

公司代码：600025

公司简称：华能水电

华能澜沧江水电股份有限公司 2017 年年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	戴新民	其他公务	袁湘华
董事	马洪顺	其他公务	吴立文
董事	黄宁	其他公务	杨万华

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

四、公司负责人袁湘华、主管会计工作负责人邓炳超及会计机构负责人（会计主管人员）赵虎声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司 2017 年度利润分配预案是：按照每普通股 0.055 元（含税）向股东派发 2017 年度的现金股利。公司现有普通股 180 亿股，合计应付现金股利总计 9.9 亿元人民币。上述分配预案已经公司董事会、监事会审议通过，将提交公司股东大会审议通过后实施。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的未来发展战略和经营计划的前瞻性陈述，是基于公司和所属行业的发展现状和趋势，做出的分析判断和提出的奋斗目标，不构成公司对投资者的承诺，请投资者理性投资、注意风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

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

十、 其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	公司业务概要.....	10
第四节	经营情况讨论与分析.....	14
第五节	重要事项.....	33
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	49
第七节	优先股相关情况.....	55
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	56
第九节	公司治理.....	71
第十节	公司债券相关情况.....	75
第十一节	财务报告.....	76
第十二节	备查文件目录.....	197

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、华能水电	指	华能澜沧江水电股份有限公司
控股股东、华能集团	指	中国华能集团公司、中国华能集团有限公司
云能投集团	指	云南省能源投资集团有限公司
合和集团	指	云南合和（集团）股份有限公司
《公司章程》	指	《华能澜沧江水电股份有限公司章程》
物资公司	指	云南华能澜沧江水电物资有限公司
上游公司	指	华能澜沧江上游水电有限公司
国际能源	指	云南澜沧江国际能源有限公司
集控中心	指	华能澜沧江水电股份有限公司集控中心
科技研发中心	指	华能澜沧江水电股份有限公司科技研发中心
能源销售公司	指	华能澜沧江能源销售有限公司
瑞丽江一级	指	瑞丽江一级水电有限公司
桑河二级	指	桑河二级水电有限公司
华能财务	指	中国华能财务有限责任公司
华能国际	指	华能国际电力股份有限公司
华能新能源	指	华能新能源股份有限公司
大朝山水电	指	国投云南大朝山水电有限公司
华能碳资产	指	华能碳资产经营有限公司
金沙江中游	指	云南华电金沙江中游水电开发有限公司
立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
南方电网	指	中国南方电网有限责任公司
云南电网	指	云南电网有限责任公司
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	上海证券交易所
中电联	指	中国电力企业联合会
《公司法》	指	2013 年 12 月 28 日最新修订并于 2014 年 3 月 1 日生效的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	2014 年 8 月 31 日最新修订并生效的《中华人民共和国证券法》
容量	指	系统实际安装的发电机组额定有功功率的总和，以千瓦（KW）、兆瓦（MW）、吉瓦（GW）计
年发电利用小时数	指	年发电量除以装机容量
多年平均发电量	指	按电站设计装机容量，采用历史水文资料计算的多年发电量的平均值
上网电价	指	发电企业与购电方进行上网电能结算的价格
水火置换	指	水电企业、火电企业双方按照交易规则的要求进行发电权置换，置换的电量和相应的电价由交易规则决定

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

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

二、 联系人和联系方式

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

三、 基本情况简介

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

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	云南省昆明市官渡区世纪城中路1号华能澜沧江大厦

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	华能水电	600025	-

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
	签字会计师姓名	胡彬、贺顺祥
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
	签字的保荐代表人姓名	杨博、黄艺彬
	持续督导的期间	2017 年 12 月 15 日至 2019 年 12 月 31 日
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	长城证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区西直门外大街 112 号阳光大厦

签字的保荐代表人姓名	郭小元、郑侠
持续督导的期间	2017年12月15日至2019年12月31日

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元币种：人民币

主要会计数据	2017年	2016年	本期比上年同期增减(%)	2015年
营业收入	12,847,576,870.23	11,552,027,813.84	11.21	12,960,844,357.30
归属于上市公司股东的净利润	2,188,922,701.47	508,167,899.13	330.75	2,287,311,110.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,618,402,284.02	1,007,714,608.10	159.84	2,286,344,170.20
经营活动产生的现金流量净额	8,574,418,891.25	8,440,727,198.66	1.58	11,621,887,266.69
	2017年末	2016年末	本期末比上年同期末增减(%)	2015年末
归属于上市公司股东的净资产	39,419,679,456.25	33,655,344,019.96	17.13	33,023,142,069.57
总资产	167,980,439,780.44	162,068,271,957.30	3.65	156,581,391,138.05

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2017年	2016年	本期比上年同期增减(%)	2015年
基本每股收益(元/股)	0.14	0.03	366.67	0.14
稀释每股收益(元/股)	0.14	0.03	366.67	0.14
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.16	0.06	166.67	0.14
加权平均净资产收益率(%)	6.31	1.49	增加4.82个百分点	7.53
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	7.55	2.95	增加4.60个百分点	7.53

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用□不适用

1.基本每股收益变动原因：2017年，云南省内用电需求企稳回升，西电东送电量同比大幅增加，2017年澜沧江流域全年来水量较上年同比增加，公司发电量同比增长。受上述因素影响，公司主营业务收入和利润总额在2017年同比大幅增长，每股收益增加。

2.稀释每股收益变动原因：公司无潜在普通股，本年度稀释每股收益与基本每股收益一致。

八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

九、2017 年分季度主要财务数据

单位:元币种:人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	3,281,477,043.92	3,199,785,842.69	2,625,558,321.21	3,740,755,662.41
归属于上市公司股东的净利润	801,010,772.95	717,295,239.94	95,759,075.87	574,857,612.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	911,598,376.32	811,268,090.77	225,920,202.93	669,615,614.00
经营活动产生的现金流量净额	1,524,841,974.24	2,061,294,854.33	2,481,850,912.87	2,506,431,149.81

2017 年第三季度为云南省主汛期,为尽量减少全省弃水电量,调度机构安排公司具有多年调节能力的小湾和糯扎渡电站蓄水运行,受此影响,公司第三季度发电量少于其他季度,同时电价受汛期云南省内市场化交易均价影响,电价相比其他季度下降较多,导致公司第三季度营业收入相比其他季度减少。

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元币种:人民币

非经常性损益项目	2017 年金额	附注(如适用)	2016 年金额	2015 年金额
非流动资产处置损益	20,342,951.74		13,678,432.73	-1,130,374.98
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	19,654,063.08		2,584,463.08	39,434,163.08
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资				

时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益	2,942,329.71			
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			7,740,750.04	
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-509,764,599.38		-531,978,019.39	-11,299,818.39
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-9,271,850.53		-4,535,739.22	-16,890,724.16
所得税影响额	46,617,522.83		12,963,403.79	-9,146,304.94
合计	-429,479,582.55		-499,546,708.97	966,940.61

十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

十二、 其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）主要业务

公司主营业务为水力发电项目的开发、投资、建设、运营与管理，主要产品是电力，主要收入来自于水力发电的销售收入。公司统一负责澜沧江干流水能资源开发，是目前国内领先的大型流域、梯级、滚动、综合水电开发主体，是科学化建设、集控化运营水平较高的水力发电公司之一。发电是公司当前的核心业务，为适应电力体制改革的需要，公司积极参与售电侧改革。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

（二）经营模式

公司享有澜沧江干流的流域开发权，采用“流域、梯级、滚动、综合”的一种集约化开发、生产模式，能优化配置流域的资源，开发、生产成本低，效率高，使公司具有持续的发展能力，且能够完整获取发电收益。

工程建设方面，公司实行项目法人负责制、招标投标制、工程监理制和公司、建设管理单位两级管理制度，采取“小业主、大监理”的管理模式，基建所需的主要工程物资由公司下属物资公司集中统一采购供应。

生产运营方面，由公司集控中心对全流域所属电站进行统一调度，充分利用小湾、糯扎渡两大水库的调节补偿作用，最大化地发挥流域发电调度优势，提高整个流域水资源利用率。

产品销售方面，公司下属电厂主要通过和云南电网签订年度购售电合同的方式进行电力销售。同时，组建能源销售公司，积极参与电力市场化改革，拓展电力销售市场。

（三）行业情况

公司所属行业为电力行业中的水力发电行业。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司所从事的业务属于电力、热力生产和供应业（D44）。电力工业作为国民经济的重要基础产业，与经济发展密切相关。随着我国经济的快速发展，电力行业发展迅速，装机容量、发电量持续增长。随着环境保护和节能减排压力与日俱增，我国出台了一系列鼓励清洁能源发展的政策，水电作为清洁可再生能源，在全国电力消费中的占比呈逐年上升趋势。

2017年，随着地区经济复苏及大宗商品价格回暖等因素综合影响下，工业开工率进一步回升，实体经济运行稳中趋好迹象明显，全社会发电量和用电量增速亦有所回升。根据中电联《2017-2018年全国电力供需形势分析预测报告》，截至2017年底，全国全口径发电装机容量17.8亿千瓦、同比增长7.6%，其中全年新增水电装机1,287万千瓦。全国全口径发电量6.42万亿千瓦时、同比增长6.5%，全口径水电发电量增长1.7%，增速同比回落3.9个百分点。全国发电设备利用小时3,786小时，与上年大体持平，其中，受上年高基数等因素影响，水电设备利用小时3,579小时，同比降低40小时。2017年，全国全社会用电量6.3万亿千瓦时，同比增长6.6%，增速同比提高1.6个百分点。全国电力供需延续总体宽松态势，区域间供需形势差异较大，南方区域电力供需平衡有余。

从云南区域来看,2017年云南省全省电力装机(含向家坝)达到8,905万千瓦,其中水电6,187万千瓦,水电占云南省发电装机比例达69.5%;云南省全社会用电量1,510亿千瓦时,同比增长7%,西电东送电量1,383.72亿千瓦时(含向家坝送上海)、同比增长7.8%。西南水电弃水问题已引起国家的高度重视,国家发改委、国家能源局相继印发了《2017年重点水电跨省区消纳工作方案》等系列文件,在2017年云南全省来水同比增加的情况下,云南省全年弃水电量287亿千瓦时,比2016年弃水减少27亿千瓦时。

(四) 公司所处的行业地位

公司作为云南省培育能源支柱产业的龙头企业和“西电东送”骨干企业,经过多年发展,已从单一的澜沧江流域水电开发,发展成为以澜沧江大型水电开发为主,兼顾中小水电项目和国外水电开发,形成了大中小互补、国内外协同、基本建设与生产经营并重的发展格局,是目前国内装机规模第二的流域水电公司,是云南省最大发电企业和澜沧江~湄公河次区域最大的水力发电企业。

公司开发的糯扎渡水电站拥有坝高261.5米的黏土心墙堆石坝,高度居同类坝型亚洲第一、世界第三,泄洪功率和流速均居世界第一,是目前全国第四大水电厂。小湾水电站是“西电东送”的标志性工程,是世界首座300米级双曲拱坝,具有多年调节能力,是澜沧江中下游的“龙头水库”,是目前全国第七大水电厂。上述两个电站装机规模大、建设难度高,其成功开发运营,极大地改善了云南省长期存在的汛枯矛盾,为公司的行业地位带来巨大的提升。

截至2017年底,公司装机容量1,814.38万千瓦,占云南省调装机容量25.01%,占省调水电装机容量的36.52%。公司2017年完成发电量732.13亿千瓦时,占云南省调发电量的31.40%,占省调水电总发电量的37.30%,继续保持云南省内装机规模、发电量第一的地位。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

(一) 资源及可持续发展优势

澜沧江是我国水电资源中的“富矿”,可开发总装机容量约3,200万千瓦,截至2017年底,澜沧江干流已投产的水电装机容量为1,677万千瓦,尚有大量的后续水电资源可供开发。公司拥有澜沧江干流全部水能资源开发权,后续充足的项目储备将为公司的可持续发展提供广阔空间。其中,公司小湾、糯扎渡两座水库调节库容超过200亿立方米,具有多年调节能力。通过小湾、糯扎渡水库的调节补偿作用,特别是未来形成如美、小湾、糯扎渡“三库联调”的宏伟格局后,将最大程度发挥流域开发优势,澜沧江水电资源优势将更加凸显。

(二) 全流域联合调度的规模优势

公司依托已建成的小湾和糯扎渡水库,全面形成统一调度的态势,实现系统跨流域联合优化调度,通过调节补偿作用,有效减少澜沧江弃水,显著增加了澜沧江中下游漫湾、大朝山和景洪等电站的发电量,提高整个流域水资源利用率,实现流域的最优调度,极大地改善了云南省水电

站群的调节性能，进一步提升了公司的竞争力和盈利能力。公司集控中心综合实力、远程集控运行管理、梯级水库优化调度、水情测报等方面处于国内同行业领先水平。

（三）低碳绿色清洁能源的竞争优势

公司开发的电站项目，全部为绿色清洁能源。已投产电站中，水电装机 1790.88 万千瓦，占比 98.70%，风电光伏新能源 23.50 万千瓦，占比 1.30%。随着环境保护和节能减排压力与日俱增，水电作为技术最成熟、供应最稳定的可再生清洁能源，在未来发展中的绿色、清洁优势凸显。此外，水电站不受上游原材料、燃料等价格因素影响，具有较为明显的成本优势。随着电力体制改革的进一步深化，“竞价上网”政策完全实施后，水电在市场竞争中的优势将更为明显。

（四）规模大、效率高的单机优势

公司下属的糯扎渡水电站安装有 9 台 65 万千瓦的水电机组，已投产装机容量 585 万千瓦，是我国已投产的第四大水电站；小湾水电站安装有 6 台 70 万千瓦的水电机组，已投产装机容量 420 万千瓦，是我国已投产的第七大水电站。电站单机规模大、水头高，发电效率高。

（五）区位优势

在过去的五年里，云南省千方百计稳增长促发展，综合经济实力显著增强。作为有色金属王国的云南，正积极推动水电消纳与载能产业深度融合发展，将为公司电能消纳提供更大的空间。与此同时，我国与湄公河流域的邻国缅甸、泰国、老挝等国均签署了电力贸易协议，根据国家《长江经济带发展规划纲要》，云南作为长江经济带的重要组成部分，肩负建设成为面向南亚东南亚辐射中心的任务，公司作为云南省最重要的水电开发运营商，与国内其他电力企业相比，在介入上述国家电力业务方面，具有明显的区位优势。

（六）人才优势

通过对澜沧江流域的水电资源开发，公司积累了丰富的的大型水电工程建设和大规模水电站群运营管理的经验，造就了一支优秀的国内外水电工程建设和运营管理的人才队伍。截至目前，公司员工平均年龄 35 岁；生产单位每万千瓦装机职工人数为 0.97 人，2017 年公司全员劳动生产率为 419.46 万元/人，处于行业领先水平。公司现有中国工程院院士 1 人，国务院突出贡献专家 1 人，享受国务院政府特殊津贴人才 4 人，云南省突出贡献专家 4 人，享受云南省政府特殊津贴人才 5 人。

（七）技术研发优势

公司建立了专门的水电技术研发体系，拥有国家能源水能高效利用与大坝安全技术研发中心、华能集团水电建设和运行技术重点实验室、云南省马洪琪院士工作站、博士后科研工作站、云南省创新团队等科技创新平台，为后续水电资源可持续开发提供强大的科学技术支持。公司联合国内水电行业多家优秀科研设计单位，开展了一系列涉及水电工程建设关键技术、生态环境保护、工程安全、水资源高效利用等上百项科研项目，取得了多项重大科技成果奖。

（八）境外发展优势

公司积极响应国家“一带一路”倡议，充分利用地处澜沧江~湄公河流域的区位优势，及时把握云南作为面向南亚东南亚辐射中心的战略机遇，积极参与东南亚电力市场的竞争与合作，充

分利用国际国内两个市场、两种资源，不断拓展公司在境外的发展空间。公司已建成被喻为“缅甸的三峡工程”瑞丽江一级水电站和柬埔寨最大的水电站桑河二级水电站，积累了丰富的境外项目投资经验，为“走出去”打下了坚实的基础。

（九）股东优势

公司控股股东华能集团是世界最大的发电企业之一。为了践行国家绿色发展理念，深入推进能源供给侧结构性改革，华能集团正大力推进清洁能源的发展。根据《关于中国华能集团公司进一步避免与华能澜沧江水电股份有限公司同业竞争有关事项的承诺》，华能集团已将华能水电定位为华能集团水电业务最终整合的唯一平台，积极支持公司可持续发展。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2017 年，公司积极面对电力市场化改革新形势，坚持以市场和问题为导向，安全生产基础得到进一步夯实，经营业绩同比大幅提升，公司上市、市场营销、基本建设、提质增效及“走出去”等取得新突破，企业管理进一步规范，从严治党持续深化，全面完成年度目标任务，公司发展呈现良好态势。

（一）安全生产基础得到再夯实。

安全基础更加牢固。公司积极应对生产管理战线长、基建施工交叉干扰大等挑战，始终把安全生产工作摆在首位，狠抓安全生产责任制落实、隐患排查治理、安全信用评价等重点，圆满完成党的十九大安全保电稳定任务，实现了全年零事故目标。

生产管理更加精细。生产模式实现新突破，功果桥电厂率先实现“无人值班”运行管理模式，风电实现远程集控。生产管理标准化和规范化水平持续提升，年度检修、技改等生产项目降本增效成效明显，设备健康水平显著提升；创新动态检修模式，以实现公司发电效益最大化为原则，动态调整机组、线路检修计划，实现了电量同比增发。

（二）市场营销再创新佳绩。

公司主动出击，超前谋划，调动一切资源和有利因素，争政策，抢市场，毫厘必争，度电必抢。一是多措并举抢发电量。在全力争取“西电东送”框架协议内计划电量 344 亿千瓦时的基础上，通过积极参与市场交易，努力增加公司电量份额；同时积极探索适应新形势的流域梯级运行方式，累计减少公司弃水 15 亿千瓦时，实现小湾下游电厂零弃水；持续开展“小指标”竞赛，全力实现电量增长。公司全年发电量同比增加 92.36 亿千瓦时，同比增加 14.44%。二是突出政策支持核心地位。多层面、多角度、高频次反映公司诉求，促进云南水电消纳举措、免收西电东送省内线损电价、降低西电东送增量省内输配电价等建议措施得到落实，公司发电效益进一步增加。三是精细化开展市场化交易。通过多方反映公司诉求，促成省内交易最低限价较 2016 年提高 3 分/千瓦时，南方区域跨省交易规则也于 2017 年 5 月正式印发，公司通过统筹省内及跨省交易，持续优化市场交易策略，努力实现公司量价协同最优。公司实际结算价格 0.208 元/千瓦时，较省内交易均价 0.180 元/千瓦时高 0.028 元/千瓦时。四是狠抓澜沧江上游电站送电广东深圳工作，努力争取送电电量、电价政策落地。五是积极推进配售电业务。“政府+电网企业+发电企业”合作模式落地见效，滇中配售电公司取得实质性进展。

（三）经营业绩再上新台阶。

公司坚持提质增效工作思路，牢固树立“多挣少花压占用”的思想，聚焦重要经营预算要素，眼睛向内，深入挖潜，企业成本显著降低，各项关键指标质量大幅提升。一是实施成本领先战略，合理压降各项成本费用支出；二是切实降低融资成本，强化银企战略合作，集中配置金融服务资源，创先开展营运期贷款置换等工作，公司平均资金成本较基准利率下浮 9.2%；三是狠抓“两金”压控，努力做好应收账款和存货压控工作；四是加大力度争取税费优惠，显著增加公司盈利水平。2017 年，公司经营效益实现全面回升，经营绩效大幅提升。

（四）上市及资本运营取得重大突破。

公司首次公开发行股票并上市于 2017 年 11 月 3 日取得证监会核准批文，12 月 5 日成功发行 18 亿股，融资 39.06 亿元，12 月 15 日在上海证券交易所成功上市，成为近十年来成功登陆 A 股市场的唯一发电企业，实现了公司发展历程中的一个重大转折，完成了公司向公众公司的转变。

加大资本运营工作力度，完成华能果多水电有限公司 51% 股权、华能澜沧江上游水电有限公司觉巴水电站整体权益转让工作；大力推进低效无效资产处置和“压减”工作，进一步优化资产结构，提高资产运营效率，实现提质增效、瘦身健体总体目标。

（五）基本建设及项目发展取得新进展。

一是前期、基建任务圆满完成。公司所属托巴、妥洛电站顺利获得核准。苗尾电站顺利实现“一年两投”，黄登电站导流洞下闸蓄水，大华桥、里底电站完成年度建设节点目标；白鹤厂、杨家房风电场和石林光伏电站完成竣工验收。征地移民稳步推进，功果桥电站成为国务院 471 号令颁布以来，全国第一座完成移民安置竣工验收的大型水电站。

二是公司“走出去”取得新成果。亚洲第一长坝、柬埔寨境内最大的水电工程桑河二级电站提前实现三期截流、下闸蓄水、“一年两投”等重大节点目标，项目投产即产生效益，成为公司海外发展新的利润增长点。创新海外移民安置模式，桑河二级电站工程建设和移民工作得到柬埔寨政府的高度肯定，公司品牌效应在海外进一步彰显，融入“一带一路”取得重要成果。

（六）企业管理再添新举措。

一是坚持责任明确化，进一步理顺各级管理界面，全年修订、完善规章制度 71 个，废止 19 个，为推进依法治企、依规管理奠定了坚实基础。二是坚持业务管理规范化，强化全面风险管控内控测评及评价工作有效执行。信息化管理水平持续提升，公司《2017-2021 年信息化规划》正式印发。三是坚持督办常态化，突出重点环节管控，实现过程管理、目标管理，切实提高管理效率。四是重大事项决策科学规范，法律监督进一步强化，重要经营决策的法律审核率、重大决策参与率、合同审核率持续保持 100%。招标管理进一步规范，公开招标率达到 100%。五是推进两级集中采购，物资集采完成率、线上采购率 100%。闲置物资调剂达 1,095 项，减少物资资金占压 2,000 万元。

（七）创优创新成果取得新突破。

龙开口、小湾水电站获得 2016-2017 年度“国家优质工程金质奖”，糯扎渡心墙堆石坝获得“国际里程碑工程奖”、糯扎渡水电站获中国土木工程詹天佑奖。公司已建成大型电站全部获得省优及以上奖励，公司水电项目创优在行业内处于领先地位。科技创新成果丰硕，顺利完成国家“十二五”科技支撑计划项目验收，7 个项目获国家及省部级科技奖励，其中“高混凝土坝关键技术与实践”获国家科技进步二等奖；景洪水力式升船机科技成果获云南省科技进步特等奖和中国航海学会科学技术特等奖，为公司首次获得省部级特等奖；获得国家自然科学基金 8 个项目支持；落实外部经费支持 1,618 万元。开展自主研发项目 8 项，获得授权专利 34 项，其中发明专利 14 项。

（八）党的建设、队伍建设、和谐水电建设取得新成效。

坚持把学习贯彻党的十九大精神作为首要政治任务和头等大事，深刻领会习近平新时代中国特色社会主义思想精髓，坚持党对国有企业的领导不动摇。修订《公司章程》，明确党组织在公司法人治理结构中的法定地位。严格落实管党治党责任，深入推进党风廉政建设。企业文化和精神文明建设成效显著。

不断加强队伍建设，1人获华能集团岗位能手，3人获中央企业技术能手及中央企业青年岗位能手。选拔省级云岭技能工匠8人、省级云岭技能大师4人，新增省级首席技师1人，刘标胤大师工作室获评国家级技能大师工作室。

积极履行社会责任，认真贯彻落实国家精准扶贫政策和方针，帮扶云南省佤族、拉祜族脱贫攻坚，获得云南省“扶贫明星企业”荣誉。积极开展“挂包帮”“转走访”、新百千万工程等工作，投入资金支持澜沧江流域社会主义新农村建设，构建了企业与地方和谐发展的良好局面。

二、报告期内主要经营情况

2017年，公司全年完成发电量732.13亿千瓦时，同比增加92.36亿千瓦时，增长14.44%；营业收入128.48亿元，同比增加12.96亿元，增长11.21%；实现利润总额27.96亿元，同比增加17.80亿元，增长175.38%；其中，归属于母公司所有者净利润21.89亿元，同比增加16.81亿元，增长330.75%。公司年内新投产装机80万千瓦，运营容量达到1,814.38万千瓦。基建投资完成85.26亿元。

（一） 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	12,847,576,870.23	11,552,027,813.84	11.21
营业成本	6,740,372,964.64	6,427,994,554.17	4.86
销售费用	17,619,845.06	9,275,869.50	89.95
管理费用	201,248,154.17	182,027,114.94	10.56
财务费用	3,563,795,608.51	3,445,938,176.06	3.42
经营活动产生的现金流量净额	8,574,418,891.25	8,440,727,198.66	1.58
投资活动产生的现金流量净额	-8,458,505,385.32	-9,502,299,275.49	10.98
筹资活动产生的现金流量净额	621,601,564.17	910,018,977.62	-31.69
研发支出	25,811,367.83	40,069,402.72	-35.58

营业收入比上年增加129,554.91万元，同比增长11.21%。主要原因是发电量同比增加。

营业成本比上年增加31,237.84万元，同比增长4.86%。主要原因是水费和折旧费同比增加。

销售费用比上年增加834.40万元，同比增加89.95%。主要原因一是电力交易服务费同比增加；二是华能澜沧江能源销售有限公司机构及人员完善到位，职工薪酬和办公设备等相关费用同比增加。

管理费用比上年增加1,922.10万元，同比增加10.56%。主要原因是职工薪酬同比增加。

财务费用同比增加 11,785.74 万元，增长 3.42%。主要原因一是公司所属苗尾水电站、桑河二级水电站新增机组投产，资本化利息转费用化增加财务费用；二是受美元对人民币汇率变化影响，汇兑损失同比增加。

投资活动产生的现金流量净额较上年增加 104,379.39 万元，同比增加 10.98%。主要原因是随着在建项目减少，基建支出逐年下降。

筹资活动产生的现金流量净额较上年减少 28,841.74 万元，同比减少 31.69%。主要原因一是公司为控制融资成本，加快了债务周转。二是随着公司平均债务规模的扩大，利息支出较去年有所增加。

1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

(1)公司 2017 年实现营业收入 128.48 亿元，同比增加 12.96 亿元，增长 11.21%。营业收入增加的主要原因是发电量同比增长 14.44%。

(2)公司 2017 年营业成本 67.40 亿元，同比增加 3.12 亿元，增长 4.86%。营业成本增加的主要原因：一是因水电发电量增加使水费增加，二是因新机组投产使折旧费增加。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电力行业	12,829,081,066.39	6,737,288,035.33	47.48%	11.29%	4.87%	增加 7.27 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
水力发电	12,586,445,322.33	6,623,732,743.76	47.37%	11.14%	4.59%	增加 7.48 个百分点
风力发电	146,738,055.35	73,508,435.35	49.90%	6.21%	19.08%	减少 9.78 个百分点
太阳能光伏发电	95,897,688.71	40,046,856.22	58.24%	48.28%	35.29%	增加 7.39 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
云南	11,935,348,501.51	6,403,481,190.77	46.35%	12.03%	3.58%	增加 10.42 个百分点
西藏	153,974,917.49	202,398,560.54	-31.45%	35.94%	88.61%	减少 697.59 个百分点

