贵州北源电力股份有限公司
西源公司	指	贵州西源发电有限责任公司
中国华电集团公司、华电集团、控股股东	指	中国华电集团有限公司
乌江公司	指	贵州乌江水电开发有限责任公司
华电财务公司	指	中国华电集团财务有限公司
会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2019 年 1 月 1 日-2019 年 12 月 31 日

## 第二节公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	黔源电力	股票代码	002039
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	贵州黔源电力股份有限公司		
公司的中文简称	黔源电力		
公司的外文名称（如有）	GuiZhou QianYuan Power Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	QYDL		
公司的法定代表人	陶云鹏		
注册地址	贵州省贵阳市南明区都司高架桥路 46 号（黔源大厦）		
注册地址的邮政编码	550002		
办公地址	贵州省贵阳市南明区都司高架桥路 46 号（黔源大厦）		
办公地址的邮政编码	550002		
公司网址	www.gzqydl.cn		
电子信箱	qydl@gzqydl.cn		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨焱	石海宏
联系地址	贵阳市都司高架桥路 46 号黔源大厦	贵阳市都司高架桥路 46 号黔源大厦
电话	0851-85218808	0851-85218944
传真	0851-85218925	0851-85218925
电子信箱	yangyan@gzqydl.cn	shihh@gzqydl.cn

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券管理部

## 四、注册变更情况

组织机构代码	91520000214433792D
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

## 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼
签字会计师姓名	唐洪春、毛伟

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

☐ 适用 ☒ 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

☐ 适用 ☒ 不适用

## 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	2,174,381,798.13	2,388,665,024.61	-8.97%	2,419,414,720.06
归属于上市公司股东的净利润（元）	290,218,152.09	367,794,553.19	-21.09%	320,349,916.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	281,560,954.44	313,697,837.71	-10.24%	314,756,921.18
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,974,709,759.99	1,818,127,776.76	8.61%	1,583,543,326.36
基本每股收益（元/股）	0.9503	1.2043	-21.09%	1.0490
稀释每股收益（元/股）	0.9503	1.2043	-21.09%	1.0490
加权平均净资产收益率	10.67%	14.83%	同比减少 4.16 个百分点	14.39%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产（元）	15,490,849,168.99	16,709,659,063.52	-7.29%	17,133,952,893.94
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,834,962,899.87	2,632,767,375.04	7.68%	2,356,568,372.66

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	314,179,523.52	530,123,961.60	887,023,245.76	443,055,067.25
归属于上市公司股东的净利润	6,854,952.74	87,013,266.59	191,890,791.72	4,459,141.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,561,984.53	82,025,199.05	191,771,537.23	2,202,233.63
经营活动产生的现金流量净额	505,596,298.16	449,264,092.32	473,624,209.15	546,225,160.36

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

## 九、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-736,052.13	60,117,913.78	-642,422.66	
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）	11,840,589.13	12,823,671.11	14,809,471.13	
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			1.00	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,526,247.21	-914,776.01	-1,303,073.01	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,890,000.00	3,570,000.00		
减：所得税影响额	1,281,738.23	17,053,686.03	2,029,008.15	
少数股东权益影响额（税后）	4,529,353.91	4,446,407.37	5,241,972.59	
合计	8,657,197.65	54,096,715.48	5,592,995.72	--

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

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。



## 第三节公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司成立以来，积极抢抓“西电东送”“黔电送粤”等发展契机，完成北盘江流域、芙蓉江流域、三岔河“两江一河”梯级水电项目的开发，报告期末公司已投产可控装机容量为323.05万千瓦。2019年，由于7、8月份各流域来水偏枯，公司完成发电量82.56亿千瓦时，与上年同期相比减少9.46%，占贵州电网统调水电厂发电量的16.88%，同比下降3.73个百分点。

### 二、主要资产重大变化情况

#### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	股权资产同比减少 32.48%，主要原因是公司以 821.25 万元转让华信保险经纪有限公司 3%的股权所致。
固定资产	固定资产同比减少 3.93%，无重大变化。
无形资产	无形资产同比增加 6.11%，无重大变化。
在建工程	在建工程同比减少 36.81%，主要原因是公司所属电站普定分公司提效增容改造项目基本完工转固所致。

#### 2、主要境外资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

### 三、核心竞争力分析

水电作为可再生的绿色清洁能源，长期以来得到国家政策的重点扶持。为促进可再生能源的开发利用，改善能源结构，实现经济社会的可持续发展，国家出台了一系列鼓励清洁能源发展的支持政策。

十三届全国人大一次会议第三次全体会议表决通过了《中华人民共和国宪法修正案》，生态文明历史性地写入宪法，体现了我国目前对生态环境建设及环境保护的空前重视。水力发电使用可再生的水力资源发电，不排放任何污染物，节能减排的环境效益明显，高度契合我国生态文明建设的要求。

2019年，全面完成普定电站提效增容改造，通过改造，电站出力增加，机组效率明显提升，综合损耗显著降低，电站设备多年来存在的安全隐患得到解决。

2019年，公司稳步推进远程集控，善泥坡电站实现远程集控正式运行，普定电站进入远程集控试运行，公司主要厂站均实现水电提效计划要求的“远程集控”目标，清溪、牛都电站实现远程监视。充分发挥试点作用，光照电厂技术监督示范电厂建设通过相关验收，数字技术监督平台已在中国华电集团有限公司推广应用，标准实验室建设稳步推进。

2019年，公司技术创新成效显著，《流域水电开发水温观测及调控关键技术》成果获得中国大坝工程学会科技进步一等奖。充分发挥创新工作室作用，获得发明专利5项、软件著作权2项、实用新型专利2项，中电联技术创新二等奖1项、三等奖1项。

## 第四节经营情况讨论与分析

### 一、概述

2019年，公司深挖潜力提质增效，着力推进改革创新，抓实本安企业建设，奋力推进公司高质量发展，实现了连续6年盈利。报告期内，由于7、8月份各流域来水偏枯，公司完成发电量82.56亿千瓦时，与上年同期相比减少9.46%；实现营业收入217,438.18万元，同比减少8.97%；实现营业利润53,255.96万元，同比减少19.98%；归属于上市公司股东的净利润为29,021.82万元，同比减少21.09%；经营活动产生的现金流量净额为197,468.10万元，同比增加8.61%。2019年，公司常态化开展提质增效工作：一是充分发挥全面预算管理统领作用，在保证安全生产前提下，合理压降发电三项费用；二是精益资金管理，通过合理安排提前还款配置资金余额，公司年末资产负债率为67.66%，较年初下降3.81个百分点，财务费用中的利息支出同比减少4,687.93万元；三是积极协调税务部门，收到光照电厂增值税超12%的部分即征即退税款1,107.42万元，直接增加当期收益；四是优化调度增发电量成效显著，在全年来水偏枯两成的不利条件下，完成发电量82.56亿千瓦时，优化调度效益电量达4亿千瓦时，年末蓄能15.30亿千瓦时，较年初增加4.50亿千瓦时。

2019年，公司持续开展技术创新。一是全面完成普定电站提效增容改造，通过改造，电站出力增加，机组效率明显提升，综合损耗显著降低，电站设备多年来存在的安全隐患得到解决。二是稳步推进远程集控，善泥坡电站实现远程集控正式运行，普定电站进入远程集控试运行，公司主要厂站均实现水电提效计划要求的“远程集控”目标，清溪、牛都电站实现远程监视。三是发挥试点作用，光照电厂技术监督示范电厂建设通过相关验收，数字技术监督平台已在中国华电集团有限公司推广应用，标准实验室建设稳步推进。四是技术创新成效显著，《流域水电开发水温观测及调控关键技术》成果获得中国大坝工程学会科技进步一等奖。充分发挥创新工作室作用，获得发明专利5项、软件著作权2项、实用新型专利2项，中电联技术创新二等奖1项、三等奖1项，中国华电集团有限公司职工创新创效成果二等奖2项、三等奖2项，中国华电集团有限公司青年创新创效成果银奖2项，铜奖2项。五是管理创新见成效，《国有上市公司青年工作委员会作用发挥的探索与实践》荣获中国华电集团有限公司思想政治研究优秀成果一等奖，《基于“远程集控、少人维护”运维合一模式下的运行本安体系创建与实践》获中国华电集团有限公司管理创新成果三等奖，《新形态下偏远水电厂青年员工队伍稳定研究》《国有控股上市公司股权激励研究》项目分获中国华电集团有限公司政策研究优秀成果二、三等奖。

### 二、主营业务分析

#### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

#### 2、收入与成本

##### (1) 营业收入构成

单位：元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	2,174,381,798.13	100%	2,388,665,024.61	100%	-8.97%
分行业					

电力	2,135,730,842.32	98.22%	2,372,767,368.71	99.33%	-9.99%
其他	38,650,955.81	1.78%	15,897,655.90	0.67%	143.12%
分产品					
电力	2,135,730,842.32	98.22%	2,372,767,368.71	99.33%	-9.99%
其他	38,650,955.81	1.78%	15,897,655.90	0.67%	143.12%
分地区					
贵州省	2,174,381,798.13	100.00%	2,388,665,024.61	100.00%	-8.97%

## (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
电力	2,135,730,842.32	1,054,445,329.97	50.63%	-9.99%	-10.25%	0.14%
分产品						
电力	2,135,730,842.32	1,054,445,329.97	50.63%	-9.99%	-10.25%	0.14%
分地区						
贵州省	2,135,730,842.32	1,054,445,329.97	50.63%	-9.99%	-10.25%	0.14%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

## (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2019 年	2018 年	同比增减
电力	销售量	万千瓦时	818,967	904,897	-9.50%
	生产量	万千瓦时	825,647	911,914	-9.46%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

□ 适用 √ 不适用

## (4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

## (5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
电力	购电费	675,249.69	0.06%	22,696,157.99	1.93%	-97.02%
电力	水费	122,372,047.79	11.61%	135,431,295.06	11.53%	-9.64%
电力	材料费	8,742,256.28	0.83%	9,950,946.95	0.85%	-12.15%
电力	职工薪酬	135,092,261.28	12.81%	132,068,450.05	11.24%	2.29%
电力	折旧费	688,323,342.73	65.28%	764,893,917.01	65.10%	-10.01%
电力	修理费	49,901,883.64	4.73%	57,165,429.66	4.87%	-12.71%
电力	其他费用	49,338,288.56	4.68%	52,660,435.19	4.48%	-6.31%
电力	合计	1,054,445,329.97	100.00%	1,174,866,631.91	100.00%	-10.25%

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
电力	购电费	675,249.69	0.06%	22,696,157.99	1.93%	-97.02%
电力	水费	122,372,047.79	11.61%	135,431,295.06	11.53%	-9.64%
电力	材料费	8,742,256.28	0.83%	9,950,946.95	0.85%	-12.15%
电力	职工薪酬	135,092,261.28	12.81%	132,068,450.05	11.24%	2.29%
电力	折旧费	688,323,342.73	65.28%	764,893,917.01	65.10%	-10.01%
电力	修理费	49,901,883.64	4.73%	57,165,429.66	4.87%	-12.71%
电力	其他费用	49,338,288.56	4.68%	52,660,435.19	4.48%	-6.31%
电力	合计	1,054,445,329.97	100.00%	1,174,866,631.91	100.00%	-10.25%

说明

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**☐ 是 ☒ 否**(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**☐ 适用 ☒ 不适用**(8) 主要销售客户和主要供应商情况**

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	2,135,730,842.32
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	100.00%

前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%
--------------------------	-------

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	贵州电网有限责任公司	2,135,730,842.32	100.00%
合计	--	2,135,730,842.32	100.00%

主要客户其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

### 3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
管理费用	54,612,929.68	41,261,263.83	32.36%	
财务费用	497,581,069.07	544,793,380.00	-8.67%	

### 4、研发投入

☐ 适用 ☒ 不适用

### 5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,803,175,939.40	2,662,411,372.04	5.29%
经营活动现金流出小计	828,466,179.41	844,283,595.28	-1.87%
经营活动产生的现金流量净额	1,974,709,759.99	1,818,127,776.76	8.61%
投资活动现金流入小计	54,222,879.00	31,121,542.73	74.23%
投资活动现金流出小计	123,169,502.56	213,167,134.93	-42.22%
投资活动产生的现金流量净额	-68,946,623.56	-182,045,592.20	-62.13%
筹资活动现金流入小计	1,411,000,000.00	1,970,000,000.00	-28.38%
筹资活动现金流出小计	3,478,567,594.64	3,417,309,492.70	1.79%
筹资活动产生的现金流量净额	-2,067,567,594.64	-1,447,309,492.70	42.86%
现金及现金等价物净增加额	-161,804,458.21	188,772,691.86	-185.71%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

1. 经营活动现金流入增加的主要原因：本报告期银行承兑汇票到期承兑比上年同期增加。
2. 经营活动现金流出减少的主要原因：收入减少使支付的各项税费减少。
3. 经营活动产生的现金流量净额增加的原因是：经营活动现金流入和流出变动所致。
4. 投资活动现金流入增加的主要原因：收到水城电厂土地处置款 4,095.65 万元，收到华信保险经纪有限公司股权处置款 821.25 万元。
5. 投资活动现金流出减少的主要原因：由于基建项目投产后投资陆续减少。
6. 筹资活动现金流入减少的主要原因是：借款减少。
7. 现金及现金等价物净增加额减少的主要原因：上述原因所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

### 三、非主营业务分析

□ 适用 √ 不适用

### 四、资产及负债状况分析

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2019 年末		2019 年初		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	162,944,686.03	1.05%	324,749,144.24	1.94%	-0.89%	年底归还到期借款同比增加。
应收账款	52,053,423.53	0.34%	86,192,692.61	0.52%	-0.18%	期末应结算电量减少。
存货	121,380.56	0.00%	506,982.50	0.00%	0.00%	
投资性房地产	67,198,033.33	0.43%	71,202,885.59	0.43%	0.00%	
长期股权投资						
固定资产	14,781,040,990.69	95.42%	15,386,467,034.39	92.04%	3.38%	
在建工程	28,119,864.04	0.18%	44,498,090.99	0.27%	-0.09%	普定电站提效增容改造项目基本完工，转固使期末余额减少。
短期借款	1,071,000,000.00	6.91%	940,000,000.00	5.62%	1.29%	
长期借款	7,252,322,000.00	46.82%	8,348,202,000.00	49.94%	-3.12%	

#### 2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
4.其他权益工具投资	38,903,740.67		3,426,222.64			8,843,981.97		26,267,840.67
金融资产小计	38,903,740.67		3,426,222.64			8,843,981.97		26,267,840.67
上述合计	38,903,740.67		3,426,222.64			8,843,981.97		26,267,840.67
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐ 是 ☒ 否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
应收票据	25,250,000.00	借款质押
固定资产	596,199,769.62	借款抵押
合 计	621,449,769.62	

## 五、投资状况分析

### 1、总体情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
33,145,299.39	56,428,730.00	-41.26%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
马马崖电站	自建	是	电力	22,706,082.87	3,696,207,395.95	自有资金和贷款		0.00	420,143,929.31	不适用		
善泥坡电站	自建	是	电力	10,439,216.52	1,720,731,807.42	自有资金和贷款		0.00	-1,814,684.71	不适用		
合计	--	--	--	33,145,299.39	5,416,939,203.37	--	--	0.00	418,329,244.60	--	--	--

#### 4、以公允价值计量的金融资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
其他	31,685,600.00	0.00	3,426,222.64	0.00	8,843,981.97	4,462,515.00	26,267,840.67	自有资金
合计	31,685,600.00	0.00	3,426,222.64	0.00	8,843,981.97	4,462,515.00	26,267,840.67	--

#### 5、募集资金使用情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

### 六、重大资产和股权出售

#### 1、出售重大资产情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未出售重大资产。

#### 2、出售重大股权情况

√ 适用 □ 不适用



交易对方	被出售股权	出售日	交易价格（万元）	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润（万元）	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施，如未按计划实施，应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
中国华电集团资本控股有限公司	华信保险经纪有限公司 3% 股权	2019 年 09 月 26 日	821.25	489	公司转让该部分股权可获得良好的投资回报，此次转让股权的时机和价格较为合适。	1.68%	以中发国际资产评估有限公司出具的评估报告结果为定价依据	是	中国华电集团资本控股有限公司是公司控股股东中国华电集团有限公司全资子公司	是	是	2019 年 08 月 23 日	详见 2019 年 8 月 23 日刊登在巨潮资讯网上的《贵州黔源电力股份有限公司关于转让华信保险经纪有限公司股权的关联交易公告》。

## 七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
北盘江公司	子公司	水电	2,922,000,000.00	11,900,860,560.62	3,901,360,204.08	1,575,867,209.77	387,736,285.91	333,894,830.01
北源公司	子公司	水电	290,250,000.00	850,200,296.79	58,609,572.81	107,835,890.79	-16,751,290.97	-16,750,935.03
西源公司	子公司	水电	338,000,000.00	1,488,872,344.42	336,185,315.29	159,218,051.53	954,007.29	953,843.04

报告期内取得和处置子公司的情况

□ 适用 √ 不适用

## 主要控股参股公司情况说明

贵州北盘江电力股份有限公司：成立于2004年4月，主要负责开发、经营贵州北盘江流域干流的光照、董箐、马马崖水电站。其中：光照电站报告期完成发电量186,322.06万千瓦时；董箐电站报告期完成发电量280,708.96万千瓦时；马马崖电站报告期完成发电量125,373.67万千瓦时。2019年，北盘江公司实现营业收入1,575,867,209.77元，营业利润387,736,285.91元，净利润333,894,830.01元。

贵州西源发电有限责任公司：成立于2004年2月，主要负责开发、经营北盘江流域善泥坡水电站。报告期完成发电量65,202.50万千瓦时。2019年，西源公司实现营业收入159,218,051.53元，营业利润954,007.29元，净利润953,843.04元。

贵州北源电力股份有限公司：成立于2003年8月，主要负责开发、经营贵州芙蓉江流域鱼塘、清溪、牛都水电站。报告期内，鱼塘电站完成发电量29,594.68万千瓦时；清溪电站完成发电量9,204.01万千瓦时；牛都水电站完成发电量6092.52万千瓦时。2019年，北源公司实现营业收入107,835,890.79元，营业利润-16,751,290.97元，净利润-16,750,935.03元。

## 八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

## 九、公司未来发展的展望

### （一）行业竞争格局和发展趋势

根据贵州省电力行业协会数据统计，2019年，贵州电网累计完成统调发电量1,757.74亿千瓦时，同比增长10.90%。其中：火电发电量为1,170.95亿千瓦时，同比增长10.64%；水电发电量为489.14亿千瓦时，同比增长10.55%；风电发电量为78.05亿千瓦时，同比增长14.09%；太阳能发电量为19.60亿千瓦时，同比增长24.37%。报告期内，由于7、8月份各流域来水偏枯，公司完成发电量82.56亿千瓦时，与上年同期相比减少9.46%，占贵州电网统调水电厂发电量的16.88%，同比下降3.73个百分点。

根据中电联预测数据，2020年在稳中求进工作总基调和宏观政策逆周期调节的大背景下，全社会用电量将延续平稳增长，在没有大范围极端气温影响的情况下，预计2020年全国全社会用电量比2019年增长4%-5%。但由于受新冠病毒疫情影响，预计2020年全国全社会用电量的增长会低于上述比例。

