

公司代码：600236

公司简称：桂冠电力

# 广西桂冠电力股份有限公司 2018 年年度报告

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、信永中和会计师事务所（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、公司负责人王森、主管会计工作负责人李凯及会计机构负责人（会计主管人员）卢文忠声明：  
保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经审计，桂冠公司（合并报表）2018 年度实现归属于上市公司股东净利 2,384,726,304.83 元，按照《公司法》和公司章程规定，提取法定盈余公积金 295,101,153.61 元，年初未分配利润 4,912,368,426.13 元，2018 年现金分配上年度利润 2,000,911,288.20 元，年末未分配利润 4,987,558,081.28 元。

以 2018 年 12 月 31 日公司总股本 6,063,367,540 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 2.5 元（含税），预计现金分配利润数 1,515,841,885 元；同时以 2018 年 12 月 31 日公司总股本 6,063,367,540 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 3 股，预计派送股份 1,819,010,262 股。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用  不适用

本报告中所涉及的发展战略、经营计划等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的风险，敬请查阅年报中关于公司可能面对的经营风险因素的内容。

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	11
第四节	经营情况讨论与分析.....	14
第五节	重要事项.....	36
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	56
第七节	优先股相关情况.....	60
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	61
第九节	公司治理.....	71
第十节	公司债券相关情况.....	76
第十一节	财务报告.....	79
第十二节	备查文件目录.....	257

## 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、桂冠电力	指	广西桂冠电力股份有限公司
董事会	指	广西桂冠电力股份有限公司董事会
监事会	指	广西桂冠电力股份有限公司监事会
股东大会	指	广西桂冠电力股份有限公司股东大会
《公司章程》	指	《广西桂冠电力股份有限公司公司章程》
报告期	指	2018 年度
大唐集团	指	中国大唐集团有限公司
聚源公司	指	大唐集团广西聚源电力有限公司
广西投资	指	广西投资集团有限公司
贵州产投	指	贵州产业投资（集团）有限责任公司

## 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	广西桂冠电力股份有限公司
公司的中文简称	桂冠电力
公司的外文名称	Guangxi Guiguan Electric PowerCo.,Ltd.

公司的外文名称缩写	GGEP
公司的法定代表人	王森

## 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	吴育双
联系地址	南宁市青秀区民族大道126号
电话	0771-6118880
传真	0771-6118899
电子信箱	ggwuyushuang@163.com

## 三、 基本情况简介

公司注册地址	南宁市青秀区民族大道126号
公司注册地址的邮政编码	530029
公司办公地址	南宁市青秀区民族大道126号
公司办公地址的邮政编码	530029
公司网址	<a href="http://www.ggep.com.cn">http://www.ggep.com.cn</a>
电子信箱	ggep@ggep.com.cn

## 四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
---------------	------------------------

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	南宁市青秀区民族大道126号龙滩大厦2302室

## 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	桂冠电力	600236	

## 六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层
	签字会计师姓名	马传军、邵小军
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	
	办公地址	
	签字会计师姓名	
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	
	办公地址	
	签字的保荐代表人姓名	
	持续督导的期间	
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	
	办公地址	
	签字的财务顾问主办人姓名	

	持续督导的期间	
--	---------	--

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年		本期比上年同期 增减(%)	2016年
		调整后	调整前		
营业收入	9,514,343,398.70	9,640,180,956.80	8,775,100,779.83	-1.31	8,565,142,217.67
归属于上市公司股东的净利润	2,384,726,304.83	2,468,134,107.05	2,510,746,061.30	-3.38	2,594,614,470.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,303,166,275.65	2,515,963,697.69	2,515,963,697.69	-8.46	2,571,800,735.65
经营活动产生的现金流量净额	6,512,431,966.84	6,463,427,689.30	5,944,914,726.02	0.76	5,766,972,151.23
	2018年末	2017年末		本期末比上年同 期末增减(%)	2016年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的净资产	14,076,719,885.02	14,901,200,689.39	14,887,717,981.22	-5.53	13,335,648,021.65
总资产	45,951,940,347.25	48,071,511,697.85	41,277,005,869.58	-4.41	41,933,952,001.09

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年		本期比上年同期增减 (%)	2016年
		调整后	调整前		

基本每股收益（元 / 股）	0.3933	0.4071	0.4141	-3.39	0.4279
稀释每股收益（元 / 股）	0.3933	0.4071	0.4141	-3.39	0.4279
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.3798	0.4149	0.4149	-8.46	0.4242
加权平均净资产收益率（%）	16.57	17.64	17.98	减少1.07个百分点	20.18
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	16.01	18.02	18.02	减少2.01个百分点	19.9