						百分点
缅甸	731,779,245.96	126,608,521.41	82.70%	-3.72%	-6.33%	增加 0.59 个百分点
柬埔寨	7,978,401.43	4,799,762.61	39.84%			

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用□不适用

公司水电分布在云南、西藏、缅甸、柬埔寨；风电、太阳能光伏在云南省内。

(2). 产销量情况分析表

√适用□不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
电力	732.13 亿千瓦时	720.70 亿千瓦时	0	14.44%	14.49%	0

产销量情况说明

2017 年，公司累计发电量 732.13 亿千瓦时，上网电量 726.72 亿千瓦时。根据《缅甸联邦瑞丽江一级水电工程开发运营合资协议书》第 7 条款之规定，瑞丽江一级水电站所发电量的 15% 将作为资源特许费无偿交付给缅甸电力一部水电实施司（DHPI）或其指定的受让人。公司上网电量扣减上述电量后，销售电量为 720.70 亿千瓦时。

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
电力	折旧费、各项财政规费等	6,737,288,035.33	61.99	6,424,655,294.05	62.02	4.87	折旧费和水费同比增加
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
电力	折旧费、各项财政规费等	6,737,288,035.33	61.99	6,424,655,294.05	62.02	4.87	折旧费和水费同比增加

成本分析其他情况说明

适用 不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额 1,249,975 万元，占年度销售总额 97.14%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 323,643.64 万元，占年度采购总额 46.07%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

无。

2. 费用

适用 不适用

管理费用本年发生 20,124.82 万元，比上年增加 1,922.10 万元，同比增加 10.56%，主要为职工薪酬的增加。

销售费用本年发生 1,761.98 万元，比上年增加 834.40 万元，同比增加 89.95%，主要原因一是电力交易服务费同比增加；二是华能澜沧江能源销售有限公司机构及人员完善到位，职工薪酬和办公设备等相关费用同比增加。

财务费用本年发生 356,379.56 万元，比上年增加 11,785.74 万元，同比增长 3.42%。主要原因一是公司所属苗尾水电站、桑河二级水电站新增机组投产，资本化利息转费用化增加财务费用；二是受美元对人民币汇率变化影响，汇兑损失同比增加。

3. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	25,811,367.83
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	25,811,367.83
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.20
公司研发人员的数量	150
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	5.89
研发投入资本化的比重（%）	0

情况说明

适用 不适用

4. 现金流

适用 不适用

本年现金流量净增加 73,751.51 万元，其中：经营活动现金流量净额 857,441.89 万元，上年 844,072.72 万元，同比增加 13,369.17 万元，增长 1.58%；投资活动现金流量净额本年-845,850.54 万元，上年-950,229.93 万元，同比增加 104,379.39 万元，增长 10.98%；筹资活动现金流量净额本年 62,160.16 万元，上年 91,001.90 万元，同比减少 28,841.74 万元，降低 31.69%。

(1) 经营活动产生的现金流量

本年流入 1,408,612.07 万元，上年流入 1,380,770.18 万元，流入净额同比增加 27,841.89 万元，增长 2.02%。主要原因是本年增值税退税收入同比增加。

本年流出 551,170.18 万元，上年流出 536,697.46 万元，流出净额同比增加 14,472.72 万元，增长 2.70%。主要原因是本年电量较去年大幅增长，按电量计缴的水资源费、库区基金同比增加。

(2) 投资活动产生的现金流量

本年流入 18,822.57 万元，上年流入 24,259.13 万元，流入净额同比减少 5,436.56 万元，降低 22.41%。

本年流出 864,673.10 万元，上年流出 974,489.06 万元，流出净额同比减少 109,815.96 万元，降低 11.27%。主要原因是公司本年基建投资计划较去年减少，基建支出逐年减少。

(3) 筹资活动产生的现金流量

本年流入 5,790,448.41 万元，上年流入 4,435,362.09 万元，流入净额同比增加 1,355,086.22 万元，增长 30.55%。主要原因一是公司首发上市募集资金净额 377,826.72 万元。二是公司为控制融资成本，提取利率较低的资金用于置换高利率借款。

本年流出 5,728,288.26 万元，上年流出 4,344,360.19 万元，流出净额同比增加 1,383,928.07 万元，增长 31.86%。主要原因一是公司为控制融资成本，加快了债务周转。二是随着公司平均债务规模的扩大，利息支出较去年有所增加。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用□不适用

为深入贯彻党中央、国务院关于扶贫开发系列重大战略部署，加快推进云南省人口较少民族精准脱贫攻坚步伐，积极履行社会责任，经公司股东大会审议批准，2016年6月，公司与云南省人民政府扶贫开发办公室签订《帮扶云南省拉祜族、佤族脱贫攻坚实施协议》，公司将于2016年至2019年向澜沧县、沧源县、耿马县、双江县提供捐赠资金共20亿元，按年度每年捐赠资金5亿元拨付到云南省扶贫募捐资金账户。2017年度公司实际支付5亿元。

(三) 资产、负债情况分析

√适用□不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产	上期期末数	上期期末数占总资产	本期期末金额较上期	情况说明

		的比例 (%)		的比例 (%)	期末变 动比例 (%)	
货币资金	1,722,960,200.41	1.03	963,661,987.76	0.59	78.79	一是年末电费集中收回，二是公司下年年初有大额到期债务，需预留资金。
应收账款	2,014,994,700.23	1.20	1,066,647,154.34	0.66	88.91	主要为公司电费收入同比增加，年末部分电费尚未收回。
划分为持有待售的资产	4,363,944,781.50	2.60				主要原因是上游公司待出售的果多、觉巴水电站资产。
一年内到期的非流动负债	6,230,560,663.29	3.71	7,540,903,354.53	4.65	-17.38	主要原因是公司已偿还到期债务。
其他非流动资产	812,408,177.37	0.48	470,729,392.80	0.29	72.58	主要原因是本年增加的增值税待抵扣进项税。
短期借款	10,029,500,000.00	5.97	4,715,840,000.00	2.91	112.68	主要原因为2017年市场利率上行，公司为控制综合融资成本，在风险可控范围内，对融资结构进行了适当调整，增加了短期借款。
应交税费	622,377,643.14	0.37	419,167,359.02	0.26	48.48	主要原因是年末销售收入增加，尚未缴纳的增值税销项税额同比增加。
划分为持有待售的负债	3,472,404,184.30	2.07				主要原因是上游公司待出售的果多、觉巴水电站负债。
其他流动负债	9,500,000,000.00	5.66	16,500,000,000.00	10.18	-42.42	主要原因是公司短期融资券等债务融资工具余额下降。
长期应付款	1,922,440,357.23	1.14	4,219,682,690.15	2.60	-54.44	主要原因是偿还到期的融资租赁款及资产证券化款。

其他说明
无。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

行业经营性信息分析详见“第三节公司业务概要（一）报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明”相关内容。

电力行业经营性信息分析

1. 报告期内电量电价情况

√适用□不适用

经营地区/ 发电类型	发电量(万千瓦时)			上网电量(万千瓦时)			售电量(万千瓦时)			外购电量 (如有)(万 千瓦时)			上网电 价(元/ 兆瓦 时)	售电 价(元/ 兆瓦 时)
	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比	今年	今年
水电	7,271,504.31	6,356,362.76	14.40%	7,218,835.36	6,309,229.54	14.42%	7,158,529.02	6,255,207.87	14.44%				175.82	181.04
风电	36,914.00	33,473.82	10.28%	36,082.56	32,726.83	10.25%	36,082.56	32,379.55	11.44%				406.67	426.68
光伏发电	12,797.23	7,850.86	63.00%	12,277.38	7,478.43	64.17%	12,347.49	7,478.43	65.11%				770.49	864.8
其他														
合计	7,321,215.54	6,397,687.44	14.44%	7,267,195.30	6,349,434.80	14.45%	7,206,959.07	6,295,065.84	14.49%					

2. 报告期内电量、收入及成本情况

√适用□不适用

单位：万元币种：人民币

类型	发电量(万 千瓦时)	同比	售电量(万 千瓦时)	同比	收入	上年同期 数	变动比 例(%)	成本构成 项目	本期金 额	本期占 总成本 比例 (%)	上年同 期金额	上年同期 占总成本 比例(%)	本期金额 较上年同 期变动比 例(%)
水电	7,271,504.31	14.40%	7,158,529.02	14.44%	1,258,623.66	1,132,461.12	11.14%	水电	662,373.27	60.95%	633,310.68	61.14%	4.59%
风电	36,914.00	10.28%	36,082.56	11.44%	14,673.81	13,815.74	6.21%	风电	7,350.84	0.68%	6,173.27	0.60%	19.08%
光伏发电	12,797.23	63.00%	12,347.49	65.11%	9,513.65	6,467.32	47.10%	光伏发电	4,004.69	0.37%	2,960.01	0.29%	35.29%
外购	—	—	—	—									

2017 年年度报告

电 (如有)													
合计	7,321,215.54	14.44%	7,206,959.07	14.49%	1,282,811.12	1,152,744.18	11.28%	-	673,728.80	61.99%	642,443.96	62.02%	4.87%

3. 装机容量情况分析

√适用□不适用

2017 年，公司新投产装机 80 万千瓦，截至 2017 年 12 月 31 日，公司已投产电站控股装机容量为 1,814.38 万千瓦，其中水电装机容量为 1,790.88 万千瓦，拥有已核准的在建、筹建电站装机容量约 1,082.50 万千瓦。

4. 发电效率情况分析

√适用□不适用

2017 年，厂用电率 0.14%，与上年同期基本持平。发电设备利用小时为 4183 小时，同比增加 476 小时，增长 12.84%。

5. 资本性支出情况

√适用□不适用

(1) 2017 年资本性支出总额为 871,721 万元。主要用于黄登、大华桥、乌弄龙、里底、桑河二级水电站等电站建设。

(2) 2018 年资本性支出计划为 799,948 万元。拟用于黄登、大华桥、乌弄龙、里底、桑河二级水电站等电站后续建设。

6. 其他说明

□适用√不适用

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用□不适用

截至 2017 年底，公司共持有参股股权 7 家，投资余额总计 362,418.56 万元，其中长期股权投资 250,761.15 万元，可供出售金融资产 111,657.41 万元。报告期内变动金额-3,961.45 万元，其中：新增西藏开投昌达实业有限公司 49%股权投资 4,718.22 万元，对华能碳资产经营有限公司增资 1,000 万元，权益法确认云南华电金沙江中游水电开发有限公司投资损益-9,679.67 万元。

(1) 重大的股权投资

√适用□不适用

1、 联营企业云南华电金沙江中游水电开发有限公司权益变动

报告期内长期股权投资为对联营企业云南华电金沙江中游水电开发有限公司和西藏开投昌达实业有限公司的投资。公司持有云南华电金沙江中游水电开发有限公司 23%的股权，以权益法核算。云南华电金沙江中游水电开发有限公司的经营范围包括：流域梯级的规划和前期工作；电站的投资建设和经营管理；流域各电站的运行调节调度；电能的生产与销售；水利水电物资设备采购；水利水电工程技术咨询服务（涉及专项审批的凭许可证开展经营）。2017 年末对云南华电金沙江中游水电开发有限公司的长期股权投资余额为 246,042.94 万元，较上年末减少 9,679.67 万元，变化的主要原因是根据权益法确认的投资损益调整。

2、全资子公司上游公司投资设立西藏开投昌达实业有限公司

2017年3月7日，公司全资子公司华能澜沧江上游水电有限公司与西藏开投置业有限公司共同出资在西藏昌都注册成立了西藏开投昌达实业有限公司，注册资本金9,673.08万元，其中西藏开投置业有限公司出资4,933.27万元，持股51%，华能澜沧江上游水电有限公司出资4,739.81万元，持股49%，根据权益法确认投资损益后期末余额为4,718.22万元。长期股权投资具体情况见下表：

金额单位：人民币万元

公司名称	注册资本	持股比例%	期初余额	期末余额
云南华电金沙江中游水电开发有限公司	779,739.00	23	255,722.61	246,042.94
西藏开投昌达实业有限公司	9,673.08	49		4,718.22
合计	789,412.08		255,722.61	250,761.16

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

报告期内可供出售的金融资产余额111,657.41万元，本期变动金额1,000万元，主要原因是公司2017年对华能碳资产经营有限公司进行增资。可供出售金融资产具体情况见下表：

单位：万元

公司名称	注册资本	持股比例%	期初余额	期末余额
中国华能财务有限责任公司	500,000.00	3.33	17,058.35	17,058.35
华能碳资产经营有限公司	25,000.00	10	1,500.00	2,500.00
国投云南大朝山水电有限公司	177,000.00	10	64,099.06	64,099.06
华能天成融资租赁有限公司	270,000.00	10	27,600.00	27,600.00
昆明电力交易中心有限责任公司	5,000.00	8	400.00	400.00
合计	977,000.00		110,657.41	111,657.41

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

2016年11月14日，公司召开第一届董事会第十三次会议，审议并通过了《关于华能澜沧江上游水电有限公司挂牌转让果多公司51%股权的议案》《关于华能澜沧江上游水电有限公司挂牌转让觉巴电站的议案》。

2016年12月27日，公司全资子公司华能澜沧江上游水电有限公司将其持有的华能果多水电有限公司51%股权和觉巴水电厂整体权益在上海联合产权交易所公开挂牌转让。

2017年1月20日，西藏开发投资集团有限公司向上海联合产权交易所交纳1.14亿元华能果多水电有限公司51%股权转让交易保证金、1.15亿元觉巴水电厂整体权益转让交易保证金。

2017年12月25日，华能澜沧江上游水电有限公司与西藏开发投资集团有限公司签订华能果多水电有限公司51%股权转让《产权交易合同》、觉巴水电厂整体权益转让《产权交易合同》，产权交易合同金额分别为38,279.07万元、38,647.75万元。

2018年1月30日，上游公司收到果多公司51%股权和觉巴电站整体权益转让交易价款。2018年2月28日，上游公司与西藏开发投资集团有限公司签订《觉巴水电厂现场资产移交协议》，并办理完成资产移交工作。本次移交工作完成后，上游公司不再持有觉巴电厂权益。（具体内容详见公司2018-013号公告）。2018年3月14日，上游公司办理完毕华能果多水电有限公司51%股权交割、工商变更登记手续，华能果多水电有限公司变更为西藏开投果多水电有限公司，本次股权转让完成后，上游公司持有西藏开投果多水电有限公司15%的股权（具体内容详见公司2018-014号公告）。

（七） 主要控股参股公司分析

√适用□不适用

1.主要控股公司分析

金额单位：人民币万元

子公司名称	持股比例(%)		注册资本	总资产	净资产	净利润	经营范围
	直接	间接					
云南华能澜沧江水电物资有限公司	100		8,000.00	25,421.06	22,250.55	492.56	成品油、设备、材料销售
华能澜沧江能源销售有限公司	100		20,000.00	2,016.51	2,016.50	8.15	电力销售
华能龙开口水电有限公司	95		194,513.00	1,192,438.79	176,392.63	-15,881.67	水电站开发建设运营
华能石林光伏发电有限公司	70		15,500.00	81,276.78	8,642.03	2,092.19	太阳能发电
云南联合页岩气开发有限公司	90		6,000.00	3,811.60	3,811.60	-2,188.40	页岩气开发
云南澜沧江国际能源有限公司	100		10,000.00	659,339.51	267,109.12	32,730.50	水电站开发建设运营
云南联合电力开发有限公司		50	10,000.00	223,252.65	166,461.46	34,099.38	水电站开发建设运营
瑞丽江一级水电有限公司		80	1000 万美元	189,864.84	48,330.90	33,566.39	水力发电
瑞丽市联能经贸有限公司		100	10.00	12.40	12.23	1.59	水电开发及贸易
澜沧江国际能源香港有限公司		100	10000 港币	414,641.50	85,170.59	101.01	对外投资及经营
澜沧江国际能源开曼有限公司		100	50000 美元	414,528.92	85,086.44	138.34	对外投资及经营
桑河二级水电有限公司		51	100 万美元	415,156.83	78,535.50	144.48	水电生产及开发
华能澜沧江上游	100		32,000.00	580,535.09	120,465.73	-11,533.16	电站开发建

水电有限公司							设运营
华能果多水电有限公司		66	20,000.00	353,146.10	57,289.06	-7,787.11	水力发电
华能澜沧江新能源有限公司	100		15,000.00	182,790.65	87,158.84	5,714.99	水电站开发建设运营
华能大理水电有限责任公司		100	15,000.00	29,013.00	28,875.05	1,306.70	水力发电
兰坪亚太环宇水电发展有限公司		100	2,500.00	11,822.49	11,572.15	111.94	水力发电
勐海南果河水电有限公司		90	3,130.00	5,887.86	3,790.04	482.41	水力发电
华能澜沧江祥云风电有限公司		100	8,000.00	111,153.06	34,080.19	3,640.42	风力发电
盐津关河水电有限公司		51	2,000.00	17,594.52	845.64	1,445.57	水力发电

2.主要参股公司分析

金额单位：人民币万元

公司名称	注册资本	持股比例%	经营范围
中国华能财务有限责任公司	500,000.00	3.33	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴定及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；经批准发行财务公司债券；承销成员单位的企业债券；对金融机构的股权投资；有价证券投资；成员单位产品的消费信贷、买方信贷及融资租赁。
华能碳资产经营有限公司	25,000.00	10	资产管理；投资管理；财务顾问；经济信息咨询；低碳技术培训；合同能源管理；低碳节能减排领域技术开发、技术推广、技术咨询、技术转让、技术服务；销售节能减排机械设备、五金交电、计算机、软件及辅助设备；货物进出口；电力供应。
国投云南大朝山水电有限公司	177,000.00	10	大朝山水电站的开发建设及运营管理；大朝山水电站建设的后勤供应及生活服务；水电工程建设咨询；水产养殖；建筑材料、金属材料、工程机构、机电设备的经销。
华能天成融资租赁有限公司	270,000.00	10	融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询和担保。
昆明电力交易中心有限责任公司	5,000.00	8	负责电力市场交易平台的建设、运营和管理，组织开展省内、跨省（区）、跨省的电能交易、电力直接交易、合同转让交易、容量交易等交易服务，提供与上述交易相关的电力交易合同管理、提供结算依据、信息披露、规则研究、咨询、培训等服务。

云南华电金沙江中游水电开发有限公司	779,739.00	23	流域梯级的规划和前期工作；电站的投资建设和经营管理；流域各电站的运行调节调度；电能的生产与销售；水利水电物资设备采购；水利水电工程技术咨询服务（涉及专项审批的凭许可证开展经营）。
西藏开投昌达实业有限公司	9,673.08	49	基础设施建设工程的投资与管理、房地产开发与经营、房屋租赁物业管理；建筑、市政、安装、室内外装修装饰工程建筑设备租赁；建筑材料、日用百货销售工程预算、决算及咨询服务；酒店管理、会展服务；停车场服务；商务信息房产信息咨询。

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

1. 绿色发展环境给可再生能源发展带来契机

发展低碳经济、应对气候变化、实现绿色发展已成为全球共识，能源清洁低碳发展已是全球大势所趋，党的十九大提出了绿色发展理念和发展方式，国家启动能源生产和消费革命，对构建清洁低碳、安全高效的能源体系做出重大部署。根据国家《水电发展“十三五”规划》，2020年水电（含抽水蓄能）发展装机规模达3.8亿千瓦，与2017年全国水电总装机容量3.41亿千瓦仍有一定差距。公司多年来致力于绿色发展，截至2017年底，公司运营总装机容量为1,814.38万千瓦，在建、筹建装机容量近1,100万千瓦，已建、在建、筹建装机容量全部为“绿色”能源，与新时代国家能源发展理念高度契合，公司发展空间广阔。

2. 可再生能源消纳政策密集出台，进一步改善了水电消纳环境

近年来，西南水电消纳问题引起了国家的高度重视，2017年国家发展改革委、国家能源局相继印发《2017年重点水电跨省区消纳工作方案》《促进西南地区水电消纳和解决弃水弃风弃光问题实施方案》等文件。在多方共同努力下，2017年云南弃水问题得以明显缓解，按照目标，到2020年在全国范围内有效解决弃水问题，一系列有利的消纳政策进一步改善了水电消纳环境。根据《国家能源局关于印发2018年能源工作指导意见的通知》（国能发规划〔2018〕22号），2018年要着力解决清洁能源消纳问题，要认真落实《解决弃水弃风弃光问题实施方案》，多渠道拓展可再生能源电力消纳能力，要建立可再生能源电力消纳激励机制。据预测，2018年国家支持和鼓励水电消纳的政策将继续出台，将利好水电企业。

3. 电力供需形势逐步好转，给发电企业带来新的生机

2017年国内经济运行平稳，结构调整深入推进，新旧动能加快转换，总体呈现稳中有进、稳中向好的发展态势。2017年全国全社会用电量为6.3万亿千瓦时，同比增长6.6%，比上年提高1.6个百分点。综合考虑宏观经济、服务业和居民用电发展趋势、大气污染治理、电能替代等各方

面因素,预计 2018 年电力消费仍将延续 2017 年的平稳较快增长水平。考虑到 2017 年高基数因素,在平水年、没有大范围极端气温影响下,根据中电联预测,2018 年全社会用电量增长 5.5%左右。

4.电力市场化改革更加深入,省内用电潜力进一步释放

云南省近期提出做强做优能源产业,明确将以电力为核心的能源产业培育成云南省第一支柱产业,建成国家重要水电基地及国际能源枢纽的目标,以及积极推动水电铝材一体化发展、水电硅材加工一体化产业发展,通过增加云南省内相关产业产能以及深化产业整合的方式,增加云南省消纳水电的能力。今后很长一段时间,水电等清洁能源发展优势将进一步显现,水电经营发展环境将逐步改善。随着云南电力供需矛盾逐步缓解,电力市场日趋成熟稳健,云南电力市场将进入电量稳步增长、电价趋于合理的共赢局面。

(二) 公司发展战略

√适用□不适用

1.企业使命与战略目标

公司将坚持把建设“为中国特色社会主义服务的‘红色’公司;注重科技、保护环境的‘绿色’公司;坚持与时俱进、学习创新、面向世界的‘蓝色’公司”作为企业使命,将“构建和谐电站、奉献绿色能源,建设世界一流水电企业”作为战略目标,本着“水电为主、产业协同;市场导向、效益优先;创新驱动、合作共赢”的发展理念,以国家转变能源发展方式为契机,以经济效益为中心,市场和资源并重,更加注重发展质量,着力提升企业综合竞争力,实现全面协调可持续发展。

2.未来整体经营目标

公司将遵循“积极有序发展水电,稳步推进国际化,有效实施产业协同,探索开展资本运作”的发展原则,计划至 2020 年,运营容量达到 2,400 万千瓦左右,继续保持国内第二大流域水电公司的地位,各项主要指标进入世界同类能源企业前列,成为综合实力雄厚、价值创造能力突出、具有广泛社会影响力的国内领先的清洁能源上市企业,进入具有国际竞争力的世界一流电力企业行列;到 2030 年左右,实现再造一条“澜沧江”的宏伟目标。

(三) 经营计划

√适用□不适用

2018 年,公司将以创建世界一流水电企业为引领,以推动高质量发展为根本要求,以提质增效为中心任务,精心安排经营计划,力争完成发电量 819 亿千瓦时,重点工作及措施如下:

1. 聚焦安全管理,提升基础保障能力。要始终把安全生产摆在首位,始终以铁的决心、铁的措施、铁的纪律、铁的手段抓安全,确保人身安全、设备安全、防汛安全、环保安全。

2. 聚焦市场营销,提升市场核心竞争能力。持续协调提高西电东送电量规模和电价水平,确保东送电量电价足额落实。对电量、电价要做到动态管理、适时调整,精准计算、毫厘必争,充分挖掘电价增长潜力,以电量、电价领先保效益领先。在区域配售电业务方面寻求突破,力争形成公司新的业务增长点和利润增长点。

3. 聚焦提质增效，提升经营管控能力。优化融资结构，积极构建多元化融资体系，实现行业融资成本领先，突出预算引领和刚性约束，加强各项成本管控，严控各项费用支出，建立定期分析、指标预警机制，使经营成本指标始终运行在良性的可控范围内，促进整体效益提升。

4. 聚焦基建生产，提升主营业务管理能力。抓好工程质量、进度管控，制定机电安装主要节点和保证措施、理顺施工工期、强化工艺细节管理，精心组织设备调试，为机组顺利投产打好坚实基础。

(四) 可能面对的风险

√适用□不适用

1.宏观经济风险

电力行业发展及盈利水平与经济周期的相关性较为显著。当国民经济增速放缓时，工业生产及居民生活电力需求减少，用电负荷的减少使得电厂发电机组利用小时数下降，直接影响公司的生产经营以及盈利能力。目前宏观经济运行缓中趋稳、稳中向好，但未来仍存在经济增速放缓的可能性，虽然水电为清洁能源，国家政策支持清洁能源优先上网，但若宏观经济增速放缓导致电力需求下降，可能会对公司生产经营和盈利能力产生影响。公司将积极跟进政策动向，积极争取“西电东送”电量份额，增加发电量。

2.电力市场风险

2016年开始，云南省作为我国首批电力体制改革综合试点省份，全面开展电力市场化交易，随着改革的推进和相关政策的出台，可能对电力市场上网电价、电量等带来不确定影响因素，也将直接影响公司的盈利能力。为此，公司将积极关注电力市场政策动向，认真研究竞价策略，在市场化交易中稳住价格及市场，以利益最大化为原则争取电量。在售电业务方面，积极主动、多渠道进行市场开拓。

3.税收优惠政策变动风险

公司享受国家增值税即征即退政策已于2017年到期，政策到期后是否延续具有不确定性。如未来增值税等税收优惠政策到期或政策变化导致公司不能继续享受税收优惠，将会影响公司业绩。公司将密切关注税费政策变动，认真分析研究并积极参与水电增值税优惠政策研究，做好税费统筹规划。

4.澜沧江流域来水风险

水电站的发电量与水库来水情况密切相关。虽然公司已具备“两库多级”式水电站群，具备多年调节能力，但无法完全避免极端情况下来水的不确定性及季节性波动和差异对公司电力生产及经营业绩的影响。公司作为大型流域水电企业，在汛期将加强水文监测，做好来水预测工作，完善水库蓄水计划。同时继续深入开展流域梯级水库的联合优化调度，通过完善水库调度系统和发电生产调度系统，统一流域联合调度管理。

5.供电区域和客户单一风险

公司所发电力主要供应云南电网，供电区域相对集中。公司对第一大客户云南电网实现的营业收入占公司总营业收入的比例较高，客户较为单一。云南省水能资源丰富，区域内竞争激烈，

若未来云南地区经济发展速度减缓,工业企业用电量及居民生活用电量下降,电力市场供过于求,则有可能对公司的生产经营带来风险。公司将全面推动客户管理工作,积极发展配售电侧业务,拓展新的市场空间和利润增长点,丰富盈利模式。