### （二）公司发展战略

国家加快推进电力市场建设，大幅度提高电力市场化交易比重，探索开展电力现货交易，逐步构建中长期交易与现货交易相结合的电力市场，持续推进辅助服务市场建设，同时还将积极推动输配电价改革，有序推进增量配电业务改革试点。可以预见，电力体制改革的市场化方向是不可逆的，并且推进速度加快，电力市场交易将更加复杂。

贵州省水能资源开发利用程度很高，目前，基本已无可开发水电资源。随着技术进步和单位投资成本下降，贵州可开发的光伏新能源潜力增大，结合国家有关政策及贵州省发展规划，公司将积极北盘江流域规划开发光电项目，充分利用水电调节性能和送出、管理等优势，实现水光电互补，为公司的发展带来新的利润增长点。

面对新形势，公司提出了“建设成为以水电为主的国际一流清洁能源上市公司”的新时期愿景目标，以高质量发展为主线，以改革创新为抓手，着力做好体制机制改革、创新发展、提质增效、安全生产等工作，确保实现持续盈利，开创公司发展新局面。

### （三）2020年经营计划

——安全目标：确保生产“零事故”，确保安全度汛，不发生对公司形象安全造成不利影响的事件，不发生政治、经济、环保安全事件。

——生产经营目标：完成发电量92亿千瓦时；实现利润总额5.40亿元；资产负债率低于65.30%。

——管理目标：按照一流上市企业要求，深化管理提升，建立符合公司精简高效管理实际的现代化治理体系。

——发展目标：力争光伏项目实现“零突破”；完成公司“十四五”发展规划编制。

——基建目标：完成善泥坡电站竣工结算及投资概算确认，力争完成竣工移民专项验收；完成马马崖电站竣工环保专项验收、水保工程专项验收、档案专项验收。

（四）发展规划资金来源及使用计划

2020年公司资本性项目投资预算为10,280万元，其中：马马崖基建尾工项3,000万元，善泥坡基建投资项目3,100万元；前期及拓展费项目480万元；技改及信息化资本性项目预算3,700万元。资金来源为自有资金及银行贷款等。

（五）可能面对的风险

1、来水量波动的风险

水电企业发电量主要受流域来水量的影响。由于流域降雨量的不可控性，有丰水年和枯水年的区分，从而导致公司水电站年度发电量的波动。枯水气候可能会造成公司经营业绩下滑，来水过于集中形成洪水，又会增加水电站安全运行的风险。

相关措施：持续开展“两江一河”流域梯级电站优化运行，畅通调度业务联系沟通机制，在确保安全度汛的前提下通过优化调度提高发电效率。

2、环保风险

随着新《环境保护法》《关于加强长江经济带小水电站生态流量监管的通知》等法规政策的修订和逐步落实，电力行业面临全方位、更严格的环保监管。

相关措施：不断增强企业环保自律意识。加快推进马马崖电站环保验收和水保验收。针对引子渡电站生态流量下泄的问题，公司积极采取相关措施确保下泄流量，组织开展生态调度研究和生态流量论证，从技术和科学调度上管理建立保障生态流量长效机制。加强环保设施运行维护管理，落实环保技改、增殖放流、分层取水、危化品管理等环保工作措施，杜绝环境污染事故，全面打造绿色黔源。

3、电价下降的风险

当前电改形势下，发电企业的电价定价模式面临政策调整 and 市场化调整的挑战，公司存在电价下调的风险。

相关措施：为适应电力市场变化新要求，公司将加强对电力市场形势、市场交易规则的跟踪研究和分析研判，推动建立有利于维护水电企业持续健康发展的体制、机制，统筹考虑西电东送、生态电价、水火发电权交易等政策研究，提出相应的对策措施，尽最大可能维护公司利益。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019 年 06 月 13 日	实地调研	机构	互动易平台 2019 年 06 月 13 日投资者关系活动登记表
2019 年 10 月 25 日	实地调研	机构	互动易平台 2019 年 10 月 25 日投资者关系活动登记表

## 第五节重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、2017年度公司利润分配方案为：以公司总股本305,398,662股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利3元（含税），共计派发现金91,619,598.60元，不送红股，不以公积金转增股本。

2、2018年度公司利润分配方案为：以公司总股本305,398,662股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利3元（含税），共计派发现金91,619,598.60元，不送红股，不以公积金转增股本。

3、2019年度公司利润分配预案为：以公司总股本305,398,662股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利3.3元（含税），共计派发现金100,781,558.46元，不送红股，不以公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (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	现金分红金额 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	以其他方式 (如回购股 份) 现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式) 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	100,781,558.46	290,218,152.09	34.73%	0.00	0.00%	100,781,558.46	34.73%
2018 年	91,619,598.60	367,794,553.19	24.91%	0.00	0.00%	91,619,598.60	24.91%
2017 年	91,619,598.60	320,349,916.90	28.60%	0.00	0.00%	91,619,598.60	28.60%

公司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红利分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

### 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☒ 适用 ☐ 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	3.3
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	305,398,662
现金分红金额（元）（含税）	100,781,558.46
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00

现金分红总额（含其他方式）（元）	100,781,558.46
可分配利润（元）	864,102,985.44
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
2019 年度公司利润分配预案为：以公司总股本 305,398,662 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利 3.3 元（含税），共计派发现金 100,781,558.46 元，不送红股，不以公积金转增股本。	

### 三、承诺事项履行情况

#### 1、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履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书所作承诺						
资产重组时所作承诺						

首次公开发行或再融资时所作承诺	华电集团	关于同业竞争方面的承诺	为更有效地保障公司广大中小投资者的合法权益，避免与公司产生实质性的同业竞争，华电集团承诺：1、如华电集团及其控股企业在公司经营区域内获得与公司主营业务构成实质性同业竞争的新业务机会，华电集团将书面通知公司，并尽最大努力促使该等新业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给公司或公司的控股企业；2、如华电集团或其控股企业拟向第三方转让、出租、出售、许可使用或其他方式转让或允许使用华电集团或其控股企业从事或经营的上述竞争性新业务，则公司在同等条件下享有优先受让权；3、华电集团承诺在一般日常业务营运中，给予公司的待遇不逊于华电集团给予其他下属企业的待遇，按公平、合理的原则正确处理与公司的各项关系，不会利用大股东地位进行不利于公司及其股东的行为。	2010 年 05 月 25 日	长期	承诺履行中。
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					

**2、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，公司就资产或项目达到原盈利预测及原因做出说明**

☐ 适用 ☒ 不适用

**四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况**

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

## 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

### （一）会计政策的变更

1. 本公司于2019年8月23日董事会会议批准，自2019年1月1日采用财政部《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。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将“应收票据及应收账款”拆分为应收账款与应收票据列示	合并资产负债表：期初应收票据列示金额685,389,274.82元，期末应收票据列示金额324,813,242.02元。期初应收账款列示金额86,192,692.61元，期末应收账款列示金额52,053,423.53元。 母公司资产负债表：期初应收票据列示金额139,751,977.08元，期末应收票据列示金额150,317,444.64元。期初应收账款列示金额13,371,939.84元，期末应收账款列示金额0元。
将“应付票据及应付账款”拆分为应付账款与应付票据列示	合并资产负债表：期初应付票据列示金额0元，期末应付票据列示金额0元。期初应付账款列示金额369,395,704.71元，期末应付账款列示金额291,170,738.74元。 母公司资产负债表：期初应付票据列示金额0元，期末应付票据列示金额0元。期初应付账款列示金额16,221,790.15元，期末应付账款列示金额18,594,769.28元。
利润表“营业总成本”不再包含“资产减值损失”，将“资产减值损失（损失以“-”号填列）”单独列示	合并利润表：营业总成本上期列示1,801,155,769.41元，营业总成本本期列示1,638,995,492.75元；资产减值损失上期列示-804,061.65元，资产减值损失本期列示0元。 母公司利润表：资产减值损失上期列示-2,525,235.66元，资产减值损失本期列示0元。

2. 本公司于2019年3月28日董事会会议批准，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）、《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，根据累积影响数，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如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
新金融工具准则金融资产重新划分	合并资产负债表：调减期初可供出售金融资产31,685,600.00元，调增期初其他权益工具投资38,903,740.67元，调整递延所得税负债1,488,891.63元，调增其他综合收益5,122,455.90元，调增少数股东权益606,793.14元。 母公司资产负债表：调增期初其他权益工具投资9,705,566.51元，调减期初可供出售金融资产3,750,000.00元，调增递延所得税负债1,488,891.63元，调增其他综合收益4,466,674.88元。调增期初债权投资150,000,000.00元；调减期初持有至到期投资150,000,000.00元。

3. 本公司董事会会议批准，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，企业对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。采用该准则未对本公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

4.本公司董事会会议批准,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,企业对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。采用该准则未对本公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

## 七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## 八、与上年度财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	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(万元)	47
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	唐洪春、毛伟
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限(如有)	0

当期是否改聘会计师事务所

☐ 是 ☒ 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 十一、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用



本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

### 十三、处罚及整改情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

### 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐ 适用 ☒ 不适用

### 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

### 十六、重大关联交易

#### 1、与日常经营相关的关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

关联交易 方	关联关 系	关联交 易类型	关联交 易内容	关联交 易定价 原则	关联 交易 价格	关联交易 金额（万 元）	占同类 交易金 额的比例	获批的 交易额 度（万 元）	是否超 过获批 额度	关联交 易结算 方式	可获得 的同类 交易市 价	披露日 期	披露索 引
-----------	----------	------------	------------	------------------	----------------	--------------------	--------------------	-------------------------	------------------	------------------	------------------------	----------	----------

华电电力 科学研究院有限公司	控股股东控制的企业	接受关联方提供的服务	公司拟委托华电电科院提供水电数字电厂设计、水电远程诊断平台建设及技术监督等服务。	市场定价原则	市场价格	754.27	4.63%	1,000	否	现金结算	754.27	2019 年 03 月 28 日	2019 年 3 月 28 日，公司发布《贵州黔源电力股份有限公司关于公司 2019 年度日常关联交易预计的公告》，具体详见公司刊登在巨潮资讯网的相关公告内容。
国电南京自动化股份有限公司及下属公司	控股股东控制的企业	向关联方采购材料	公司拟向国电南自及下属公司采购计算机监控系统、主变保护更换及工业电视系统改造等	市场定价原则	市场价格	1,989.91	12.20%	1,800	否	现金结算	1989.91	2019 年 03 月 28 日	同上
贵州乌江清水河水电开发有限公司	控股股东控制的企业	向关联方提供租赁业务	清水河公司拟租赁黔源大厦写字楼共 2 层	市场定价原则	市场价格	169.77	12.98%	180	否	现金结算	169.77	2019 年 03 月 28 日	同上

华电郑机院	控股股东控制的企业	接受关联方提供的服务	桥机、门机等设备维保、检修	市场定价原则	市场价格	117.68	0.72%	300	否	现金结算	117.68	2019 年 03 月 28 日	同上
除上述列明以外的公司其他关联方	控股股东控制的企业	接受关联方提供的服务	安全性评价、机组检修、热工、电测仪表检验及技术咨询等	市场定价原则	市场价格	225.24	1.38%	300	否	现金结算	225.24	2019 年 03 月 28 日	同上
合计				--	--	3,256.87	--	3,580	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				2019 年度公司与国电南京自动化股份有限公司及下属公司实际发生的日常关联交易金额为 1,989.91 万元，含上年度已获批的日常关联交易额度在本年度发生的金额。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

☒ 适用 ☐ 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

☐ 是 ☒ 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

## 5、其他重大关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 为优化公司财务管理、提高资金使用效率、降低融资成本和融资风险，为公司长远发展提供资金支持和畅通的融资渠道，公司与中国华电集团财务有限公司签订《金融服务协议》，在中国华电集团财务有限公司的经营范围内，获得相关

金融服务，协议期限三年。

(2) 为响应国务院国资委关于大力推动国有企业聚焦实业、做强主业的发展要求，公司将持有的华信保险经纪有限公司3%股权以821.25万元对价转让给中国华电集团资本控股有限公司。

(3) 为充分发挥公司在工程建设管理等方面的优势，由公司为华电西藏公司下属的水电站项目提供工程建设管理方面的服务，华电西藏公司按照合同条款支付公司工程建设管理费用。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于中国华电集团财务有限公司与公司签订《金融服务协议》的关联交易公告	2019 年 03 月 28 日	巨潮资讯网
关于转让华信保险经纪有限公司股权的关联交易公告	2019 年 08 月 23 日	巨潮资讯网
关于拟与华电西藏能源有限公司签署工程建设管理服务协议的关联交易公告	2019 年 11 月 22 日	巨潮资讯网

## 十七、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

☒ 适用 ☐ 不适用

租赁情况说明

##### 1.经营租赁出租人租出资产情况

资产类别	期末余额	期初余额
房屋及建筑物	67,198,033.33	71,202,885.59
合 计	<u>67,198,033.33</u>	<u>71,202,885.59</u>

##### 2.融资租赁承租人

##### (1) 租入固定资产情况

资产类别	期末余额			期初余额		
	原价	累计折旧	累计减值准备	原价	累计折旧	累计减值准备
房屋、建筑物	693,042,345.38	173,953,431.57		693,042,345.38	161,602,797.80	
专用设备	225,776,059.24	148,665,203.43		1,002,511,714.86	381,514,230.94	
合 计	918,818,404.62	322,618,635.00		1,695,554,060.24	543,117,028.74	

## (2) 以后年度最低租赁付款额情况

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内（含1年）	69,082,844.79
1年以上2年以内（含2年）	312,962,680.00
合 计	382,045,524.79

期末未确认融资费用的余额33,566,941.21元。

## 3.披露各售后租回交易以及售后租回合同中的重要条款

(1) 2018年12月13日，本公司控股子公司贵州北源电力股份有限公司（以下简称北源公司）将芙蓉江鱼塘水电站及牛都水电站设备以“售后回租”方式与招银金融租赁有限公司开展融资租赁交易，融资金额为人民币3.8亿元，融资期限3年。在租赁期间，贵州北源电力股份有限公司以回租方式继续使用芙蓉江鱼塘水电站及牛都水电站设备，按期向招银金融租赁有限公司支付租金和费用。租赁期满，北源公司以人民币1元的名义价格购回。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

## 2、重大担保

☒ 适用 ☐ 不适用

## (1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司对子公司的担保情况								

担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
北源公司	2018 年 11 月 23 日	50,000	2018 年 12 月 13 日	34,580	连带责任保证	5	否	否
北源公司	2019 年 03 月 28 日	5,000	2019 年 06 月 20 日	5,000	连带责任保证	4	否	否
北源公司	2018 年 03 月 29 日	20,000	2019 年 03 月 23 日	2,200	连带责任保证	2	否	否
北源公司	2018 年 03 月 29 日	20,000	2019 年 03 月 23 日	2,800	连带责任保证	2	否	否
北源公司	2018 年 03 月 29 日	20,000	2019 年 03 月 23 日	2,100	连带责任保证	2	否	否
报告期内审批对子公司担保额度 合计（B1）		5,000		报告期内对子公司担保 实际发生额合计（B2）		12,100		
报告期末已审批的对子公司担保 额度合计（B3）		75,000		报告期末对子公司实际 担保余额合计（B4）		46,680		
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保 金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计 （A1+B1+C1）		5,000		报告期内担保实际发生 额合计（A2+B2+C2）		12,100		
报告期末已审批的担保额度合计 （A3+B3+C3）		75,000		报告期末实际担保余额 合计（A4+B4+C4）		46,680		
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				16.47%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0				
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 余额（E）				46,680				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（F）				0				
上述三项担保金额合计（D+E+F）				46,680				
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				不适用。				
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				不适用。				

采用复合方式担保的具体情况说明

## （2）违规对外担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### （1）委托理财情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

### （2）委托贷款情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元

委托贷款发生总额	委托贷款的资金来源	未到期余额	逾期未收回的金额
15,000	自有资金	15,000	0

## 4、其他重大合同

☒ 适用 ☐ 不适用

（一）报告期内，贵州电网有限责任公司（购电人）与贵州黔源电力股份有限公司（售电人）签订了《2019 年度购售电合同》，主要条款如下：

### 1、上网电量

售电人的上网电量根据节能发电调度规则确定，由购电人负责购买。年上网电量中参加“西电东送（黔电送粤）”的电量，按照政府主管部门的相关文件规定计算。

### 2、电价

（1）购电人按贵州省物价局文件（黔价格〔2013〕254 号）规定的 0.2924 元/千瓦时作为合同上网电价向售电人购买普定水电站 1 至 6 月上网结算电量。

购电人按贵州省发改委文件（黔发改价格〔2019〕577 号）规定的 0.2848 元/千瓦时作为合同上网电价向售电人购买普定水电站 7 至 12 月上网结算电量。

（2）购电人按贵州省发改委文件（黔发改价格〔2017〕1997 号）规定的 0.2978 元/千瓦时作为合同上网电价向售电人购买引子渡发电厂 1 至 6 月上网结算电量。

购电人按贵州省发改委文件（黔发改价格〔2019〕577 号）规定的 0.2901 元/千瓦时作为合同上网电价向售电人购买引子渡发电厂 7 至 12 月上网结算电量。

（3）根据贵州省发改委文件（黔发改价格〔2016〕1533 号）的规定，年上网结算电量中参加“西电东送”的电量，结算电价在政府价格主管部门核定的上网电价基础上扣减 0.0276 元/千瓦时执行。

合同有效期内上网电价的调整以物价部门的文件为准。

（二）报告期内，贵州电网有限责任公司（购电人）与贵州北盘江电力股份有限公司（售电人）签订了《2019 年度购售电合同》，主要条款如下：

### 1、上网电量

售电人的上网电量根据节能发电调度规则确定，由购电人负责购买。年上网电量中参加“西电东送（黔电送粤）”的电

量，按照政府主管部门的相关文件规定计算。

## 2、电价

(1) 购电人按贵州省物价局文件（黔价格〔2013〕254 号）规定的 0.313 元/千瓦时作为合同上网电价向售电人购买光照水电厂 1 至 6 月上网结算电量。

购电人按贵州省发改委文件（黔发改价格〔2019〕577 号）规定的 0.3049 元/千瓦时作为合同上网电价向售电人购买光照水电厂 7 至 12 月上网结算电量。

(2) 购电人按贵州省物价局、贵州省发改委文件（黔价格〔2013〕254 号、黔发改价格〔2018〕119 号）规定的 0.326 元/千瓦时作为合同上网电价向售电人购买董箐水电站和马马崖水电站 1 至 6 月上网结算电量。

购电人按贵州省发改委文件（黔发改价格〔2019〕577 号）规定的 0.3176 元/千瓦时作为合同上网电价向售电人购买董箐水电站和马马崖水电站 7 至 12 月上网结算电量。

(3) 根据贵州省发改委文件（黔发改价格〔2016〕1533 号）的规定，年上网结算电量中参加“西电东送”的电量，结算电价在政府价格主管部门核定的上网电价基础上扣减 0.0276 元/千瓦时执行。