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

#### 八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

#### 九、2018 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	2,333,474,888.11	2,418,963,138.60	2,409,888,627.53	2,352,016,744.46
归属于上市公司股东的净	605,868,901.17	661,278,753.83	745,313,130.29	372,265,519.54



利润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	640,147,469.92	707,490,517.47	742,212,115.52	213,316,172.74
经营活动产生的现金流量净额	1,810,653,848.80	1,466,066,366.41	1,862,557,432.99	1,373,154,318.64

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用  不适用

2018 年一季报差异原因是收购聚源公司，根据会计准则规定对往期报表进行追溯调整。

#### 十、非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位:1 币种:CNY

非经常性损益项目	2018 年金额	附注（如适用）	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	95,093,488.81			719,226.19
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	17,237,568.43		3,879,604.47	17,002,612.39
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				

委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	2,194,382.15		-95,674,546.69	131,895.87
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	2,398,738.41			
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	8,921,802.00		2,533,540.00	
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	-5,295,213.94		-12,630,685.01	20,851,891.12
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	-9,824,010.23		53,506,125.78	-6,584,601.84
所得税影响额	-29,166,726.45		556,370.81	-9,307,289.13

合计	81,560,029.18		-47,829,590.64	22,813,734.60
----	---------------	--	----------------	---------------

#### 十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
投资性房地产	53,150,594.00	62,072,396.00	8,921,802.00	8,921,802.00
合计	53,150,594.00	62,072,396.00	8,921,802.00	8,921,802.00

#### 十二、 其他

□适用 √不适用

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

**（一）主营业务、经营模式：**公司主要投资建设、经营以电力生产、销售为主业的电力能源项目，业务包括水力发电、火力发电和风力发电、售电等；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，开展以电为主的发-售电业务。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

**（二）行业情况：**电力工业作为国民经济的重要基础产业，目前正在深化电力改革。2018年国内生产总值增长6.6%，保持中高速增长。据国家能源局数据统计，2018年全社会用电量6.84万亿千瓦时，同比增长8.5%。分产业看，第一产业用电量728亿千瓦时，同比增长9.8%；第二产业用电量4.72万亿千瓦时，增长7.2%；第三产业用电量1.08万亿千瓦时，增长12.7%；城乡居民生活用电量9685亿千瓦时，增长10.4%。

1、2018 年，全国 6000 千瓦及以上电厂发电设备累计平均利用小时为 3862 小时，同比增加 73 小时。其中，水电设备平均利用小时为 3613 小时，同比增加 16 小时；火电设备平均利用小时为 4361 小时，同比增加 143 小时；核电 7184 小时，同比增加 95 小时；风电 2095 小时，同比增加 146 小时。

2、2018 年，全国基建新增发电设备容量 12439 万千瓦，其中，水电 854 万千瓦，火电 4119 万千瓦，核电 884 万千瓦，并风风电 2100 万千瓦，并网太阳能发电 4473 万千瓦。

**（三）2018 年广西地区发供电形势：**2018 年，广西全社会用电量 1703 亿千瓦时，同比增长 17.8%，增速较快，一定程度缓解了广西电力供应过剩的局面；全区各类电量竞争激烈，火电电量基本进入市场化，全区统调火电利用小时 3307 小时，同比增加 270 小时；水电来水属于正常年份水平，发电量与上年基本持平。

**（四）公司所处的行业地位：**公司目前的发电业务分布在广西、四川、贵州、山东、湖北、云南等多个省区。截至 2018 年底，公司在役装机容量 1183.91 万千瓦，其中水电装机 1022.76 万千瓦；火电装机 133 万千瓦；风电装机 28.15 万千瓦。公司主营以水电为主，在役水电装机占 86.38%。在经济增速放缓、市场竞争加剧、国家大力提倡节能环保的情况下，水电作为低成本的清洁能源，经济效益和社会效益优势突出，保持较强的抗风险能力和竞争力。

## 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

公司第八届董事会第十九次会议、2017 年年度股东大会审议通过了《关于现金收购大唐集团广西聚源电力有限公司 100%股权暨关联交易的议案》，同意公司以现金 133,314.80 万元收购大唐集团、广西投资集团有限公司、贵州产业投资（集团）有限责任公司