6.利率风险

当前国家实施稳健的货币政策,资金市场逐步趋紧,贷款利率水平逐步上升。受资金供需形势影响,企业贷款利率逐步走高,直接增加公司利息支出,从而影响基建投资成本和当期损益,增加公司财务费用和基建资本化利息。公司将进一步拓宽融资渠道,降低融资成本。

(五) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用□不适用

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

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

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

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

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

重大投资计划或重大现金支出事项是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备等累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 35%。

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

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

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

单位：元币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数 (元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)
2017 年	0	0.55	0	990,000,000.00	2,188,922,701.47	45.23%
2016 年	0	0.098	0	159,000,000.00	508,167,899.13	31.29%
2015 年	0	1.28	0	2,081,176,886.03	2,287,311,110.81	90.99%

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

□适用√不适用

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

□适用√不适用

二、承诺事项履行情况

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

√适用□不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	华能集团	<p>(1)将华能水电作为华能集团水电业务最终整合的唯一平台。</p> <p>(2)华能集团获得在中国境内新开发、收购水电项目业务机会，在符合适用法律法规的规定及满足国家关于开发主体资格等要求的前提下，将促使该业务机会优先提供给华能水电。</p>	2017年7月11日，长期	否	是		
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	华能集团	对于华能集团在中国境内所拥有的非上市水电业务资产，华能集团承诺，在华能水电 A 股上市后三年之内，将该等资产在符合届时注入上市公司条件（资产、股权权属清晰，注入以后不会降低华能水电每股收益，无重大违法违规事项，国有资产保值增值，参股股东放弃优先受让权）时注入华能	2017年7月11日，上市后三年内	是	是		

			水电。					
与首次公开发行相关的承诺	其他	华能水电 华能集团	<p>股票上市后三年内，除不可抗力等因素所导致的股价下跌外，如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产出现变化的，每股净资产相应进行调整），在符合国有资产监督管理部门、证券监督管理部门以及证券交易所关于股份回购、股份增持、信息披露等有关规定的情况下，将采取公司回购、公司董事及高级管理人员增持、控股股东增持等一项或多项股价稳定措施，并履行相应的信息披露义务。</p>	2016年6月6日，上市后三年内	是	是		
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	华能集团	<p>上市交易后三十六个月内不转让或委托他人管理华能集团截止华能水电股票上市之日直接或间接持有的华能水电股份，也不由华能水电回购该部分股份，或者华能水电上市后华能水电股票六个月内期末收盘价低于发行价，华能集团持有华能水电上述股份的锁定期将在原有锁定期基础上自动延长六个月。</p> <p>华能集团减持华能水电股票时，提前将相关信息以书面方式通知华能水电，华能水电公告之日起三个交易日后方可减持股份。锁定期</p>	2016年6月6日，上市后三十六个月内	是	是		

			满二十四个月内减持的，减持价格不低于发行价。					
	股份限售	云能投集团、合和集团	<p>上市交易后十二个月内，不转让或委托他人管理云能投集团、合和集团截止华能水电股票上市之日直接或间接持有的华能水电股份，也不由华能水电回购该部分股份。</p> <p>锁定期满后，云能投集团、合和集团将根据相关法律法规及证券交易所规则，自助决策、择机进行减持。在锁定期届满后两年内减持股份，则每年减持股份的数量不超过其持有华能水电股份总数的 50%，其减持价格不低于发行价。云能投集团、合和集团进行减持时，提前将相关信息以书面方式通知华能水电，华能水电公告之日起三个交易日后方可减持股份。</p>	2016 年 6 月 6 日，上市后十二个月内	是	是		
	解决同业竞争	华能水电	<p>本公司及所控制的企业不再新建风电、光伏电站项目；对承诺函出具之日以前公司已经开发的风电、光伏电站项目，公司将在不损害公司股东各方及项目其他股东方利益的前提下，以公允的价格通过股权转让、减资或其他方式处置所持有的风电、光伏项目股权、资产或其他权益。</p>	2017 年 5 月 8 日，长期	否	是		
其他对公司中小股东所	分红	华能集团 云能投集	<p>因华能水电实施 2018 年、2019 年的精准扶贫捐赠所造成的当年度利润分配减少的部分，华能集团、云能</p>	2017 年 9 月 25 日，至 2019	是	是		

作承 诺		团 合和 集团	投集团、合和集团三家股东将首先采取以各自所对应的华能水电当年度现金分红转送给新股东的方式予以补足；华能集团、云能投集团、合和集团三家股东当年度自华能水电获得的现金分红金额未达到需补足款项的金额或者华能水电当年度未实施现金分红的，华能集团、云能投集团、合和集团三家股东将以现金方式向新股东补足。	年 12 月 31 日				
---------	--	-------------------	--	-------------------	--	--	--	--

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

已达到 未达到 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

1.重要会计政策变更

(1) 财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

(2) 执行《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

(3) 财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

公司执行上述三项规定的主要影响如下：

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
(1) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	本期：其他收益增加 1,318,960,046.31 元，营业外收入减少 1,318,960,046.31 元；上期：无影响。
(2) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	本期：列示持续经营净利润本年金额 2,370,930,791.64 元；列示终止经营净利润本年金额 0 元。上期：列示持续经营净利润本年金额 732,713,002.87 元；列示终止经营净利润本年金额 0 元。
(3) 在资产负债表中单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产；单独列示持有待售的处置组中的负债。	本期：觉巴、果多电站的资产、负债整体重分类至持有待售资产 4,363,944,781.50 元、持有待售负债 3,472,404,184.30 元。
(4) 在利润表中新增：“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	本期：营业外收入减少 13,721,958.74 元，营业外支出减少 1,832,430.45 元，重分类至资产处置收益； 上期：营业外收入减少 23,757,163.14 元，营业外支出减少 10,078,730.41 元，重分类至资产处置收益。

2.重要会计估计变更

无。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）

境内会计师事务所报酬	1,900,000.00
境内会计师事务所审计年限	7 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	280,000.00
财务顾问		
保荐人		

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经公司第一届董事会第二十三次会议、2018 年第一次临时股东大会审议，同意聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2017 年度财务报告审计和内部控制审计机构，开展审计工作，审计费用为 218 万元。独立董事对上述事项发表了同意的独立意见。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

（一） 导致暂停上市的原因

适用 不适用

（二） 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

（一） 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

（二） 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

单位:元币种:人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请人)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
普	华		财	2017 年 8 月 24 日, 普	622,892,300	否	本案分别	截至 2017	无

洱东升矿业开发有限责任公司	能澜沧江水电股份有限公司	产损害赔偿纠纷	洱市东升矿业开发有限责任公司就本公司所属糯扎渡水电站蓄水淹没其采矿区及矿石事宜起诉本公司,要求本公司赔偿被淹没矿产品的损失 601,893,800 元、受损房屋建筑物及构筑物的损失 2,021,400 元、压覆矿产资源造成的损失 18,977,100 元,总计人民币 622,892,300 元,并承担案件受理费、评估费等费用。			于 2017 年 11 月 6 日和 2018 年 3 月 7 日在云南省高级人民法院组织证据交换,并于 2018 年 3 月 29 日开庭,截至目前,尚未作出一审判决。	年 12 月 31 日,该案件仍在审理中,诉讼结果无法合理预计,因此未计提预计负债。	
---------------	--------------	---------	--	--	--	---	--	--

注：本案中，普洱市国土资源局、普洱市人民政府为本案诉讼第三人。

(三) 其他说明

√适用□不适用

除上述重大诉讼案件外，公司目前还面临下列 2 起诉讼：

(1) 云南冉嘉矿业有限公司以本公司承建单位施工造成其财产损失为由，向云南省迪庆州中级人民法院起诉本公司和云南云交路桥建设有限公司，要求本公司连带赔偿因侵权给其长益多金属选矿厂造成的实物财产损失 717.28 万元和因侵权给原告方长益多金属选矿厂设施造成的生产经营损失 2,000 万元及承担本案的案件受理费、保全费、鉴定费、评估费等全部费用。本案于 2015 年 3 月 11 日在迪庆州中级人民法院公开开庭审理，鉴于云南冉嘉矿业有限公司主张所受损失的损害原因对本公司和云南云交路桥建设有限公司是否需要承担责任至关重要，迪庆州中级人民法院已组织对损害原因及损失进行鉴定，目前鉴定机构已向法院提交了损害原因和损失的鉴定意见。法院已组织各方当事人对鉴定意见进行质证，并于 2018 年 4 月 3 日在迪庆州中级人民法院开庭审理，目前尚未作出判决。

(2) 2017 年 6 月 19 日，兰坪龙源石膏经贸有限公司就本公司所属黄登大华桥建管局修建公路造成其正在生产经营的矿区停产事宜向昆明市中级人民法院提起诉讼，要求本公司赔偿因压覆和淹没矿产资源及修建公路给其造成的经济损失总计人民币 25,475,740.57 元，并承担本案全部诉讼费用，同时向法院申请财产保全，查封冻结了本公司黄登大华桥建设管理局 2050 万元银行存款。本案已于 2017 年 10 月 17 日在昆明中级法院进行了证据交换，截至目前，本案尚未开庭审理。

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

□适用√不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

√适用□不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在所负较大数额的债务逾期未清偿等情况。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

(1) 金融服务框架协议

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

实际执行情况：2017 年度，公司在华能财务的日最高存款余额为 43.06 亿元人民币，未发生票据贴现业务，日最高贷款余额为 126.49 亿元人民币，符合上述协议的规定。

(2) 融资租赁服务框架协议

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

执行情况：2017 年度，公司在华能天成融资租赁有限公司的日最高融资余额为 14.18 亿元人民币，符合上述协议的规定。

(3) 发电权交易框架协议

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

执行情况：2017 年度未发生发电权交易事项。

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
中国华能集团有限公司	控股股东				7,335,430,000.00		7,335,430,000.00
中国华能财务有限责任公司	股东的子公司				2,515,370,000.00	-460,028,000.00	2,055,342,000.00
华能天成融资租赁有限公司	股东的子公司				1,417,782,967.07	-435,898,414.77	981,884,552.30
合计					11,268,582,967.07	-895,926,414.77	10,372,656,552.30
关联债权债务形成原因	在公司与中国华能集团公司签订的《金融服务框架协议》和《融资租赁服务框架协议》范围内开展的债权债务往来。上述债权债务包括华能集团对公司提供委托贷款和华能财务对公司提供贷款。						
关联债权债务对公司的影响	上述关联债权债务未对公司经营成果和财务状况构成不利影响。						

(五) 其他

□适用√不适用

十五、重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项****1、 托管情况**

□适用√不适用

2、 承包情况

□适用√不适用

3、 租赁情况

□适用√不适用

(二) 担保情况

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系

报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	0
报告期末对子公司担保余额合计（B）	3,549,484,400.00
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	3,549,484,400.00
担保总额占公司净资产的比例(%)	8.66
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	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金额（D）	3,549,484,400.00
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	3,549,484,400.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无
担保情况说明	其中公司对所属柬埔寨桑河二级项目贷款担保余额3,149,484,400元，公司对所属龙开口水电站保险资金担保余额400,000,000元。

（三） 委托他人进行现金资产管理的情况

1、 委托理财情况

（1）. 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

（2）. 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

（3）. 委托理财减值准备

适用 不适用

2、 委托贷款情况

（1）. 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

（2）. 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

2017 年 1 月 18 日，公司作为售电方，与云南电网有限责任公司分别在已签订的《漫湾、景洪、小湾、功果桥、糯扎渡电厂购售电合同》《龙开口电厂购售电合同》的基础上，签订《漫湾、景洪、小湾、功果桥、糯扎渡电厂购售电合同补充协议》《龙开口电厂购售电合同补充协议》。补充协议变更了银行结算账户。

2017 年 10 月 23 日，公司作为售电方，与云南电网有限责任公司签订了《漫湾、景洪、小湾、功果桥、糯扎渡电厂购售电合同第二号补充协议》，协议主体增加了苗尾水电站。

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

2006 年，公司启动了支持云南社会主义新农村“百千万工程”计划，内容包括“四个一百，三个一千，两个一万，一个十万”，即：资助 100 所农村小学改善基础设施；资助建设农村卫生室 100 个；资助 100 个自然村进行村容村貌整治；资助建设 100 个农村文化室；资助 1000 名乡村教师进行业务培训；资助 1000 名初高中毕业生就读职业技术学校；资助 1000 名困难中小学生学习完成学业；帮助建设人畜饮水工程，解决 1 万人饮水困难；资助开展 1 万个农村劳动力就业转移培训；资助 10 万人参加国家新型农村合作医疗。在此基础上，2011 年公司又启动了新一轮“百千万工程”，内容包括实施“素质提高、民生保障、民族文化和生态保护”四项主题工程。

2016 年，为深入贯彻党中央、国务院关于扶贫开发系列重大战略部署，加快推进云南省人口较少民族精准脱贫攻坚步伐，华能水电与云南省人民政府扶贫开发办公室签订《帮扶云南省拉祜族、佤族脱贫攻坚实施协议》，根据协议约定，公司将于 2016 年至 2019 年每年投入 5 亿元，4 年共投入 20 亿元帮扶澜沧、沧源、双江、耿马四县的拉祜族、佤族聚居区，实施精准扶贫工作。

2. 年度精准扶贫概要

2017 年公司共投入扶贫帮扶资金 51,620 万元，其中：根据相关协议“帮扶拉祜族、佤族精准脱贫”5 亿元帮扶资金已全部拨付到云南省扶贫办账户，澜沧江流域实施新“百千万工程”投入 1620 万元，用于“实施素质提高、民生保障、民族文化和生态保护”四大工程 41 个项目。

3. 精准扶贫成效

单位：万元币种：人民币

指标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1.资金	51,620
2.物资折款	0
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	150,917
二、分项投入	
1.产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	100
1.3 产业扶贫项目投入金额	6,489
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	31,927
2.转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	199
2.2 职业技能培训人数（人/次）	560
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）	1,511
3.易地搬迁脱贫	
其中：3.1 帮助搬迁户就业人数（人）	24,251
4.教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	50
4.2 资助贫困学生人数（人）	1,315
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	88
5.健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	0
6.生态保护扶贫	
其中：6.1 项目名称	<input checked="" type="checkbox"/> 开展生态保护与建设 <input type="checkbox"/> 建立生态保护补偿方式 <input type="checkbox"/> 设立生态公益岗位 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金额	947
7.兜底保障	
其中：7.1 帮助“三留守”人员投入金额	0
7.2 帮助“三留守”人员数（人）	0
7.3 帮助贫困残疾人投入金额	0
7.4 帮助贫困残疾人数（人）	0
8.社会扶贫	
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	0
8.2 定点扶贫工作投入金额	0
8.3 扶贫公益基金	0
9.其他项目	
其中：9.1.项目个数（个）	41
9.2.投入金额	1,620

9.3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	0
9.4.其他项目说明	“百千万工程”不涉及建档立卡贫困人口
三、所获奖项（内容、级别）	
获 2017 年云南省扶贫攻坚奖“扶贫明星企业”荣誉（省级）	
获 2017 年西藏自治区民族团结进步模范集体荣誉（省级）	

注：易地搬迁脱贫包括：农村安居房建设及危房改造、改善基础设施和易地扶贫搬迁，共投入资金 42,227 万元。

4. 后续精准扶贫计划

根据《帮扶云南省拉祜族、佤族脱贫攻坚实施协议》，2018 年公司将继续投入 5 亿元，用于帮扶拉祜族、佤族脱贫攻坚。2018 年公司计划投入资金约 1600 万元，继续开展新“百千万工程”扶贫帮扶计划。

（二）社会责任工作情况

适用 不适用

详见公司《2017 年度社会责任报告》。

（三）环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司

适用 不适用

公司在水力发电生产过程中，无废水、废气等污染物排放。在工程建设过程中，公司严格按照“同时设计、超前实施、提前投运、运行有效”的要求认真落实各项环保水保措施，有序推进建设项目环保“三同时”工作；认真组织开展环保水保监理、监测、现场监督检查工作及环保科研工作；积极推进项目环评水保报批、现场各项环保措施落实和工程竣工环保水保验收工作。公司环保水保工作有序开展，全年未发生生态破坏、重大环境污染事故或者重大环保事件，未发生环保舆情和环保考核事件。报告期内完成糯扎渡电站竣工环保、果多电站竣工水保、黄登电站蓄水阶段环保以及杨家房风电竣工环保水保验收。糯扎渡电站荣获“国家水土保持生态文明工程”称号。

3. 其他说明

适用 不适用

（四）其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

（一）转债发行情况

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

单位：亿股

	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	162	100						162	90
1、国家持股									
2、国有法人持股	162	100						162	90
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份			18				18	18	10
1、人民币普通股			18				18	18	10
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	162	100	18				18	180	100

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

报告期内，公司取得中国证券监督管理委员会《关于核准华能澜沧江水电股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2017〕1991号），向社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票18亿股，发行价格2.17元/股，并于2017年12月15日在上海证券交易所上市。本次公开发行股票完成后，公司总股本由162亿股增加至180亿股。

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

适用 不适用

报告期内，公司首次公开发行人民币普通股（A股）18亿股股份后，总股本由162亿股增加至180亿股，公司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相应摊薄。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：亿股币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
首次公开发行人民币普通股	2017年12月5日	2.17元	18	2017年12月15日	18	

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

经中国证券监督管理委员会《关于核准华能澜沧江水电股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2017〕1991号）核准，华能水电首次公开发行人民币普通股18亿股，每股发行价格为2.17元，募集资金总额390,600.00万元，扣除发行费用12,773.28万元后，募集资金净额为377,826.72万元。上述募集资金到位情况已经中天运会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于2017年12月11日出具中天运〔2017〕验字第90103号《验资报告》。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

本次公开发行股票完成后，公司总股本由162亿股增加至180亿股。中国华能集团有限公司持股比例从56%变动至50.4%，云南省能源投资集团有限公司持股比例从31.40%变动至28.26%，云南合和（集团）股份有限公司持股比例从12.60%变动至11.34%。

截至2017年末，公司资产总额1679.80亿元，较年初增长3.65%；负债总额1269.79亿元，较年初增长0.16%；所有者权益总额410.02亿元，较年初增长16.19%；年末资产负债率为75.59%，较年初下降2.63个百分点。

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	574,029
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	360,719
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位：股

前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况	股东性质

					股份 状态	数量	
中国华能集团公司	0	9,072,000,000	50.40%	9,072,000,000	无		国有法人
云南省能源投资集团有限公司	0	5,086,800,000	28.26%	5,086,800,000	无		国有法人
云南合和(集团)股份有限公司	0	2,041,200,000	11.34%	2,041,200,000	无		国有法人
齐立	8,000,000	8,000,000	0.04%	8,000,000	未知		境内自然人
张荣军	5,661,400	5,661,400	0.03%	5,661,400	未知		境内自然人
冯瑞芳	5,547,552	5,547,552	0.03%	5,547,552	未知		境内自然人
齐云鹏	5,378,000	5,378,000	0.03%	5,378,000	未知		境内自然人
颜建光	4,500,000	4,500,000	0.03%	4,500,000	未知		境内自然人
丁靖览	4,157,900	4,157,900	0.02%	4,157,900	未知		境内自然人
王启	3,539,000	3,539,000	0.02%	3,539,000	未知		境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
齐立	8,000,000	人民币普通股	8,000,000				
张荣军	5,661,400	人民币普通股	5,661,400				
冯瑞芳	5,547,552	人民币普通股	5,547,552				
齐云鹏	5,378,000	人民币普通股	5,378,000				
颜建光	4,500,000	人民币普通股	4,500,000				
丁靖览	4,157,900	人民币普通股	4,157,900				
王启	3,539,000	人民币普通股	3,539,000				
王小琳	3,500,000	人民币普通股	3,500,000				
卢学实	3,421,000	人民币普通股	3,421,000				
于长清	3,198,000	人民币普通股	3,198,000				
上述股东关联关系或一致行动的说明	1.中国华能集团公司、云南省能源投资集团有限公司、云南合和(集团)股份有限公司之间不存在关联关系或一致行动关系。 2.公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

单位：万股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国华能集团公司	907,200	2020年12月15日	0	新股上市限售

2	云南省能源投资集团有限公司	508,680	2018 年 12 月 15 日	0	新股上市限售
3	云南合和（集团）股份有限公司	204,120	2018 年 12 月 15 日	0	新股上市限售
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东之间不存在关联关系或一致行动关系。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

四、控股股东及实际控制人情况**(一) 控股股东情况****1 法人**

√适用 □不适用

名称	中国华能集团有限公司
单位负责人或法定代表人	曹培玺
成立日期	1989 年 3 月 31 日
主要经营业务	主要从事电源开发、投资、建设、经营和管理，电力（热力）生产和销售，金融、煤炭、交通运输、新能源、环保相关产业及产品的开发、投资、建设、生产、销售。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	报告期内，除华能水电外，华能集团持有华能新能源股份有限公司 5,258,545,640 股，持有华能国际电力股份有限公司 1,555,124,549 股。
其他情况说明	无

2 自然人

□适用 √不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

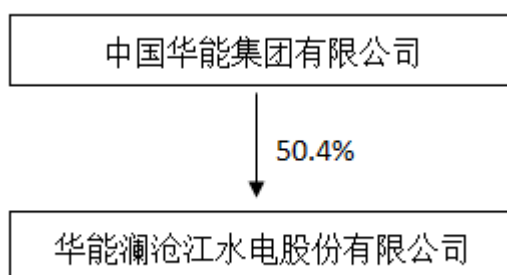
□适用 √不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二) 实际控制人情况**1 法人**

√适用□不适用

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

2 自然人

□适用√不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

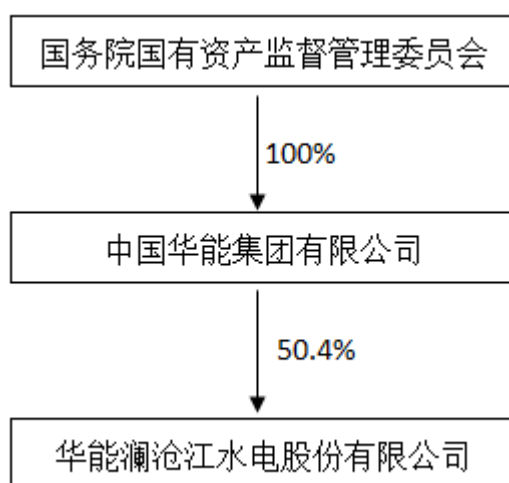
□适用√不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用√不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用

**6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司**

□适用√不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

√适用□不适用

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

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
云南省能源投资集团有限公司	段文泉	2012年2月17日	91530000589628596K	11,659,997,624	电力、煤炭等能源的投资及管理；环保、新能源等电力能源相关产业、产品的投资及管理。
云南合和(集团)股份有限公司	李剑波	2014年12月31日	915300003253027445	6,000,000,000	实业投资、项目投资及对所投资项目进行管理。
情况说明	无				

六、股份限制减持情况说明

□适用√不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用□不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
袁湘华	董事长	男	55	2017年2月		0	0	0		89.17	否
	董事			2014年12月							
杨万华	副董事长	男	51	2014年12月		0	0	0		0.00	是
李双友	副董事长	男	49	2018年1月		0	0	0		0.00	是
戴新民	董事	男	56	2014年12月		0	0	0		0.00	是
马洪顺	董事	男	57	2018年1月		0	0	0		0.00	是
孙卫	董事	男	47	2017年5月		0	0	0		83.96	否
	总经理			2017年2月							
吴立文	董事	女	53	2015年12月		0	0	0		0.00	是
黄宁	董事	男	47	2014年12月		0	0	0		0.00	是
李庆华	董事	女	48	2018年1月		0	0	0		0.00	是
王子伟	职工代表董事	男	51	2015年12月		0	0	0		54.27	否
毛付根	独立董事	男	54	2015年8月		0	0	0		9.60	否
郑冬渝	独立董事	女	60	2015年8月		0	0	0		9.60	否
杨先明	独立董事	男	65	2018年1月		0	0	0		0.00	否
朱锦余	独立董事	男	50	2015年8月		0	0	0		9.60	否
段万春	独立董事	男	61	2015年8月		0	0	0		9.60	否
叶才	监事会主席	男	51	2014年12月		0	0	0		0.00	是
沈军	监事	男	42	2014年12月		0	0	0		0.00	是
王斌	监事	男	41	2014年12月		0	0	0		0.00	是
张立胜	职工代表监事	男	54	2014年12月		0	0	0		50.94	否

梁文莉	职工代表监事	女	48	2014 年 12 月		0	0	0		49.83	否
郑爱武	副总经理	男	51	2014 年 12 月		0	0	0		75.79	否
张之平	副总经理	男	55	2014 年 12 月		0	0	0		75.72	否
周建	副总经理	男	53	2018 年 1 月		0	0	0		-	否
邓炳超	总会计师	男	50	2014 年 12 月		0	0	0		75.72	否
	董事会秘书 总法律顾问			2018 年 1 月							
张洪涛	副总经理	男	51	2018 年 1 月		0	0	0		-	否
艾永平	总工程师	男	55	2014 年 12 月		0	0	0		75.82	否
离任董监高										-	
王永祥	董事长	男	53	2014 年 12 月	2017 年 2 月	0	0	0		34.47	否
	董事			2014 年 12 月	2017 年 5 月						
李剑波	副董事长 董事	男	52	2015 年 6 月	2018 年 1 月	0	0	0		0.00	是
武春生	董事	男	60	2015 年 12 月	2018 年 1 月	0	0	0		0.00	是
查昆徽	董事	男	55	2014 年 12 月	2018 年 1 月	0	0	0		0.00	是
朱志强	独立董事	男	76	2015 年 8 月	2018 年 1 月	0	0	0		9.60	否
黄光明	副总经理	男	60	2014 年 12 月	2018 年 1 月	0	0	0		75.87	否
向泽江	副总经理	男	52	2014 年 12 月	2018 年 1 月	0	0	0		71.25	否
合计										860.81	

姓名	主要工作经历
袁湘华	工程硕士，教授级高级工程师。现任华能水电董事长、党委书记，中国华能集团有限公司云南分公司总经理。历任云南澜沧江水电开发有限公司总经理助理，云南华能澜沧江水电有限公司副总经理、党组成员，华能澜沧江水电有限公司副总经理、党组成员，总经理、党组副书记；华能水电董事、总经理、党组副书记（党委副书记）。
杨万华	大学本科，教授级高级工程师。现任华能水电副董事长，云南省能源投资集团有限公司党委委员、董事、副总裁，兼任云南能源投资股份有限公司董事长，云南能投联合外经股份有限公司董事长，云能投怒江州产业开发投资有限公司董事长，云南能投缘达建设集团