合同有效期内上网电价的调整以物价部门文件为准。

(三) 报告期内，贵州电网有限责任公司（购电人）与贵州西源发电有限责任公司（售电人）签订了《2019 年度购售电合同》，主要条款如下：

### 1、上网电量

售电人的上网电量根据节能发电调度规则确定，由购电人负责购买。年上网电量中参加“西电东送（黔电送粤）”的电量，按照政府主管部门的相关文件规定计算。

## 2、电价

(1) 购电人按贵州省发改委文件（黔发改价格〔2018〕119 号）规定的 0.2924 元/千瓦时作为合同上网电价向售电人购买 1 至 6 月上网结算电量。

购电人按贵州省发改委文件（黔发改价格〔2019〕577 号）规定的 0.2848 元/千瓦时作为合同上网电价向售电人购买 7 至 12 月上网结算电量。

(2) 根据贵州省发改委文件（黔发改价格〔2016〕1533 号）的规定，年上网结算电量中参加“西电东送”的电量，结算电价在政府价格主管部门核定的上网电价基础上扣减 0.0276 元/千瓦时执行。

合同有效期内上网电价的调整以物价部门文件为准。

(四) 报告期内，贵州电网有限责任公司（购电人）与贵州北源电力股份有限公司（售电人）签订了《2019 年度购售电合同》，主要条款如下：

### 1、上网电量

年合同上网电量按照合同中的计量点所计量的上网电量计算。

## 2、上网电价

(1) 购电人按贵州省物价局文件（黔价格〔2013〕254 号）规定的 0.2724 元/千瓦时作为合同上网电价向售电人购买鱼塘水电站年上网结算电量。

(2) 购电人按贵州省物价局文件（黔价格〔2013〕254 号及黔价格〔2013〕328 号）规定的 0.2744 元/千瓦时作为合同上网电价向售电人购买清溪水电站年上网结算电量。

(3) 购电人按贵州省发改委文件（黔发改价格〔2018〕119 号规定的 0.26 元/千瓦时作为合同上网电价向售电人购买正安牛都水电站年上网结算电量。

合同有效期内上网电价的调整以物价部门文件为准。

## 十八、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

公司履行社会责任情况具体请详见公司于2020年3月27日披露在巨潮资讯网上的《贵州黔源电力股份有限公司2019年度



社会责任报告》。

## 2、履行精准扶贫社会责任情况

### （1）年度精准扶贫概要

公司高度重视脱贫攻坚工作。根据“地方所需，企业所能”的原则，公司2019年共捐赠153万元，其中，62万元用于水江村实施机耕道建设和教育扶贫，91万元用于田坎村实施6个帮扶项目，分别是产业结构调整、饮水安全巩固提升工程、太阳能路灯安装工程、教育扶贫、致富带头人培训。

### （2）后续精准扶贫计划

2020年，公司将助力田坎村顺利通过脱贫验收，圆满完成驻村帮扶任务；按照捐赠管理办法及捐赠协议，对2018年及2019年帮扶项目进展和资金 usage 情况进行监督和督促，参与项目验收和绩效评估；按“地方所需，企业所能”的原则对水江村、田坎村、秋新村三个村进行帮扶；按照贵州省委组织部、省国资委关于组织国有企业结对帮扶2019年扶持壮大村级集体经济扶持村的通知要求，结对帮扶黔西南州册亨县丫他镇八窝村、丫他镇巧洞村、巧马镇板坝村壮大村级集体经济，助力贵州脱贫攻坚。

## 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

水电作为可大规模开发的清洁可再生能源，其开发利用可节约和替代大量化石能源，显著减少温室气体和污染物排放。保护当地生态环境，改善当地生产生活条件，有效促进地方经济社会可持续发展以及人与自然的协调发展。

作为一家清洁能源发电的上市企业，资源节约、环境友好是公司对社会最大的责任，保证电力安全可靠供应，满足国民经济和社会快速发展对电力的需求是电力行业的首要任务，公司以“奉献清洁能源，回报股东，造福社会”为使命，为绿色环保作出积极贡献，在可持续发展框架内，立足水电资源开发，最大限度减少污染物排放，努力实现经济效益、环境效益、社会效益的均衡发展。

## 十九、其他重大事项的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

1、2019年11月22日，公司发布《贵州黔源电力股份有限公司非公开发行A股股票预案》等公告，具体详见公司刊登在巨潮资讯网的相关公告内容。

2、2019年12月13日，公司发布《贵州黔源电力股份有限公司2019年第三次临时股东大会决议公告》，具体详见公司刊登在巨潮资讯网的相关公告内容，根据本次股东大会投票结果，公司非公开发行A股股票事项未通过。

## 二十、公司子公司重大事项

☐ 适用 ☒ 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	28,124	0.01%				-24,375	-24,375	3,749	0.00%
3、其他内资持股	28,124	0.01%				-24,375	-24,375	3,749	0.00%
境内自然人持股	28,124	0.01%				-24,375	-24,375	3,749	0.00%
二、无限售条件股份	305,370,538	99.99%				24,375	24,375	305,394,913	100.00%
1、人民币普通股	305,370,538	99.99%				24,375	24,375	305,394,913	100.00%
三、股份总数	305,398,662	100.00%						305,398,662	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

公司原高管李洪泉、职工董事冯顺田、职工监事罗远惠报告期内已经离职，高管股份锁定条件发生变化，高管锁定股份减少25,875股；报告期内，公司股东大会选举杨宝银为公司第九届董事会董事，增加高管锁定股份1,125股；报告期内，公司董事张志强离职，增加高管锁定股份375股。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份回购的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

□ 适用 √ 不适用

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

#### 2、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
罗远惠	1,125		1,125	0	高管锁定股	达到解除限售条件
李洪泉	22,500		22,500	0	高管锁定股	达到解除限售条件
张志强	1,124	375		1,499	高管锁定股	离职未满半年
冯顺田	2,250		2,250	0	高管锁定股	达到解除限售条件
曹险峰	1,125			1,125	高管锁定股	限售条件未变化
杨宝银	0	1,125		1,125	高管锁定股	新任董事
合计	28,124	1,500	25,875	3,749	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

☐ 适用 ☒ 不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

### 3、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

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	17,748	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	16,470	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量

中国华电集团公司	国有法人	13.58%	41,486,520			41,486,520		
贵州乌江水电开发有 限责任公司	国有法人	12.40%	37,867,536			37,867,536		
长电资本控股有限责 任公司	国有法人	4.97%	15,169,845	3,936,558		15,169,845		
全国社保基金六零四 组合	其他	3.63%	11,087,204	221,700		11,087,204		
贵州乌江能源投资有 限公司	国有法人	3.27%	10,000,060			10,000,060		
新疆力道广告有限公 司	境内非国有法 人	1.74%	5,305,060	2,764,440		5,305,060		
宁波宁电投资发展有 限公司	国有法人	1.48%	4,510,052	-1,489,948		4,510,052		
王佩华	境内自然人	1.47%	4,498,773			4,498,773		
#谢竹林	境内自然人	1.42%	4,330,047			4,330,047		
中央汇金资产管理有 限责任公司	国有法人	1.07%	3,263,700			3,263,700		
战略投资者或一般法人因配售新股 成为前 10 名股东的情况（如有）（参 见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，中国华电集团公司是贵州乌江水电开发有限责任公司控股股东，公司未知其余股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量					股份种类		
						股份种类	数量	
中国华电集团公司	41,486,520					人民币普通股	41,486,520	
贵州乌江水电开发有限责任公司	37,867,536					人民币普通股	37,867,536	
长电资本控股有限责任公司	15,169,845					人民币普通股	15,169,845	
全国社保基金六零四组合	11,087,204					人民币普通股	11,087,204	
贵州乌江能源投资有限公司	10,000,060					人民币普通股	10,000,060	
新疆力道广告有限公司	5,305,060					人民币普通股	5,305,060	
宁波宁电投资发展有限公司	4,510,052					人民币普通股	4,510,052	
王佩华	4,498,773					人民币普通股	4,498,773	
#谢竹林	4,330,047					人民币普通股	4,330,047	
中央汇金资产管理有限责任公司	3,263,700					人民币普通股	3,263,700	

前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东中，中国华电集团公司是贵州乌江水电开发有限责任公司控股股东，公司未知其余股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。
--	---

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐ 是 ☒ 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：中央国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
中国华电集团有限公司	温枢刚	2003 年 04 月 01 日	9111000071093107XN	电力生产、热力生产和供应；与电力相关的煤炭等一次能源开发；相关专业技术服务
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	中国华电集团有限公司持有华电国际电力股份有限公司股份 46.84%；中国华电集团有限公司持有华电能源股份有限公司股份 44.8%；中国华电集团有限公司通过其全资子公司华电集团南京电力自动化设备有限公司间接持有国电南京自动化股份有限公司股份 54.55%；中国华电集团有限公司通过其控股子公司华电能源股份有限公司与华电金山能源有限公司间接持有沈阳金山能源股份有限公司股份 38.5%；中国华电集团有限公司持有华电福新能源股份有限公司股份 62.76%；中国华电集团有限公司通过全资子公司中国华电科工集团有限公司间接持有华电重工股份有限公司股份 63.13%。			

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：中央国资管理机构

实际控制人类型：法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
国务院国有资产监督管理委员会	郝鹏	2003 年 03 月 21 日	11100000000019545B	国有资产监督管理委员会的监管范围是中央所属企业(不含金融类企业)的国有资产。

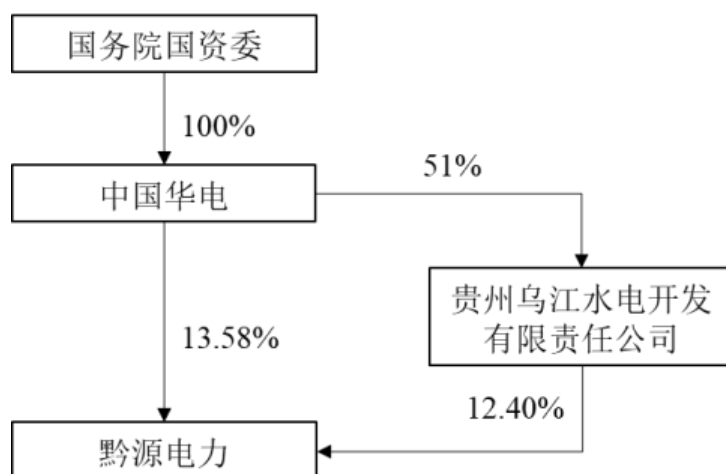
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	不适用
----------------------------	-----

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



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

#### 4、其他持股在 10%以上的法人股东

☒ 适用 ☐ 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
贵州乌江水电开发有限责任公司	何光宏	1996 年 05 月 24 日	38.8 亿元	从事水电、火电、煤炭开发和经营管理。

#### 5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 第七节 优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节可转换公司债券相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。



## 第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
张志强	董事	离任	男	57	2014 年 09 月 11 日	2019 年 11 月 11 日	1,500	0	0		1,500
曹险峰	副总经理	现任	男	49	2015 年 08 月 25 日		1,500	0	0		1,500
杨宝银	董事	现任	男	57	2019 年 12 月 12 日		1,500	0	0		1,500
合计	--	--	--	--	--	--	4,500	0	0		4,500

### 二、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	类型	日期	原因
刘雷	董事	任期满离任	2019 年 02 月 15 日	公司换届选举，不再担任公司董事。
何培春	董事	任期满离任	2019 年 02 月 15 日	公司换届选举，不再担任公司董事。
冯顺田	职工董事	任期满离任	2019 年 02 月 15 日	公司换届选举，不再担任公司职工董事。
陈宗法	监事会主席	任期满离任	2019 年 02 月 15 日	公司换届选举，不再担任公司监事会主席。
罗远惠	职工监事	任期满离任	2019 年 02 月 15 日	公司换届选举，不再担任公司职工监事。
刘靖	董事长	离任	2019 年 10 月 08 日	刘靖先生由于工作原因，申请辞去董事、董事长职务。
张志强	董事	离任	2019 年 11 月 11 日	张志强先生由于工作原因，申请辞去董事职务。

### 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

#### （一）公司董事

陶云鹏先生：50 岁，硕士研究生，高级会计师。历任华电国际电力股份有限公司财务处副处长、处长、副总会计师，中国华电集团公司资产管理部副主任、中国华电集团公司资本运营与产权管理部副主任、中国华电集团公司资本运营与产权管理部主任。现任贵州黔源电力股份有限公司党委书记、董事长。

罗涛先生：52 岁，研究生学历，高级会计师。历任贵州盘县发电厂财务科主任会计师，贵州乌江水电开发有限责任公司

财务处副处长、处长，贵州乌江水电开发有限责任公司（中国华电集团公司贵州公司）副总经理、总会计师、总法律顾问，贵州黔源电力股份有限公司监事，贵州黔源电力股份有限公司常务副总经理、财务负责人。现任贵州黔源电力股份有限公司董事、总经理。

杨宝银：57岁，大学本科，正高级工程师。历任贵州乌江水电开发有限责任公司机电部副主任、主任，计划发展处处长；贵州乌江水电开发有限责任公司洪家渡电站建设公司经理、党委书记；贵州乌江水电开发有限责任公司构皮滩电站筹建处主任，临时党支部书记，构皮滩电站建设公司经理、党支部书记；构皮滩电站建设公司经理、党委委员、书记；贵州乌江水电开发有限责任公司副总经理、党委委员。现任贵州乌江水电开发有限责任公司副总经理、党委委员。

吴元东先生：50岁，硕士研究生，高级工程师。历任中国长江三峡工程开发总公司工程建设部工程师，贵州乌江水电开发有限责任公司洪家渡电站建设公司工程部工程师，贵州乌江水电开发有限责任公司索风营电站建设公司经理、党委书记（兼任）电厂筹建处副主任，贵州乌江水电开发有限责任公司沙沱电站建设公司经理、党委委员，贵州乌江水电开发有限责任公司（华电贵州公司）计划发展部主任，中国华电集团公司水电与新能源产业部水电工程管理处处长，中国华电集团公司水电与新能源产业部副主任。现任中国华电集团有限公司生产技术部副主任。

张建军先生：50岁，工商管理硕士，工程师。历任贵州关兴公路有限责任公司副总经理，贵州省开发投资公司派驻贵州兴义电力发展有限公司筹建组副组长，贵州新能实业发展公司副总经理。现任职于贵州乌江能源投资有限公司战略投资部。

郑毅先生：54岁，大学本科，经济师。历任镇海钢联实业总公司总经理，镇海五福木材工业有限公司总经理，宁波热电股份有限公司投资管理部经理。现任宁波热电股份有限公司副总经济师，宁波宁电投资发展有限公司总经理，宁波宁能投资管理有限公司总经理。

张瑞彬先生：48岁，统计学博士，研究员、注册会计师、高级经济师。历任新疆证券副总经理兼研究所所长，中国人民大学/深圳证券交易所博士后，中国人民银行金融研究所博士后，贵州财经大学金融学院院长，贵州金阳投资控股公司外部董事。现任贵州财经大学大数据应用与经济学院教师，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司外部董事，贵州水城矿业股份有限公司独立董事，贵州久联民爆器材发展股份有限公司独立董事，贵州黔源电力股份有限公司独立董事，中国振华(集团)科技股份有限公司独立董事，同方康泰产业集团有限公司（原联合水泥控股有限公司）独立董事。

王强先生：50岁，工商管理硕士，会计师、审计师、中国注册会计师、中国注册资产评估师。现任贵阳安达会计师事务所董事、副所长，贵州君安房地产土地资产评估有限公司执行董事，贵州省交通规划勘察设计研究院股份有限公司独立董事，上海神奇制药投资管理股份有限公司独立董事，贵州黔源电力股份有限公司独立董事，贵州永吉印务股份有限公司独立董事。

张志康先生：58岁，大学本科，教授。历任贵州财经大学会计系副主任，会计学院院长，学校工会主席。现任贵州财经大学会计学院教授，苏州中科创新型材料股份有限公司独立董事，贵州威门药业股份有限公司独立董事，贵州黔源电力股份有限公司独立董事。

胡北忠先生：57岁，研究生学历，教授、注册会计师。历任贵州省经济管理干部学院大专部副主任，贵州工业大学会计系副主任、主任，贵州大学审计处处长、国有资产管理处处长，贵州财经大学会计学院副院长。现任贵州财经大学会计学院教授，中天金融集团股份有限公司独立董事，中国振华（集团）科技股份有限公司独立董事，贵州川恒化工股份有限公司独立董事，贵州黔源电力股份有限公司独立董事，贵州水城矿业股份有限公司独立董事（非上市公司）。

卢玉强先生：55岁，大学本科，高级工程师。历任贵州红枫发电总厂五级电站班员、班长，贵州红枫发电总厂五级电站试验专责，贵州红枫发电总厂五级电站安监专责，贵州红枫发电总厂五级电站副站长，贵州红枫发电总厂六级电站站长，贵州黔源电力股份有限公司鱼塘电站副站长，贵州黔源电力股份有限公司安全生产部副主任，贵州黔源电力股份有限公司安全生产部主任兼发电运行公司安全监督部主任，贵州黔源北盘江董箐发电厂（建设公司）厂长（副经理），贵州黔源电力股份有限公司库坝集中管理及经济运行中心主任。现任贵州黔源电力股份有限公司生产技术部主任、库坝集中管理及经济运行中心党委书记。

## （二）公司监事

田景武先生：51岁，硕士研究生，高级政工师。历任乌江渡发电厂电气分场技术员、乌江渡发电厂团委书记、乌江渡发电厂办公室副主任（主持工作），贵州乌江水电开发有限责任公司组织人事部组织干事、贵州乌江水电开发有限责任公司组织人事部副部长（主持工作）、贵州乌江水电开发有限责任公司（华电贵州公司）政治工作部副主任，贵州北盘江电力股份有限公司党委书记、贵州北盘江电力股份有限公司光照电站建设公司经理，贵州黔源电力股份有限公司人力资源部主任。田

景武先生由于工作变动，已于2020年2月24日辞去公司第九届监事会监事及监事会主席职务。

李正青先生：45岁，大学本科，高级会计师。历任贵州华电毕节热电有限公司副总会计师兼财务资产部主任、总会计师，贵州乌江水电开发有限责任公司（中国华电集团公司贵州公司）财务管理部副主任、主任。现任贵州乌江水电开发有限责任公司（中国华电集团公司贵州公司）总会计师、总法律顾问。

杨明香女士：49岁，大学本科。历任贵州贵财房地产有限责任公司财务部经理。现任职于贵州乌江能源投资有限公司人力资源部。

莫非先生：52岁，大学本科，高级工程师。历任贵州乌江水电开发有限责任公司贵州东风电厂筹建处质检部技术员，贵州乌江水电开发有限责任公司东风电厂水工机电班班长、水工部专责工程师，贵州乌江水电开发有限责任公司洪家渡电站建设公司项目主任工程师、工程部主任，贵州乌江水电开发有限责任公司思林电站建设公司工程管理部主任，贵州北盘江电力股份有限公司董箐电站建设公司副经理、工会主席，贵州黔源北盘江光照发电厂（建设公司）副厂长（副经理）、工会主席。现任贵州北盘江电力股份有限公司董箐分公司党委书记、执行董事。

王静红女士：44岁，大学本科，高级经济师。历任贵州乌江水电开发有限责任公司乌江渡发电厂审计科审计员、审计法规部副主任、厂长工作部副主任、审计监察室主任兼厂长工作部副主任，贵州乌江水电开发有限责任公司组织人事部组织干事、政治工作部组织干事，贵州黔源电力股份有限公司党群工作部副主任、党群工作部主任、人力资源部主任、监察审计部主任。现任贵州黔源电力股份有限公司监督部主任。