	有限公司董事长，云南华电怒江水电开发有限公司副董事长，云南云能星翰教育公司董事长，云能融资租赁（上海）有限公司董事长，云能商业保理（上海）有限公司董事长。历任昆明勘测设计研究院工程建设管理部副总经理、总经理，云南华电金沙江中游水电开发有限公司副总工程师、总经理助理、党组成员，云南华电怒江水电开发有限公司党组成员、副总经理。
李双友	大学本科，高级会计师，现任华能水电副董事长，云南合和（集团）股份有限公司党委委员、副总经理，云南红塔银行股份有限公司董事，云南白药集团股份有限公司董事，昆药集团股份有限公司副董事长，云南旅游股份有限公司董事，华泰保险集团股份有限公司董事，红塔创新投资股份有限公司董事长，国信证券股份有限公司董事，云南红塔滇西水泥股份有限公司董事长，云南昆玉高速公路开发有限公司董事，云南安晋高速公路开发有限公司董事，一汽红塔云南汽车制造有限公司董事，昆明红塔木业有限公司监事，云南花卉产业投资管理有限公司董事。历任云南红塔集团有限公司计划财务科科长、副总经理、党委委员，云南合和（集团）股份有限公司金融资产部部长。
戴新民	硕士，高级经济师。现任华能水电董事，中国华能集团有限公司资本运营与股权管理部主任，华能资本服务公司董事，华能财务有限责任公司董事，浙江浙能电力股份有限公司董事，广东省粤电集团有限公司董事，北方联合电力有限责任公司董事，华能新能源股份有限公司董事。历任国家国有资产管理局产权司副司长，华能集团副总会计师、财务部副经理，华能综合产业公司总会计师、党组成员，华能集团资产运营管理部副经理，华能国际电力股份有限公司监察审计部经理。
马洪顺	大学本科，研究员级高级工程师。现任华能水电董事，中国华能集团有限公司基本建设部主任，华能国际电力股份有限公司工程管理部经理。历任华能伊敏电厂厂长、党委书记，华能伊敏煤电公司副总经理兼伊敏电厂厂长，华能沁北电厂厂长，华能湖南岳阳发电有限责任公司（电厂）副总经理（副厂长），华能巢湖电厂筹建处主任，华能巢湖发电有限责任公司总经理，华能安徽分公司总经理、党组书记，华能国际电力股份有限公司安全监察部经理。
孙卫	理学硕士、高级工商管理硕士（EMBA），高级经济师。现任华能水电董事、总经理、党委副书记。历任华能澜沧江水电有限公司办公室主任，党组成员兼办公室主任，副总经理、党组成员，华能水电副总经理、董事会秘书、总法律顾问、党组成员（党委委员）。
吴立文	大学本科，高级工程师。现任华能水电董事，中国华能集团有限公司规划发展部副主任、绿色煤电有限公司董事。历任华能国际电力开发公司计划部工程师、高级工程师，计划经营部高级工程师，华能国际电力开发公司计划发展部副处长、处长，华能集团规划部处长。

黄宁	工商管理硕士，高级工程师。现任华能水电董事，云南省能源投资集团有限公司党委委员、副总裁，兼任三峡金沙江云川水电开发有限公司董事，云南能投海装新能源设备有限公司董事长，云南能投新能源投资开发有限公司董事长，中国长江电力股份有限公司董事，云南能投基础设施投资开发有限公司副董事长。历任云南省电力投资有限公司党委委员、副总经理。
李庆华	大学本科，高级会计师，注册会计师，注册评估师，注册税务师，律师。现任华能水电董事，云南省能源投资集团有限公司资本管理中心（董监事管理办公室）总经理，兼任云南能源投资股份有限公司董事，云南能投水电新能源技术工程有限公司董事，云南冶金集团股份有限公司董事。历任云南省能源投资集团有限公司财务管理部负责人、副总经理，云南省能源投资集团有限公司战略发展部副总经理、总经理，香港云能国际投资有限公司常务副总经理（主持工作）、总法律顾问，云南省能源投资集团有限公司证券管理部副总经理（主持工作）、总经理。
王子伟	大学本科，高级工程师，现任华能水电职工代表董事、人力资源部主任。历任云南省漫湾发电厂厂长助理，云南华能澜沧江水电有限公司景洪建设公司党委副书记、纪委书记、工会主席，云南华能澜沧江水电有限公司机电物资部主任、机电部主任，华能糯扎渡水电厂筹备处主任、电站党委书记、华能糯扎渡水电厂厂长。
毛付根	博士，教授。现任华能水电独立董事，厦门大学教授、博士生导师，浙江奥康鞋业股份有限公司独立董事，厦门国贸集团股份有限公司独立董事，德邦物流股份有限公司独立董事。历任厦门大学会计学专业讲师、副教授，广东电力发展股份有限公司独立董事、圆信永丰基金管理有限公司独立董事、厦门钨业股份有限公司独立董事、厦门乾照光电股份有限公司独立董事、浙江东南发电股份有限公司独立董事、招商基金管理有限公司独立董事。
郑冬渝	硕士，教授。现任华能水电独立董事。历任云南大学法学院讲师、副教授、教授、知识产权研究中心主任，2012年12月退休；云南南天电子信息产业股份有限公司独立董事，云南云天化股份有限公司独立董事。
杨先明	博士，教授。现任华能水电独立董事，云南大学发展研究院教授、博士生导师，云南省经济学会副会长兼秘书长，云南省政府发展研究中心特约研究员，云南能源投资股份有限公司独立董事，云南煤业能源股份有限公司独立董事，云南铜业股份有限公司独立董事。历任第十届、第十一届全国政协委员，全国政协经济委员会委员，云南省经济研究所所长，云南大学发展研究院院长。
朱锦余	博士，教授。现任华能水电独立董事，云南财经大学财务与会计研究中心主任、教授，云南驰宏锌锗股份有限公司独立董事，云南城投置业股份有限公司独立董事，云南罗平锌电股份有限公司独立董事，云南陆良农村商业银行股份有限公司独立董事，云南昆欧科技

	<p>有限责任公司监事。历任云南财经大学会计学院讲师、副教授、教授、副院长、党委书记、校科研处处长、人事处处长及云南驰宏锌锗股份有限公司独立董事、云南罗平锌电股份有限公司独立董事、云南马龙产业集团股份有限公司独立董事、云南煤业能源股份有限公司独立董事、云南沃森生物技术股份有限公司独立董事、云南西仪工业股份有限公司独立董事、昆明川金诺化工股份有限公司独立董事。</p>
段万春	<p>硕士，教授。现任华能水电独立董事，昆明理工大学教授、博士生导师，昆明市国资委外部独立董事，昆明市粮油购销有限责任公司独立董事，昆明市交通投资有限责任公司独立董事。历任昆明理工大学管理经济学院党委副书记、书记、常务副院长、院长。</p>
叶才	<p>大学本科，高级会计师。现任华能水电监事会主席，中国华能集团有限公司审计部主任，北方联合电力有限责任公司监事，广东省粤电集团有限公司董事，绿色煤电有限公司董事，华能资本服务公司监事会主席，华能山东发电有限公司监事会主席。历任华能集团财务部资金处副处长，华能集团财务部财会二处、一处处长，华能集团财务部副主任、主任，北方联合电力有限责任公司总会计师。</p>
沈军	<p>硕士，正高级会计师，注册会计师，注册税务师。现任华能水电监事，云南省能源投资集团有限公司总裁助理、财务副总监、财务管理中心（资金中心）总经理，云南能源投资股份有限公司监事会主席，三峡金沙江云川水电开发有限公司监事会主席，云能融资租赁（上海）有限公司董事，云南能源金融控股有限公司董事，香港云能国际投资有限公司董事，深圳云能基金管理有限公司董事长，云能浩润（北京）投资有限公司董事长，云能商业保理（上海）有限公司董事，云能投（上海）能源开发有限公司董事，云南省配售电有限公司监事会主席，云南能投基础设施投资开发有限公司董事，云能资产管理（上海）有限公司执行董事，云南能投股权投资基金投资决策委员会委员。历任中国水电顾问集团昆明勘察设计研究院财务处设计财务科副科长、综合财务科副科长、科长，财务资产管理部主任助理、副主任、主任。</p>
王斌	<p>大学本科，助理会计师，现任华能水电监事，合和集团财务部副部长，昆明红塔大厦有限公司监事，上海红塔大酒店有限公司监事，云南红塔大酒店有限公司监事，中山红塔物业有限公司监事，云南红塔体育中心有限公司监事，一汽通用红塔云南汽车制造有限公司监事，国电阳宗海发电有限公司监事，云南红塔房地产开发公司监事会主席，大朝山水电监事会主席，云南安晋高速公路开发有限公司监事，昆明翠湖宾馆有限公司监事、昆明红塔大厦物业管理有限公司监事。历任中烟国际欧洲有限公司、红塔瑞士有限公司、红塔瑞士罗马利亚公司财务总监，红塔集团财务部资产管理科副科长、科长，云南红塔集团有限公司计财科科长。</p>
张立胜	<p>大学本科，高级政工师，现任华能水电职工代表监事、党建工作部主任、机关党委书记、公司工会副主席。历任华能小湾水电厂筹备处党委副书记、纪委书记、工会主席，华能小湾水电厂党委副书记、纪委书记、工会主席。</p>

梁文莉	大学本科，高级会计师，现任华能水电职工代表监事、纪检监察部主任。历任云南华能漫湾发电厂财务部副主任、主任，华能澜沧江水电有限公司财务部副主任、财务与资产部副主任、监察审计部主任。
郑爱武	大学本科，教授级高级工程师，现任华能水电党委副书记、副总经理、工会主席。历任云南华能澜沧江水电有限公司小湾建设公司副总经理、党委委员，云南华能澜沧江水电有限公司小湾水电工程建设管理局副局长、局长、党委委员，华能小湾水电工程建设管理局局长、党委委员，华能澜沧江水电有限公司党组成员、副总经理，华能水电副总经理、党组成员（党委委员）。
张之平	大学本科，教授级高级工程师。现任华能水电副总经理、党委委员。历任云南华能澜沧江水电有限公司糯扎渡水电工程筹建处副主任、党委书记、龙开口水电工程筹建处负责人，华能龙开口水电工程筹建处主任、党总支书记，并担任云南澜沧江国际能源公司总经理，华能澜沧江水电有限公司副总经理、党组成员，华能水电副总经理、党组成员。
周建	大学本科，教授级高级工程师。现任华能水电副总经理、党委委员，华能澜沧江上游水电有限公司执行董事、总经理、党委副书记，华能碳资产经营有限公司董事。历任云南华能澜沧江水电有限公司规划发展部主任、副总工程师兼规划发展部主任，华能澜沧江水电有限公司副总工程师兼规划发展部主任，华能澜沧江上游水电有限公司执行董事、总经理、党总支书记，华能澜沧江水电有限公司党组成员、华能澜沧江上游水电有限公司执行董事、总经理、党委（党总支）副书记。
邓炳超	高级工商管理硕士（EMBA），高级会计师。现任华能水电总会计师、董事会秘书、总法律顾问、党委委员，云南华电金沙江中游水电开发有限公司董事，昆明电力交易中心有限责任公司董事。历任云南华能澜沧江水电有限公司财务部主任，华能澜沧江水电有限公司财务与资产部主任，华能四川水电有限公司总会计师、党委委员，华能澜沧江水电有限公司党组成员、总会计师，华能水电总会计师、党组成员（党委委员）。
张洪涛	大学本科，高级工程师，现任华能水电副总经理、党委委员，云南华电金沙江中游水电开发有限公司董事，国投云南大朝山水电有限公司副董事长。历任云南华能漫湾发电厂第一副厂长（主持工作），华能漫湾水电厂副厂长（主持工作）兼漫湾二期建设处主任、党支部书记，华能小湾水电厂筹备处主任、党委书记、小湾建管局党委书记，华能澜沧江水电有限公司小湾水电厂厂长、党委书记、小湾建管局局长，华能澜沧江水电有限公司总经理助理，华能水电总经理助理。
艾永平	大学本科，教授级高级工程师，现任华能水电总工程师。历任云南澜沧江水电开发有限公司副总工程师，云南华能澜沧江水电有限公司副总工程师兼小湾建设公司总工程师，云南华能澜沧江水电有限公司副总工程师、总工程师，华能澜沧江水电有限公司总工程师。

离任董监高	
王永祥	工程硕士，教授级高级工程师。现任华能集团电力开发事业部主任、页岩气开发利用办公室主任，华能国际电力开发公司董事长、党委书记，绿色煤电有限公司总经理、华能国际电力股份有限公司董事。历任云南华能澜沧江水电有限公司副总经理、党组成员，总经理、党组副书记，华能澜沧江水电有限公司总经理、党组副书记、党组书记、常务副董事长、董事长，华能水电董事长、党组书记（党委书记）。
李剑波	大学本科，高级经济师，现任云南合和（集团）股份有限公司董事、总经理、党委书记，红塔创新投资股份有限公司董事长，云南红塔滇西水泥股份有限公司董事长，红塔证券股份有限公司董事长，华夏银行股份有限公司董事。历任红塔烟草（集团）有限责任公司副总经济师、总经济师、董事、监事会主席、副总裁，云南合和（集团）股份有限公司副总经理、常务副总经理、党委副书记，华能水电副董事长。
武春生	硕士，高级工程师。2017年6月退休。历任元宝山发电厂副厂长，华能南通电厂厂长、党委书记，华能大连电厂厂长、党委副书记，华能国际电力股份有限公司市场营销部副经理、生产管理部经理，华能集团基本建设部主任，华能水电董事。
查昆徽	硕士，工程师。现任云南省投资控股集团有限公司扶贫教育卫生事业部总经理。历任云南省开发投资有限公司投资二部经理、股权三部总经理，云南省旅游投资有限公司总经理，丽江玉龙股份有限公司董事，云南省投资控股集团有限公司经营管理二部负责人、资产管理部总经理，华能水电董事。
朱志强	大学本科，教授级高级工程师。2002年8月退休。历任云南省电力局中心调度所副总工程师、副所长，云南省电力局副局长、局长、党组书记，云南电力集团有限公司董事长、总经理、巡视员，华能水电独立董事。
黄光明	博士，教授级高级工程师。2018年3月退休。历任云南华能澜沧江水电有限公司副总经理、党组成员，华能澜沧江水电有限公司副总经理、党组成员，华能水电副总经理、党组成员（党委委员）、巡视员。
向泽江	大学本科，高级工程师，现任中国华能集团有限公司南方分公司总经理、党委副书记。历任云南华能澜沧江水电有限公司副总经理、党组成员，华能澜沧江水电有限公司副总经理、党组成员，华能水电副总经理、党组成员（党委委员）。

其它情况说明

√适用□不适用

1、2017年2月25日，公司第一届董事会第十五次会议选举袁湘华担任公司董事长，王永祥不再担任公司董事长；聘任孙卫担任公司总经理，袁湘华不再担任公司总经理。

2、2017年5月9日，公司2016年年度股东大会选举孙卫担任公司第一届董事会董事，王永祥不再担任公司第一届董事会董事。

3、报告期末，公司董事会成员为：袁湘华、杨万华、李剑波、戴新民、武春生、孙卫、吴立文、黄宁、查昆徽、王子伟、朱志强、毛付根、郑冬渝、朱锦余、段万春。

4、2018年1月30日，公司召开2018年第一次临时股东大会开展董事会、监事会换届工作。李剑波、武春生、查昆徽不再担任公司第一届董事会董事，朱志强不再担任公司第一届董事会独立董事；选举李双友、马洪顺、李庆华为公司第二届董事会董事，杨先明为公司第二届董事会独立董事。除上述四位董事变动外，公司第一届董事会其他董事连任公司第二届董事会董事；公司第一届监事会监事全部连任第二届监事会监事。

5、2018年1月30日，经公司第二届董事会第一次会议选举，袁湘华担任公司第二届董事会董事长，杨万华、李双友担任副董事长；经公司第二届董事会第一次会议聘任，孙卫担任公司总经理，郑爱武、张之平、周建、张洪涛担任公司副总经理，邓炳超担任公司总会计师、董事会秘书、总法律顾问，艾永平担任公司总工程师。

6、截至披露日，公司董事会成员为：袁湘华、杨万华、李双友、戴新民、马洪顺、孙卫、吴立文、黄宁、李庆华、王子伟、毛付根、郑冬渝、杨先明、朱锦余、段万春。

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□适用√不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

√适用□不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
袁湘华	中国华能集团有限公司	云南分公司总经理	2017年2月	
杨万华	云南省能源投资集团有限公司	党委委员、董事、副总裁	2013年12月	

李双友	云南合和（集团）股份有限公司	金融资产部部长	2015 年 1 月	2017 年 8 月
	云南合和（集团）股份有限公司	党委委员、副总经理	2017 年 8 月	
戴新民	中国华能集团有限公司	资本运营与股权管理部主任	2011 年 6 月	
马洪顺	中国华能集团有限公司	基本建设部主任	2017 年 5 月	
吴立文	中国华能集团有限公司	规划发展部副主任	2013 年 3 月	
黄宁	云南省能源投资集团有限公司	党委委员、副总裁	2012 年 9 月	
李庆华	云南省能源投资集团有限公司	资本管理中心（董监事管理办公室）总经理	2017 年 1 月	
叶才	中国华能集团有限公司	审计部主任	2014 年 6 月	
沈军	云南省能源投资集团有限公司	总裁助理、财务副总监、财务管理中心（资金中心）总经理	2017 年 1 月	
王斌	云南合和（集团）股份有限公司	财务部副部长	2015 年 1 月	
离任董监高				
王永祥	中国华能集团有限公司	电力开发事业部主任 页岩气开发利用办公室主任	2017 年 2 月	
李剑波	云南合和（集团）股份有限公司	董事、总经理、党委书记	2017 年 6 月	
武春生	中国华能集团公司	基本建设部主任	2013 年 3 月	2017 年 6 月
在股东单位任职情况的说明	无。			

(二) 在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
杨万华	云南能源投资股份有限公司	董事长	2016 年 10 月	
	云南能投联合外经股份有限公司	董事长	2016 年 10 月	
	云能投怒江州产业开发投资有限公司	董事长	2016 年 6 月	
	云南能投缘达建设集团有限公司	董事长	2017 年 3 月	
	云南华电怒江水电开发有限公司	副董事长	2017 年 8 月	
	云能融资租赁（上海）有限公司	董事长	2017 年 12 月	
	云能商业保理（上海）有限公司	董事长	2017 年 12 月	
	云南云能星翰教育开发有限公司	董事长	2017 年 12 月	

李双友	云南红塔银行股份有限公司	董事	2016 年 7 月	
	云南白药集团股份有限公司	董事	2016 年 5 月	
	昆药集团股份有限公司	副董事长	2015 年 6 月	
	云南旅游股份有限公司	董事	2013 年 8 月	
	华泰保险集团股份有限公司	董事	2014 年 8 月	
	红塔创新投资股份有限公司	董事	2009 年 2 月	2018 年 1 月
		董事长	2018 年 3 月	
	国信证券股份有限公司	董事	2017 年 7 月	
	云南红塔滇西水泥股份有限公司	董事长	2017 年 11 月	
	云南昆玉高速公路开发有限公司	董事	2015 年 12 月	
	云南安晋高速公路开发有限公司	董事长	2017 年 3 月	2017 年 11 月
		董事	2017 年 11 月	
	一汽红塔云南汽车制造有限公司	董事	2016 年 7 月	
	昆明红塔木业有限公司	监事	2015 年 11 月	
	云南花卉产业投资管理有限公司	董事	2015 年 6 月	
戴新民	华能资本服务公司	董事	2017 年 11 月	
	华能财务有限责任公司	董事	2015 年 9 月	
	浙江浙能电力股份有限公司	董事	2014 年 10 月	
	广东省粤电集团有限公司	董事	2011 年 9 月	
	北方联合电力有限责任公司	董事	2015 年 1 月	
	华能新能源股份有限公司	董事	2015 年 6 月	
马洪顺	华能国际电力股份有限公司	工程管理部经理	2014 年 8 月	
吴立文	绿色煤电有限公司	董事	2013 年 11 月	
黄宁	三峡金沙江云川水电开发有限公司	董事	2016 年 7 月	
	云南能投海装新能源设备有限公司	董事长	2016 年 6 月	
	云南能投新能源投资开发有限公司	董事长	2016 年 6 月	
	中国长江电力股份有限公司	董事	2015 年 12 月	
	云南能投基础设施投资开发建设有限公司	副董事长	2017 年 12 月	
李庆华	云南能源投资股份有限公司	董事	2017 年 8 月	
	云南能投水电新能源技术工程有限公司	董事	2016 年 3 月	
	云南冶金集团股份有限公司	董事	2018 年 2 月	

毛付根	厦门大学	教授	2001 年 12 月	
	浙江奥康鞋业股份有限公司	独立董事	2013 年 12 月	
	厦门国贸集团股份有限公司	独立董事	2014 年 5 月	
	德邦物流股份有限公司	独立董事	2018 年 2 月	
杨先明	云南大学	教授	1996 年 1 月	
	云南铜业股份有限公司	独立董事	2016 年 6 月	
	云南煤业能源股份有限公司	独立董事	2016 年 3 月	
	云南能源投资股份有限公司	独立董事	2015 年 11 月	
朱锦余	云南财经大学财务与会计研究中心	主任、教授	2014 年 9 月	
	云南驰宏锌锗股份有限公司	独立董事	2012 年 12 月	
	云南城投置业股份有限公司	独立董事	2013 年 12 月	
	云南陆良农村商业银行股份有限公司	独立董事	2016 年 11 月	
	云南罗平锌电股份有限公司	独立董事	2018 年 1 月	
	云南昆欧科技有限责任公司	监事	2017 年 9 月	
段万春	昆明理工大学	教授	1999 年 8 月	
	昆明市国资委外部董事	独立董事	2017 年 3 月	
	昆明市交通投资有限责任公司	独立董事	2017 年 3 月	
	昆明市粮油购销有限责任公司	独立董事	2017 年 3 月	
叶才	北方联合电力有限责任公司	监事	2015 年 1 月	
	广东省粤电集团有限公司	董事	2011 年 9 月	
	绿色煤电有限公司	董事	2013 年 11 月	
	华能资本服务公司	监事会主席	2017 年 11 月	
	华能山东发电有限公司	监事会主席	2017 年 12 月	
沈军	云南能源投资股份有限公司	监事会主席	2016 年 10 月	
	三峡金沙江云川水电开发有限公司	监事会主席	2016 年 7 月	
	云能融资租赁（上海）有限公司	董事	2014 年 9 月	
	云南能源金融控股有限公司	董事	2014 年 4 月	
	香港云能国际投资有限公司	董事	2015 年 7 月	
	深圳云能基金管理有限公司	董事长	2016 年 6 月	
	云南浩润（北京）投资有限公司	董事长	2016 年 8 月	
	云能商业保理（上海）有限公司	董事	2014 年 9 月	

	云能投（上海）能源开发有限公司	董事	2016 年 10 月	
	云南省配售电有限公司	监事会主席	2016 年 8 月	
	云南能投基础设施投资开发建设有限公司	董事	2016 年 6 月	
	云能资产管理（上海）有限公司	董事	2017 年 5 月	
	云南能投股权投资基金投资决策委员会	委员	2017 年 11 月	
王斌	昆明红塔大厦有限公司	监事	2015 年 12 月	
	上海红塔大酒店有限公司	监事	2015 年 7 月	
	云南红塔大酒店有限公司	监事	2015 年 4 月	
	中山市红塔物业发展有限责任公司	监事	2015 年 6 月	
	云南红塔体育中心有限公司	监事	2015 年 7 月	
	一汽通用红塔云南汽车制造有限公司	监事	2016 年 5 月	
	国电阳宗海发电有限公司	监事	2016 年 7 月	
	云南红塔房地产开发公司	监事会主席	2015 年 4 月	
	国投大朝山水电有限公司	监事会主席	2015 年 5 月	
	云南安晋高速公路开发有限公司	监事	2017 年 3 月	
	昆明翠湖宾馆有限公司	监事	2017 年 3 月	
	昆明红塔大厦物业管理有限公司	监事	2015 年 10 月	
周建	华能澜沧江上游水电有限公司	执行董事、总经理、党委书记	2009 年 08 月	
	华能碳资产经营有限公司	董事	2017 年 08 月	
邓炳超	云南金沙江中游水电开发有限公司	董事	2014 年 11 月	
	昆明电力交易中心有限责任公司	董事	2017 年 09 月	
张洪涛	云南华电金沙江中游水电开发有限公司	董事	2017 年 09 月	
	国投云南大朝山水电有限公司	副董事长	2016 年 11 月	
离任董监高				
王永祥	华能国际电力开发公司	董事长、党委书记	2017 年 2 月	
	华能国际电力股份有限公司	董事	2017 年 6 月	
	绿色煤电有限公司	总经理	2017 年 2 月	
在其他单位任职情况的说明	无。			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用□不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	结合公司发展战略，公司制定了系统的薪酬管理制度，建立了科学合理的激励约束机制。公司董事、监事未以董事、监事身份在公司领取报酬。独立董事报酬根据经公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过的《华能澜沧江水电股份有限公司独立董事津贴制度》确定。公司高级管理人员 2017 年度报酬根据企业负责人薪酬管理办法确定，并经公司薪酬与考核委员会、董事会审议通过。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	职工董事、职工监事报酬根据其在公司所任职务以及薪酬管理制度确定，高级管理人员报酬根据企业负责人薪酬管理办法确定，在公司领薪人员的报酬均与公司经营业绩和个人工作业绩挂钩。独立董事报酬根据《华能澜沧江水电股份有限公司独立董事津贴制度》确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	见（一）现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	税前工资总额 860.81 万元人民币。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用□不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
袁湘华	董事长	选举	工作变动
	总经理	离任	工作变动
王永祥	董事长、董事	离任	工作调动
李双友	副董事长	选举	董事会换届
李剑波	副董事长	离任	董事会换届
孙卫	董事	选举	工作变动
	总经理	聘任	董事会聘任
	副总经理、董事会秘书、总法律顾问	离任	工作变动
马洪顺	董事	选举	董事会换届
武春生	董事	离任	退休
李庆华	董事	选举	董事会换届

查昆徽	董事	离任	董事会换届
杨先明	独立董事	选举	董事会换届
朱志强	独立董事	离任	董事会换届
黄光明	副总经理	离任	退休
向泽江	副总经理	离任	工作调动
周建	副总经理	聘任	董事会聘任
邓炳超	董事会秘书、总法律顾问	聘任	董事会聘任
张洪涛	副总经理	聘任	董事会聘任

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	2,026
主要子公司在职员工的数量	521
在职员工的数量合计	2,547
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	63
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,768
销售人员	22
技术人员	352
财务人员	133
行政人员	272
合计	2,547
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大学本科及以上	2,396
大学专科	134
中专	3
其他	14
合计	2,547

(二) 薪酬政策

适用 不适用

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

(三) 培训计划

适用 不适用

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

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用□不适用

公司根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》，建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书工作制度，并在董事会下设董事会战略与决策委员会、董事会审计委员会、董事会薪酬与考核委员会、董事会提名委员会四个专门委员会，制定了相应的实施细则，明确了权责和决策程序。公司治理制度符合有关上市公司治理的规范性文件要求。

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会等机构自成立以来均能够按照有关法律、法规、《公司章程》及相关实施细则的规定，独立有效运作并切实履行相应的职责和义务，不存在违反相关法律、法规及规范性制度的情况。

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

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2016 年年度股东大会	2017 年 5 月 9 日		

股东大会情况说明

√适用□不适用

公司于 2017 年 12 月 15 日上市，2016 年年度股东大会决议未进行披露。

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
袁湘华	否	8	8	7	0	0	否	1
杨万华	否	8	8	7	0	0	否	1
李剑波	否	8	8	7	0	0	否	1
戴新民	否	8	7	7	1	0	否	0
武春生	否	8	8	7	0	0	否	1
孙卫	否	5	5	5	0	0	否	1
吴立文	否	8	7	7	1	0	否	0
黄宁	否	8	8	7	0	0	否	1
查昆徽	否	8	8	7	0	0	否	1
王子伟	否	8	8	7	0	0	否	1
朱志强	是	8	8	7	0	0	否	1
毛付根	是	8	8	7	0	0	否	1

郑冬渝	是	8	8	7	0	0	否	1
朱锦余	是	8	8	7	0	0	否	1
段万春	是	8	8	7	0	0	否	1
王永祥	否	3	2	2	1	0	否	0
2018 年 1 月换届新当选董事								
李双友	否	0	0	0	0	0	否	0
马洪顺	否	0	0	0	0	0	否	0
李庆华	否	0	0	0	0	0	否	0
杨先明	是	0	0	0	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

公司在董事会下设立战略与决策委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会。上述四个专门委员会对董事会负责。报告期内，各专委会按照《公司章程》和各自议事规则开展工作，充分发挥专业优势，勤勉尽责、忠实履职，共召开 7 次专委会会议，对财务管理、风险管理、内部控制、董事高级管理人员任职资格等方面进行了审查，为董事会的决策提供咨询意见。未提出异议事项。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

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

“1、华能集团将华能水电作为华能集团水电业务最终整合的唯一平台。

2、自本承诺函出具之日起，若华能集团获得在中国境内新开发、收购水电项目业务机会，在符合适用法律法规的规定及满足国家关于开发主体资格等要求的前提下，将促使该业务机会优先提供给华能水电。

3、对于华能集团于本承诺函出具之日在中国境内所拥有的非上市水电业务资产，华能集团承诺，在华能水电 A 股上市后三年之内，将该等资产在符合届时注入上市公司条件（资产、股权权属清晰，注入以后不会降低华能水电每股收益，无重大违法违规事项，国有资产保值增值，参股股东放弃优先受让权）时注入华能水电。”

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

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

√适用□不适用

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

八、是否披露内部控制自我评价报告

√适用□不适用

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合本公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对公司 2017 年 12 月 31 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价，并编制了公司《2017 年度内部控制评价报告》。评价认为：

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

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

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

公司第二届董事会第二次会议审议通过了《关于公司 2017 年度内部控制评价报告》，全文详见 2018 年 4 月 26 日上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请的外部审计机构立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2018 年 4 月 25 日出具了标准无保留意见的内部控制审计报告，内部控制审计意见与公司董事会内部控制自我评价报告意见一致。

公司对《内部控制审计报告》进行了披露，全文详见 2018 年 4 月 26 日上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用□不适用

审计报告

信会师报字〔2018〕第 ZD10072 号

华能澜沧江水电股份有限公司全体股东：

（一）审计意见

我们审计了华能澜沧江水电股份有限公司（以下简称华能水电）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华能水电 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

（二）形成审计意见的基础

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

（三）关键审计事项

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

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）新增固定资产的确认	
如财务报告“七、合并报表项目注释.19 固定资产”所述。截至 2017 年 12 月 31 日，华能水电合并财务报表固定资产账面价值为 10,320,559.99 万元，占资产总额的比例为 61.44%，本年新增在建工程转固金额 879,099.61 万元。固定资产是华能水电资产的重要组成部分，且公司水电建设项目规模较大，各发电机组陆续达到预定可使用状态，单台机组暂估转固时涉及到管理层判断及转固金额的复杂计算过程，因此我们将华能水电本年新增固定资产的确认识别为关键审计事项。	<ol style="list-style-type: none"> 1. 了解、评价及测试华能水电公司与新增固定资产的计量相关的内部控制； 2. 与管理层讨论电站资产转固的具体原则和方法，评估其合理性、一贯性。 3. 分析判断公司固定资产达到预定可使用状态的时点和依据，评估管理层对转固时点的判断； 4. 复核公司转固金额的计算过程及结果，并评估管理层判断的依据。

(二) 在建工程的计量	
<p>如财务报告“七、合并报表项目注释.20 在建工程”所述。截至 2017 年 12 月 31 日，华能水电合并财务报表在建工程账面价值为 4,487,606.55 万元。公司水电工程项目建设周期长、工程投资大，在建工程按实际发生的成本计量，实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出（包括工程设计、监理、移民拆迁等支出），涉及的会计核算较为复杂；建设资金来源由专门借款、一般借款及自有资金三类构成，对借款费用资本化和费用化的确认涉及到管理层的判断及较为复杂的计算过程，因此我们将华能水电的在建工程计量识别为关键审计事项。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 对工程建设项目相关的内部控制实施控制测试； 2. 抽查在建工程的建安投资、设备投资本年新增及支付工程款（设备款）的记录，核对至施工方（设备供应商）、监理、公司共同确认的工程量及产值报告，以及工程施工合同、设备采购合同、发票等； 3. 抽查移民拆迁、勘察设计、监理等本年新增在建工程的记录，与相关合同协议、结算依据、账单发票等进行核对； 4. 检查公司借款费用的会计处理政策与计算、分配原则；复核利息资本化的计算过程和结果以及会计处理； 5. 查阅公司在建工程月报表以及监理报告，实地察看在建工程建设情况。

(四) 其他信息

华能水电管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括华能水电 2017 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工作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，管理层负责评估公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督华能水电的财务报告过程。

(六) 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，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，就可能导致对本公司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本公司不能持续经营。

(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) 就华能水电中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对模拟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。

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

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

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

立信会计师事务所（特殊普通合伙）中国注册会计师：胡彬

中国·上海 中国注册会计师：贺顺祥

2018年4月25日

二、财务报表

合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：华能澜沧江水电股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,722,960,200.41	963,661,987.76
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		748,066,566.07	316,559,976.50
应收账款		2,014,994,700.23	1,066,647,154.34
预付款项		12,730,050.86	12,231,035.39
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		191,346,818.26	19,679,587.59
买入返售金融资产			
存货		33,335,294.50	45,195,334.85
持有待售资产		4,363,944,781.50	0.00
一年内到期的非流动资产		20,000,000.00	0.00
其他流动资产		122,438,899.62	90,380,407.89
流动资产合计		9,229,817,311.45	2,514,355,484.32
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产		1,116,574,100.00	1,106,574,100.00
持有至到期投资			
长期应收款		371,747,533.95	387,310,925.02
长期股权投资		2,507,611,518.88	2,557,226,098.17
投资性房地产		28,955,512.80	32,027,107.11
固定资产		103,205,599,932.47	103,259,921,143.96
在建工程		44,876,065,457.27	46,512,434,810.23
工程物资		17,251,915.77	16,180,230.67
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		5,756,751,927.15	5,152,623,760.07
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		57,656,393.33	58,888,904.95
递延所得税资产			
其他非流动资产		812,408,177.37	470,729,392.80
非流动资产合计		158,750,622,468.99	159,553,916,472.98

资产总计		167,980,439,780.44	162,068,271,957.30
流动负债：			
短期借款		10,029,500,000.00	4,715,840,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		83,639,067.46	106,949,074.08
应付账款		89,768,779.67	130,357,060.32
预收款项		1,556,643.03	6,533,948.14
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		26,352,625.37	18,984,872.16
应交税费		622,377,643.14	419,167,359.02
应付利息		350,774,459.48	372,373,689.88
应付股利		50,743,891.37	756,758.56
其他应付款		9,072,732,021.28	11,855,467,177.91
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债		3,472,404,184.30	0.00
一年内到期的非流动负债		6,230,560,663.29	7,540,903,354.53
其他流动负债		9,500,000,000.00	16,500,000,000.00
流动负债合计		39,530,409,978.39	41,667,333,294.60
非流动负债：			
长期借款		85,470,165,890.00	80,880,422,840.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		1,922,440,357.23	4,219,682,690.15
长期应付职工薪酬			
专项应付款		2,600,000.00	2,600,000.00
预计负债		45,115,350.12	0.00
递延收益		7,786,575.90	9,646,738.98
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		87,448,108,173.25	85,112,352,269.13
负债合计		126,978,518,151.64	126,779,685,563.73
所有者权益			
股本		18,000,000,000.00	16,200,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		18,892,398,056.66	16,914,130,856.66
减：库存股			

其他综合收益		26,128,593.74	69,983,058.92
专项储备			
盈余公积		543,305,830.32	309,694,971.85
一般风险准备			
未分配利润		1,957,846,975.53	161,535,132.53
归属于母公司所有者权益合计		39,419,679,456.25	33,655,344,019.96
少数股东权益		1,582,242,172.55	1,633,242,373.61
所有者权益合计		41,001,921,628.80	35,288,586,393.57
负债和所有者权益总计		167,980,439,780.44	162,068,271,957.30

法定代表人：袁湘华

主管会计工作负责人：邓炳超

会计机构负责人：赵虎

母公司资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位:华能澜沧江水电股份有限公司

单位:元币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金		770,200,322.53	248,564,903.67
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		748,066,566.07	316,559,976.50
应收账款		1,654,301,243.29	752,915,441.26
预付款项		576,000.22	4,252,216.36
应收利息		1,206,990.27	581,212.50
应收股利		93,216,362.97	93,216,362.97
其他应收款		568,334,736.25	165,995,663.75
存货		16,042,367.10	22,028,927.48
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		20,000,000.00	0.00
其他流动资产		74,871,278.12	20,699,212.63
流动资产合计		3,946,815,866.82	1,624,813,917.12
非流动资产:			
可供出售金融资产		1,116,574,100.00	1,106,574,100.00
持有至到期投资			
长期应收款		802,114,494.03	568,103,903.82
长期股权投资		7,970,249,201.01	8,042,441,501.97
投资性房地产		28,955,512.80	32,027,107.11
固定资产		89,822,058,187.90	84,814,355,506.15
在建工程		43,375,830,932.02	45,136,452,718.88
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		56,310,075.76	54,865,230.17
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		90,868.01	93,066.43
递延所得税资产			
其他非流动资产		708,557,570.54	344,511,579.83
非流动资产合计		143,880,740,942.07	140,099,424,714.36
资产总计		147,827,556,808.89	141,724,238,631.48
流动负债:			
短期借款		9,190,000,000.00	4,665,840,000.00
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		53,639,067.46	0.00
应付账款		25,964,888.22	42,552,683.36

预收款项		912,577.28	5,788,416.17
应付职工薪酬		19,031,720.20	13,026,652.48
应交税费		519,247,630.95	298,762,801.05
应付利息		325,886,487.61	346,510,680.23
应付股利			
其他应付款		7,546,927,617.14	9,480,585,076.26
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		5,526,198,350.69	5,900,362,776.18
其他流动负债		9,500,000,000.00	16,500,000,000.00
流动负债合计		32,707,808,339.55	37,253,429,085.73
非流动负债：			
长期借款		73,672,998,500.00	67,604,949,750.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		1,314,449,706.74	2,687,229,067.80
长期应付职工薪酬			
专项应付款		2,600,000.00	2,600,000.00
预计负债			
递延收益		5,118,750.00	6,825,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		74,995,166,956.74	70,301,603,817.80
负债合计		107,702,975,296.29	107,555,032,903.53
所有者权益：			
股本		18,000,000,000.00	16,200,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		18,931,700,095.46	16,953,432,895.46
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		543,305,830.32	309,694,971.85
未分配利润		2,649,575,586.82	706,077,860.64
所有者权益合计		40,124,581,512.60	34,169,205,727.95
负债和所有者权益总计		147,827,556,808.89	141,724,238,631.48

法定代表人：袁湘华

主管会计工作负责人：邓炳超

会计机构负责人：赵虎

合并利润表
2017 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		12,847,576,870.23	11,552,027,813.84
其中：营业收入		12,847,576,870.23	11,552,027,813.84
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		10,867,585,117.30	10,358,859,634.48
其中：营业成本		6,740,372,964.64	6,427,994,554.17
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		310,037,912.49	276,365,799.66
销售费用		17,619,845.06	9,275,869.50
管理费用		201,248,154.17	182,027,114.94
财务费用		3,563,795,608.51	3,445,938,176.06
资产减值损失		34,510,632.43	17,258,120.15
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		-19,293,550.93	-60,580,314.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-97,012,679.29	-117,896,385.01
资产处置收益（损失以“－”号填列）		11,889,528.29	13,678,432.73
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
其他收益		1,318,960,046.31	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		3,291,547,776.60	1,146,266,297.85
加：营业外收入		29,061,529.34	404,783,097.68
减：营业外支出		525,103,412.48	535,921,168.28
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		2,795,505,893.46	1,015,128,227.25
减：所得税费用		424,575,101.82	282,415,224.38
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		2,370,930,791.64	732,713,002.87
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		2,370,930,791.64	732,713,002.87
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.少数股东损益		182,008,090.17	224,545,103.74
2.归属于母公司股东的净利润		2,188,922,701.47	508,167,899.13
六、其他综合收益的税后净额		-89,784,730.50	95,189,511.14
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-43,854,465.18	46,280,937.29

(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		-43,854,465.18	46,280,937.29
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额		-43,854,465.18	46,280,937.29
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-45,930,265.32	48,908,573.85
七、综合收益总额		2,281,146,061.14	827,902,514.01
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,145,068,236.29	554,448,836.42
归属于少数股东的综合收益总额		136,077,824.85	273,453,677.59
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.14	0.03
(二)稀释每股收益(元/股)		0.14	0.03

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

法定代表人：袁湘华

主管会计工作负责人：邓炳超

会计机构负责人：赵虎

母公司利润表
2017 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		10,722,110,689.05	9,750,184,454.89
减：营业成本		5,555,802,518.07	5,371,347,740.34
税金及附加		213,054,251.44	183,582,826.94
销售费用		15,464,639.17	6,908,514.33
管理费用		124,262,316.94	111,751,227.00
财务费用		2,947,318,038.67	3,008,431,032.41
资产减值损失		24,965,760.80	-2,422,821.52
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		106,558,526.66	8,416,444.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-96,796,733.23	-117,896,385.01
资产处置收益（损失以“－”号填列）		8,838,799.93	22,940,594.58
其他收益		1,244,787,179.84	0.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		3,201,427,670.39	1,101,942,974.35
加：营业外收入		2,706,812.06	382,628,430.54
减：营业外支出		515,600,476.86	533,802,854.72
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		2,688,534,005.59	950,768,550.17
减：所得税费用		352,425,420.94	168,209,183.65
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		2,336,108,584.65	782,559,366.52
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		2,336,108,584.65	782,559,366.52
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		2,336,108,584.65	782,559,366.52
七、每股收益：			

(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：袁湘华

主管会计工作负责人：邓炳超

会计机构负责人：赵虎

合并现金流量表
2017 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		12,496,612,393.23	12,979,301,396.07
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		1,302,187,215.24	399,902,558.12
收到其他与经营活动有关的现金		287,321,053.68	428,497,796.97
经营活动现金流入小计		14,086,120,662.15	13,807,701,751.16
购买商品、接受劳务支付的现金		736,479,856.34	821,332,497.26
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		502,450,702.37	424,558,508.12
支付的各项税费		3,539,598,752.27	3,136,091,788.83
支付其他与经营活动有关的现金		733,172,459.92	984,991,758.29
经营活动现金流出小计		5,511,701,770.90	5,366,974,552.50
经营活动产生的现金流量净额		8,574,418,891.25	8,440,727,198.66
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		77,719,128.36	111,150,038.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		25,993,447.03	45,053,030.73
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		84,513,089.18	86,388,278.43
投资活动现金流入小计		188,225,664.57	242,591,347.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,548,497,027.66	9,628,511,735.63
投资支付的现金		10,000,000.00	52,300,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		88,234,022.23	64,078,887.54
投资活动现金流出小计		8,646,731,049.89	9,744,890,623.17

投资活动产生的现金流量净额		-8,458,505,385.32	-9,502,299,275.49
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,815,000,000.00	2,158,930,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		0.00	0.00
取得借款收到的现金		54,081,507,900.00	41,839,947,223.33
发行债券收到的现金		0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金		7,976,216.69	354,743,677.23
筹资活动现金流入小计		57,904,484,116.69	44,353,620,900.56
偿还债务支付的现金		49,508,828,281.74	33,285,773,129.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,277,976,879.31	6,897,825,208.77
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		186,742,020.00	155,548,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		2,496,077,391.47	3,260,003,584.84
筹资活动现金流出小计		57,282,882,552.52	43,443,601,922.94
筹资活动产生的现金流量净额		621,601,564.17	910,018,977.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,271,451.06	-1,546,385.27
五、现金及现金等价物净增加额		738,786,521.16	-153,099,484.48
加：期初现金及现金等价物余额		959,360,578.59	1,112,460,063.07
六、期末现金及现金等价物余额		1,698,147,099.75	959,360,578.59

法定代表人：袁湘华

主管会计工作负责人：邓炳超

会计机构负责人：赵虎

母公司现金流量表
2017 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		10,254,976,481.08	10,989,062,293.36
收到的税费返还		1,244,787,179.84	377,234,805.70
收到其他与经营活动有关的现金		61,565,932.80	227,708,411.34
经营活动现金流入小计		11,561,329,593.72	11,594,005,510.40
购买商品、接受劳务支付的现金		531,691,189.35	618,609,381.34
支付给职工以及为职工支付的现金		365,535,133.18	307,057,549.70
支付的各项税费		3,091,699,522.17	2,736,525,449.68
支付其他与经营活动有关的现金		559,053,521.66	740,988,017.62
经营活动现金流出小计		4,547,979,366.36	4,403,180,398.34
经营活动产生的现金流量净额		7,013,350,227.36	7,190,825,112.06
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		257,000,000.00	432,000,000.00
取得投资收益收到的现金		204,230,103.35	180,146,797.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		21,037,811.32	44,900,998.18
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		93,972,680.49	78,148,047.90
投资活动现金流入小计		576,240,595.16	735,195,843.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,281,960,851.10	7,603,303,702.59
投资支付的现金		782,300,000.00	824,025,400.00
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		78,360,783.87	60,275,439.52
投资活动现金流出小计		8,142,621,634.97	8,487,604,542.11
投资活动产生的现金流量净额		-7,566,381,039.81	-7,752,408,698.89
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		3,815,000,000.00	2,158,930,000.00
取得借款收到的现金		51,303,540,000.00	36,963,456,133.33
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		7,976,216.69	5,361,998.27
筹资活动现金流入小计		55,126,516,216.69	39,127,748,131.60
偿还债务支付的现金		48,196,470,207.66	30,846,393,129.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,491,374,795.66	6,115,404,319.68
支付其他与筹资活动有关的现金		1,384,515,114.62	1,836,945,354.68
筹资活动现金流出小计		54,072,360,117.94	38,798,742,803.69
筹资活动产生的现金流量净额		1,054,156,098.75	329,005,327.91
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		501,125,286.30	-232,578,258.92
加: 期初现金及现金等价物余额		245,073,964.15	477,652,223.07

六、期末现金及现金等价物余额		746,199,250.45	245,073,964.15
----------------	--	----------------	----------------

法定代表人：袁湘华

主管会计工作负责人：邓炳超

会计机构负责人：赵虎

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			一般风险准备	未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	16,200,000,000.00				16,914,130,856.66		69,983,058.92		309,694,971.85		161,535,132.53	1,633,242,373.61	35,288,586,393.57
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	16,200,000,000.00				16,914,130,856.66		69,983,058.92		309,694,971.85		161,535,132.53	1,633,242,373.61	35,288,586,393.57
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,800,000,000.00				1,978,267,200.00		-43,854,465.18		233,610,858.47		1,796,311,843.00	-51,000,201.06	5,713,335,235.23
（一）综合收益总额							-43,854,465.18				2,188,922,701.47	136,077,824.85	2,281,146,061.14
（二）所有者投入和减少资本	1,800,000,000.00				1,978,267,200.00								3,778,267,200.00
1．股东投入的普通股	1,800,000,000.00				1,978,267,200.00								3,778,267,200.00
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									233,610,858.47		-392,610,858.47	-187,078,025.91	-346,078,025.91
1．提取盈余公积									233,610,858.47		-233,610,858.47		
2．提取一般风险准备													

2017 年年度报告

3. 对所有者（或股东）的分配										-159,000,000.00	-187,078,025.91	-346,078,025.91	
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. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期末余额	18,000,000,000.00				18,892,398,056.66		26,128,593.74		543,305,830.32		1,957,846,975.53	1,582,242,172.55	41,001,921,628.80

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	16,200,000,000.00				14,755,200,856.66		23,702,121.63		231,439,035.20		1,812,800,056.08	1,515,744,581.48	34,538,886,651.05
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	16,200,000,000.00				14,755,200,856.66		23,702,121.63		231,439,035.20		1,812,800,056.08	1,515,744,581.48	34,538,886,651.05
三、本期增减变动					2,158,930,000.00		46,280,937.29		78,255,936.65		-1,651,264,923.55	117,497,792.13	749,699,742.52

2017 年年度报告

金额（减少以“-”号填列）												
（一）综合收益总额						46,280,937.29				508,167,899.13	273,453,677.59	827,902,514.01
（二）所有者投入和减少资本				2,158,930,000.00								2,158,930,000.00
1. 股东投入的普通股				2,158,930,000.00								2,158,930,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配							78,255,936.65		-2,159,432,822.68		-155,955,885.46	-2,237,132,771.49
1. 提取盈余公积							78,255,936.65		-78,255,936.65			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配									-2,081,176,886.03		-155,955,885.46	-2,237,132,771.49
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. 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	16,200,000,000.00			16,914,130,856.66		69,983,058.92		309,694,971.85		161,535,132.53	1,633,242,373.61	35,288,586,393.57

法定代表人：袁湘华

主管会计工作负责人：邓炳超

会计机构负责人：赵虎

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	16,200,000,000.00				16,953,432,895.46				309,694,971.85	706,077,860.64	34,169,205,727.95
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	16,200,000,000.00				16,953,432,895.46				309,694,971.85	706,077,860.64	34,169,205,727.95
三、本期增减变动金额(减少 以“-”号填列)	1,800,000,000.00				1,978,267,200.00				233,610,858.47	1,943,497,726.18	5,955,375,784.65
(一) 综合收益总额										2,336,108,584.65	2,336,108,584.65
(二) 所有者投入和减少资本	1,800,000,000.00				1,978,267,200.00						3,778,267,200.00
1. 股东投入的普通股	1,800,000,000.00				1,978,267,200.00						3,778,267,200.00
2. 其他权益工具持有者投入 资本											
3. 股份支付计入所有者权益 的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									233,610,858.47	-392,610,858.47	-159,000,000.00
1. 提取盈余公积									233,610,858.47	-233,610,858.47	
2. 对所有者(或股东)的分 配										-159,000,000.00	-159,000,000.00
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股 本)											
2. 盈余公积转增资本(或股 本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											

2017 年年度报告

(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	18,000,000,000.00				18,931,700,095.46				543,305,830.32	2,649,575,586.82	40,124,581,512.60

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	16,200,000,000.00				14,794,502,895.46				231,439,035.20	2,082,951,316.80	33,308,893,247.46
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	16,200,000,000.00				14,794,502,895.46				231,439,035.20	2,082,951,316.80	33,308,893,247.46
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					2,158,930,000.00				78,255,936.65	-1,376,873,456.16	860,312,480.49
（一）综合收益总额										782,559,366.52	782,559,366.52
（二）所有者投入和减少资本					2,158,930,000.00						2,158,930,000.00
1. 股东投入的普通股					2,158,930,000.00						2,158,930,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									78,255,936.65	-2,159,432,822.68	-2,081,176,886.03
1. 提取盈余公积									78,255,936.65	-78,255,936.65	
2. 对所有者（或股东）的分配										-2,081,176,886.03	-2,081,176,886.03
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）											

2017 年年度报告

3. 盈余公积弥补亏损											
4. 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	16,200,000,000.00				16,953,432,895.46				309,694,971.85	706,077,860.64	34,169,205,727.95

法定代表人：袁湘华

主管会计工作负责人：邓炳超

会计机构负责人：赵虎

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用□不适用

华能澜沧江水电股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于 2014 年 12 月 3 日，经国务院国资委下发《关于华能澜沧江水电股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》（国资产权〔2014〕1113 号），由华能澜沧江水电有限公司整体变更为华能澜沧江水电股份有限公司。2017 年 12 月在上海证券交易所上市。截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股本总数 1,800,000 万股，注册资本为 1,800,000 万元。

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

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

本公司的实际控制人为中国华能集团有限公司，最终控制方是国务院国有资产管理委员会。

2. 合并财务报表范围

√适用□不适用

截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

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

子公司名称
华能龙开口水电有限公司

本期合并财务报表范围详见本附注“八、在合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”相关内容。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

2. 持续经营

√适用□不适用

2017 年 12 月 31 日，本公司已作出评估，认为本公司经营稳定，已连续多年并预计将于未来十二个月也能继续产生充足的经营活动现金流。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用□不适用

公司根据财政部 2017 年 5 月 10 日发布的《关于印发〈企业会计准则第 16 号——政府补助〉的通知》（财会〔2017〕15 号）的要求在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，计入其他收益的政府补助在该项目中反映。公司对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据准则进行调整。

1. 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计期间为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

√适用□不适用

本公司营业周期为 12 个月。

4. 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用□不适用

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计

量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

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

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

6. 合并财务报表的编制方法

√适用□不适用

1. 合并范围

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

2. 合并程序

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

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

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

（1）增加子公司或业务

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

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

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

业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

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

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

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

②分步处置子公司

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

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

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

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

（3）购买子公司少数股权

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

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用□不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

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

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“五、重要会计政策及会计估计（14. 长期股权投资）”。

8. 现金及现金等价物的确定标准

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

9. 外币业务和外币报表折算

√适用□不适用

(1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

(2) 外币财务报表的折算

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

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

10. 金融工具

√适用□不适用

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类

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

2. 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

(2) 持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

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

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

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

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，

将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

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

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

4. 金融负债终止确认条件

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

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

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

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

5. 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

6. 金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

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

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

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

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备:

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用□不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 100 万元以上的款项
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

√适用□不适用

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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用□不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	0.3	0.3
其中：1 年以内分项，可添加行		
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3 年以上		
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用√不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

□适用√不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

√适用□不适用

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

12. 存货

√适用□不适用

1. 存货的分类

存货分类为：原材料、备品备件、库存商品等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法确定其发出的实际成本。

3. 不同类别存货可变现净值的确定依据

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

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

4. 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

5. 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法。

13. 持有待售资产

√适用□不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

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

14. 长期股权投资

√适用□不适用

1. 共同控制、重大影响的判断标准

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

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

2. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

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

额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

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

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3. 后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

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

(2) 权益法核算的长期股权投资

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

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“五、5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“五、6. 合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

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

债，计入当期投资损失。

(3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

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

15. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

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

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

16. 固定资产

(1). 确认条件

√适用□不适用

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

(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2). 折旧方法

√适用□不适用

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

固定资产折旧采用年限平均法计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用□不适用

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

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

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

融资租入的固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧。

17. 在建工程

√适用□不适用

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

18. 借款费用

√适用□不适用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生;

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

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

3. 暂停资本化期间

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

4. 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

19. 生物资产

适用 不适用

20. 油气资产

适用 不适用

21. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

1. 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量;

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

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

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况:

每年度终了,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核,本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

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

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

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

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用□不适用

1. 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

2. 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出,同时满足下列条件的,确认为无形资产:

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

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

22. 长期资产减值

√适用□不适用

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

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

23. 长期待摊费用

√适用□不适用

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

24. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

√适用□不适用

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

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

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2)、离职后福利的会计处理方法

√适用□不适用

1. 设定提存计划

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

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

2. 设定受益计划

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

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

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

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

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

(3)、辞退福利的会计处理方法

√适用□不适用

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

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

√适用□不适用

根据职工薪酬的性质参照上述会计处理原则进行处理。

25. 预计负债

√适用□不适用

1. 预计负债的确认标准

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

(1) 该义务是本公司承担的现时义务；

(2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2. 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

26. 股份支付

适用 不适用

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

1. 以权益结算的股份支付及权益工具

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

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

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

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是

用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2. 以现金结算的股份支付及权益工具

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

27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

28. 收入

适用 不适用

1. 销售商品收入确认的一般原则：

(1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
(2) 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

(3) 收入的金额能够可靠地计量；

(4) 相关的经济利益很可能流入本公司；

(5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 提供劳务收入确认的一般原则：

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

3. 让渡资产使用权确认的一般原则：

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

4. 收入确认的具体方法

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

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

29. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

与资产相关的政府补助，冲减确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方

法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用□不适用

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

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用□不适用

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

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，确定该计税基础为其差额），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. 递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

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

31. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

√适用□不适用

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

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

2. 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2)、融资租赁的会计处理方法

√适用□不适用

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

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

32. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

33. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
(1)与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。		本期：其他收益增加 1,318,960,046.31 元，营业外收入减少 1,318,960,046.31 元。 上期：无影响。
(2)在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。		本期：列示持续经营净利润本年金额 2,370,930,791.64 元；列示终止经营净利润本年金额 0 元。 上期：列示持续经营净利润本年金额 732,713,002.87 元；列示终止经营净利润本年金额 0 元。
(3)在资产负债表中单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产；单独列示持有待售的处置组中的负债。		本期：觉巴、果多电站的资产、负债整体重分类至持有待售资产 4,363,944,781.50 元、持有待售负债 3,472,404,184.30 元。
(4)在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。		本期：营业外收入减少 13,721,958.74 元，营业外支出减少 1,832,430.45 元，重分类至资产处置收益； 上期：营业外收入减少 23,757,163.14 元，营业外支出减少 10,078,730.41 元，重分类至资产处置收益。

其他说明

(1) 财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号—政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

(2) 执行《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止

经营，要求采用未来适用法处理。

(3) 财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

34. 其他

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%、6%、5%、3%
消费税	-	-
营业税	-	-
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计缴	1%、5%、7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	0%-25%
教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
华能澜沧江水电股份有限公司	15
华能龙开口水电有限公司	25
华能澜沧江上游水电有限公司	15
华能果多水电有限公司	15
云南澜沧江国际能源有限公司	25
云南联合电力开发有限公司	25
瑞丽江一级水电开发有限公司	2
澜沧江国际能源香港有限公司	16.5
澜沧江国际能源开曼有限公司	-
桑河二级水电有限公司	20
华能澜沧江新能源有限公司	25
华能大理水电有限责任公司	15
华能澜沧江祥云风电有限公司	25
兰坪亚太环宇水电发展有限公司	25
勐海南果河水电有限公司	15
盐津关河水电有限公司	25

云南华能澜沧江水电物资有限公司	25
华能石林光伏发电有限公司	25
云南联合页岩气开发有限公司	25
华能澜沧江能源销售有限公司	20
瑞丽市联能经贸有限公司	20

2. 税收优惠

√适用□不适用

1. 公司根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税〔2011〕58号)规定,自2011年1月1日至2020年12月31日,每年经申请,主管税务机关审核确认后,可减按15%税率缴纳企业所得税。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十七条规定:“符合条件的居民企业从事国家重点扶持的公共基础设施项目的投资经营的所得,自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起,第一年至第三年免征企业所得税,第四年至第六年减半征收企业所得税。”公司下属糯扎渡水电厂享受项目所得2015年-2017年减半征收企业所得税;功果桥水电厂2015年-2017年减半征收企业所得税。

2. 公司子公司华能龙开口水电有限公司根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十七条规定:“符合条件的居民企业从事国家重点扶持的公共基础设施项目的投资经营的所得,自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起,第一年至第三年免征企业所得税,第四年至第六年减半征收企业所得税。”2013年8月26日,经云南省昆明市国家税务局直属税务分局批准,龙开口水电项目2016年至2018年减半征收企业所得税。

3. 公司子公司华能澜沧江上游水电有限公司及其子公司华能果多水电有限公司,根据西藏自治区人民政府关于印发《西藏自治区企业所得税政策实施办法》的通知(藏政发〔2014〕51号)文件规定,执行西部大开发战略中企业所得税15%的税率。

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

5. 公司子公司新能源公司下属子公司祥云风电公司已投产的野猫山风电场,根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十七条规定:“符合条件的居民企业从事国家重点扶持的公共基础设施项目的投资经营的所得,自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起,第一年至第三年免征企业所得税,第四年至第六年减半征收企业所得税。”2015年-2017年免征企业所得税。

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

7. 公司之子公司石林光伏根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十七条规定:“符合条件的居民企业从事国家重点扶持的公共基础设施项目的投资经营的所得,自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起,第一年至第三

年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。”2015年4月24日，经备案，石林光伏光伏发电二期90MWp项目自2015年1月1日起至2017年12月31日减征企业所得税，减征幅度为100%。

8. 公司之子公司华能澜沧江能源销售有限公司根据《财政部国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2015〕34号）文件规定，自2015年1月1日至2017年12月31日，对年应纳税所得额低于20万元（含20万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。华能澜沧江能源销售有限公司2017年度享受该优惠政策。

9. 公司之子公司云南澜沧江国际能源有限公司所属瑞丽市联能经贸有限公司根据《财政部国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2015〕34号）文件规定，自2015年1月1日至2017年12月31日，对年应纳税所得额低于20万元（含20万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

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

11. 公司及下属子公司根据财政部税务总局《关于大型水电企业增值税政策的通知财税〔2014〕10号文件规定，装机容量超过100万千瓦的水力发电站（含抽水蓄能电站）销售自产电力产品，2017年12月31日，对其增值税实际税负超过12%的部分实行即征即退政策。

12. 公司子公司新能源公司下属祥云风电公司已投产的野猫山风电场，现依据《财政部国家税务总局关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》（财税〔2008〕156号）规定，利用风力生产的电力增值税享受即征即退50%。

13. 公司之子公司华能澜沧江能源销售有限公司、公司子公司国际能源公司下属子公司云南联合电力开发有限公司的下属子公司瑞丽市联能经贸有限公司根据《财政部国家税务总局关于暂免征收部分小微企业增值税和营业税的通知》（财税〔2013〕52号）、《财政部国家税务总局关于进一步支持小微企业增值税和营业税政策的通知》（财税〔2014〕71号）、《国家税务总局关于小微企业免征增值税和营业税有关问题的公告》（国家税务总局公告2014年第57号）、《财政部国家税务总局关于继续执行小微企业增值税和营业税政策的通知》（财税〔2015〕96号）文件规定，增值税小规模纳税人和营业税纳税人，月销售额或营业额不超过3万元（含3万元）的，按照上述文件规定免征增值税或营业税。华能澜沧江能源销售有限公司及公司瑞丽市联能经贸有限公司2017年度享受该优惠政策。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	170,571.68	268,703.34

银行存款	1,722,609,628.73	963,213,284.42
其他货币资金	180,000.00	180,000
合计	1,722,960,200.41	963,661,987.76
其中：存放在境外的款项总额	42,051,960.21	6,580,295.49

其他说明

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

项目	期末余额	年初余额
法院冻结资金	20,500,000.00	
土地复垦保证金	4,133,100.66	4,121,409.17
境外工作人员保证金	180,000.00	180,000.00
合计	24,813,100.66	4,301,409.17

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	748,066,566.07	316,559,976.50
商业承兑票据	0	0
合计	748,066,566.07	316,559,976.50

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	463,685,678.46	
商业承兑票据		
合计	463,685,678.46	

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

5、应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,025,596,792.99	100	10,602,092.76	0.52	2,014,994,700.23	1,070,873,039.60	100	4,225,885.26	0.39	1,066,647,154.34
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	2,025,596,792.99	/	10,602,092.76	/	2,014,994,700.23	1,070,873,039.60	/	4,225,885.26	/	1,066,647,154.34

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

□适用√不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
应收电费	1,978,944,191.12	5,936,832.57	0.3
1 年以内小计	1,978,944,191.12	5,936,832.57	0.3
1 至 2 年	46,652,601.87	4,665,260.19	10
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	2,025,596,792.99	10,602,092.76	

确定该组合依据的说明：

无。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 6,376,207.50 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

适用 不适用

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例 (%)	坏账准备
云南电网有限责任公司	1,906,125,888.39	94.10	10,243,680.05
中色镍业(缅甸)有限公司	51,359,363.23	2.54	154,078.09
缅甸电力公司	43,743,918.57	2.16	131,231.76
南方电网云南国际有限责任公司	11,695,367.31	0.58	35,086.10
柬埔寨电力公司	9,870,395.31	0.49	29,611.19
合计	2,022,794,932.81	99.87	10,593,687.19

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

6、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	12,635,809.63	99.26	8,593,074.16	70.26
1 至 2 年	0.00	0.00	255,596.23	2.09

2 至 3 年	29,461.23	0.23	3,000,000.00	24.53
3 年以上	64,780.00	0.51	382,365.00	3.12
合计	12,730,050.86	100	12,231,035.39	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：
无。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

√适用□不适用

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例 (%)
中国出口信用保险公司云南分公司	8,784,842.03	69.01
奥林匹亚城开发有限公司	1,100,110.98	8.64
中国太平洋财产保险股份有限公司云南分公司	919,887.54	7.23
中国移动通信集团云南有限公司临沧分公司	245,718.13	1.93
中国葛洲坝集团机电建设有限公司	208,579.20	1.64
合计	11,259,137.88	88.45

其他说明

□适用√不适用

7、 应收利息

(1). 应收利息分类

□适用√不适用

(2). 重要逾期利息

□适用√不适用

其他说明：

□适用√不适用

8、 应收股利

(1). 应收股利

□适用√不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利：

□适用√不适用

其他说明：

□适用√不适用

9、 其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	5,818,468.00	2.88	5,818,468.00	100.00	0.00	5,818,468.00	19.48	5,818,468.00	100.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	195,252,008.63	96.79	3,905,190.37	2.00	191,346,818.26	24,050,707.16	80.52	4,371,119.57	18.17	19,679,587.59
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	665,427.62	0.33	665,427.62	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	201,735,904.25	—	10,389,085.99	—	191,346,818.26	29,869,175.16	—	10,189,587.57	—	19,679,587.59

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款
 适用 不适用

单位：元币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
四川宜宾伊力集团 横江发电有限公司	5,818,468.00	5,818,468.00	100.00	预计难以收回
合计	5,818,468.00	5,818,468.00	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：
 适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
备用金	1,275,607.38	3,826.81	0.30
保证金及押金	4,297,045.71	12,891.14	0.30
代垫款项	5,069,781.01	15,209.32	0.30
待退款	180,003,800.00	540,011.40	0.30
1 年以内小计	190,646,234.10	571,938.67	0.30
1 至 2 年	1,135,749.62	113,574.96	10.00
2 至 3 年	177,342.73	53,202.82	30.00

3 至 4 年	245,739.40	122,869.70	50.00
4 至 5 年	16,692.78	13,354.22	80.00
5 年以上	3,030,250.00	3,030,250.00	100.00
合计	195,252,008.63	3,905,190.37	

确定该组合依据的说明：

无。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 199,498.42 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
待退款	180,003,800.00	10,775,000.00
代垫款	6,886,015.92	4,771,371.86
前期费补偿	6,218,468.00	5,818,468.00
保证金及押金	5,747,646.74	4,905,355.57
备用金	1,272,967.38	1,648,549.18
出口退税	597,350.58	525,912.61
防灾防损费	16,692.78	16,692.78
零星款项	992,962.85	1,407,825.16
合计	201,735,904.25	29,869,175.16

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	---------------------	----------

云南城投龙江房地产开发有 限公司	待退款	180,003,800.00	0-1 年	89.23	540,011.40
四川宜宾伊力 集团横江发电 有限公司	前期补偿费 用	5,818,468.00	4-5 年	2.88	5,818,468.00
云龙县国土局	苗尾电站复 垦保证金	2,000,000.00	5 年以上	0.99	2,000,000.00
昆明电力交易 中心	交易保证金	2,000,000.00	0-1 年	0.99	6,000.00
云南澜沧江物 业服务有限公司 功果桥分公 司	代垫款	1,920,772.45	0-1 年	0.95	5,762.32
合计	/	191,743,040.45	/	95.04	8,370,241.72

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用√不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

□适用√不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额：

□适用√不适用

其他说明：

□适用√不适用

10、 存货

(1). 存货分类

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品						
周转材料						
消耗性生物资 产						
建造合同形成 的已完工未结 算资产						
备品备件	33,335,294.50		33,335,294.50	45,195,334.85		45,195,334.85
合计	33,335,294.50		33,335,294.50	45,195,334.85		45,195,334.85

备品备件主要包括发电用备品备件、工器具等。

(2). 存货跌价准备

□适用√不适用

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明:

□适用√不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况:

□适用√不适用

其他说明

□适用√不适用

11、持有待售资产

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
华能澜沧江上游水电有限公司觉巴水电厂	832,483,790.66	853,557,090.66		2018年2月
华能果多水电有限公司	3,531,460,990.84	3,573,597,190.84		2018年3月
合计	4,363,944,781.50	4,427,154,281.50		/

其他说明:

2018年1月30日,华能澜沧江上游水电有限公司收到果多、觉巴交易价款。2018年2月28日,上游公司与西藏开投签订了《觉巴水电厂现场资产移交协议》,并办理完成资产移交工作。本次移交工作完成后,上游公司不再持有觉巴电厂权益。(具体内容详见公司公告2018-013)。

2018年3月14日,上游公司办理完毕华能果多水电有限公司51%股权交割、工商变更登记手续,华能果多水电有限公司名称变更为西藏开投果多水电有限公司,本次股权转让完成后,上游公司持有西藏开投果多水电有限公司15%的股权(具体内容详见公司公告2018-014)。

12、一年内到期的非流动资产

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	20,000,000.00	0.00
合计	20,000,000.00	0.00

其他说明

无。

13、其他流动资产

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税	116,701,454.43	80,142,592.53
预缴境外商业税企业所得税	4,548,613.05	4,407,705.84
多交增值税	1,080,556.07	5,299,136.08
多缴城市维护建设税	54,248.29	266,016.64
多缴教育费附加	32,416.67	158,974.08

多缴地方教育费附加	21,611.11	105,982.72
合计	122,438,899.62	90,380,407.89

其他说明
无。

14、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
可供出售权益工具：	1,116,574,100.00	0.00	1,116,574,100.00	1,106,574,100.00	0.00	1,106,574,100.00
按公允价值计量的	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按成本计量的	1,116,574,100.00	0.00	1,116,574,100.00	1,106,574,100.00	0.00	1,106,574,100.00
合计	1,116,574,100.00	0.00	1,116,574,100.00	1,106,574,100.00	0.00	1,106,574,100.00

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

□适用√不适用

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
中华能源财务有限责任公司	170,583,500.00			170,583,500.00					3.33	19,333,337.00
华能碳资产经营有限公司	15,000,000.00	10,000,000.00		25,000,000.00					10	

司										
国投南朝水有公 云大山电限公 司	640,990,600.00			640,990,600.00					10	45,385,791.36
华能天成融资租 有有限公 司	276,000,000.00			276,000,000.00					10	13,000,000.00
昆明电力交易 中心有限任 责公 司	4,000,000.00			4,000,000.00					8	
合计	1,106,574,100.0 0	10,000,000.00		1,116,574,100.00					/	77,719,128.36

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

15、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况:

适用 不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资:

适用 不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况:

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额	折
----	------	------	---

	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	现率区间
融资租赁款	138,001,069.31		138,001,069.31	158,001,069.31		158,001,069.31	
其中：未实现 融资收益							
分期收款销售商 品							
分期收款提供劳 务							
项目施工保证金	25,533,039.92		25,533,039.92	27,107,021.20		27,107,021.20	
资产证券化	208,213,424.72		208,213,424.72	202,202,834.51		202,202,834.51	
合计	371,747,533.95		371,747,533.95	387,310,925.02		387,310,925.02	/

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √ 不适用

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √ 不适用

其他说明

□适用 √ 不适用

17、长期股权投资

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收益 调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
云南金沙江 中游水电开 发有限公司	2,557,226,098.17	0.00	0.00	-96,796,733.23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,460,429,364.94	0.00
西藏开投昌 达实业有限 公司	0.00	47,398,100.00	0.00	-215,946.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	47,182,153.94	0.00
小计	2,557,226,098.17	47,398,100.00	0.00	-97,012,679.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,507,611,518.88	0.00
合计	2,557,226,098.17	47,398,100.00	0.00	-97,012,679.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,507,611,518.88	0.00

其他说明
无。

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	75,629,387.87			75,629,387.87
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	75,629,387.87			75,629,387.87
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	43,602,280.76			43,602,280.76
2.本期增加金额	3,071,594.31			3,071,594.31
(1) 计提或摊销	3,071,594.31			3,071,594.31
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	46,673,875.07			46,673,875.07
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	28,955,512.80			28,955,512.80
2.期初账面价值	32,027,107.11			32,027,107.11

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

□适用√不适用

其他说明

□适用√不适用

19、固定资产**(1). 固定资产情况**

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	其他	合计
一、账面原值：							
1. 期初余额	107,016,842,562.48	20,863,356,190.88	333,527,251.52	300,575,315.74	126,838,159.42	295,773,123.15	128,936,912,603.19
2. 本期增加金额	7,632,477,510.48	1,151,755,481.01	1,056,278.63	14,118,615.80	1,522,690.17	9,898,158.67	8,810,828,734.76
（1）购置	12,047,504.67	4,264,469.16	1,056,278.63	1,809,512.56	228,886.00	425,973.61	19,832,624.63
（2）在建工程转入	7,620,430,005.81	1,147,491,011.85		12,309,103.24	1,293,804.17	9,472,185.06	8,790,996,110.13
（3）企业合并增加							
3. 本期减少金额	3,853,236,047.14	702,433,642.51	56,899,747.91	9,892,941.82	14,880,583.96	26,681,540.00	4,664,024,503.34
（1）处置或报废	11,978,837.82	42,324,768.85	46,162,064.25	3,568,021.95	9,694,189.08	1,741,855.77	115,469,737.72
转入持有待售	3,841,257,209.32	660,108,873.66	10,359,858.47	6,324,919.87	5,186,394.88	24,939,684.23	4,548,176,940.43
其他			377,825.19				377,825.19
4. 期末余额	110,796,084,025.82	21,312,678,029.38	277,683,782.24	304,800,989.72	113,480,265.63	278,989,741.82	133,083,716,834.61
二、累计折旧							
1. 期初余额	15,933,624,619.88	8,920,593,923.59	257,501,678.04	172,908,869.62	110,163,479.29	191,849,941.55	25,586,642,511.97
2. 本期增加金额	2,955,022,097.38	1,503,449,010.21	22,575,510.83	58,315,780.75	3,678,447.06	19,484,144.28	4,562,524,990.51
（1）计提	2,955,022,097.38	1,503,436,221.41	22,575,510.83	58,264,561.85	3,678,447.06	19,452,908.67	4,562,429,747.20
其他		12,788.80		51,218.90		31,235.61	95,243.31
3. 本期减少金额	167,902,421.06	120,701,871.49	50,175,771.91	10,250,659.33	10,651,465.74	1,717,358.07	361,399,547.60
（1）处置或报废	1,275,051.21	39,852,408.73	43,004,209.34	3,837,320.05	9,990,198.18	970,384.71	98,929,572.22
转入持有待售	166,615,617.10	80,849,462.76	7,122,550.66	6,413,339.28	661,267.56	746,973.36	262,409,210.72

其他	11,752.75		49,011.91				60,764.66
4. 期末余额	18,720,744,296.20	10,303,341,062.31	229,901,416.96	220,973,991.04	103,190,460.61	209,616,727.76	29,787,767,954.88
三、减值准备							
1. 期初余额	16,182,994.56	74,165,952.70					90,348,947.26
2. 本期增加金额							
(1) 计提							
3. 本期减少金额							
(1) 处置或报废							
4. 期末余额	16,182,994.56	74,165,952.70					90,348,947.26
四、账面价值							
1. 期末账面价值	92,059,156,735.06	10,935,171,014.37	47,782,365.28	83,826,998.68	10,289,805.02	69,373,014.06	103,205,599,932.47
2. 期初账面价值	91,067,034,948.04	11,868,596,314.59	76,025,573.48	127,666,446.12	16,674,680.13	103,923,181.60	103,259,921,143.96

说明：增减变动中的其他项主要为外币报表折算差。

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
景洪水电站发电设备（工银租赁）	1,892,224,640.00	1,330,516,314.59		561,708,325.41
糯扎渡水电站发电设备（工银租赁）	1,976,042,800.00	1,186,996,959.32		789,045,840.68
苗尾水电站发电设备（华能天成租赁）	750,000,000.00	213,267,123.29		536,732,876.71
小湾水电站发	1,428,859,760.00	1,034,873,211.80		393,986,548.20

电设备（建信租赁）				
小湾水电站发电设备（昆仑租赁）	1,800,000,000.00	952,327,397.26		847,672,602.74
糯扎渡（兴业租赁）	1,000,000,000.00	407,267,123.29		592,732,876.71
龙开口水电站发电设备（工银租赁）	1,870,000,000.00	1,038,644,109.59		831,355,890.41

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用√不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
野猫山风电场房屋	6,858,565.47	正在办理
白鹤厂风电场房屋	8,627,628.35	正在办理
华能澜沧江上游水电有限公司成都分公司办公楼	7,045,901.18	上游公司与成都航利（集团）实业有限公司已签署购房合同，尚待办理产权证书。
盐津关水电有限公司办公及生活楼	1,811,741.62	正在办理
苗尾·功果桥水电厂房屋	128,715,889.17	正在办理
桑河二级水电站房屋	11,187,744.39	正在办理

其他说明：

□适用√不适用

20、在建工程

(1). 在建工程情况

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
黄登电站工程	16,469,262,096.31	0.00	16,469,262,096.31	13,982,080,127.66	0.00	13,982,080,127.66
苗尾电站	3,633,666,129.78	0.00	3,633,666,129.78	11,142,405,866.71	0.00	11,142,405,866.71
乌弄龙水电站	6,673,666,806.19	0.00	6,673,666,806.19	5,431,444,712.26	0.00	5,431,444,712.26
大华桥电站工程	6,330,365,361.41	0.00	6,330,365,361.41	5,022,075,062.65	0.00	5,022,075,062.65
托巴水电站	4,158,765,426.14	0.00	4,158,765,426.14	3,841,915,231.10	0.00	3,841,915,231.10

里底水电站	3,868,168,830.76	0.00	3,868,168,830.76	3,322,974,123.42	0.00	3,322,974,123.42
澜沧江上游公司项目前期费	1,265,954,852.35	0.00	1,265,954,852.35	1,212,199,142.72	0.00	1,212,199,142.72
第三基地办公楼	731,749,450.72	0.00	731,749,450.72	731,749,450.72	0.00	731,749,450.72
古水水电站前期等项目	462,000,082.05	1,300,000.00	460,700,082.05	671,101,610.95	0.00	671,101,610.95
澜沧江上游沿江公路	427,531,105.18	0.00	427,531,105.18	416,025,780.26	0.00	416,025,780.26
橄榄坝航电枢纽工程	463,108,353.67	0.00	463,108,353.67	402,897,762.33	0.00	402,897,762.33
东南亚前期项目—国际能源	121,923,346.43	0.00	121,923,346.43	121,782,523.54	0.00	121,782,523.54
瑞丽江综合楼	83,568,316.03	0.00	83,568,316.03	57,852,096.37	0.00	57,852,096.37
瑞丽江一级水电站边坡	21,463,051.01	0.00	21,463,051.01	0.00	0.00	0.00
如美水电站	85,813,994.74	0.00	85,813,994.74	57,581,430.06	0.00	57,581,430.06
新能源公司风光电前期项目	43,940,775.95	3,825,350.83	40,115,425.12	43,066,881.53	0.00	43,066,881.53
集控及各电厂技改项目	28,906,870.55	0.00	28,906,870.55	42,671,330.80	0.00	42,671,330.80
新能源公司妥洛电站	5,111,878.15	0.00	5,111,878.15	5,037,854.85	0.00	5,037,854.85
集控中心基建项目	5,633,382.43	0.00	5,633,382.43	3,736,972.18	0.00	3,736,972.18
页岩气前期费	21,883,964.14	21,883,964.14	0.00	3,311,487.65	0.00	3,311,487.65

龙开口 水电站 技改工程	590,698.25	0.00	590,698.25	525,362.47	0.00	525,362.47
合计	44,903,074,772.24	27,009,314.97	44,876,065,457.27	46,512,434,810.23	0.00	46,512,434,810.23

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
黄登电站工程	23,788,470,000.00	13,982,080,127.66	2,487,181,968.65	0.00	0.00	16,469,262,096.31	69.44	69.44%	2,460,338,900.72	536,037,686.56	4.01	自有资金及贷款
苗尾电站	17,793,733,000.00	11,142,405,866.71	1,235,834,305.18	8,744,574,042.11	0.00	3,633,666,129.78	71.50	71.50%	1,894,742,335.45	380,530,678.52	3.88	自有资金及贷款
乌弄龙水电站	12,132,314,000.00	5,431,444,712.26	1,242,222,093.93	0.00	0.00	6,673,666,806.19	55.14	55.14%	1,124,109,667.51	193,157,537.71	3.77	自有资金及贷款
大华桥电站工程	10,546,510,000.00	5,022,075,062.65	1,308,290,298.76	0.00	0.00	6,330,365,361.41	58.86	58.86%	731,750,475.59	184,304,521.99	3.77	自有资金及贷款
托巴水电站	16,466,983,500.00	3,841,915,231.10	316,850,195.04	0.00	0.00	4,158,765,426.14	18.79	18.79%	367,869,216.23	77,420,584.40	3.99	自有资金及贷款
里底水电站	5,456,488,200.00	3,322,974,123.42	545,194,707.34	0.00	0.00	3,868,168,830.76	71.14	71.14%	597,724,542.00	136,657,017.12	4.05	自有资金及贷款
澜沧江上游公司项目前期费	5,370,000,000.00	1,212,199,142.72	54,465,936.51	0.00	710,226.88	1,265,954,852.35	23.58	23.58%	152,509,105.78	26,959,580.23	2.75	自有资金及贷款
第三基地办公楼	775,870,000.00	731,749,450.72	0.00	0.00	0.00	731,749,450.72	94.31	94.31%	81,749,450.72	0.00	0.00	自有资金及贷款