### （三）公司高级管理人员

罗涛先生：52岁，研究生学历，高级会计师。历任贵州盘县发电厂财务科主任会计师，贵州乌江水电开发有限责任公司财务处副处长、处长，贵州乌江水电开发有限责任公司（中国华电集团公司贵州公司）副总经理、总会计师、总法律顾问，贵州黔源电力股份有限公司监事，贵州黔源电力股份有限公司常务副总经理、财务负责人。现任贵州黔源电力股份有限公司董事、总经理。

曹险峰先生：49岁，工程硕士，高级工程师。历任贵州乌江水电开发有限责任公司乌江渡发电厂电气分场副主任、主任、机电检修及安装公司经理、建管部机电处副主任，贵州乌江水电开发有限责任公司安全生产处副处长，贵州乌江水电开发有限责任公司（华电贵州公司）安全监察部副主任，贵州乌江水电开发有限责任公司东风发电厂厂长，贵州乌江水电开发有限责任公司构皮滩发电厂（建设公司）厂长、经理。现任贵州黔源电力股份有限公司副总经理。

毛恩涯先生：58岁，大学本科，高级工程师。历任贵州红枫发电总厂检修队班长、专责技术员、检修队副队长、机电工程公司副总经理、副总工程师、总工程师、副厂长，贵州黔源电力股份有限公司运检公司负责人。现任贵州黔源电力股份有限公司副总经理（兼总工程师）。

杨焱先生：46岁，大学本科，高级工程师。历任贵州乌江水电开发有限责任公司东风发电厂副总工程师兼修试部主任、副厂长、厂长，贵州乌江水电开发有限责任公司思林发电厂（思林电站建设公司）厂长（经理），贵州乌江水电开发有限责任公司沙沱电站建设公司副经理，沙沱发电厂筹备处主任，贵州乌江水电开发有限责任公司构皮滩发电厂（建设公司）厂长（经理）。现任贵州黔源电力股份有限公司副总经理、董事会秘书。

史志卫先生：49岁，大学本科，高级会计师。历任四川江油发电厂财务经营部会计、审计部副主任、财务部副主任、财务部主任，华电四川发电有限公司监审部监察审计主管，中国华电集团公司驻济南审计处副处长，中国华电集团有限公司驻成都审计处处长。现任贵州黔源电力股份有限公司财务负责人、总法律顾问。

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	在股东单位是否领取报酬津贴
杨宝银	贵州乌江水电开发有限公司	副总经理	2019年12月12日		是
吴元东	中国华电集团有限公司	生产技术部副主任	2016年11月15日		是

李正青	贵州乌江水电开发有限公司	总会计师、总法律顾问	2018 年 09 月 01 日		是
郑毅	宁波宁电投资发展有限公司	总经理	2017 年 09 月 01 日		是
张建军	贵州乌江能源投资有限公司	战略投资部	2013 年 08 月 08 日		是
杨明香	贵州乌江能源投资有限公司	人力资源部	2013 年 08 月 08 日		是

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	在其他单位是否领取报酬津贴
张瑞彬	贵州财经大学	教师	2007 年 09 月 04 日		是
王强	贵阳安达会计师事务所	副所长、董事	1999 年 11 月 03 日		是
张志康	贵州财经大学	教授	2004 年 12 月 16 日		是
胡北忠	贵州财经大学	教授	2006 年 12 月 14 日		是

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

□ 适用 √ 不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

在公司任职的董事、监事和高级管理人员按其行政岗位及职务，根据贵州黔源电力股份有限公司相关薪酬管理办法等规定，经董事会薪酬与考核委员会审议通过，确定其薪酬标准。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
陶云鹏	董事长	男	50	现任	21.35	是
罗涛	董事、总经理	男	52	现任	101.12	否
杨宝银	董事	男	57	现任	0	是
吴元东	董事	男	50	现任	0	是
张建军	董事	男	50	现任	0	否
郑毅	董事	男	54	现任	0	否
张瑞彬	独立董事	男	48	现任	5	否
王强	独立董事	男	50	现任	5	否
张志康	独立董事	男	58	现任	5	否
胡北忠	独立董事	男	57	现任	5	否
卢玉强	董事	男	55	现任	51.09	否

刘靖	董事长	男	57	离任	97.78	否
张志强	董事	男	57	离任	0	是
田景武	监事会主席	男	51	离任	71.73	否
李正青	监事	男	45	现任	0	是
杨明香	监事	女	49	现任	0	否
莫非	监事	男	52	现任	50.97	否
王静红	监事	女	44	现任	49.22	否
曹险峰	副总经理	男	49	现任	88.62	否
毛恩涯	副总经理、总工程师	男	58	现任	88.62	否
杨焱	副总经理、董秘	男	46	现任	87.71	否
史志卫	财务负责人、总法律顾问	男	49	现任	76.86	否
合计	--	--	--	--	805.06	--

注：陶云鹏先生于 2019 年 10 月起担任公司董事长职务，2019 年 1-9 月在公司控股股东中国华电集团有限公司获取报酬。

公司董事、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

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	223
主要子公司在职员工的数量（人）	456
在职员工的数量合计（人）	679
当期领取薪酬员工总人数（人）	679
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	37
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	384
技术人员	71
财务人员	19
行政人员	205
合计	679
教育程度	
教育程度类别	数量（人）

研究生及以上	20
大学本科	458
大学专科	128
中专	73
合计	679

## 2、薪酬政策

一是结合上市公司特点，公司实行精简扁平管控体系，不断创新绩效考核工作，形成了以效益、发展为主体，以安全、管理、党建为保障的“五位一体”考核体系，构建了“以年度绩效目标责任书考核为主，单位（部门）、干部、员工三个层面为考核主体”的全面绩效管理新模式，有效发挥了绩效考核“指挥棒”的导向作用。二是突出价值导向，构建工效联动紧密、分配结构合理、管理科学规范的薪酬分配机制，工资分配与绩效考核相结合、与员工个人发展相结合，兼顾公平，合理调剂内部分配关系，充分发挥了薪酬分配的激励保障作用，进一步增强了企业活力，调动了各方面的积极性，为公司经营业绩提升提供了坚强保障。

## 3、培训计划

科学制定年度培训计划，坚持分专业、分类型、分层次精准施训，着力打造专业技术硬、综合素质强的人才队伍。借助集团公司“青年骏才”“技能匠才”“管理英才”等人才工程，做好高端人才的引进、培养和年轻干部的储备。持续推进“师带徒”、聘用首席工程师、岗位交流学习等人才实施计划带动公司各类人才成长。

## 4、劳务外包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 第十节公司治理

### 一、公司治理的基本状况

根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》以及中国证监会有关法律法规的要求，公司及时修订、完善了《募集资金管理办法》《董事会秘书工作制度》《对外担保管理制度》《控股子公司管理制度》等相关制度，深化制度改革，持续完善公司法人治理结构，强化内部职能管理。公司“三会”在报告期内，公司按照中国证监会、深交所的有关规定，进一步规范公司的行为，持续完善公司治理结构，推进公司规范运作，提高决策的科学性、有效性。公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

### 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司在日常运作中注重管理、经营、生产的独立和完整，公司高级管理人员和财务人员与股东单位之间没有交叉任职的情况。公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

#### 1、资产独立

公司所拥有的资产及生产经营场所均独立于公司大股东、各发起人以及其他股东，权属清晰。公司没有以其资产或信誉作为各股东的债务提供担保，公司对其所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被大股东占用而损害公司利益的情况。

#### 2、业务独立

公司的主营业务范围为水力发电站（厂）的开发建设与经营管理。公司是按照现代企业制度运行的独立企业法人。公司的经营及收购、兼并、投资等行为完全由公司按照股东利益最大化原则和市场经济原则在国家法律、法规允许的范围内自主决定，不依赖于控股股东及任何关联方。

#### 3、人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定产生，不受大股东、其他任何部门和单位的干涉；本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书没有在控股股东（或实际控制人）中担任行政职务，也没有在控股股东（或实际控制人）处领薪。公司的人事与薪酬管理、社会保障、福利等方面均与股东单位严格分离；公司与关联法人单位均各自单独设立财务部门，公司财务人员均未在关联单位兼职。

#### 4、机构独立

公司的办公机构与控股股东及其他股东单位之间完全独立，不存在混合经营、合署办公的情形；公司独立设立内部机构；控股股东及其职能部门与公司的职能部门之间不存在上下级关系；公司独立进行生产经营活动，不受控股股东和其他单位的干预。

#### 5、财务独立

公司拥有独立的财务部门和财务人员，使用独立的银行账户，履行独立的纳税申报和缴纳义务。公司不存在以其资产、权益和信誉为各股东及其下属单位提供担保的情况，公司对其所拥有的资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东、主要股东占用而损害公司利益的情况；公司不存在将其借款转借给股东单位使用的情况；公司独立进行生产经营并对外签订合同。

### 三、同业竞争情况

☐ 适用 ☒ 不适用

### 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

#### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	31.22%	2019 年 02 月 15 日	2019 年 02 月 16 日	详见 2019 年 2 月 16 日刊登在巨潮资讯网上的《贵州黔源电力股份有限公司 2019 年第一次临时股东大会决议公告》
2018 年度股东大会	年度股东大会	40.02%	2019 年 04 月 18 日	2019 年 04 月 19 日	详见 2019 年 4 月 19 日刊登在巨潮资讯网上的《贵州黔源电力股份有限公司 2018 年度股东大会决议公告》
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	35.96%	2019 年 10 月 24 日	2019 年 10 月 25 日	详见 2019 年 10 月 25 日刊登在巨潮资讯网上的《贵州黔源电力股份有限公司 2019 年第二次临时股东大会决议公告》
2019 年第三次临时股东大会	临时股东大会	68.47%	2019 年 12 月 12 日	2019 年 12 月 13 日	详见 2019 年 12 月 13 日刊登在巨潮资讯网上的《贵州黔源电力股份有限公司 2019 年第三次临时股东大会决议公告》

#### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

☐ 适用 ☒ 不适用

### 五、报告期内独立董事履行职责的情况

#### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数



张瑞彬	8	3	5	0	0	否	3
王强	8	3	5	0	0	否	4
张志康	8	3	5	0	0	否	4
胡北忠	8	3	5	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会的说明

## 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

☐ 是 ☒ 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

## 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

☒ 是 ☐ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司各位独立董事认真履职，积极出席每次董事会、董事会各专门委员会和股东大会等相关会议，向公司提出了有利于公司发展的建议，到公司基层单位实地调研，对公司未来发展、规范运作等方面提出了建设性意见，得到公司的采纳并认真研究。

# 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

### 1、董事会审计委员会履职情况

审计委员会根据中国证监会《上市公司治理准则》并按照《公司章程》的规定，遵循《审计委员会议事规则》，积极开展工作，认真履行职责。报告期内，对公司固定资产核销、会计政策变更、对外担保、关联交易、年报及财务会计报表的审计和会计师事务所工作情况等重要事项进行了监督，认为公司在上述事项发生过程中，及时履行了审批程序，各事项的定价原则公平合理，也未发生超过授权范围之外的交易，不存在损害公司和中小股东利益的情况。报告期内，审计委员会共召开会议6次，审议并通过《关于核销部分固定资产的议案》《关于对审计机构2018年度工作评价的议案》《关于调整内审部门负责人议案》等12项议案。

### 2、董事会提名委员会履职情况

报告期内，公司完成了新一届董事会的换届选举，提名委员会严格按照《董事会提名委员会议事规则》的规定，在充分了解被提名人职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职等情况的基础上，根据《公司法》《上市公司治理准则》《中小企业板上市公司规范动作指引》和《公司章程》的相关要求对董事、高级管理人员候选人提出选聘提案，董事、高级管理人员的选择标准符合深交所《中小企业板上市公司规范动作指引》《公司章程》规定，选聘程序依法合规。2019年，提名委员会共召开会议4次，审议通过了《2018年度履职报告》《关于公司第九届董事会董事候选人任职资格审查的议案》等5项议案。

### 3、董事会薪酬与考核委员会履职情况

薪酬与考核委员会按照《公司章程》《薪酬与考核委员会议事规则》中有关规定积极开展各项工作，通过对董事及高人员的绩效考核机制、薪酬分配方案进行审查，切实履行了勤勉尽责义务，确保了董事会对公司经营管理的有效控制和监督，维护了全体股东及公司的整体利益。报告期内，薪酬与考核委员会召开会议1次，审议并通过了《关于对公司高管人员2018年度薪酬评价的议案》和《2018年度履职报告》。

#### 4、董事会战略发展委员会履职情况

2019年董事会战略委员会向公司董事会提出：在我国经济转入高质量发展阶段的背景下，电力改革将持续深入。董事会和经营班子在考虑制定公司中长期发展规划时要结合公司当前面临的问题，主动适应经济发展新常态，坚持价值理念和市场导向，重点关注国家能源发展新驱动，关注贵州经济发展新趋势，以及省委省政府出台的相关政策文件，把准政策方向，吃透文件精神。新的发展规划要更加注重发展质量，统筹兼顾公司生产经营和资产质地，充分预计行业发展变化给公司带来的市场风险和法律风险。尤其在资产结构优化、后续项目储备及上市公司平台运用等方面要定位准确，制定出符合公司特色的科学的发展规划，努力构建清洁低碳、安全高效，资产结构优、经济效益好的国内能源一流上市企业。2019年，战略发展委员会召开会议2次，审议通过了《关于公司调整中长期发展规划的建议》《2018年度履职报告》《关于公司拟实施非公开发行股票发行的议案》3项议案。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

☐ 是 ☒ 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

公司高管报酬的决定程序和报酬确定依据是按照在公司任职的高级管理人员的行政岗位及职务，根据《贵州黔源电力股份有限公司薪酬管理办法》《贵州黔源电力股份有限公司高管人员绩效考核与薪酬激励制度》等的规定，经董事会薪酬与考核委员会审议通过，确定其薪酬标准。

## 九、内部控制评价报告

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

☐ 是 ☒ 否

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020 年 03 月 27 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告

定性标准	<p>财务报告重大缺陷的迹象包括：公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；公司更正已公布的财务报告；注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；审计委员会和审计部门对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。财务报告重要缺陷的迹象包括：未依照公认会计准则选择和应用会计政策；未建立反舞弊程序和控制措施；对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。财务报告一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>即涉及业务性质的严重程度，可根据其直接或潜在负面影响的性质、影响的范围等因素确定。以下迹象通常表明非财务报告内部控制可能存在重大缺陷：①企业缺乏民主决策程序，如缺乏“三重一大”决策程序；②企业决策程序不科学，如决策失误，导致并购不成功；③违犯国家法律、法规，如环境污染；④管理人员或技术人员纷纷流失；⑤媒体负面新闻频现；⑥内部控制评价的结果特别是重大或重要缺陷未得到整改；⑦重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效。</p>
定量标准	<p>以营业收入、资产总额作为衡量指标。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的，以营业收入指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于营业收入的 0.5%，则认定为一般缺陷；如果超过营业收入的 0.5%但小于 1%，则为重要缺陷；如果超过营业收入的 1%，则认定为重大缺陷。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于资产总额的 0.5%，则认定为一般缺陷；如果超过资产总额的 0.5%但小于 1% 认定为重要缺陷；如果超过资产总额 1%，则认定为重大缺陷。</p>	<p>即涉及金额大小，既可以根据造成直接财产损失绝对金额确定，也可以根据其直接损失占公司资产、销售收入及利润等的比率确定。①按直接财产损失绝对金额确定。直接财产损失在 10 万元（含 10 万元）至 500 万元的，认定为一般缺陷；500 万元（含 500 万元）至 2,000 万元的，认定为重要缺陷；2,000 万元及以上的，认定为重大缺陷。②内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的，以营业收入指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于营业收入的 0.5%，则认定为一般缺陷；如果超过营业收入的 0.5%但小于 1% 认定为重要缺陷；如果超过营业收入的 1%，则认定为重大缺陷。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于资产总额的 0.5%，则认定为一般缺陷；如果超过资产总额 0.5%但小于 1% 则认定为重要缺陷；如果超过资产总额 1%，则认定为重大缺陷。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

## 第十一节公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

## 第十二节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 03 月 25 日
审计机构名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天职业字[2020]10196 号
注册会计师姓名	唐洪春、毛伟

审计报告正文

贵州黔源电力股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了后附的贵州黔源电力股份有限公司（以下简称“黔源电力”）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，公允反映了黔源电力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，我们独立于黔源电力，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>收入确认</b>	
黔源电力2019年度营业收入217,438.18万元，2018年度营业收入238,866.50万元。黔源电力收入主要系售电收入，本年水力发电收入占营业收入比重的98.22%。收入系黔源电力的关键业绩指标，考虑到收入对公司利润产生直接且重要的影响，产生错报的风险较高，我们将收入确认识别为关键审计事项。 关于收入确认会计政策详见附注三、（二十六）；关于	我们针对收入的确认执行的主要审计程序如下： 1、对销售与收款业务流程内部控制进行了解，测试和评价与收入确认相关内部控制的设计及执行的有效性。 2、通过对管理层访谈了解收入确认政策，检查主要客户合同相关条款，并分析评价实际执行的收入确认政策是否适当。 3、对营业收入实施分析程序，包括年度收入、成本和

收入的披露详见附注六、（二十八）。	<p>毛利率的比较分析，主营业务收入按月对比分析，以复核收入的合理性。</p> <p>4、对营业收入实施细节测试，包括检查与收入确认相关的支持性文件，核对收入确认的上网电量数据与电网公司电费结算单中结算电量数据；根据与电网公司的电量结算单所列电量、合同所示单价以及电量考核等数据重新计算收入确认金额；向客户函证应收电费、结算电量、检查客户回款等，评价收入确认的真实性和准确性。</p> <p>5、针对资产负债表日前后记录的售电收入交易，选取样本核对收入确认的支持性凭证，评估收入确认是否记录在恰当的会计期间。</p>
-------------------	--

#### 四、其他信息

黔源电力管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括2019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，管理层负责评估黔源电力的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督黔源电力的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（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，就可能导致对黔源电力持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致黔源电力不能持续经营。

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

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

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期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后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：贵州黔源电力股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	162,944,686.03	324,749,144.24
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	324,813,242.02	685,389,274.82
应收账款	52,053,423.53	86,192,692.61
应收款项融资		
预付款项		
应收保费		



应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,329,560.32	40,203,890.58
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	121,380.56	506,982.50
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,247,928.90	1,013,212.20
流动资产合计	543,510,221.36	1,138,055,196.95
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		31,685,600.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资	26,267,840.67	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	67,198,033.33	71,202,885.59
固定资产	14,781,040,990.69	15,386,467,034.39
在建工程	28,119,864.04	44,498,090.99
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	38,258,790.80	36,057,166.98
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	6,453,428.10	1,693,088.62
其他非流动资产		

非流动资产合计	14,947,338,947.63	15,571,603,866.57
资产总计	15,490,849,168.99	16,709,659,063.52
流动负债：		
短期借款	1,071,000,000.00	940,000,000.00
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	291,170,738.74	369,395,704.71
预收款项		
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	2,618,837.49	2,384,776.08
应交税费	217,990,109.46	245,279,372.00
其他应付款	174,092,704.91	165,577,914.26
其中：应付利息	11,566,569.44	11,667,329.48
应付股利	57,271,200.00	57,271,200.00
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	1,158,719,683.88	1,509,625,209.85
其他流动负债		
流动负债合计	2,915,592,074.48	3,232,262,976.90
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	7,252,322,000.00	8,348,202,000.00
应付债券		
其中：优先股		

永续债		
租赁负债		
长期应付款	300,038,899.70	348,491,899.49
长期应付职工薪酬		
预计负债	4,244,204.29	4,369,675.99
递延收益	8,519,259.26	9,277,037.04
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,565,124,363.25	8,710,340,612.52
负债合计	10,480,716,437.73	11,942,603,589.42
所有者权益：		
股本	305,398,662.00	305,398,662.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,144,060,127.08	1,144,060,127.08
减：库存股		
其他综合收益	-866,234.20	
专项储备		
盈余公积	216,762,423.77	191,559,805.12
一般风险准备		
未分配利润	1,169,607,921.22	991,748,780.84
归属于母公司所有者权益合计	2,834,962,899.87	2,632,767,375.04
少数股东权益	2,175,169,831.39	2,134,288,099.06
所有者权益合计	5,010,132,731.26	4,767,055,474.10
负债和所有者权益总计	15,490,849,168.99	16,709,659,063.52

法定代表人：陶云鹏

主管会计工作负责人：史志卫

会计机构负责人：吴磊

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	86,828,107.08	103,670,909.79
交易性金融资产		

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	150,317,444.64	139,751,977.08
应收账款		13,371,939.84
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	60,897,083.09	99,755,307.04
其中：应收利息	567,916.67	528,750.00
应收股利	59,608,800.00	59,608,800.00
存货	43,769.06	
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	150,050,186.67	44,607.79
流动资产合计	448,136,590.54	356,594,741.54
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		3,750,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		150,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	1,792,711,000.00	1,792,711,000.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	25,239,461.58	26,894,241.91
固定资产	977,890,383.11	994,797,464.37
在建工程	2,636,123.65	28,103,777.92
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	7,116,764.64	6,886,014.64
开发支出		
商誉		

长期待摊费用		
递延所得税资产	2,678,209.54	1,152,901.61
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,808,271,942.52	3,004,295,400.45
资产总计	3,256,408,533.06	3,360,890,141.99
流动负债：		
短期借款	270,000,000.00	380,000,000.00
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	18,594,769.28	16,221,790.15
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	846,093.83	750,998.74
应交税费	99,456,643.65	98,879,878.91
其他应付款	15,454,074.44	11,104,551.32
其中：应付利息	814,305.56	1,059,191.11
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	260,000,000.00	251,400,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	664,351,581.20	758,357,219.12
非流动负债：		
长期借款	70,000,000.00	240,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	4,244,204.29	4,369,675.99
递延收益	8,519,259.26	9,277,037.04

递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	82,763,463.55	253,646,713.03
负债合计	747,115,044.75	1,012,003,932.15
所有者权益：		
股本	305,398,662.00	305,398,662.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,123,029,417.10	1,123,029,417.10
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	216,762,423.77	191,559,805.12
未分配利润	864,102,985.44	728,898,325.62
所有者权益合计	2,509,293,488.31	2,348,886,209.84
负债和所有者权益总计	3,256,408,533.06	3,360,890,141.99

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	2,174,381,798.13	2,388,665,024.61
其中：营业收入	2,174,381,798.13	2,388,665,024.61
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,638,995,492.75	1,801,155,769.41
其中：营业成本	1,059,187,595.73	1,179,572,883.60
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金 净额		

保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	27,613,898.27	35,528,241.98
销售费用		
管理费用	54,612,929.68	41,261,263.83
研发费用		
财务费用	497,581,069.07	544,793,380.00
其中：利息费用	500,608,695.60	543,687,985.13
利息收入	3,088,660.40	2,777,644.46
加：其他收益	11,840,589.13	12,823,671.11
投资收益（损失以“－”号填列）	4,890,000.00	3,570,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-19,557,307.16	
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-804,061.65
资产处置收益（损失以“－”号填列）		62,434,687.97
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	532,559,587.35	665,533,552.63
加：营业外收入	118,637.30	285,845.59
减：营业外支出	2,380,936.64	3,517,395.79
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	530,297,288.01	662,302,002.43
减：所得税费用	83,853,478.46	111,617,408.04
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	446,443,809.55	550,684,594.39
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	446,443,809.55	550,684,594.39

2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	290,218,152.09	367,794,553.19
2.少数股东损益	156,225,657.46	182,890,041.20
六、其他综合收益的税后净额	-3,576,521.89	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,168,203.62	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-2,168,203.62	
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	-2,168,203.62	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
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		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,408,318.27	



七、综合收益总额	442,867,287.66	550,684,594.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	288,049,948.47	367,794,553.19
归属于少数股东的综合收益总额	154,817,339.19	182,890,041.20
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.9503	1.2043
（二）稀释每股收益	0.9503	1.2043

法定代表人：陶云鹏

主管会计工作负责人：史志卫

会计机构负责人：吴磊

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	331,460,646.04	347,111,198.51
减：营业成本	119,882,543.67	122,471,899.18
税金及附加	4,827,037.40	5,807,567.24
销售费用		
管理费用	26,163,907.30	23,467,080.72
研发费用		
财务费用	31,793,389.15	44,004,667.02
其中：利息费用	32,868,471.99	44,808,890.82
利息收入	1,096,560.79	837,839.85
加：其他收益	765,185.21	461,073.56
投资收益（损失以“－”号填列）	130,871,609.44	144,518,471.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-592,378.05	

资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,525,235.66
资产处置收益（损失以“-”号填列）		62,691,551.70
二、营业利润（亏损以“一”号填列）	279,838,185.12	356,505,845.16
加：营业外收入	20,102.52	199,886.49
减：营业外支出	2,082,109.93	2,072,594.41
三、利润总额（亏损总额以“一”号填列）	277,776,177.71	354,633,137.24
减：所得税费用	30,212,506.18	42,109,006.25
四、净利润（净亏损以“一”号填列）	247,563,671.53	312,524,130.99
（一）持续经营净利润（净亏损以“一”号填列）	247,563,671.53	312,524,130.99
（二）终止经营净利润（净亏损以“一”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-646,188.41	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-646,188.41	
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	-646,188.41	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
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		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	246,917,483.12	312,524,130.99
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	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	2,735,348,532.23	2,629,024,973.79
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	11,074,160.22	12,341,581.09
收到其他与经营活动有关的现金	56,753,246.95	21,044,817.16
经营活动现金流入小计	2,803,175,939.40	2,662,411,372.04
购买商品、接受劳务支付的现金	111,009,320.88	104,993,918.95
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	167,574,379.25	156,949,033.52
支付的各项税费	533,421,574.39	567,319,224.87
支付其他与经营活动有关的现金	16,460,904.89	15,021,417.94
经营活动现金流出小计	828,466,179.41	844,283,595.28
经营活动产生的现金流量净额	1,974,709,759.99	1,818,127,776.76
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	8,212,515.00	
取得投资收益收到的现金	4,890,000.00	3,570,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	41,065,664.00	27,537,080.00
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	54,700.00	14,462.73
投资活动现金流入小计	54,222,879.00	31,121,542.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	122,753,250.66	210,157,163.17
投资支付的现金		
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	416,251.90	3,009,971.76
投资活动现金流出小计	123,169,502.56	213,167,134.93
投资活动产生的现金流量净额	-68,946,623.56	-182,045,592.20
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	1,411,000,000.00	1,590,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		380,000,000.00

筹资活动现金流入小计	1,411,000,000.00	1,970,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,353,538,000.00	2,262,005,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	675,527,192.55	734,315,068.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	114,542,400.00	143,178,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	449,502,402.09	420,989,424.01
筹资活动现金流出小计	3,478,567,594.64	3,417,309,492.70
筹资活动产生的现金流量净额	-2,067,567,594.64	-1,447,309,492.70
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	-161,804,458.21	188,772,691.86
加：期初现金及现金等价物余额	324,749,144.24	135,976,452.38
六、期末现金及现金等价物余额	162,944,686.03	324,749,144.24

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	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	335,888,063.54	344,123,925.17
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	44,817,933.18	9,040,670.00
经营活动现金流入小计	380,705,996.72	353,164,595.17
购买商品、接受劳务支付的现金	18,105,620.25	17,899,280.97
支付给职工以及为职工支付的现金	42,627,304.86	39,442,130.12
支付的各项税费	92,489,694.24	90,265,188.41
支付其他与经营活动有关的现金	16,549,907.57	8,278,278.09
经营活动现金流出小计	169,772,526.92	155,884,877.59
经营活动产生的现金流量净额	210,933,469.80	197,279,717.58
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	158,212,515.00	150,000,000.00
取得投资收益收到的现金	131,235,933.33	159,269,916.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	40,956,950.00	27,518,580.00

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	330,405,398.33	336,788,496.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,120,717.60	8,104,532.49
投资支付的现金	150,000,000.00	150,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	162,120,717.60	158,104,532.49
投资活动产生的现金流量净额	168,284,680.73	178,683,964.18
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	370,000,000.00	550,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	370,000,000.00	550,000,000.00
偿还债务支付的现金	641,400,000.00	727,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	124,660,953.24	135,369,298.31
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	766,060,953.24	862,369,298.31
筹资活动产生的现金流量净额	-396,060,953.24	-312,369,298.31
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	-16,842,802.71	63,594,383.45
加：期初现金及现金等价物余额	103,670,909.79	40,076,526.34
六、期末现金及现金等价物余额	86,828,107.08	103,670,909.79

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度												少数 股东	所有 者权
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具	资本	减：库	其他	专项	盈余	一般	未分	其他	小计			

		优先 股	永续 债	其他	公积	存股	综合 收益	储备	公积	风险 准备	配利 润			权益	益合 计
一、上年期末余额	305,398,662.00				1,144,060,127.08				191,559,805.12		991,748,780.84		2,632,767,375.04	2,134,288,099.06	4,767,055,474.10
加：会计政策变更							5,122,455.90						5,122,455.90	606,793.14	5,729,249.04
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	305,398,662.00				1,144,060,127.08		5,122,455.90		191,559,805.12		991,748,780.84		2,637,889,830.94	2,134,894,892.20	4,772,784,723.14
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-5,988,690.10		25,202,618.65		177,859,140.38		197,073,068.93	40,274,939.19	237,348,008.12
（一）综合收益总额							-2,168,203.62				290,218,152.09		288,049,948.47	154,817,339.19	442,867,287.66
（二）所有者投入和减少资本															
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															
（三）利润分配									24,756,367.15		-116,375,275.21		-91,618,908.06	-114,542,400.00	-206,161,308.06
1．提取盈余公积									24,756,367.15		-24,756,367.15				

2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配											-91,618,908.06		-91,618,908.06	-114,542,400.00	-206,161,308.06
4. 其他															
(四)所有者权益内部结转							-4,462,515.00		446,251.50		4,016,263.50				
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							-4,462,515.00		446,251.50		4,016,263.50				
6. 其他															
(五)专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六)其他							642,028.52						642,028.52		642,028.52
四、本期期末余额	305,398,662.00				1,144,060,127.08		-866,234.20		216,762,423.77		1,169,607,921.22		2,834,962,899.87	2,175,169,831.39	5,010,132,731.26

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股 东权益	所有者 权益合 计	
	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
		优先 股	永续 债	其他											



一、上年期末余额	305,398,662.00				1,144,060,127.08				160,307,392.02		746,802,191.56		2,356,568,372.66	2,080,258,257.86	4,436,826,630.52
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	305,398,662.00				1,144,060,127.08				160,307,392.02		746,802,191.56		2,356,568,372.66	2,080,258,257.86	4,436,826,630.52
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								31,252,413.10		244,946,589.28		276,199,002.38		54,029,841.20	330,228,843.58
（一）综合收益总额										367,794,553.19		367,794,553.19		182,890,041.20	550,684,594.39
（二）所有者投入和减少资本															
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															
（三）利润分配								31,252,413.10		-122,847,963.91		-91,595,550.81		-128,860,200.00	-220,455,750.81
1．提取盈余公积								31,252,413.10		-31,252,413.10					

2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-91,595,550.81		-91,595,550.81	-128,860,200.00	-220,455,750.81
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	305,398,662.00				1,144,060,127.08				191,559,805.12		991,748,780.84		2,632,767,375.04	2,134,288,099.06	4,767,055,474.10

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	未分配 利润	其他	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他								

一、上年期末余额	305,398,662.00				1,123,029,417.10				191,559,805.12	728,898,325.62		2,348,886,209.84
加：会计政策变更							4,466,674.88					4,466,674.88
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	305,398,662.00				1,123,029,417.10		4,466,674.88		191,559,805.12	728,898,325.62		2,353,352,884.72
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-4,466,674.88		25,202,618.65	135,204,659.82		155,940,603.59
（一）综合收益总额							-646,188.41			247,563,671.53		246,917,483.12
（二）所有者投入和减少资本												
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												
（三）利润分配									24,756,367.15	-116,375,275.21		-91,618,908.06
1．提取盈余公积									24,756,367.15	-24,756,367.15		
2．对所有者（或股东）的分配										-91,618,908.06		-91,618,908.06
3．其他												
（四）所有者权益内部结转							-4,462,515.00		446,251.50	4,016,263.50		

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							-4,462,515.00		446,251.50	4,016,263.50		
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他							642,028.53					642,028.53
四、本期期末余额	305,398,662.00				1,123,029,417.10				216,762,423.77	864,102,985.44		2,509,293,488.31

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	305,398,662.00				1,123,029,417.10				160,307,392.02	539,222,158.54		2,127,957,629.66
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												

二、本年期初余额	305,398,662.00				1,123,029,417.10				160,307,392.02	539,222,158.54		2,127,957,629.66
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)									31,252,413.10	189,676,167.08		220,928,580.18
(一)综合收益总额										312,524,130.99		312,524,130.99
(二)所有者投入和减少资本												
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												
(三)利润分配									31,252,413.10	-122,847,963.91		-91,595,550.81
1. 提取盈余公积									31,252,413.10	-31,252,413.10		
2. 对所有者(或股东)的分配										-91,595,550.81		-91,595,550.81
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	305,398,662.00				1,123,029,417.10				191,559,805.12	728,898,325.62		2,348,886,209.84

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司注册地、组织形式和总部地址。

贵州黔源电力股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“黔源电力”）系经贵州省经济体制改革委员会黔体改股字（1993）92 号文批准，以定向募集设立方式设立。公司于1993年10月12日在贵州省工商行政管理局注册登记，取得企业法人营业执照，统一社会信用代码91520000214433792D；公司注册资本为人民币 30,539.8662 万元；公司法定代表人：陶云鹏；公司注册地：贵州省贵阳市南明区都司高架桥路 46 号（黔源大厦）。

#### 2. 公司的业务性质和主要经营活动。

本公司所属行业为电力、热力生产和供应业；业务性质为：水电开发、经营。

公司经营范围：投资、开发、经营水、火电站及其电力工程；电力、热力产品购销及服务；配电网投资及经营；合同能源管理和节能咨询服务；水电工程项目管理及工程技术咨询；从事为电力行业服务的各种机电设备及原材料经营；水工机械安装、维护。

#### 3. 母公司以及集团最终母公司的名称。

本公司的母公司为中国华电集团有限公司，本公司的实际控制人为中国华电集团有限公司。

#### 4. 营业期限。

本公司的营业期限为：1993年10月12日至长期。

#### 5. 财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日。

本公司财务报告经公司董事会于2020年3 月25日批准报出。

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

本公司子公司全部纳入合并范围，包括二级子公司3户，本期的合并财务报表范围较上期无变动，详细情况参见附注八、在其他主体中的权益。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，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

公司自本报告期末起12个月具备持续经营能力，未发现影响公司持续经营能力的重大事项，公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

## 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：

本公司下列主要会计政策、会计估计和前期差错更正根据企业会计准则制定，未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“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

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。

### 3、营业周期

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。

### 4、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

## 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### 1.同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本公司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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### 2.非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，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、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，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）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

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。

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

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，应当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，在合并财务报表中应当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。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（3）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法



处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中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计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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开始持续计算的净资产的份额之间的差额，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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

## 6、合并财务报表的编制方法

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。

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

### 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。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、金融工具

### 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集团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，并在集团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

对于此类金融负债，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。

#### （1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风险的具体评估，详见附注“九、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过30日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来12个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（2）本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

### （3）应收款项

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。

## 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。

## 10、应收票据

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，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。

对于包含重大融资成分的应收款项，本公司选择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。

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

对于应收票据，无论是否存在重大融资成分，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，并采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。计提方法如下：

1) 期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

2) 当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收票据组合，在组合基础上计算预期信用损失

组合名称	计提方法
风险组合	预期信用损失
性质组合	不计提坏账准备

对于划分为风险组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失。

本公司将应收合并范围内子公司的票据、应收票据（银行承兑汇票）等无显著回收风险的款项划为性质组合，不计提坏账准备。

## 11、应收账款

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，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。

对于包含重大融资成分的应收款项，本公司选择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。

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

对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，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上述应收款项预期信用损失进行估计，并采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。计提方法如下：

1) 期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

2) 当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时, 本公司依据信用风险特征划分应收款项组合, 在组合基础上计算预期信用损失。

组合名称	计提方法
风险组合	预期信用损失
性质组合	不计提坏账准备

对于划分为风险组合的应收款项, 本公司参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 计算预期信用损失。

本公司将应收合并范围内子公司的款项及代收代扣款项等无显著回收风险的款项划为性质组合, 不计提坏账准备。

## 12、应收款项融资

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。

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。

## 13、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型进行处理。

对于其他应收款, 无论是否存在重大融资成分, 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项预期信用损失进行估计。

计提方法如下:

1) 期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试, 根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备。

2) 当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时, 本公司依据信用风险特征划分应收款项组合, 在组合基础上计算预期信用损失

组合名称	计提方法
风险组合	预期信用损失
性质组合	不计提坏账准备

对于划分为风险组合的应收款项, 本公司参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 计算预期信用损失。

本公司将应收合并范围内子公司的款项、应收备用金借款及代收代扣款项等无显著回收风险的款项划为性质组合, 不计提坏账准备。

## 14、存货

### 1.存货的分类

存货主要包括备品备件、低值易耗品、维护材料等。

### 2.发出存货的计价方法

备品备件、维护材料等购进按实际成本计价；低值易耗品购进时按实际成本计价，领用时采用一次摊销法，一次计入成本或费用；其他按实际成本计价。

### 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，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### 4.存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

## 15、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的集团组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（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，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用本准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用本准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

企业因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

## 16、债权投资

本公司对债权投资采用预期信用损失的一般模型进行处理。

## 17、长期股权投资

### 1.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)。

### 2.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。

### 3.确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据



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；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政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。

#### 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。

## 18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

1.投资性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和已出租的建筑物。

2.投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 19、固定资产

### （1）确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。购建的固定资产，按购建时实际成本计价；非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则—非货币性资产交换》、《企业会计准则—债务重组》、《企业会计准则—企业合并》和《企业会计准则—租赁》确定。

### （2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法、工作量法	20-45 年	5	4.75-2.11

专用设备	年限平均法、工作量法	12-30 年	5	7.92-3.17
通用设备	年限平均法	5-10 年	5	19-9.5
运输工具	年限平均法	6 年	5	15.83

本公司折旧方法为发电直接相关的固定资产采用工作量法计提折旧，与发电无直接关系的固定资产仍采用年限平均法计提折旧，根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