古水水电站前期等项目	1,028,000,000.00	671,101,610.95	8,884,233.55	0.00	219,285,762.45	460,700,082.05	90.00	90.00%	55,931,197.20	0.00	0.00	自有资金及贷款
橄榄坝航电枢纽	6,359,125,700.00	402,897,762.33	60,210,591.34	0.00	0.00	463,108,353.67	7.28	7.28%	44,634,675.53	10,381,641.30	4.28	自有资金及贷款
澜沧江上游沿江公路	589,392,245.00	416,025,780.26	11,505,324.92	0.00	0.00	427,531,105.18	72.74	72.74%	72,898,159.08	160,515.08	4.75	自有资金及贷款
东南亚前期项目—国际能源	186,000,000.00	121,782,523.54	140,822.89	0.00	0.00	121,923,346.43	65.55	65.55%	0.00	0.00	0.00	自有资金
合计	100,492,886,645.00	46,298,651,394.32	7,270,780,478.11	8,744,574,042.11	219,995,989.33	44,604,861,840.99	/	/	7,584,257,725.81	1,545,609,762.91	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况:

√适用□不适用

单位:元币种:人民币

项目	本期计提金额	计提原因
小黑江安康电站	1,300,000.00	该项目已停止开发
白竹、西畴、螺峰山风电场前期费	3,825,350.83	该项目已停止开发
页岩气在建工程减值准备	21,883,964.14	该项目已停止开发
合计	27,009,314.97	/

其他说明

□适用√不适用

21、工程物资

√适用□不适用

单位:元币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
专用材料	17,251,915.77	16,180,230.67
合计	17,251,915.77	16,180,230.67

其他说明:

无。

22、固定资产清理

□适用√不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用√不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用√不适用

其他说明

□适用√不适用

24、油气资产

□适用√不适用

25、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用□不适用

单位:元币种:人民币

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

1.期初 余额	131,969,382.28			5,454,253,606.83	42,631,137.23	5,628,854,126.34
2.本期 增加金额				1,056,832,529.65	9,882,886.17	1,066,715,415.82
(1) 购置					381,965.77	381,965.77
(2) 内部研发						
(3) 企业合并 增加						
建 设增加				1,056,832,529.65	9,500,920.40	1,066,333,450.05
3.本期 减少金额	46,882,612.00			350,841,747.80	1,169,230.78	398,893,590.58
(1) 处置	46,882,612.00			10,878,400.16		57,761,012.16
转 入持有待 售资产					1,169,230.78	1,169,230.78
其 他				339,963,347.64		339,963,347.64
4.期末 余额	85,086,770.28			6,160,244,388.68	51,344,792.62	6,296,675,951.58
二、累计摊 销						
1.期初 余额	22,484,679.74			433,883,929.77	19,861,756.76	476,230,366.27
2.本期 增加金额	1,640,025.27			61,799,316.11	6,764,075.27	70,203,416.65
(1))计提	1,640,025.27			59,468,113.36	6,764,075.27	67,872,213.90
其 他				2,331,202.75		2,331,202.75
3.本期 减少金额	3,125,507.52			2,424,976.71	959,274.26	6,509,758.49
(1) 处置	3,125,507.52			2,424,976.71	-	5,550,484.23
转 入持有待 售资产					959,274.26	959,274.26
4.期末 余额	20,999,197.49			493,258,269.17	25,666,557.77	539,924,024.43
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	64,087,572.79			5,666,986,119.51	25,678,234.85	5,756,751,927.15
2. 期初账面价值	109,484,702.54			5,020,369,677.06	22,769,380.47	5,152,623,760.07

说明：1. 增减变动中的其他项主要为外币报表折算差。

2. 特许经营权系公司境外子公司的 BOT 水电站项目，包括桑河二级水电站、瑞丽江一级水电站。

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

26、开发支出

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

28、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
车位使用权摊销	93,066.43		2,198.42		90,868.01
土地租用费	58,795,838.52		1,230,313.20		57,565,525.32
合计	58,888,904.95		1,232,511.62		57,656,393.33

其他说明：

无。

29、递延所得税资产/递延所得税负债**(1). 未经抵销的递延所得税资产**

□适用√不适用

(2). 未经抵销的递延所得税负债

□适用√不适用

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

□适用√不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

□适用√不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用√不适用

其他说明：

□适用√不适用

30、其他非流动资产

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税	812,408,177.37	445,880,851.17
预交企业所得税		1,839,107.66
上市中介费用		23,009,433.97
合计	812,408,177.37	470,729,392.80

其他说明：

无。

31、短期借款**(1). 短期借款分类**

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	10,029,500,000.00	4,715,840,000.00
合计	10,029,500,000.00	4,715,840,000.00

短期借款分类的说明：

无。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用√不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用√不适用

其他说明

适用 不适用

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据

适用 不适用

单位：元币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	25,000,000.00	
银行承兑汇票	58,639,067.46	106,949,074.08
合计	83,639,067.46	106,949,074.08

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

35、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	64,641,572.67	122,423,091.04
1 至 2 年	19,055,057.14	4,809,377.01
2 至 3 年	3,245,649.19	1,170,644.00
3 年以上	2,826,500.67	1,953,948.27
合计	89,768,779.67	130,357,060.32

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中国水电建设集团夹江水工机械有限公司	6,405,869.41	未到结算期
中国水利水电第十四工程局有限公司昆明水工厂	3,602,280.44	未到结算期
中国水利水电第一工程局有限公司	3,276,410.31	未到结算期
江苏武进液压启闭机有限公司	2,188,271.88	未到结算期
中船重工中南装备有限责任公司	1,018,944.00	设备存在缺陷
合计	16,491,776.04	/

其他说明

适用 不适用

36、预收款项

(1). 预收账款项列示

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	1,367,447.56	6,430,770.26
1年以上	189,195.47	103,177.88
合计	1,556,643.03	6,533,948.14

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用√不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：

□适用√不适用

其他说明

□适用√不适用

37、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	18,984,872.16	687,288,682.8	679,920,929.59	26,352,625.37
二、离职后福利-设定提存计划		94,347,852.62	94,347,852.62	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	18,984,872.16	781,636,535.42	774,268,782.21	26,352,625.37

(2). 短期薪酬列示：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	260,000.00	515,879,551.42	515,879,551.42	260,000.00
二、职工福利费		43,564,392.63	43,564,392.63	
三、社会保险费		59,683,051.56	59,683,051.56	
其中：医疗保险费		57,289,023.64	57,289,023.64	
工伤保险费		1,950,017.25	1,950,017.25	
生育保险费		444,010.67	444,010.67	
四、住房公积金		44,947,107.7	44,947,107.70	
五、工会经费和职工教育经费	18,724,872.16	23,214,579.49	15,846,826.28	26,092,625.37
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	18,984,872.16	687,288,682.80	679,920,929.59	26,352,625.37

(3). 设定提存计划列示

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		69,490,516.12	69,490,516.12	
2、失业保险费		3,022,684.11	3,022,684.11	
3、企业年金缴费		21,834,652.39	21,834,652.39	
合计		94,347,852.62	94,347,852.62	

其他说明：

□适用√不适用

38、 应交税费

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	233,840,491.09	78,247,218.36
消费税		
营业税		
企业所得税	188,657,969.89	151,189,970.80
水资源费	50,985,942.40	89,746,167.96
库区维护基金	50,646,612.48	41,394,426.65
个人所得税	40,287,386.18	26,625,177.82
城市维护建设税	16,058,973.82	4,241,524.18
土地使用税	1,897,001.80	2,334,580.43
预扣税	13,040,225.97	7,047,071.32
抵扣税	1,913,285.83	3,170,374.77
房产税	1,990,659.51	5,590,744.15
教育费附加	15,745,916.59	3,954,266.04
利息税	1,459,671.91	1,768,051.04
其他税费	5,853,505.67	3,857,785.50
合计	622,377,643.14	419,167,359.02

其他说明：

注 1：根据《财政部关于印发〈增值税会计处理规定〉的通知》（财政部财会〔2016〕22 号）文件，将增值税待抵扣进项税额重分类入其他流动资产。

注 2：相关税收优惠政策详见本附注“六、税项. 2. 税收优惠”相关内容。

注 3：预扣税、抵扣税、利息税系境外子公司按当地法规适用的税费。

39、 应付利息

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	190,679,427.19	197,253,217.41
企业债券利息	148,316,164.25	170,418,630.14

短期借款应付利息	11,778,868.04	4,701,842.33
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	350,774,459.48	372,373,689.88

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

40、应付股利

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	50,743,891.37	756,758.56
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	50,743,891.37	756,758.56

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：
无。

41、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
暂估工程款	7,997,564,644.38	8,884,336,887.83
保证金	791,572,509.82	1,293,691,890.14
工程款	142,669,254.79	1,463,766,568.19
管理考核措施费	44,718,824.80	59,577,346.67
工程投资结余奖	32,777,100.00	32,777,100.00
专项科研经费	20,911,010.90	14,362,555.89
上市发行费用	10,204,622.66	
代扣代付款	7,394,162.70	37,079,884.01
电力交易费	4,380,042.74	
其他	20,539,848.49	69,874,945.18
合计	9,072,732,021.28	11,855,467,177.91

(2). 账龄超过1年的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中国水利水电第八工程局有限公司六分局	385,312,849.75	未达到退付条件
中国水利水电第七工程局	305,675,583.56	未达到退付条件
中国水利水电十四工程局	300,310,973.59	未达到退付条件
中国水利水电第六工程局	299,492,976.13	未达到退付条件
中国安能建设总公司(C2标)	298,811,840.20	未达到退付条件
大理市第五建筑工程公司	298,191,167.90	未达到退付条件
中国水利水电第八工程局	298,137,490.69	未达到退付条件
中铁十二局	298,137,222.86	未达到退付条件

中国水利水电第三工程局	293,561,676.90	未达到退付条件
中国葛洲坝集团股份有限公司	267,913,511.37	未达到退付条件
中铁十五局	264,853,309.03	未达到退付条件
中国水利水电第四工程局	242,177,494.23	未达到退付条件
中国水利水电第一工程局	211,982,242.60	未达到退付条件
葛洲坝集团机电建设有限公司西南机电安装处	199,015,751.80	未达到退付条件
中国水电顾问集团华东勘测设计研究院	178,245,542.13	未达到退付条件
云南澜沧江实业有限公司龙开口分公司	134,467,271.00	未达到退付条件
云南浩立建筑安装工程有限公司	132,060,619.26	未达到退付条件
云南晨安送变电工程有限责任公司	125,972,186.82	未达到退付条件
云南澜沧江物业服务有限公司龙开口分公司	103,758,990.94	未达到退付条件
云南云桥建设股份有限公司	103,543,636.51	未达到退付条件
合计	4,741,622,337.27	/

其他说明

适用 不适用

42、持有待售负债

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
华能澜沧江上游水电有限公司觉巴水电厂整体负债	513,833,824.69	0.00
华能果多水电有限公司整体负债	2,958,570,359.61	0.00
合计	3,472,404,184.30	0.00

其他说明：

以上持有待售负债是华能澜沧江上游水电有限公司觉巴水电厂负债总额和华能果多水电有限公司账面负债总额。

43、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	4,872,729,850.00	5,271,439,250.00
1年内到期的应付债券	0.00	0.00
1年内到期的长期应付款	1,357,830,813.29	2,269,464,104.53
合计	6,230,560,663.29	7,540,903,354.53

其他说明：

无。

44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	9,500,000,000.00	16,500,000,000.00
合计	9,500,000,000.00	16,500,000,000.00

短期应付债券的增减变动:

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
2016 年度第一期非公开定向债务融资工具	100	2016/3/16	365	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		31,000,000.00		1,000,000,000.00	
2016 年度第二期超短期融资券	100	2016/5/16	270	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		20,638,356.16		1,000,000,000.00	
2016 年度第一期短期融资券	100	2016/6/6	365	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00		58,000,000.00		2,000,000,000.00	
2016 年度第三期超短期融资券	100	2016/7/5	270	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		20,416,438.36		1,000,000,000.00	
2016 年度第二期非公开定向债务融资工具	100	2016/7/6	365	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		33,400,000.00		1,000,000,000.00	
2016 年度第四期超短期融资券	100	2016/8/17	270	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00		57,476,712.33		3,000,000,000.00	
2016 年度第五期超短期融资券	100	2016/9/14	210	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		14,728,767.12		1,000,000,000.00	
2016 年度第六期超短期融资券	100	2016/9/28	210	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00		31,643,835.62		2,000,000,000.00	

2016 年度第二期短期融资券	100	2016/11/16	365	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00		59,800,000.00		2,000,000,000.00	
2016 年度第三期短期融资券	100	2016/11/23	365	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		30,900,000.00		1,000,000,000.00	
2016 年度第七期超短期融资券	100	2016/12/12	150	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00		22,191,780.82		1,500,000,000.00	
2017 年度第一期超短期融资券	100	2017/3/13	150	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	24,041,095.89		1,500,000,000.00	
2017 年度第一期短期融资券	100	2017/4/24	365	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	30,723,287.67			1,000,000,000.00
2017 年度第二期超短期融资券	100	2017/4/24	180	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	21,156,164.38		1,000,000,000.00	
2017 年度第三期超短期融资券	100	2017/4/26	270	500,000,000.00		500,000,000.00	14,897,260.27			500,000,000.00
2017 年度第四期超短期融资券	100	2017/5/9	270	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	56,490,410.96			2,000,000,000.00
2017 年度第五期超短期融资券	100	2017/5/10	180	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	42,805,479.45		2,000,000,000.00	
2017 年度第六期超短期融资券	100	2017/7/24	270	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	18,702,465.75			1,000,000,000.00

2017 年度第七期超短期融资券	100	2017/10/26	180	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	7,801,369.86			1,000,000,000.00
2017 年度第八期超短期融资券	100	2017/11/2	267	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	15,715,068.49			2,000,000,000.00
2017 年度第九期超短期融资券	100	2017/12/14	180	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	2,145,205.48			1,000,000,000.00
2017 年度第十期超短期融资券	100	2017/12/18	150	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	1,841,095.89			1,000,000,000.00
合计	/	/	/	30,500,000,000.00	16,500,000,000.00	14,000,000,000.00	616,514,794.50		21,000,000,000.00	9,500,000,000.00

其他说明：

适用 不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	45,702,439,490.00	54,321,684,090.00
抵押借款		8,000,000.00
保证借款	3,149,484,400.00	1,926,140,000.00
信用借款	31,618,242,000.00	19,624,598,750.00
质押-保证借款	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
合计	85,470,165,890.00	80,880,422,840.00

长期借款分类的说明：

说明：质押-保证借款为本公司与平安资产管理有限责任公司签订的《关于平安-华能澜沧江债权投资计划》，借款金额 50 亿。除以本公司下属小湾电厂、景洪电厂电费收费权作为质押财产外，公司控股股东中国华能集团公司还作为保证人出具了《平安-华能澜沧江债权投资计划担保函》，保证范围为本金不超过 50 亿元人民币的债权投资及该担保的本金所产生的债权收益、补偿金、违约金、损害赔偿金、实现债权的合理费用等全部金额，保证期间自《投资计划》协议项下偿债主体债务履行期限届满之日起 6 个月止。

其他说明，包括利率区间：

√适用□不适用

质押借款期末利率区间为 2.35%-4.9%，保证借款期末利率区间为 3.8%-5.7%，质押-保证借款期末利率 6.12%，信用借款期末利率区间为 2.75%-6.55%。

46、应付债券

(1). 应付债券

□适用√不适用

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

□适用√不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：

□适用√不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明：

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用√不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用√不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用√不适用

其他说明：

适用 不适用

47、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款:

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期初余额	期末余额
应付融资租赁款	3,777,134,846.54	1,845,443,715.90
应付资产证券化款	354,779,417.13	
其他	87,768,426.48	76,996,641.33

其他说明:

适用 不适用

说明: 其他款项为公司下属子公司瑞丽江一级水电开发有限公司应付少数股东借款。

48、长期应付职工薪酬

适用 不适用

49、专项应付款

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
云南省科技厅拨入科研经费	2,600,000.00	0.00	0.00	2,600,000.00	2013 年云南省科技厅拨付国家能源水源高效利用与大坝安全技术研究经费
合计	2,600,000.00	0.00	0.00	2,600,000.00	/

其他说明:

无。

50、预计负债

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
其他	0.00	45,115,350.12	为桑河二级水电公司预计负债, 形成原因为预计 1#、2#机组商业运行 30 年以后设备更新现值。即设备更新预计费用。

合计	0.00	45,115,350.12	/
----	------	---------------	---

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：
无。

51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	6,825,000.00	0.00	1,706,250.00	5,118,750.00	大坝及集控设备 科研经费
政府补助	2,234,161.47	0.00	121,863.36	2,112,298.11	太阳能光伏组件 补助
政府补助	587,577.51	0.00	32,049.72	555,527.79	300KWp 跟踪系 统补助
合计	9,646,738.98	0.00	1,860,163.08	7,786,575.90	/

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补 助金额	本期计入营业 外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与 收益相关
水能高效利 用与大坝安 全技术研发 (实验)中 心科研经费	6,825,000.00		1,706,250.00		5,118,750.00	与资产相关
太阳能光伏 组件	2,234,161.47		121,863.36		2,112,298.11	与资产相关
300KWp 跟踪 系统补助	587,577.51		32,049.72		555,527.79	与资产相关
合计	9,646,738.98		1,860,163.08		7,786,575.90	/

其他说明：

适用 不适用

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

适用 不适用

单位：元币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)	期末余额
--	------	-------------	------

		发行 新股	送 股	公 积 金 转 股	其 他	小 计	
股 份 总 数	16,200,000,000.00	1,800,000,000.00				1,800,000,000.00	18,000,000,000.00

其他说明：

2017 年 12 月公司经中国证监会批准，首次公开发行 A 股 180,000.00 万元，经中天运会计师事务所（特殊普通合伙）于 2017 年 12 月 11 日出具中天运（2017）验字第 90103 号验资报告予以审验。

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、资本公积

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	16,910,280,856.66	1,978,267,200.00		18,888,548,056.66
其他资本公积	3,850,000.00			3,850,000.00
合计	16,914,130,856.66	1,978,267,200.00	0.00	18,892,398,056.66

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2017 年 12 月公司经中国证监会批准，首次公开发行 A 股 180,000.00 万元，股本溢价扣除发行费用后 197,826.72 万元计入资本公积。

56、库存股

适用 不适用

57、其他综合收益

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	69,983,058.92	-89,784,730.50			-43,854,465.18	-45,930,265.32	26,128,593.74
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
可供出售金融资产公允价值变动损益							
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	69,983,058.92	-89,784,730.50			-43,854,465.18	-45,930,265.32	26,128,593.74
其他综合收益合计	69,983,058.92	-89,784,730.50			-43,854,465.18	-45,930,265.32	26,128,593.74

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：
无。

58、专项储备

□适用√不适用

59、盈余公积

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	309,694,971.85	233,610,858.47	0.00	543,305,830.32
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	309,694,971.85	233,610,858.47	0.00	543,305,830.32

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2017 年度母公司实现税后利润 2,336,108,584.65 元。按当年母公司实现税后利润的 10%提取法定盈余公积金 233,610,858.47 元。

60、未分配利润

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	161,535,132.53	1,812,800,056.08
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	161,535,132.53	1,812,800,056.08
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,188,922,701.47	508,167,899.13
减：提取法定盈余公积	233,610,858.47	78,255,936.65
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	159,000,000.00	2,081,176,886.03
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,957,846,975.53	161,535,132.53

调整期初未分配利润明细：

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

61、营业收入和营业成本

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	12,829,081,066.39	6,737,288,035.33	11,526,563,507.55	6,424,655,294.05
其他业务	18,495,803.84	3,084,929.31	25,464,306.29	3,339,260.12
合计	12,847,576,870.23	6,740,372,964.64	11,552,027,813.84	6,427,994,554.17

62、税金及附加

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		2,124,679.71
城市维护建设税	100,182,759.22	87,121,032.19
教育费附加	57,078,483.29	50,236,780.55
资源税		
房产税	27,071,324.96	19,351,514.14
土地使用税	6,334,940.48	5,551,915.88
车船使用税	430,628.55	241,250.63
印花税	8,599,942.72	4,310,262.32
商业税	59,075,171.25	60,764,852.49
地方教育费附加	38,052,350.39	33,491,188.03
利息税	7,192,027.40	8,933,405.84
抵扣税	5,525,065.00	4,099,257.63
工资税	116,485.00	139,660.25
其他	378,734.23	
合计	310,037,912.49	276,365,799.66

其他说明：

无。

63、销售费用

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,006,024.02	6,514,120.68
电力交易服务费	4,409,172.75	
差旅费	733,121.16	501,645.90
劳务费	441,000.91	57,765.37
办公费	377,167.59	296,838.40
折旧费	353,999.20	74,695.87
业务招待费	226,827.50	264,507.19
其他	3,072,531.93	1,566,296.09
合计	17,619,845.06	9,275,869.50

其他说明：

无。

64、管理费用

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

职工薪酬	111,453,614.08	84,795,508.77
折旧摊销费	17,830,529.08	18,772,389.12
中介机构服务费及咨询费	20,924,435.52	14,592,111.93
保险费	9,205,613.40	12,004,829.07
研究与开发费	7,556,651.27	6,102,123.09
差旅费	7,406,631.64	9,297,693.79
办公费及信息化运维费	12,342,215.67	17,714,155.29
业务招待费	965,438.71	1,441,598.90
其他	13,563,024.80	17,306,704.98
合计	201,248,154.17	182,027,114.94

其他说明：

无。

65、财务费用

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	3,505,399,248.60	3,532,527,209.30
利息收入	-13,660,185.81	-9,510,583.83
汇兑损失	71,467,778.25	-77,499,879.65
手续费支出	588,767.47	421,430.24
合计	3,563,795,608.51	3,445,938,176.06

其他说明：

公司通过使用利率较低的营运期借款置换项目贷款等有力措施，利息支出同比减少。受美元汇率变化影响，致使汇兑损失同比增加。

66、资产减值损失

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	6,776,133.46	-9,598,679.85
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	0.00	26,856,800.00
八、工程物资减值损失	725,184.00	0.00
九、在建工程减值损失	27,009,314.97	0.00
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	34,510,632.43	17,258,120.15

其他说明：
无。

67、公允价值变动收益

适用 不适用

68、投资收益

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-97,012,679.29	-117,896,385.01
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	77,719,128.36	57,316,070.77
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	-19,293,550.93	-60,580,314.24

其他说明：
无。

69、营业外收入

营业外收入情况
适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得	2,942,329.71		2,942,329.71
接受捐赠			
政府补助	2,326,963.08	400,839,948.79	2,326,963.08
其他	23,792,236.55	3,943,148.89	23,792,236.55
合计	29,061,529.34	404,783,097.68	29,061,529.34

说明：本期其他项主要系收到盐津云宏化工有限责任公司赔偿款 2,222 万元。

计入当期损益的政府补助
适用 不适用

单位：元币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
增值税退税		398,255,485.71	与收益相关
水能高效利用与大坝安全技术研发（实验）中心科研经费	1,706,250.00	1,706,250.00	与资产相关
二类水电站电价补贴		541,800.00	与收益相关
其他政府补助	620,713.08	336,413.08	与资产相关或与收益相关
合计	2,326,963.08	400,839,948.79	/

其他说明：

√适用□不适用

公司根据财政部 2017 年 5 月 10 日发布的《关于印发〈企业会计准则第 16 号——政府补助〉的通知》（财会〔2017〕15 号）的要求在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，计入其他收益的政府补助在该项目中反映。公司对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据准则进行调整。本年增值税即征即退 1,301,632,946.31 元、西藏地区电价补贴 17,327,100.00 元在“其他收益”下列示。

70、营业外支出

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	8,453,423.45		8,453,423.45
其中：固定资产处置损失	8,453,423.45		8,453,423.45
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	516,200,476.86	529,329,015.00	516,200,476.86
其他	449,512.17	6,592,153.28	449,512.17
合计	525,103,412.48	535,921,168.28	525,103,412.48

其他说明：

对外捐赠：2017 年公司一共发生对外捐赠 51,620 万元。其中，2017 年帮扶直过民族支出 50,000 万元，支持新农村建设、百千万工程捐赠支出 1,620 万元。

其他：瑞丽江一级水电站进水口边坡地质条件先天不良，受地表水下渗及地下水作用和多次局部持续强降雨影响，于 2017 年 8 月 18 日发生坡体沿夹层面滑移的自然灾害，发生损失 845 万元。

71、所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	424,575,101.82	282,415,224.38
递延所得税费用		
合计	424,575,101.82	282,415,224.38

(2) 会计利润与所得税费用调整过程:

√适用□不适用

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额
利润总额	2,795,505,893.46
按法定/适用税率计算的所得税费用	419,325,884.05
子公司适用不同税率的影响	-20,604,222.61
调整以前期间所得税的影响	23,145,256.20
非应税收入的影响	-7,908,869.48
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	48,700,448.14
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-20,480,525.69
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	67,035,605.94
其他	-84,638,474.72
所得税费用	424,575,101.82

其他说明:

□适用√不适用

72、其他综合收益

√适用□不适用

详见附注“七、57、其他综合收益”相关内容。

73、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金:

√适用□不适用

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收补贴及补偿款	41,945,660.33	4,821,361.97
往来款	58,652,192.46	198,513,796.81
退多缴企业所得税		43,008,190.98
代收系统稳定费	121,187,897.39	140,118,715.67
其他	65,535,303.50	42,035,731.54
合计	287,321,053.68	428,497,796.97

收到的其他与经营活动有关的现金说明:

无。

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金:

√适用□不适用

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

成本费用	16,985,301.89	91,846,327.31
代付系统稳定费	121,120,626.75	170,903,952.27
往来款	20,298,179.26	197,790,778.09
支付工会经费	10,967,071.28	
退保证金	20,294,819.26	
扶贫支出	500,000,000.00	500,000,000.00
其他	43,506,461.48	24,450,700.62
合计	733,172,459.92	984,991,758.29

支付的其他与经营活动有关的现金说明：
无。

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
保证金	61,454,224.77	66,552,493.18
科研经费	8,621,560.00	
其他	14,437,304.41	19,835,785.25
合计	84,513,089.18	86,388,278.43

收到的其他与投资活动有关的现金说明：
无。

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
退保证金	58,063,927.05	30,001,851.99
科研设计费	1,760,048.00	16,640,800.00
转入持有待售资产	2,926,435.96	
法院冻结资金	20,500,000.00	
其他	4,983,611.22	17,436,235.55
合计	88,234,022.23	64,078,887.54

支付的其他与投资活动有关的现金说明：
无。

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁款		349,381,678.96
其他	7,976,216.69	5,361,998.27
合计	7,976,216.69	354,743,677.23

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无。

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁款	1,726,745,579.76	2,415,070,554.72
资产证券化	744,131,497.65	803,678,281.06
其他	25,200,314.06	41,254,749.06
合计	2,496,077,391.47	3,260,003,584.84