其中：发电类资产主要包括：水电站房屋及建筑物（包括大坝、发电厂房等）、发电设备、变电及配电设备、水工机械设备、检修及维护设备、输电及配电线路、通讯线路及设备、自动化控制及仪器仪表、生产管理用工器具。非发电类资产主要包括非生产用房屋及构筑物（包括公司办公楼、各电站营地办公楼和住宿楼、交通道路等）、运输设备、非生产用设备及器具。由于水电厂的设计发电量是理论计算值，而水电厂实际运行中，要综合考虑防洪、电网调度、社会需求等诸多因素。因此，水电厂实际发电量与其设计值存在一定差异。经综合考虑设计发电量与实际发电情况，参照国内水电厂设计发电量与实际发电量的差异，经中国水电顾问集团贵阳勘测设计研究院分析论证，公司所属各电站多年平均的年度生产能力约为年设计发电量的90%。工作量法计算公式如下：①折旧额=实际发电量×度电折旧额②度电折旧额=（折旧政策变更日固定资产净值-预计净残值-固定资产减值准备）/资产剩余年限工作量③资产剩余年限工作量=资产剩余使用年限×年度发电资产总体工作量（设计电量90%）④资产剩余使用年限=资产预计使用年限-折旧政策变更日前已使用年限，2011年1月1日公司与发电直接相关的固定资产折旧方法由年限平均法变更为工作量法。

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

### （3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；（2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的 75%以上（含 75%）]；（4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上（含 90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上（含 90%）]；（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

## 20、在建工程

1.在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

2.资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，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、借款费用

### 1.借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### 2. 借款费用资本化期间

（1）当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；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

### 3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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利息金额。

## 22、无形资产

### （1）计价方法、使用寿命、减值测试

1.无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等，按成本进行初始计量。

2.使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限（年）
土地使用权	50
计算机软件权	10

本公司至少于每年年度终了，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，必要时进行调整。无法预见无形资产带来经济利益的期限的作为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

## （2）内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，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。

## 23、长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据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较高者确定。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

## 24、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工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。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

具体确认原则为：应由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，计入产品成本或劳务成本；应由在建工

程、无形资产负担的职工薪酬，计入建造固定资产或无形资产成本；除上述以外的其他职工薪酬计入当期损益。

## （2）辞退福利的会计处理方法

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

## （3）其他长期职工福利的会计处理方法

### 设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## 25、预计负债

1.因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

2.本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## 26、收入

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

### 1.收入的确认

本公司的收入主要包括售电收入等。

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

2.本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

（1）本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

③本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

（2）对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体政策：

电力销售收入：当电力供应至各电厂所在地的电网公司时，电网公司取得电力的控制权，与此同时本公司及其子公司确认收入。

### 3.收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

#### （1）可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

#### （2）重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司应当按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

#### （3）非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

#### （4）应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本企业其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

### 4.对收入确认具有重大影响的判断

本公司所采用的以下判断，对收入确认的时点和金额具有重大影响：当电力供应至各电厂所在地的电网公司时，电网公司取得电力的控制权，与此同时本公司及其子公司确认收入

## 27、政府补助

1.政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2.政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3.政府补助采用总额法：

（1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

（2）与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

4. 对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

5.本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

## 28、递延所得税资产/递延所得税负债

1.根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2.确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4.本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## 29、租赁

### （1）经营租赁的会计处理方法

本公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### （2）融资租赁的会计处理方法

本公司为承租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者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，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

本公司为出租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

## 30、重要会计政策和会计估计变更

### （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
将“应收票据及应收账款”拆分为应收账款与应收票据列示	公司董事会、监事会审议通过	合并资产负债表：期初应收票据列示金额 685,389,274.82 元，期末应收票据列示金额 324,813,242.02 元。期初应收账款列示金额 86,192,692.61 元，期末应收账款列示金额 52,053,423.53 元。母公司资产负债表：期初应收票据列示金额 139,751,977.08 元，期末应收票据列示金额 150,317,444.64 元。期初应收账款列示金额 13,371,939.84 元，期末应收账款列示金额 0 元。
将“应付票据及应付账款”拆分为应付账款与应付票据列示	公司董事会、监事会审议通过	合并资产负债表：期初应付票据列示金额 0 元，期末应付票据列示金额 0 元。期初应付账款列示金额 369,395,704.71 元，期末应付账款列示金额 291,170,738.74 元。母公司资产负债表：期初应付票据列示金额 0 元，期末应付票据列示金额 0 元。期初应付账款列示金额 16,221,790.15 元，期末应付账款列示金额 18,594,769.28 元。



利润表“营业总成本”不再包含“资产减值损失”，将“资产减值损失（损失以“-”号填列）”单独列示	公司董事会、监事会审议通过	合并利润表：营业总成本上期列示 1,801,155,769.41 元，营业总成本本期列示 1,638,995,492.75 元；资产减值 损失上期列示-804,061.65 元，资产减值损失本期列示 0 元。
新金融工具准则金融资产重新划分	公司董事会、监事会审议通过	合并资产负债表：调减期初可供出售金融资产 31,685,600.00 元，调增期初其他权益工具投资 38,903,740.67 元，调整递延所得税负债 1,488,891.63 元，调增其他综合收益 5,122,455.90 元，调增少数股东权益 606,793.14 元。母公司资产负债表：调增期初其他权益工具投资 9,705,566.51 元，调减期初可供出售金融资产 3,750,000.00 元，调增递延所得税负债 1,488,891.63 元，调增其他综合收益 4,466,674.88 元。调增期初债权投资 150,000,000.00 元；调减期初持有至到期投资 150,000,000.00 元。

本公司董事会、监事会审议通过，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，企业对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。采用该准则未对本公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

本公司董事会、监事会审议通过，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，企业对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。采用该准则未对本公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

## （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

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	324,749,144.24	324,749,144.24	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			

应收票据	685,389,274.82	685,389,274.82	
应收账款	86,192,692.61	86,192,692.61	
应收款项融资			
预付款项			
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	40,203,890.58	40,203,890.58	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	506,982.50	506,982.50	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,013,212.20	1,013,212.20	
流动资产合计	1,138,055,196.95	1,138,055,196.95	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	31,685,600.00		-31,685,600.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资		38,903,740.67	38,903,740.67
其他非流动金融资产			
投资性房地产	71,202,885.59	71,202,885.59	
固定资产	15,386,467,034.39	15,386,467,034.39	
在建工程	44,498,090.99	44,498,090.99	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			

无形资产	36,057,166.98	36,057,166.98	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,693,088.62	1,693,088.62	
其他非流动资产			
非流动资产合计	15,571,603,866.57	15,578,822,007.24	7,218,140.67
资产总计	16,709,659,063.52	16,716,877,204.19	7,218,140.67
流动负债：			
短期借款	940,000,000.00	940,000,000.00	
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	369,395,704.71	369,395,704.71	
预收款项			
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	2,384,776.08	2,384,776.08	
应交税费	245,279,372.00	245,279,372.00	
其他应付款	165,577,914.26	165,577,914.26	
其中：应付利息	11,667,329.48	11,667,329.48	
应付股利	57,271,200.00	57,271,200.00	
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	1,509,625,209.85	1,509,625,209.85	

其他流动负债			
流动负债合计	3,232,262,976.90	3,232,262,976.90	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	8,348,202,000.00	8,348,202,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	348,491,899.49	348,491,899.49	
长期应付职工薪酬			
预计负债	4,369,675.99	4,369,675.99	
递延收益	9,277,037.04	9,277,037.04	
递延所得税负债		1,488,891.63	1,488,891.63
其他非流动负债			
非流动负债合计	8,710,340,612.52	8,711,829,504.15	1,488,891.63
负债合计	11,942,603,589.42	11,944,092,481.05	1,488,891.63
所有者权益：			
股本	305,398,662.00	305,398,662.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,144,060,127.08	1,144,060,127.08	
减：库存股			
其他综合收益		5,122,455.90	5,122,455.90
专项储备			
盈余公积	191,559,805.12	191,559,805.12	
一般风险准备			
未分配利润	991,748,780.84	991,748,780.84	
归属于母公司所有者权益合计	2,632,767,375.04	2,637,889,830.94	5,122,455.90
少数股东权益	2,134,288,099.06	2,134,894,892.20	606,793.14
所有者权益合计	4,767,055,474.10	4,772,784,723.14	5,729,294.04
负债和所有者权益总计	16,709,659,063.52	16,716,877,204.19	7,218,140.67

调整情况说明

## 母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	103,670,909.79	103,670,909.79	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	139,751,977.08	139,751,977.08	
应收账款	13,371,939.84	13,371,939.84	
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款	99,755,307.04	99,755,307.04	
其中：应收利息	528,750.00	528,750.00	
应收股利	59,608,800.00	59,608,800.00	
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	44,607.79	44,607.79	
流动资产合计	356,594,741.54	356,594,741.54	
非流动资产：			
债权投资		150,000,000.00	150,000,000.00
可供出售金融资产	3,750,000.00		-3,750,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资	150,000,000.00		-150,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资	1,792,711,000.00	1,792,711,000.00	
其他权益工具投资		9,705,566.51	9,705,566.51
其他非流动金融资产			
投资性房地产	26,894,241.91	26,894,241.91	
固定资产	994,797,464.37	994,797,464.37	

在建工程	28,103,777.92	28,103,777.92	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	6,886,014.64	6,886,014.64	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,152,901.61	1,152,901.61	
其他非流动资产			
非流动资产合计	3,004,295,400.45	3,010,250,966.96	5,955,566.51
资产总计	3,360,890,141.99	3,366,845,708.50	5,955,566.51
流动负债：			
短期借款	380,000,000.00	380,000,000.00	
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	16,221,790.15	16,221,790.15	
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬	750,998.74	750,998.74	
应交税费	98,879,878.91	98,879,878.91	
其他应付款	11,104,551.32	11,104,551.32	
其中：应付利息	1,059,191.11	1,059,191.11	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	251,400,000.00	251,400,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	758,357,219.12	758,357,219.12	
非流动负债：			
长期借款	240,000,000.00	240,000,000.00	

应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	4,369,675.99	4,369,675.99	
递延收益	9,277,037.04	9,277,037.04	
递延所得税负债		1,488,891.63	1,488,891.63
其他非流动负债			
非流动负债合计	253,646,713.03	255,135,604.66	1,488,891.63
负债合计	1,012,003,932.15	1,013,492,823.78	1,488,891.63
所有者权益：			
股本	305,398,662.00	305,398,662.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,123,029,417.10	1,123,029,417.10	
减：库存股			
其他综合收益		4,466,674.88	4,466,674.88
专项储备			
盈余公积	191,559,805.12	191,559,805.12	
未分配利润	728,898,325.62	728,898,325.62	
所有者权益合计	2,348,886,209.84	2,353,352,884.72	4,466,674.88
负债和所有者权益总计	3,360,890,141.99	3,366,845,708.50	5,955,566.51

调整情况说明

根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》，本公司本期将原本以成本计量的可供出售金融资产划分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。

#### （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

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的应税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%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、7.5%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
教育费附加	应缴流转税税额	3%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
贵州黔源电力股份有限公司	25%、15%
贵州北盘江电力股份有限公司	15%、7.5%
贵州北源电力股份有限公司	15%
贵州西源发电责任有限公司	7.5%

### 2、税收优惠

1.公司及所属控股子公司贵州北源电力股份有限公司、贵州北盘江电力股份有限公司，根据财政部、海关总署、国家税务总局2012年联合印发《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》和国发财税〔2011〕58号规定，自2011年1月1日至2020年12月31日期间，享受所得税减按15%的税率缴纳企业所得税的税收优惠政策。

由于母公司贵州黔源电力股份有限公司本部收入中包括北盘江分红的投资收益，对主营业务收入占比不符合《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告【2012】12号）中的关于鼓励类产业占比不足70%时，按上述规定之第6条分别计缴企业所得税，贵州黔源电力股份有限公司本部适用25%税率。

2.公司控股子公司贵州北盘江电力股份有限公司所属马马崖分公司按国家税务总局《关于实施国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税优惠问题的通知》（国税发[2009]80号）规定，“对居民企业（以下简称企业）经有关部门批准，从事符合《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》财税[2008]46号（以下简称《目录》）规定范围、条件和标准的公共基础设施项目的投资经营所得，自该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”。根据取得税局的税务事项通知书，贵州北盘江电力股份有限公司马马崖分公司2015年1月1日至2017年12月31日免税，2018年1月1日至2020年12月31日减半征收，本年贵州北盘江电力股份有限公司马马崖分公司实际税率7.5%。

3.公司控股子公司贵州西源发电责任有限公司根据《财政部、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，对西部地区2010年12月31日前新办，根据《财政部、国家税务总局海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》（财税[2001]202号）第二条第三



款规定可以享受企业所得税“两免三减半”优惠的交通、电力、水利、邮政、广播电视企业，其享受的企业所得税“两免三减半”优惠可以继续享受到期满为止。根据取得税局的税务事项通知书，贵州西源发电责任有限公司2015年1月1日至2016年12月31日免税，2017年1月1日至2019年12月31日减半征收，本年贵州西源发电责任有限公司实际税率为7.5%。

### 3、其他

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金		10,398.26
银行存款	162,944,686.03	324,738,745.98
合计	162,944,686.03	324,749,144.24

### 2、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	324,813,242.02	685,389,274.82
合计	324,813,242.02	685,389,274.82

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	324,813,242.02	100.00%			324,813,242.02	685,389,274.82	100.00%			685,389,274.82
其中：										
合计	324,813,242.02				324,813,242.02	685,389,274.82				685,389,274.82

按组合计提坏账准备：性质组合

单位：元

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票组合	324,813,242.02		
合计	324,813,242.02		--

确定该组合依据的说明：

本公司将应收关联方的票据、应收票据（银行承兑汇票）等无显著回收风险的款项划为性质组合，不计提坏账准备。

## （2）期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	25,250,000.00
合计	25,250,000.00

## （3）期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

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	255,897,243.78	
合计	255,897,243.78	

## 3、应收账款

### （1）应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	23,402,571.38	29.93%	23,402,571.38	100.00%						
其中：										

按组合计提坏账准备的应收账款	54,793,077.40	70.07%	2,739,653.87	5.00%	52,053,423.53	90,729,150.13	100.00%	4,536,457.52	5.00%	86,192,692.61
其中：										
合计	78,195,648.78		26,142,225.25		52,053,423.53	90,729,150.13		4,536,457.52		86,192,692.61

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
按单项计提坏账准备的应收账款	23,402,571.38	23,402,571.38	100.00%	收回风险较大
合计	23,402,571.38	23,402,571.38	--	--

按单项计提坏账准备：期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
一年以内	54,793,077.40	2,739,653.87	5.00%
合计	54,793,077.40	2,739,653.87	--

确定该组合依据的说明：

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收款项组合，在组合基础上计算预期信用损失。

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	78,195,648.78
合计	78,195,648.78

## （2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
风险组合	4,536,457.52		1,796,803.65		2,739,653.87
按单项计提坏账准备的应收账款		23,402,571.38			23,402,571.38
合计	4,536,457.52	23,402,571.38	1,796,803.65		26,142,225.25

### (3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
贵州电网有限责任公司	78,195,648.78	100.00%	26,142,225.25
合计	78,195,648.78	100.00%	

其他说明：

2019年12月，贵州电网有限责任公司在向公司开具电费结算单中对公司2019年7-12月西电东送结算电费单价加扣1.16分/千瓦时，共计扣减应付公司及控股子公司电费23,402,571.38元。根据贵州电网有限责任公司与公司及控股子公司签订的购售电合同，合同有效期内上网电价的调整以政府物价部门文件为准。目前，公司尚未收到政府物价部门的调价文件。根据谨慎性原则及实质重于形式的原则，公司将贵州电网有限责任公司扣减的应付公司电费23,402,571.38元作为单项计提坏账准备的应收账款，全额计提坏账准备，对于剩余的应收账款公司仍按照风险组合计提坏账准备。

## 4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,329,560.32	40,203,890.58
合计	1,329,560.32	40,203,890.58

### (1) 其他应收款

#### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	380,665.94	334,245.27
取水补偿费	300,000.00	186,230.00
房屋租金	693,628.40	810,484.00
土地收储款		40,956,500.00
其他	5,207.80	14,833.70

合计	1,379,502.14	42,302,292.97
----	--------------	---------------

## 2) 坏账准备计提情况

单位：元

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	2,098,402.39			2,098,402.39
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—
本期转回	2,048,460.57			2,048,460.57
2019 年 12 月 31 日余额	49,941.82			49,941.82

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,379,502.14
合计	1,379,502.14

## 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
其他应收款坏账准备	2,098,402.39		2,048,460.57		49,941.82
合计	2,098,402.39		2,048,460.57		49,941.82

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
六盘水市国土资源局钟山分局	2,047,564.61	按约定收回
合计	2,047,564.61	--

## 4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

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
贵州星源利丰置业有限公司	租金	691,728.40	1 年以内	50.14%	34,586.42
安顺市供水总公司	取水补偿	300,000.00	1 年以内	21.75%	15,000.00
吴宏	备用金	99,584.00	1 年以内	7.22%	
韦龙雪	备用金	77,682.04	1 年以内	5.63%	
李劫	备用金	50,000.00	1 年以内	3.62%	
合计	--	1,218,994.44	--	88.36%	49,586.42

## 5、存货

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

### (1) 存货分类

单位： 元

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	121,380.56		121,380.56	506,982.50		506,982.50
合计	121,380.56		121,380.56	506,982.50		506,982.50

## 6、其他流动资产

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税		583,479.92
待认证进项税	17,210.48	61,426.97
预缴税费	2,230,718.42	368,305.31
合计	2,247,928.90	1,013,212.20

## 7、其他权益工具投资

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

1.华信保险经纪有限公司		9,705,566.51
2.中国水电顾问集团正安开发有限公司	15,368,102.12	16,262,574.16
3.中国水电顾问集团道真开发有限公司	10,899,738.55	12,935,600.00
合计	26,267,840.67	38,903,740.67

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	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
1.华信保险经纪有限公司	4,890,000.00	4,462,515.00		5,093,981.97	非交易性持有	处置
2.中国水电顾问集团正安开发有限公司		368,102.12			非交易性持有	
3.中国水电顾问集团道真开发有限公司			2,035,861.45		非交易性持有	
合计	4,890,000.00	4,830,617.12	2,035,861.45	5,093,981.97		

## 8、投资性房地产

### （1）采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

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	108,143,384.31			108,143,384.31
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	108,143,384.31			108,143,384.31
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	36,940,498.72			36,940,498.72
2.本期增加金额	4,004,852.26			4,004,852.26
（1）计提或摊销	4,004,852.26			4,004,852.26
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额	40,945,350.98			40,945,350.98
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	67,198,033.33			67,198,033.33
2.期初账面价值	71,202,885.59			71,202,885.59

## （2）采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐ 适用 ☒ 不适用

## 9、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	14,781,040,990.69	15,386,467,034.39



合计	14,781,040,990.69	15,386,467,034.39
----	-------------------	-------------------