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无。

74、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,370,930,791.64	732,713,002.87
加：资产减值准备	34,510,632.43	17,258,120.15
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,546,620,501.23	4,359,166,934.30
无形资产摊销	67,086,191.26	63,263,939.89
长期待摊费用摊销	1,232,511.62	617,355.02
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）	-11,889,528.29	-14,358,783.11
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	8,453,423.45	680,350.38
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
财务费用（收益以“-”号填列）	3,576,867,026.85	3,532,527,209.30
投资损失（收益以“-”号填列）	19,293,550.93	60,580,314.24
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	0.00	0.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	0.00	0.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	11,860,040.35	3,547,807.33
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,410,650,779.25	465,075,970.89
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-639,895,470.97	-778,484,859.52
其他		-1,860,163.08
经营活动产生的现金流量净额	8,574,418,891.25	8,440,727,198.66
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,698,147,099.75	959,360,578.59
减：现金的期初余额	959,360,578.59	1,112,460,063.07
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额	0.00	0.00

现金及现金等价物净增加额	738,786,521.16	-153,099,484.48
--------------	----------------	-----------------

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,698,147,099.75	959,360,578.59
其中：库存现金	170,571.68	268,703.34
可随时用于支付的银行存款	1,697,976,528.07	959,091,875.25
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,698,147,099.75	959,360,578.59
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

76、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	24,813,100.66	保证金、法院冻结资金
应收票据		
存货		
固定资产		
无形资产		
合计	24,813,100.66	/

其他说明：

无。

77、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目:

√适用□不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			82,523,622.15
其中：美元	12,629,490.85	6.5342	82,523,619.11
欧元			
港币	3.64	0.8359	3.04
人民币			
人民币			
应收账款	9,590,354.58		62,665,294.90
其中：美元	9,590,354.58	6.5342	62,665,294.90
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
长期借款	10,000,000		65,342,000.00
其中：美元	10,000,000	6.5342	65,342,000.00
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
外币核算-XXX			
人民币			
人民币			

其他说明：

无。

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

√适用□不适用

重要境外经营实体名称	与本公司关系	主要经营地	记账本位币	选择依据
桑河二级水电有限公司	控股子公司	柬埔寨	美元	当地以美元作为主要结算货币
瑞丽江一级水电有限公司	控股子公司	缅甸	美元	当地以美元作为主要结算货币

78、套期

□适用√不适用

79、政府补助**1. 政府补助基本情况**

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
水能高效利用与大坝安全技术研发（实验）中心科研经费	5,118,750.00	营业外收入	1,706,250.00
300KWp 跟踪系统补助	555,527.79	营业外收入	32,049.72
太阳能光伏组件补助	2,112,298.11	营业外收入	121,863.36
增值税即征即退	1,301,632,946.31	其他收益	1,301,632,946.31
电价补贴	17,327,100.00	其他收益	17,327,100.00
其他政府补助	466,800.00	营业外收入	466,800.00

注 1：根据财政部、国家税务总局发布的《关于大型水电企业增值税政策的通知》（财税〔2014〕10 号）的规定，装机容量超过 100 万千瓦的水力发电站（含抽水蓄能电站）销售自产电力产品，自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，对其增值税实际税负超过 8% 的部分实行即征即退政策；自 2016 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，对其增值税实际税负超过 12% 的部分实行即征即退政策。

注 2：根据西藏自治区人民政府《关于调整我区上网电价和销售电价方案的通知》（藏政发〔2016〕2 号）取得电价补贴。

2. 政府补助退回情况

□适用√不适用

其他说明

无。

80、其他

□适用√不适用

八、合并范围的变更**1、非同一控制下企业合并**

□适用√不适用

2、同一控制下企业合并

□适用√不适用

3、反向购买

□适用√不适用

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

□适用√不适用

其他说明：

□适用√不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□适用√不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

2017 年 10 月，华能鹤庆光伏发电有限公司完成清算注销，从清算注销之日起，华能鹤庆光伏发电有限公司不再纳入合并报表范围。

6、其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用□不适用

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

瑞丽江一级水电有限公司	缅甸	缅甸	水力发电		80.00	投资设立
澜沧江国际能源香港有限公司	中国香港	中国香港	对外投资及经营		100.00	投资设立
澜沧江国际能源开曼有限公司	开曼群岛	开曼群岛	对外投资及经营		100.00	投资设立
桑河二级水电有限公司	柬埔寨	柬埔寨	水电生产及开发		51.00	其他
华能果多水电有限公司	西藏	西藏自治区昌都市聚盛路 243 号农行昌都分行综合楼六、七层	电站开发建设运营		66.00	投资设立
盐津关河水电有限公司	昭通	云南省昭通市盐津县盐井镇新区政府大楼招商办	水力发电		51.00	投资设立
华能澜沧江能源销售有限公司	昆明	云南省昆明市官渡区世纪城中路 1 号	电力销售	100.00		投资设立
瑞丽市联能经贸有限公司	瑞丽	云南省德宏州瑞丽市瑞江路白花巷 9 号	水电开发及贸易		100.00	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

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

无。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无。

其他说明：

无。

(2). 重要的非全资子公司

√适用□不适用

单位:元币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
云南联合电力开发有限公司	50%	136,930,503.42	125,000,000.00	787,846,878.58
华能龙开口水电有限公司	5%	-7,929,303.52		88,207,846.26

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用□不适用

单位:元币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
云南联合电力开发有限公司	448,623,223.70	1,783,903,277.69	2,232,526,501.39	254,915,253.54	312,996,641.34	567,911,894.88	377,876,221.33	1,908,134,819.34	2,286,011,040.67	213,793,980.99	399,768,426.48	613,562,407.47
华能龙开口水电有限公司	287,596,682.33	11,636,791,264.49	11,924,387,946.82	2,440,397,610.89	7,720,064,009.15	10,160,461,620.04	123,052,914.35	12,134,818,447.78	12,257,871,362.13	2,238,954,379.41	8,096,185,904.03	10,335,140,283.44

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
云南联合电力开发有限公司	731,818,054.14	340,993,790.78	303,907,993.31	435,847,955.54	760,122,873.55	467,697,920.92	505,766,252.88	476,261,627.34
华能龙开口水电有限公司	881,542,835.43	-158,816,668.73	-158,816,668.73	729,266,644.69	610,540,916.02	-452,348,370.00	-452,348,370.00	474,052,946.40

其他说明：
无。

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位:元币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
云南华电金沙江中游水电开发有限公司	云南	昆明市西山区红塔东路6号	水电开发	23		权益法
西藏开投昌达实业有限公司	西藏昌都	西藏自治区昌都市卡若区聚盛路234号	能源开发	49		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

无。

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

无。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位:元币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	云南华电金沙江中游水电开发有限公司	西藏开投昌达实业有限公司	云南华电金沙江中游水电开发有限公司	西藏开投昌达实业有限公司
流动资产	2,443,243,223.66	4,113,513.16	1,188,393,197.27	
非流动资产	27,530,580,326.39	92,477,094.78	28,980,078,428.95	
资产合计	29,973,823,550.05	96,590,607.94	30,168,471,626.22	
流动负债	7,001,991,270.89	300,514.18	7,046,352,820.09	
非流动负债	15,570,265,917.92		15,489,748,795.86	

负债合计	22,572,257,188.81	300,514.18	22,536,101,615.95	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	7,401,566,361.24	96,290,093.76	7,632,370,010.27	
按持股比例计算的净资产份额	1,702,360,263.00	47,182,145.94	1,760,736,864.18	
调整事项	758,561,175.24		796,489,233.99	
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	758,561,175.24		796,489,233.99	
对联营企业权益投资的账面价值	2,460,429,364.94	47,182,145.94	2,557,226,098.17	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	2,073,517,684.26		1,878,222,217.91	
财务费用	978,747,982.66	-124,160.23	839,844,998.93	
所得税费用	159,390.28		338,057.86	
净利润	-256,110,149.03	-440,706.24	-347,597,335.01	
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-256,110,149.03	-440,706.24	-347,597,335.01	
本年度收到的来自联营企业的股利			52,900,000.00	

其他说明
无。

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明:

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。

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

1. 信用风险

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

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

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

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的账面金额。

2. 市场风险**(1) 外汇风险**

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

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

(2) 利率风险

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

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

2017年12月31日，在其他变量保持不变的情况下，扣除带息负债资本化以及固定利率借款部分，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降100个基点，则本公司的净利润将减少或增加54,534.68万元。管理层认为100个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

3. 流动性风险

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

本公司持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是

否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得充足的银行借款，以满足短期和长期的资金需求。

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

2017 年 12 月 31 日，本公司（含一年内到期部分）、长期应付款/应付融资租赁款以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：万元

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上	合计
长期借款	464,314.15	670,057.20	91,100.00	67,900.00	-	7,693,859.39	8,987,230.74
应付融资租赁款	148,209.36	101,322.67	96,781.89	42,491.29	8,418.78	16,792.02	414,016.01
合计	612,523.51	771,379.87	187,881.89	110,391.29	8,418.78	7,710,651.41	9,401,246.75

十一、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

2、 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、 本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、 其他

适用 不适用

十二、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
中国华能集团有限公司	北京市海淀区复兴路甲23号	实业投资经营及管理；电源的开发、投资、建设、经营和管理；组织电力（热力）的生产、销售；从事信息、交通运输、新能源、环保相关产业及产品的开发、投资、建设、生产及销售	34,900,000,000.00	50.4	50.4

本企业的母公司情况的说明

公司控股股东中国华能集团有限公司于 2017 年 12 月完成公司制改制的工商变更登记。公司名称由“中国华能集团公司”变更为“中国华能集团有限公司”，注册资本为 349 亿元。

本企业最终控制方是国务院国有资产监督管理委员会。

其他说明：
无。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本企业子公司的情况详见本附注“九、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本企业重要的合营或联营企业详见本附注“九、3.（1）重要的合营企业或联营企业”相关内容。

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
西安热工研究院有限公司	母公司的控股子公司
北京华能新锐控制技术有限公司	母公司的控股子公司
华能集团技术创新中心	母公司的控股子公司
永诚财产保险股份有限公司	母公司的控股子公司
华能洱源风力发电有限公司	母公司的控股子公司
华能港灯大理风力发电有限公司	母公司的控股子公司
华能天成融资租赁有限公司	母公司的控股子公司
中国华能财务有限责任公司	母公司的控股子公司
华能云南滇东能源有限责任公司	母公司的控股子公司
云南滇东雨汪能源有限公司	母公司的控股子公司
华能国际电力股份有限公司	母公司的控股子公司
华能国际电力开发公司	母公司的控股子公司
长城证券股份有限公司	母公司的控股子公司

华能山东信息技术有限公司	母公司的控股子公司
华能大理风力发电有限公司	母公司的控股子公司
北京市华能昌平培训中心	母公司的控股子公司
云南合和（集团）股份有限公司	参股股东
云南省投资控股集团有限公司	其他
云南红塔滇西水泥股份有限公司	股东的子公司
云南能投物流有限责任公司	股东的子公司
西藏玉龙铜业股份有限公司	其他
皇家集团能源有限公司	其他

其他说明
无。

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
西安热工研究院有限公司	接受劳务	21,026,822.35	18,030,907.51
华能集团技术创新中心	接受劳务	24,431,509.00	16,970,000.00
永诚财产保险股份有限公司	接受劳务	25,817,621.21	18,277,174.85
云南红塔滇西水泥股份有限公司	采购商品	48,171,971.96	27,503,695.80
云南能投物流有限责任公司	采购商品	110,804,023.57	192,722,273.39
西藏玉龙铜业股份有限公司	接受劳务	1,586,230.28	959,373.06
皇家集团能源有限公司	接受劳务	71,984,161.58	100,177,351.30
华能云南滇东能源有限责任公司	水火置换		89,154.99
云南滇东雨汪能源有限公司	水火置换		15,284.56
华能山东信息技术有限公司	接受劳务	1,024,232.83	1,433,018.87
北京华能新锐控制技术有限公司	接受劳务		727,050.48
北京市昌平华能培训中心	接受劳务	891,611.03	
华能天成融资租赁有限公司	接受劳务	3,170,803.38	

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
华能洱源风力发电有限公司	房屋	169,516.20	98,884.76
华能港灯大理风力发电有限公司	房屋	128,214.28	74,791.43
云南省投资控股集团有限公司	房屋	10,751,438.95	9,598,200.16
中国华能集团有限公司	房屋	44,742.00	89,484.00
华能大理风力发电有限公司	房屋		143,101.91

本公司作为承租方：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
华能天成融资租赁有限公司	机器设备	54,294,288.14	72,819,199.32

关联租赁情况说明

√适用□不适用

公司本期融资租赁共支付本金 326,150,074.75 元，利息 54,294,288.14 元。

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

□适用√不适用

本公司作为被担保方

√适用□不适用

单位：亿元币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中国华能集团有限公司	50	2012年1月4日	2019年7月4日	否
中国华能集团有限公司	3	2013年5月31日	2018年5月31日	否

关联担保情况说明

□适用√不适用

(5). 关联方资金拆借

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
中国华能财务有限责任公司	388,000,000.00	2012/06/19	2032/06/19	龙开口公司银团借款
中国华能财务有限责任公司	300,000,000.00	2016/02/22	2019/02/22	流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	65,342,000.00	2016/06/07	2019/06/07	流动资金借款

中国华能财务有限责任公司	150,000,000.00	2016/07/07	2019/07/07	石林光伏公司 流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	200,000,000.00	2016/11/25	2019/11/25	龙开口公司流 动资金借款
中国华能财务有限责任公司	50,000,000.00	2016/12/14	2019/12/14	龙开口公司流 动资金借款
中国华能财务有限责任公司	100,000,000.00	2016/12/19	2019/12/14	龙开口公司流 动资金借款
中国华能财务有限责任公司	50,000,000.00	2017/01/17	2020/01/17	流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	50,000,000.00	2017/01/24	2018/01/24	石林光伏公司 流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	50,000,000.00	2017/02/08	2020/01/17	流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	400,000,000.00	2017/03/30	2020/03/30	流动资金借款
中国华能财务有限责任公司	300,000,000.00	2015/06/24	2030/06/24	黄登项目借款
中国华能财务有限责任公司	300,000,000.00	2017/09/11	2020/09/11	流动资金借款
中国华能集团有限公司	435,430,000.00	2013/01/08	2027/01/08	糯扎渡项目统 借统还借款
中国华能集团有限公司	3,000,000,000.00	2014/05/08	2024/05/08	统借统还借款
中国华能集团有限公司	3,000,000,000.00	2014/06/17	2024/06/17	统借统还借款
中国华能集团有限公司	300,000,000.00	2016/08/04	2034/08/03	大华桥项目统 借统还借款
中国华能集团有限公司	300,000,000.00	2016/08/04	2034/08/03	乌弄龙项目统 借统还借款
中国华能集团有限公司	300,000,000.00	2016/08/04	2035/08/03	黄登项目统借 统还借款
拆出				

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用√不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	8,608,126.00	9,107,521.00

(8). 其他关联交易

□适用√不适用

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用□不适用

单位:元币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
银行存款	中国华能财务有限责任公司	1,299,663,921.16		685,499,011.36	
持有待售资产	中国华能财务有限责任公司	2,778,418.54			
其他应收账款	华能集团技术创新中心	720,000.00	2,160.00		
预付账款	西安热工研究院有限公司	1,081,410.73		869,361.04	
其他非流动资产	长城证券股份有限公司			4,245,283.02	

(2). 应付项目

√适用□不适用

单位:元币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收账款	云南省投资控股集团有限公司	823,093.28	5,654,190.17
预收账款	中国华能集团有限公司	89,484.00	134,226.00
其他应付款	西安热工研究院有限公司	262,000.00	756,025.50
其他应付款	北京华能新锐控制技术有限公司		61,320.00
其他应付款	云南能投物流有限责任公司		3,342,955.84
其他应付款	华能山东信息技术有限公司	2,547,000.00	
应付账款	华能山东信息技术有限公司		1,519,000.00
应付账款	云南能投物流有限责任公司		30,920,795.35
应付账款	西安热工研究院有限公司	43,692.50	279,000.00
应付账款	北京华能新锐控制技术有限公司	39,360.00	
长期应付款	华能天成融资租赁有限公司	657,390,555.00	873,477,863.73
一年内到期的非流动负债	华能天成融资租赁有限公司	214,937,460.00	381,604,126.64
一年内到期的非流动负债	中国华能集团有限公司	50,660,000.00	
一年内到期的非流动负债	中国华能财务有限责任公司	20,000,000.00	16,000,000.00
长期借款	中国华能集团有限公司	7,284,770,000.00	7,335,430,000.00
长期借款	中国华能财务有限责任公司	2,025,342,000.00	2,065,370,000.00
短期借款	中国华能财务有限责任公司	10,000,000.00	450,000,000.00
应付利息	中国华能集团有限公司	1,340,395.83	2,761,594.42
应付利息	中国华能财务有限责任公司	2,206,642.42	12,817,715.05
应付利息	华能天成融资租赁有限公司		2,151,292.23

7、关联方承诺

□适用√不适用

8、其他

√适用□不适用

关联方利息支出

项目	本期发生额	上期发生额
中国华能集团有限公司	425,359,832.12	420,841,490.27
中国华能财务有限责任公司	147,707,080.13	120,194,853.36

关联方利息收入

项目	本期发生额	上期发生额
中国华能财务有限责任公司	13,738,252.36	6,259,176.21

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、 其他

适用 不适用

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

1. 云南冉嘉矿业有限公司以本公司承建单位施工造成其财产损失为由，向云南省迪庆州中级人民法院起诉本公司和云南云交路桥建设有限公司，要求本公司连带赔偿因侵权给其长益多金属选矿厂造成的实物财产损失 717.28 万元和因侵权给原告方长益多金属选矿厂设施造成的生产经营损失 2,000 万元及承担本案的案件受理费、保全费、鉴定费、评估费等全部费用。本案于 2015 年 3 月 11 日在迪庆州中级人民法院公开开庭审理，鉴于云南冉嘉矿业有限公司主张所受损失的损害原因对本公司和云南云交路桥建设有限公司是否需要承担责任至关重要，迪庆州中级人民法院已组织对损害原因及损失进行鉴定，目前鉴定机构已向法院提交了损害原因和损失的鉴定意见。法院已组织各方当事人对鉴定意见进行质证，并于 2018 年 4 月 3 日在迪庆州中级人民法院开庭审理，目前尚未作出判决。

2. 2017 年 6 月 19 日，兰坪龙源石膏经贸有限公司就本公司所属黄登大华桥建管局修建公路造

成其正在生产经营的矿区停产事宜向昆明市中级人民法院提起诉讼，要求本公司赔偿因压覆和淹没矿产资源及修建公路给其造成的经济损失总计人民币 25,475,740.57 元，并承担本案全部诉讼费用。同时向法院申请财产保全，查封冻结了本公司黄登大华桥建管局 2050 万元银行存款。本案已于 2017 年 10 月 17 日在昆明中院进行了证据交换，截至目前，本案尚未开庭审理。

3.2017 年 8 月 24 日，普洱市东升矿业开发有限责任公司就本公司糯扎渡水电站蓄水淹没采矿区及矿石事宜起诉本公司，要求本公司赔偿其经济损失 62,289.23 万元。2018 年 3 月 29 日在云南省高级人民法院开庭审理，截止财务报告日，本案尚未作出判决。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	无	0	无
重要的对外投资	无	0	无
重要的债务重组	无	0	无
自然灾害	无	0	无
外汇汇率重要变动	无	0	无

(1) 2016 年，公司第一届董事会第十三次会议决议通过《关于华能澜沧江上游水电有限公司挂牌转让华能果多水电有限公司 51%股权的议案》和《关于华能澜沧江上游水电有限公司挂牌转让觉巴电站的议案》，同意公司全资子公司华能澜沧江上游水电有限公司将持有的华能果多水电有限公司 51%股权以评估值 38,279.07 万元，在上海联合产权交易所公开挂牌转让；同意公司全资子公司华能澜沧江上游水电有限公司将觉巴电站净资产以评估值 38,647.75 万元，在上海联合产权交易所公开挂牌转让。

(2) 2017 年 12 月 25 日公司与西藏开发投资集团有限公司签订了产权交易合同。2018 年 2 月 28 日，华能澜沧江上游水电有限公司与西藏开发投资集团有限公司完成资产移交工作。本次移交工作完成后，华能澜沧江上游水电有限公司不再持有觉巴电厂整体权益。

(3) 2018 年 3 月 15 日，华能澜沧江上游水电有限公司办理完毕华能果多水电有限公司 51%股权交割、工商变更登记手续，华能果多水电有限公司变更为西藏开投果多水电有限公司，本次股权转让完成后，华能澜沧江上游水电有限公司持有西藏开投果多水电有限公司 15%的股权。

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

拟分配的利润或股利	990,000,000
经审议批准宣告发放的利润或股利	990,000,000

2018年4月25日本公司董事会审议通过2017年利润分配方案：拟以现金方式按每股0.055元对股权登记日的在册股东进行分配，合计现金分红9.9亿元，不转股，不送股，上述利润分配方案尚需经股东大会决议通过后实施。

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十六、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策：

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

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

适用 不适用

公司的主营业务是水电，区域分布以澜沧江流域水电开发运营为主。根据本公司内部组织机构、管理要求及内部报告制度，目前未划分业务分部，也未按照经营分部模式进行管理和考核。

由于本公司营业收入主要来自中国境内，主要资产亦位于中国境内，同时各子公司资源由本公司统一管理和调配，业务存在一定同质性，因此本公司未披露分部数据。

(4). 其他说明:

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

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

具体情况如下:

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

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

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

8、其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,659,279,080.53	100	4,977,837.24	0.3	1,654,301,243.29	755,180,984.21	100	2,265,542.95	0.3	752,915,441.26
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	1,659,279,080.53	/	4,977,837.24	/	1,654,301,243.29	755,180,984.21	/	2,265,542.95	/	752,915,441.26

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
应收电费	1,659,279,080.53	4,977,837.24	0.3
1 年以内小计	1,659,279,080.53	4,977,837.24	0.3
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	1,659,279,080.53	4,977,837.24	0.3

确定该组合依据的说明：

无。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 2,712,294.29 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

适用 不适用

债务人名称	账面余额（元）	占应收账款合计的比例（%）	坏账准备（元）
云南电网有限责任公司	1,659,279,080.53	100	4,977,837.24
合计	1,659,279,080.53	100	4,977,837.24

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

□适用√不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

□适用√不适用

其他说明:

□适用√不适用

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露:

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	573,147,849.88	100.00	4,813,113.63	0.84	568,334,736.25	169,550,878.60	100.00	3,555,214.85	0.63	165,995,663.75
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	573,147,849.88	/	4,813,113.63	/	568,334,736.25	169,550,878.60	/	3,555,214.85	/	165,995,663.75

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	569,251,095.82	1,707,753.28	0.3
其中：1 年以内分项			
备用金	856,963.53	2,570.89	0.30
保证金及押金	418,068.78	1,254.21	0.30
代垫款项等	2,972,263.51	8,916.78	0.30
待退款	180,003,800.00	540,011.40	0.30
委托贷款	385,000,000.00	1,155,000.00	0.30
1 年以内小计	569,251,095.82	1,707,753.28	0.3
1 至 2 年	860,061.28	86,006.13	10.00
2 至 3 年	20,000.00	6,000.00	30.00
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年	16,692.78	13,354.22	80.00
5 年以上	3,000,000.00	3,000,000.00	100.00
合计	573,147,849.88	4,813,113.63	

确定该组合依据的说明：

无。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 1,257,898.78 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
委托贷款	385,000,000.00	162,000,000.00
待退款	180,003,800.00	
代垫款	7,003,128.50	3,011,073.25

保证金及押金	438,068.78	3,212,082.32
备用金	302,039.82	968,950.33
防灾防损费	-	16,692.78
其他	400,812.78	342,079.92
合计	573,147,849.88	169,550,878.60

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

√适用□不适用

单位: 元币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
华能龙开口水电有限公司	委托贷款	360,000,000.00	1 年以内	62.81	1,080,000.00
云南城投龙江房地产开发有限公司	待退款	180,003,800.00	1 年以内	31.41	540,011.40
盐津关河水电有限公司	委托贷款	25,000,000.00	1 年以内	4.36	75,000.00
云龙县国土局	苗尾电站复垦保证金	2,000,000.00	5 年以上	0.35	2,000,000.00
云南澜沧江物业服务有限责任公司功果桥分公司	电费	1,920,772.45	1 年以内	0.34	5,762.32
合计	/	568,924,572.45	/	99.27	3,700,773.72

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用√不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

□适用√不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额:

□适用√不适用

其他说明:

□适用√不适用

3、长期股权投资

√适用□不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,529,515,403.80	19,695,567.73	5,509,819,836.07	5,485,215,403.80		5,485,215,403.80
对联营、合营企业投资	2,460,429,364.94		2,460,429,364.94	2,557,226,098.17		2,557,226,098.17
合计	7,989,944,768.74	19,695,567.73	7,970,249,201.01	8,042,441,501.97		8,042,441,501.97

(1) 对子公司投资

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
华能澜沧江能源销售有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00		20,000,000.00		
华能澜沧江上游水电有限公司	1,127,725,400.00			1,127,725,400.00		
华能澜沧江新能源有限公司	798,031,503.80	34,300,000.00		832,331,503.80		
云南华能澜沧江水电物资有限公司	202,400,000.00			202,400,000.00		
云南澜沧江国际能源有限公司	821,780,000.00			821,780,000.00		
华能龙开口水电有限公司	2,362,778,500.00			2,362,778,500.00		
云南联合页岩气开发有限公司	54,000,000.00			54,000,000.00	19,695,567.73	19,695,567.73

华能石林光伏发电有限公司	108,500,000.00			108,500,000.00		
合计	5,485,215,403.80	44,300,000.00		5,529,515,403.80	19,695,567.73	19,695,567.73

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
云南金沙江水电开发有限公司	2,557,226,098.17			-96,796,733.23							2,460,429,364.94
小计	2,557,226,098.17			-96,796,733.23							2,460,429,364.94
合计	2,557,226,098.17			-96,796,733.23							2,460,429,364.94

其他说明：

无。

4、营业收入和营业成本：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,707,809,541.27	5,552,730,923.76	9,729,741,386.89	5,368,226,636.80
其他业务	14,301,147.78	3,071,594.31	20,443,068.00	3,121,103.54
合计	10,722,110,689.05	5,555,802,518.07	9,750,184,454.89	5,371,347,740.34

其他说明：

无。

5、 投资收益

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	28,839,398.30	-48,899,626.39
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	77,719,128.36	57,316,070.77
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他		
合计	106,558,526.66	8,416,444.38

6、 其他

适用 不适用

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	20,342,951.74	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	19,654,063.08	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益	2,942,329.71	
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合		

费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-509,764,599.38	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	46,617,522.83	
少数股东权益影响额	-9,271,850.53	
合计	-429,479,582.55	

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

单位：元币种：人民币

项目	涉及金额	原因
增值税即征即退	1,301,632,946.31	公司根据财政部 2017 年 5 月 10 日发布的《关于印发〈企业会计准则第 16 号——政府补助〉的通知》(财会〔2017〕15 号)的要求在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，计入其他收益的政府补助在该项目中反映。公司对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据准则进行调整。本年增值税即征即退 1,301,632,946.31 元,并在“其他收益”下列示。

2、净资产收益率及每股收益

√适用□不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.31	0.14	0.14

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.55	0.16	0.16
-------------------------	------	------	------

3、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、 其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

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

董事长：袁湘华

董事会批准报送日期：2018 年 4 月 25 日

修订信息

适用 不适用