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	17,155,961,928.46	27,098,060.99	4,462,070,276.00	36,399,332.01	21,681,529,597.46
2.本期增加金额	15,124,879.04	2,573,599.73	69,086,719.69	569,371.69	87,354,570.15
(1) 购置		286,598.21		28,752.21	315,350.42
(2) 在建工程转入	15,124,879.04	2,287,001.52	69,086,719.69	540,619.48	87,039,219.73
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		143,124.82	6,980,757.81	1,044,175.12	8,168,057.75
(1) 处置或报废		143,124.82	6,980,757.81	1,044,175.12	8,168,057.75
4.期末余额	17,171,086,807.50	29,528,535.90	4,524,176,237.88	35,924,528.58	21,760,716,109.86
二、累计折旧					
1.期初余额	3,546,131,240.90	20,017,717.24	2,698,372,157.95	30,007,038.82	6,294,528,154.91
2.本期增加金额	394,455,430.13	3,197,180.12	292,787,953.85	1,519,363.38	691,959,927.48
(1) 计提	394,455,430.13	3,197,180.12	292,787,953.85	1,519,363.38	691,959,927.48
3.本期减少金额		135,968.58	6,219,436.44	897,478.21	7,252,883.23
(1) 处置或报废		135,968.58	6,219,436.44	897,478.21	7,252,883.23
4.期末余额	3,940,586,671.03	23,078,928.78	2,984,940,675.36	30,628,923.99	6,979,235,199.16
三、减值准备					
1.期初余额		12,582.29	120,906.17	400,919.70	534,408.16
2.本期增加金额					
(1) 计提					

3.本期减少金额				94,488.15	94,488.15
（1）处置或报废					
4.期末余额		12,582.29	120,906.17	306,431.55	439,920.01
四、账面价值					
1.期末账面价值	13,230,500,136.47	6,437,024.83	1,539,114,656.35	4,989,173.04	14,781,040,990.69
2.期初账面价值	13,609,830,687.56	7,067,761.46	1,763,577,211.88	5,991,373.49	15,386,467,034.39

## （2）通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋、建筑物	693,042,345.38	173,953,431.57		519,088,913.81
专用设备	225,776,059.24	148,665,203.43		77,110,855.81
合 计	918,818,404.62	322,618,635.00		596,199,769.62

## （3）未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
善泥坡电厂房屋	5,301,246.51	正在办理中

其他说明

注：通过融资租赁租入的固定资产的实质为将固定资产质押进行融资，公司的固定资产并未实际出售，因此，公司按实质重于形式的原则，将其视为以固定资产质押取得融资款来对相关固定资产和长期应付款进行会计处理。

## 10、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	28,119,864.04	44,498,090.99
合计	28,119,864.04	44,498,090.99

## （1）在建工程情况

单位：元

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
尾工及其他项目	19,672,534.97		19,672,534.97	15,798,287.07		15,798,287.07
技改项目	8,447,329.07		8,447,329.07	28,699,803.92		28,699,803.92
合计	28,119,864.04		28,119,864.04	44,498,090.99		44,498,090.99

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

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
马崖电站	4,918,475,600.00	2,346,294.14	22,706,082.87	11,502,820.05	1,735,043.11	11,814,513.85	75.15%	98%				自有资金和贷款
善泥坡电站	1,778,190,000.00		10,439,216.52	10,439,216.52			96.18%	99%				自有资金和贷款
合计	6,696,665,600.00	2,346,294.14	33,145,299.39	21,942,036.57	1,735,043.11	11,814,513.85	--	--				--

## 11、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	计算机软件权	合计
一、账面原值					
1.期初余额	2,958,367.84			48,817,817.64	51,776,185.48
2.本期增加金额				7,185,555.25	7,185,555.25
(1) 购置					

(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
在建工程转入				7,185,555.25	7,185,555.25
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	2,958,367.84			56,003,372.89	58,961,740.73
二、累计摊销					
1.期初余额	1,019,652.62			14,699,365.88	15,719,018.50
2.本期增加金额	59,167.36			4,924,764.07	4,983,931.43
(1) 计提	59,167.36			4,924,764.07	4,983,931.43
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	1,078,819.98			19,624,129.95	20,702,949.93
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	1,879,547.86			36,379,242.94	38,258,790.80

2.期初账面价值	1,938,715.22			34,118,451.76	36,057,166.98
----------	--------------	--	--	---------------	---------------

## 12、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

单位：元

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	26,395,838.35	3,959,375.75	6,917,581.50	1,037,637.22
预计负债	4,244,204.29	636,630.64	4,369,675.99	655,451.40
本期已计提未缴纳库区基金	12,382,811.40	1,857,421.71		
合计	43,022,854.04	6,453,428.10	11,287,257.49	1,693,088.62

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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
其他权益工具投资公允价值变动			5,955,566.51	1,488,891.63
合计			5,955,566.51	1,488,891.63

### (3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	178,133,555.84	176,805,941.75
可抵扣亏损	85,832,030.00	82,434,490.32
合计	263,965,585.84	259,240,432.07

### (4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年		9,806,058.10	
2020 年	29,809,454.47	29,809,454.47	

2021 年	13,513,012.20	13,513,012.20	
2022 年	17,195,161.79	17,687,350.34	
2023 年	11,618,615.21	11,618,615.21	
2024 年	13,695,786.33		
合计	85,832,030.00	82,434,490.32	--

其他说明：

### 13、短期借款

#### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	280,000,000.00	150,000,000.00
保证借款	121,000,000.00	50,000,000.00
信用借款	670,000,000.00	740,000,000.00
合计	1,071,000,000.00	940,000,000.00

短期借款分类的说明：

### 14、应付账款

#### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	39,858,282.30	95,204,144.42
1-2 年	39,205,791.37	112,825,687.24
2-3 年	57,369,873.63	47,751,670.57
3 年以上	154,736,791.44	113,614,202.48
合计	291,170,738.74	369,395,704.71

#### (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
贵州省水库和生态移民局	105,054,114.02	未达到付款条件
中国水利水电第十六工程局有限公司	10,000,000.00	未达到付款条件
合计	115,054,114.02	--

## 15、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,384,776.08	153,975,920.30	153,741,858.89	2,618,837.49
二、离职后福利-设定提存计划		19,847,410.01	19,847,410.01	
合计	2,384,776.08	173,823,330.31	173,589,268.90	2,618,837.49

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	577,097.10	100,781,262.10	100,781,262.10	577,097.10
2、职工福利费		7,590,373.72	7,590,373.72	
3、社会保险费		10,504,951.12	10,504,951.12	
其中：医疗保险费		5,725,845.09	5,725,845.09	
工伤保险费		539,761.40	539,761.40	
生育保险费		761,277.75	761,277.75	
补充医疗保险		3,478,066.88	3,478,066.88	
4、住房公积金		21,236,469.44	21,236,469.44	
5、工会经费和职工教育经费	1,807,678.98	4,535,157.05	4,301,095.64	2,041,740.39
其他短期薪酬		9,327,706.87	9,327,706.87	
合计	2,384,776.08	153,975,920.30	153,741,858.89	2,618,837.49

## (3) 设定提存计划列示

单位：元

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		12,834,584.68	12,834,584.68	
2、失业保险费		528,138.10	528,138.10	
3、企业年金缴费		6,484,687.23	6,484,687.23	
合计		19,847,410.01	19,847,410.01	

## 16、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,018,015.67	25,058,286.07
企业所得税	10,566,442.28	21,201,615.18
个人所得税	2,535,308.50	2,883,487.79
城市维护建设税	87,853.92	1,069,795.07
营业税	2,206.67	2,206.67
房产税	5,378.06	128,193.60
7. 教育费附加	258,558.69	1,420,689.08
8. 水资源费	14,199,590.29	17,490,954.01
9. 库区基金	189,255,768.60	175,981,951.69
10. 其他	60,986.78	42,192.84
合计	217,990,109.46	245,279,372.00

## 17、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	11,566,569.44	11,667,329.48
应付股利	57,271,200.00	57,271,200.00
其他应付款	105,254,935.47	96,639,384.78
合计	174,092,704.91	165,577,914.26

## (1) 应付利息

单位：元

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	10,278,775.00	10,572,579.49
短期借款应付利息	1,287,794.44	1,094,749.99
合计	11,566,569.44	11,667,329.48

## (2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------



普通股股利	57,271,200.00	57,271,200.00
合计	57,271,200.00	57,271,200.00

### (3) 其他应付款

#### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
工程质保金	16,716,240.83	17,203,763.73
投标保证金	2,085,105.19	2,149,573.35
工程履约保证金	5,774,868.96	4,195,831.30
耕地占补平衡费	62,513,712.90	62,513,712.90
代扣建安税	876,771.41	876,771.41
其他	17,288,236.18	9,699,732.09
合计	105,254,935.47	96,639,384.78

#### 2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
镇宁自治县国土资源局	62,513,712.90	分期支付的占补平衡费
合计	62,513,712.90	--

### 18、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,110,280,000.00	1,087,938,000.00
一年内到期的长期应付款	48,439,683.88	421,687,209.85
合计	1,158,719,683.88	1,509,625,209.85

### 19、长期借款

#### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

质押借款	6,300,947,000.00	7,938,202,000.00
信用借款	951,375,000.00	410,000,000.00
合计	7,252,322,000.00	8,348,202,000.00

其他说明，包括利率区间：信用借款的利率区间为 4.41%-4.90%，质押借款的利率区间为 4.41%-5.51%。

## 20、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	300,038,899.70	348,491,899.49
合计	300,038,899.70	348,491,899.49

### （1）按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	300,038,899.70	348,491,899.49

## 21、预计负债

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
其他	4,244,204.29	4,369,675.99	水城电厂贮灰场闭库处置费
合计	4,244,204.29	4,369,675.99	--

## 22、递延收益

单位：元

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	9,277,037.04		757,777.78	8,519,259.26	
合计	9,277,037.04		757,777.78	8,519,259.26	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
------	------	----------	-------------	------------	------------	------	------	-------------

普定电站提效增容改造	9,277,037.04			757,777.78			8,519,259.26	与资产相关
------------	--------------	--	--	------------	--	--	--------------	-------

其他说明：

## 23、股本

单位：元

	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	305,398,662.00						305,398,662.00

其他说明：

## 24、资本公积

单位：元

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）	1,119,329,367.62			1,119,329,367.62
其他资本公积	24,730,759.46			24,730,759.46
合计	1,144,060,127.08			1,144,060,127.08

## 25、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	5,122,455.90	-3,149,889.51		4,462,515.00	-215,396.14	-5,988,690.10	-1,408,318.27	-866,234.20
其他权益工具投资公允价值变动	5,122,455.90	-3,149,889.51		4,462,515.00	-215,396.14	-5,988,690.10	-1,408,318.27	-866,234.20
其他综合收益合计	5,122,455.90	-3,149,889.51		4,462,515.00	-215,396.14	-5,988,690.10	-1,408,318.27	-866,234.20

## 26、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

法定盈余公积	191,509,805.12	25,202,618.65		216,712,423.77
任意盈余公积	50,000.00			50,000.00
合计	191,559,805.12	25,202,618.65		216,762,423.77

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期盈余公积增加系按照母公司税后净利润10%计提所致。

## 27、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	991,748,780.84	746,802,191.56
调整后期初未分配利润	991,748,780.84	746,802,191.56
加：本期归属于母公司所有者的净利润	294,234,415.59	367,794,553.19
减：提取法定盈余公积	24,756,367.15	31,252,413.10
应付普通股股利	91,618,908.06	91,595,550.81
期末未分配利润	1,169,607,921.22	991,748,780.84

## 28、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,135,730,842.32	1,054,445,329.97	2,372,767,368.71	1,174,866,631.91
其他业务	38,650,955.81	4,742,265.76	15,897,655.90	4,706,251.69
合计	2,174,381,798.13	1,059,187,595.73	2,388,665,024.61	1,179,572,883.60

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

## 29、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	10,714,639.55	14,064,248.88
教育费附加	13,301,875.38	17,566,518.92
房产税	2,230,109.32	2,032,832.62
土地使用税	425,528.00	1,117,729.16

车船使用税	70,475.55	100,492.40
印花税	871,270.47	646,420.00
合计	27,613,898.27	35,528,241.98

### 30、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	38,731,069.03	25,801,328.19
办公及差旅费	2,181,950.74	2,910,617.63
业务招待费	565,077.81	276,372.29
中介咨询服务费	1,186,857.34	1,478,957.82
会议费	43,232.39	116,437.98
折旧费用	3,930,932.76	3,835,904.72
其他管理费用	7,973,809.61	6,841,645.20
合计	54,612,929.68	41,261,263.83

### 31、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	500,608,695.60	547,487,985.13
减：利息收入	3,088,660.40	2,777,644.46
其他	61,033.87	83,039.33
合计	497,581,069.07	544,793,380.00

### 32、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
增值税即征即退	11,074,160.22	12,341,581.09
普定电站提效增容改造政府补助	757,777.78	459,259.26
个税返还收入	8,651.13	22,830.76
合计	11,840,589.13	12,823,671.11

### 33、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	4,890,000.00	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		3,570,000.00
合计	4,890,000.00	3,570,000.00

### 34、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	2,048,460.57	
应收账款坏账损失	-21,605,767.73	
合计	-19,557,307.16	

### 35、资产减值损失

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-804,061.65
合计		-804,061.65

### 36、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
水城电厂土地收储		62,691,551.70
官庄水电站前期投入处置		-256,863.73
合 计		62,434,687.97

### 37、营业外收入

单位：元

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：	114,875.54	200,584.77	114,875.54
其中：固定资产报废利得	114,875.54	200,584.77	114,875.54

其他	3,761.76	85,260.82	3,761.76
合计	118,637.30	285,845.59	118,637.30

### 38、营业外支出

单位：元

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：	850,927.67	2,517,358.96	850,927.67
其中：固定资产报废损失	850,927.67	2,517,358.96	850,927.67
对外捐赠	1,530,000.00	1,000,000.00	1,530,000.00
其他	8.97	36.83	8.97
合计	2,380,936.64	3,517,395.79	2,380,936.64

### 39、所得税费用

#### （1）所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	88,613,817.94	111,708,443.08
递延所得税费用	-4,760,339.48	-91,035.04
合计	83,853,478.46	111,617,408.04

#### （2）会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	530,297,288.01
按法定/适用税率计算的所得税费用	132,574,322.00
子公司适用不同税率的影响	-53,832,116.91
调整以前期间所得税的影响	1,535,039.70
非应税收入的影响	-1,222,500.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,812,341.52
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-73,828.28
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	2,060,220.43
所得税费用	83,853,478.46

#### 40、其他综合收益

详见附注“七、合并财务报表项目注释 25、其他综合收益”。

#### 41、现金流量表项目

##### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存款利息收入	3,088,660.40	2,777,644.46
大古项目收入	20,182,800.00	
租金收入	13,918,918.78	10,234,025.16
取水电量补偿收入	9,661,770.00	3,253,797.31
收到的保证金		1,355,000.05
其他	9,901,097.77	3,424,350.18
合计	56,753,246.95	21,044,817.16

##### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
手续费支出	61,033.87	83,038.47
费用支出等	11,950,927.89	12,641,599.42
捐赠支出	1,530,000.00	1,000,000.00
其他	2,918,943.13	1,296,780.05
合计	16,460,904.89	15,021,417.94

##### (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的投标保证金及履约保证金	54,700.00	14,462.73
合计	54,700.00	14,462.73

##### (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元



项目	本期发生额	上期发生额
退还的投标保证金及履约保证金	416,251.90	3,009,971.76
合计	416,251.90	3,009,971.76

#### (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁款		380,000,000.00
合计		380,000,000.00

#### (6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁款	447,602,402.09	417,189,424.01
融资租赁手续费	1,900,000.00	3,800,000.00
合计	449,502,402.09	420,989,424.01

### 42、现金流量表补充资料

#### (1) 现金流量表补充资料

单位：元

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	446,443,809.55	550,684,594.39
加：资产减值准备	19,557,307.16	804,061.65
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	695,964,779.74	772,762,731.58
无形资产摊销	4,978,373.87	4,692,695.04
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）		-62,434,687.97
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	736,052.13	2,316,774.19
财务费用（收益以“—”号填列）	500,608,695.60	547,487,985.13
投资损失（收益以“—”号填列）	-4,890,000.00	-3,570,000.00
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-4,760,339.48	-91,035.04
存货的减少（增加以“—”号填列）	385,601.94	396,737.50

经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	373,189,264.27	-51,553,661.88
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-57,503,784.79	56,631,582.17
经营活动产生的现金流量净额	1,974,709,759.99	1,818,127,776.76
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	162,944,686.03	324,749,144.24
减：现金的期初余额	324,749,144.24	135,976,452.38
现金及现金等价物净增加额	-161,804,458.21	188,772,691.86

## （2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	162,944,686.03	324,749,144.24
其中：库存现金		10,398.26
可随时用于支付的银行存款	162,944,686.03	324,738,745.98
三、期末现金及现金等价物余额	162,944,686.03	324,749,144.24

## 43、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
应收票据	25,250,000.00	借款质押
固定资产	596,199,769.62	借款抵押
合计	621,449,769.62	--

## 44、政府补助

### （1）政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
增值税即征即退	11,074,160.22	其他收益	11,074,160.22
普定电站提效增容改造	757,777.78	其他收益	757,777.78
个税返还收入	8,651.13	其他收益	8,651.13

合计	11,840,589.13		11,840,589.13
----	---------------	--	---------------

## 八、合并范围的变更

本期合并范围未发生变更。

## 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

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	
贵州北盘江电力股份有限公司	贵阳市	贵阳市	水电开发、经营	51.00%		投资
贵州北源电力股份有限公司	遵义市	遵义市	水电开发、经营	51.94%		投资
贵州西源发电有限责任公司	六盘水市	六盘水市	水电开发、经营	30.00%		投资

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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：

公司的关联方贵州乌江水电开发有限责任公司持有贵州西源发电有限责任公司21%的股权，2010年初乌江公司与本公司达成一致行动人协议。乌江公司承诺，在西源公司的股权行使提案权，或在股东大会上行使股东表决权时，均保持与本公司一致的意见行使相关提案权、表决权，本公司可以实际控制的表决权为51%。

#### (2) 重要的非全资子公司

单位：元

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
贵州北盘江电力股份有限公司	49.00%	163,608,466.71	114,542,400.00	1,911,666,500.00
贵州北源电力股份有限公司	48.06%	-8,050,499.38		28,167,760.69
贵州西源发电有限责任公司	70.00%	667,690.13		235,329,720.70

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

### (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

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
北源公司	21,279,573.09	828,920,723.70	850,200,296.79	391,551,824.28	400,038,899.70	791,590,723.98	18,936,148.17	865,603,659.87	884,539,808.04	339,757,067.22	466,491,899.49	806,248,966.71
北盘江公司	201,870,255.17	11,698,990,305.45	11,900,860,560.62	1,815,203,356.54	6,184,297,000.00	7,999,500,356.54	706,420,682.98	12,191,124,990.71	12,897,545,673.69	2,112,763,299.62	6,983,557,000.00	9,096,320,299.62
西源公司	82,400,519.23	1,406,471,825.19	1,488,872,344.42	254,662,029.13	898,025,000.00	1,152,687,029.13	116,241,174.26	1,457,158,238.93	1,573,399,413.19	231,522,940.94	1,006,645,000.00	1,238,167,940.94

单位：元

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
北源公司	107,835,890.79	-16,750,935.03	-19,681,268.52	66,809,303.41	100,893,311.98	-15,458,879.62	-15,458,879.62	56,941,297.95
北盘江公司	1,575,867,209.77	333,894,830.01	333,894,830.01	1,550,871,930.51	1,771,162,225.99	386,180,101.77	386,180,101.77	1,442,507,677.14
西源公司	159,218,051.53	953,843.04	953,843.04	146,288,133.19	169,498,288.13	1,559,041.25	1,559,041.25	121,503,922.98

## 十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，包括银行借款、融资租赁、其他计息借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

### (一) 金融工具分类

#### 1. 资产负债表日的各类金融资产的账面价值

##### (1) 2019年12月31日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
应收票据	324,813,242.02			324,813,242.02
应收账款	52,053,423.53			52,053,423.53
其他应收款	1,329,560.32			1,329,560.32

其他权益工具投资			26,267,840.67	26,267,840.67
----------	--	--	---------------	---------------

## (2) 2018年12月31日

金融资产项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有至到期投资	贷款和应收款项	可供出售金融资产	合计
应收票据		685,389,274.82			685,389,274.82
应收账款		86,192,692.61			86,192,692.61
其他应收款		40,203,890.58			40,203,890.58
可供出售金融资产				31,685,600.00	31,685,600.00

## 2. 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

## (1) 2019年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		1,071,000,000.00	1,071,000,000.00
应付账款		291,170,738.74	291,170,738.74
其他应付款		174,092,704.91	174,092,704.91
长期借款		7,252,322,000.00	7,252,322,000.00
长期应付款		300,038,899.70	300,038,899.70

## (2) 2018年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		940,000,000.00	940,000,000.00
应付账款		369,395,704.71	369,395,704.71
其他应付款		165,577,914.26	165,577,914.26
长期借款		8,348,202,000.00	8,348,202,000.00
长期应付款		348,491,899.49	348,491,899.49

## (二) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款和其他应收款等。本公司银行存款主要存放于商业银行等金融机构，公司认为其不存在重大的信用风险；本公司持有的应收票据具有较强的流动性，本公司已制定相应的票据管理和控制流程并得到有效执行，极大程度的确保票据保管和使用的安全性，存在较低的信用风险；对应收账款和其他应收款，在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。本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（包括衍生金融工具）的账面价值，整体信用风险评价可控。

## (三) 流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本

公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

#### （四）市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险，如权益工具投资价格风险。

##### 1.利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行长期借款以及短期借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充分，满足公司基建项目及各类短期融资需求。

##### 2.汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司期末无外币货币性项目，因此利率的变动不会对本公司造成风险。

##### 3.权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。截至2019年12月31日，本公司暴露于其他权益工具投资的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。本公司持有的权益工具未在证券交易所上市。

##### 4.其他价格风险

本公司未持有其他上市公司的权益投资，不会面临市场价格的风险。

## 十一、资本管理

本公司管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本公司不受外部强制性资本要求约束。

2019年度和2018年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。本公司及其子公司利用负债比率管理资本结构。此比率按照负债总额（流动负债和非流动负债之和）除以资产总额（如合并资产负债表列示）计算。本公司及其子公司 2019年度策略与2018年相同。本公司及其子公司2019年12月31日负债比率为67.66%。

## 十二、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

单位：元

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	--	--	--	--
（三）其他权益工具投资			26,267,840.67	26,267,840.67
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

## 2、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

根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》，本公司本期将原本以成本计量的可供出售金融资产划分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的金额为31,685,600.00元。本公司持有的在市场上无可用的观察输入值及估值技术的其他权益工具投资，以第三层级估值作为公允价值的计量依据。根据评估值=资产负债表日被投资单位净资产×被投资单位所在行业PB（市净率）×折扣率×持股比例确定的其他权益工具投资金额为26,267,840.67元。

本公司本期处置的华信保险经纪有限公司（以下简称“华信保险”）股权，交易价格为公允价值，华信保险的公允价值通过具有从事证券业务资格的中发国际资产评估有限公司出具的资产评估报告确定。

## 十三、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

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
中国华电集团	北京市西城区宣武门内大街 2 号	电源的开发、投资、建设、经营和管理，组织电力（热力）生产和销售	370 亿元	13.58%	25.98%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是中国华电集团有限公司。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

### 3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
贵州乌江水电开发有限责任公司	公司股东及受同一控制人控制
中国华电集团财务有限公司	受同一控制人控制
华信保险经纪有限公司	受同一控制人控制

华电电力科学研究院有限公司	受同一控制人控制
国电南京自动化股份有限公司	受同一控制人控制
贵州乌江清水河水电开发有限公司	受同一控制人控制
华电西藏能源有限公司	受同一控制人控制
中国水电顾问集团正安开发有限公司	本公司的参股公司
中国水电顾问集团道真开发有限公司	本公司的参股公司

#### 4、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

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
北京华电万方管理体系认证中心	接受关联方提供的服务	715,094.34			
电力工业产品质量标准研究所有限公司	接受关联方提供的服务	275,830.19			
国电南京自动化股份有限公司	向关联方采购材料	19,862,117.84			15,605,655.70
华电电力科学研究院有限公司	接受关联方提供的服务	7,542,704.14			3,938,490.56
华电郑州机械设计研究院有限公司	接受关联方提供的服务	1,176,786.57			
南京南自信息技术有限公司	接受关联方提供的服务	37,000.00			
四川华电工程技术有限公司	接受关联方提供的服务	1,261,438.94			

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
华电西藏能源有限公司	提供劳务	19,040,377.35	

注：本公司向华电西藏能源有限公司提供的是工程建设管理方面的服务。

##### (2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元



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
贵州乌江清水河水电开发有限公司	房屋	1,652,411.43	1,652,411.43
贵州乌江清水河水电开发有限公司	车位费	45,333.36	19,428.57

### (3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
贵州北源电力股份有限公司	345,800,000.00	2018 年 12 月 13 日	2023 年 12 月 13 日	否
贵州北源电力股份有限公司	50,000,000.00	2019 年 06 月 20 日	2023 年 06 月 19 日	否
贵州北源电力股份有限公司	22,000,000.00	2019 年 03 月 23 日	2021 年 03 月 22 日	否
贵州北源电力股份有限公司	21,000,000.00	2019 年 03 月 23 日	2021 年 03 月 22 日	否
贵州北源电力股份有限公司	28,000,000.00	2019 年 03 月 23 日	2021 年 03 月 22 日	否

本公司作为被担保方

单位：元

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

关联担保情况说明

### (4) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
中国华电集团有限公司	200,000,000.00	2018 年 11 月 20 日	2019 年 05 月 20 日	信用贷款
中国华电集团有限公司	190,000,000.00	2019 年 05 月 20 日	2022 年 05 月 20 日	信用贷款
中国华电集团有限公司	10,000,000.00	2019 年 05 月 20 日	2022 年 05 月 20 日	信用贷款
中国华电集团有限公司	100,000,000.00	2018 年 11 月 15 日	2019 年 11 月 15 日	信用贷款
中国华电集团有限公司	100,000,000.00	2019 年 09 月 19 日	2020 年 09 月 19 日	信用贷款
中国华电集团有限公司	60,000,000.00	2019 年 02 月 25 日	2020 年 02 月 25 日	信用贷款
中国华电集团有限公司	50,000,000.00	2019 年 05 月 30 日	2020 年 05 月 30 日	信用贷款
中国华电集团有限公司	60,000,000.00	2018 年 02 月 26 日	2019 年 02 月 26 日	信用贷款
中国华电集团有限公司	20,000,000.00	2014 年 12 月 25 日	2020 年 04 月 28 日	信用贷款
中国华电集团财务有限公司	50,000,000.00	2019 年 04 月 02 日	2019 年 04 月 08 日	信用贷款
中国华电集团财务有限公司	50,000,000.00	2019 年 06 月 06 日	2019 年 06 月 21 日	信用贷款
中国华电集团财务有限公司	70,000,000.00	2018 年 05 月 11 日	2019 年 05 月 10 日	信用借款

中国华电集团财务有限公司	80,000,000.00	2018 年 08 月 09 日	2019 年 08 月 08 日	信用借款
中国华电集团财务有限公司	30,000,000.00	2018 年 09 月 21 日	2019 年 09 月 20 日	信用借款
中国华电集团财务有限公司	30,000,000.00	2018 年 11 月 22 日	2019 年 11 月 21 日	信用借款
中国华电集团财务有限公司	70,000,000.00	2018 年 12 月 19 日	2019 年 12 月 18 日	信用借款
中国华电集团财务有限公司	60,000,000.00	2018 年 12 月 24 日	2019 年 12 月 23 日	信用借款
中国华电集团财务有限公司	40,000,000.00	2018 年 12 月 25 日	2019 年 12 月 24 日	信用借款
中国华电集团财务有限公司	40,000,000.00	2019 年 07 月 25 日	2020 年 07 月 24 日	信用借款
中国华电集团财务有限公司	60,000,000.00	2019 年 09 月 19 日	2020 年 09 月 18 日	信用借款
中国华电集团财务有限公司	30,000,000.00	2019 年 11 月 19 日	2020 年 11 月 18 日	信用借款
中国华电集团财务有限公司	40,000,000.00	2019 年 12 月 03 日	2020 年 12 月 02 日	信用借款
中国华电集团财务有限公司	100,000,000.00	2019 年 03 月 27 日	2020 年 03 月 25 日	信用借款
中国华电集团有限公司	30,000,000.00	2016 年 03 月 31 日	2019 年 03 月 31 日	委托贷款
中国华电集团有限公司	240,000,000.00	2015 年 09 月 24 日	2020 年 09 月 24 日	委托贷款

### (5) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	8,050,551.35	5,649,844.43

### (6) 其他关联交易

公司及其下属控股子公司与中国华电集团财务有限公司签订《金融服务协议》，以便在其经营范围内，按公司的要求获得优惠的相关金融服务（主要是存款和结算业务，不包括公司的募集资金）。截至资产负债表日，公司存放于中国华电集团财务有限公司的存款为162,927,432.53元。

报告期内，贵州黔源电力股份有限公司为响应国务院国资委关于大力推动国有企业聚焦实业、做强主业的发展要求，将持有的华信保险经纪有限公司3%股权以821.25万元对价转让给中国华电集团资本控股有限公司。

## 5、关联方应收应付款项

### (1) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	国电南京自动化股份有限公司	11,156,897.85	11,350,002.99
应付账款	华电电力科学研究院有限公司	973,000.00	268,000.00
应付账款	北京华电万方管理体系认证中心	196,000.00	

应付账款	南京南自信息技术有限公司	27,500.00	
应付账款	华电郑州机械设计研究院有限公司	3,935.00	
其他应付款	国电南京自动化股份有限公司	3,882,551.43	2,277,695.75
其他应付款	四川华电工程技术有限公司	236,000.00	
其他应付款	华电电力科学研究院有限公司	233,094.82	136,000.00
其他应付款	电力工业产品质量标准研究所有限公司	97,460.00	
其他应付款	华电郑州机械设计研究院有限公司	35,976.55	
其他应付款	南京南自信息技术有限公司	14,250.00	
其他应付款	贵州乌江清水河水电开发有限公司	1,120.00	1,120.00

## 十四、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

#### 1. 预计负债

公司所属水城电厂关停后，其贮灰场长期停止使用，按照国家政策规定火电厂关停后，其堆放灰渣的库区，应由企业将该地域予以恢复并达到环保要求。受公司委托，贵州电力设计研究院现场踏勘后，出具《水城发电厂贮灰场临时处理方案》、《水城发电厂贮灰场临时处理及闭库处理工程可研阶段估算书》（52-Q227K-E01）。根据贵州电力设计研究院提出的闭库处理方案，公司于2007年预计工程建安费为4,114,500.00元。随着水城电厂闭库工作的逐步深入，贮灰场渗漏灰水的情况比原来预计的较为严重，公司于2008年委托化工部长沙设计研究院重新对水城电厂贮灰场进行重新地质勘查后，出具《黔源电力贵州省水城发电厂灰场闭库工程投资估算书》，根据化工部长沙设计研究院提出的闭库处理方案，公司于2008年进一步预计工程建安费为7,500,000.00元。公司分别于2007年、2008年计提411万、750万闭库处置费，2007至2019年累计支出共计736.58万元。截至资产负债表日，相关贮灰场闭库工作尚在进行中。

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

新型冠状病毒感染的肺炎疫情于2020年1月在全国爆发以来，对新冠病毒疫情的防控工作正在全国范围内持续进行，新冠病毒疫情得到有效控制。本公司切实贯彻落实防控工作的各项要求，强化对疫情防控工作的支持。截至财务报表批准报出日，全国范围内的疫情状况已出现明显好转，本次新冠病毒疫情未对本公司整体运营产生影响。公司将继续密切关注新冠病毒疫情发展情况，积极应对其可能对公司财务状况、经营成果等方面造成的影响。

### 2、利润分配情况

公司于2020年3月25日召开第九届董事会第九次会议，本报告期拟派发现金红利100,781,558.46元；即以2019年12月31日总股本305,398,662股为基数，向全体股东按每10股派现金股利3.3元（含税），共计派发现金100,781,558.46元，

本报告期不送红股，不以公积金转增股本。

## 十六、其他重要事项

### 1、年金计划

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）。本公司按职工上年工资总额的一定比例计提后委托中国华电集团有限公司企业年金理事会进行管理，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

### 2、其他

#### 租赁

##### 1.经营租赁出租人租出资产情况

资产类别	期末余额	期初余额
房屋及建筑物	67,198,033.33	71,202,885.59
合 计	<u>67,198,033.33</u>	<u>71,202,885.59</u>

##### 2.融资租赁承租人

###### （1）租入固定资产情况

资产类别	期末余额			期初余额		
	原价	累计折旧	累计减值准备	原价	累计折旧	累计减值准备
房屋、建筑物	693,042,345.38	173,953,431.57		693,042,345.38	161,602,797.80	
专用设备	225,776,059.24	148,665,203.43		1,002,511,714.86	381,514,230.94	
合 计	918,818,404.62	322,618,635.00		1,695,554,060.24	543,117,028.74	

###### （2）以后年度最低租赁付款额情况

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内（含1年）	69,082,844.79
1年以上2年以内（含2年）	312,962,680.00
合 计	<u>382,045,524.79</u>

期末未确认融资费用的余额33,566,941.21元。

##### 3.披露各售后租回交易以及售后租回合同中的重要条款

（1）2018年12月13日，本公司控股子公司贵州北源电力股份有限公司（以下简称北源公司）将芙蓉江鱼塘水电站及牛都水电站设备以“售后回租”方式与招银金融租赁有限公司开展融资租赁交易，融资金额为人民币3.8亿元，融资期限3年。在租赁期间，贵州北源电力股份有限公司以回租方式继续使用芙蓉江鱼塘水电站及牛都水电站设备，按期向招银金融租赁有限公司支付租金和费用。租赁期满，北源公司以人民

币1元的名义价格购回。

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,344,127.57	100.00%	3,344,127.57	100.00%	0.00					
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款						14,075,726.15	100.00%	703,786.31	5.00%	13,371,939.84
其中：										
合计	3,344,127.57		3,344,127.57			14,075,726.15		703,786.31		13,371,939.84

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
贵州电网有限公司	3,344,127.57	3,344,127.57	100.00%	收回风险较大
合计	3,344,127.57	3,344,127.57	--	--

按单项计提坏账准备的说明：期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

2019 年 12 月，贵州电网有限责任公司在向公司开具的电费结算单中对公司 2019 年 7-12 月西电东送结算电费单价加扣 1.16 分/千瓦时，共计扣减应付公司及控股子公司电费 3,344,127.57 元。根据贵州电网有限责任公司与公司签订的购售电合同，合同有效期内上网电价的调整以政府物价部门的文件为准。目前，公司尚未收到政府物价部门的调价文件。根据谨慎性原则及实质重于形式的原则，公司将贵州电网有限责任公司扣减的应付公司电费 3,344,127.57 元作为单项计提坏账准备的应收账款，全额计提坏账准备，对于剩余的应收账款公司仍按照风险组合计提坏账准备。

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	3,344,127.57

合计	3,344,127.57
----	--------------

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
单项计提坏账准备的应收账款		3,344,127.57			3,344,127.57
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	703,786.31		703,786.31		
合计	703,786.31	3,344,127.57	703,786.31		3,344,127.57

## (3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
贵州电网有限责任公司	3,344,127.57	100.00%	3,344,127.57
合计	3,344,127.57	100.00%	

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	567,916.67	528,750.00
应收股利	59,608,800.00	59,608,800.00
其他应收款	720,366.42	39,617,757.04
合计	60,897,083.09	99,755,307.04

## (1) 应收利息

## 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
委托贷款	567,916.67	528,750.00

合计	567,916.67	528,750.00
----	------------	------------

## (2) 应收股利

## 1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
贵州北盘江电力股份有限公司	59,608,800.00	59,608,800.00
合计	59,608,800.00	59,608,800.00

## (3) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	147,002.00	133,091.63
取水补偿费	300,000.00	186,230.00
房屋租金	298,333.70	405,242.00
土地收储款		40,956,500.00
其他	5,207.80	14,833.70
合计	750,543.50	41,695,897.33

## 2) 坏账准备计提情况

单位：元

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	2,078,140.29			2,078,140.29
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期转回	2,047,963.21			2,047,963.21
2019 年 12 月 31 日余额	30,177.08			30,177.08

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	750,543.50
合计	750,543.50

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
其他应收款坏账准备	2,078,140.29		2,047,963.21		30,177.08
合计	2,078,140.29		2,047,963.21		30,177.08

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
六盘水市国土资源局钟山分局	2,047,564.61	按约定收回
合计	2,047,564.61	--

### 4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

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
安顺市供水总公司	取水补偿	300,000.00	1 年以内	39.97%	15,000.00
贵州星源利丰置业有限公司	租金	297,383.70	1 年以内	39.62%	14,869.19
吴宏	备用金	99,584.00	1 年以内	13.72%	
梁烨宸	备用金	15,120.00	1 年以内	2.01%	
王耀永	备用金	16,950.00	1 年以内	2.26%	
合计	--	729,037.70	--	97.13%	29,869.19

## 3、长期股权投资

单位：元

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	1,792,711,000.00		1,792,711,000.00	1,792,711,000.00		1,792,711,000.00



合计	1,792,711,000.00		1,792,711,000.00	1,792,711,000.00		1,792,711,000.00
----	------------------	--	------------------	------------------	--	------------------

**(1) 对子公司投资**

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
贵州北盘江电力股份有限公司	1,540,498,000.00					1,540,498,000.00	
贵州北源电力股份有限公司	150,813,000.00					150,813,000.00	
贵州西源发电有限责任公司	101,400,000.00					101,400,000.00	
合计	1,792,711,000.00					1,792,711,000.00	

**4、营业收入和营业成本**

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	300,625,854.15	117,532,724.27	337,177,603.55	120,144,174.51
其他业务	30,834,791.89	2,349,819.40	9,933,594.96	2,327,724.67
合计	331,460,646.04	119,882,543.67	347,111,198.51	122,471,899.18

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否**5、投资收益**

单位：元

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	119,217,600.00	134,119,800.00
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	4,890,000.00	
持有至到期投资在持有期间的投资收益		6,828,671.21
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		3,570,000.00
债权投资在持有期间取得的利息收入	6,764,009.44	
合计	130,871,609.44	144,518,471.21

## 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

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-736,052.13	
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）	11,840,589.13	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,526,247.21	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,890,000.00	
减：所得税影响额	1,281,738.23	
少数股东权益影响额	4,529,353.91	
合计	8,657,197.65	--

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

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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	10.67%	0.9503	0.9503
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.35%	0.9219	0.9219

### 3、境内外会计准则下会计数据差异

#### （1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

□ 适用 √ 不适用

#### （2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

□ 适用 √ 不适用

## 第十三节 备查文件目录

- （一）载有董事长签名的公司2019年年度报告全文；
- （二）载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- （三）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；
- （四）报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

贵州黔源电力股份有限公司

董事长：陶云鹏

二〇二〇年三月二十七日