合计持有的聚源公司 100%股权。该项收购于 2018 年 5 月完成，聚源公司成为公司的全资子公司，截至 2018 年 3 月 31 日，聚源公司的资产总额为 770398.76 万元，净资产 169360.26 万元；2018 年 1-3 月实现营业收入为 14899.96 万元。

公司第八届董事会第二十次会议、2018 年第二次临时股东大会审议通过了《关于吸收合并全资子公司大唐集团广西聚源电力有限公司的议案》，同意公司吸收合并全资子公司大唐集团广西聚源电力有限公司，吸收合并后其分子公司存续经营，大唐集团广西聚源电力有限公司独立法人资格已被注销。

### 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

#### （一）清洁能源优势凸显，电源结构日趋合理

公司电源结构较为合理，以清洁能源为主，水电、风电等清洁能源占公司在役装机容量的 86.38%，其中水电装机容量达 1022.76 万千瓦，水电站集中的红水河流域水量丰沛；风电从零开始逐渐形成规模；火电比重小且淘汰了落后产能。受益于节能环保，清洁能源优先上网的政策，水电利用小时数相对稳定，整体平均水电电价较低，在电力市场竞争中有较强的竞价优势。

#### （二）上市以来积累了丰富的管理、技术经验和锻造一大批水电人才

公司上市以来，随着红水河流域梯级电站的开发和多年来实施的“购建并举，跨区域发展”的战略，积累了丰富的水电项目建设和运营管理经验；形成了多项施工、运营和检修管理的国际、国内领先的专业技术。目前水电站的生产管理处国内同行业先进水平，具有建设“投资省、质量优、工期短”的水电站精品工程的实力和经验；锻炼和造就了一大批水电建设、经营和管理人才，可以依托红水河流域各电厂，应急培训新建和收购项目需要的特殊专业人才，从而为公司的发展提供源源不断的智力支持和人才保障。

#### （三）把握机遇，积极参与售电侧改革

随着电力体制改革的不断深入，公司积极参与售电侧改革，成立了全资子公司广西大唐桂冠电力营销有限公司，与广西电网公司联合组建了全国首家厂网合资的售电公司，参股了广西区政府主导的电力交易中心并获董事席位，为公司延伸产业链、培育新的效益增长点搭建了平台。

#### **（四）充分发挥融资平台功能，促进资产并购整合**

公司积极把握资本市场深化改革带来的机遇，通过银行和资本市场双通道筹集资金降低资金成本，并不断探索新的融资工具和渠道，优化债务结构；同时积极推进资产整合和并购，加快发展多元化清洁能源并实现权益装机容量的进一步增长。

#### **（五）管理创新，探索专业化和集约化管控模式**

利用在红水河流域的装机规模化优势，对生产要素实行集约化管理，成立集控中心、资金调度中心等专业化机构对生产、资金进行科学化管控。已投运的集控中心成为了国内最大的跨专业、跨流域的综合集控平台，优化调度后提高整体水能利用率，降低运营成本；资金中心发挥了资金统筹调度和降低资金安全风险的作用。

## **第四节 经营情况讨论与分析**

### **一、经营情况讨论与分析**

（一）战略统筹，智慧谋划，克服外部不利经营环境，科学决策抢发电量成效显著。

2018 年，公司直属及控股公司电厂(含本期收购聚源电力)完成发电量 413.35 亿千瓦时，同比增长 11.49%。其中：水电 383.7 亿千瓦时，同比增长 10.7%；火电 24.81 亿千瓦时，同比增长 28.82%；风电 4.84 亿千瓦时，同比减少 1.22%。实现营业收入 951,434 万元，同比减少 1.31%；实现利润总额 334,623 万元，同比降低 0.07%；实现归属于上市公司股东净利润 238,472.63 万元，加权平均净资产收益率为 16.57%。

（二）加强资本运作力度，收购水电资产，优化资产结构、降本提效。

1、完成对聚源公司 100%股权收购，新增 97 万水电装机，约占公司装机规模 10%，公司水电业务更加集中，进一步解决同业竞争问题，减少了关联交易，发挥协同效应，增强桂冠电力的水电业务实力。2、优化产权结构、降低管理成本。全面完成集团第二阶段压减任务，注销天龙湖、山东、四格、马王、聚源 5 家法人实体，从缩减管理成本、降低财务费用、减少用工成本、提高流程运转效率等方面挖潜综合管理效益。3、坚定处置低效无效资产，成功转让持续巨额亏损的百色银海铝业参股权，资产评估增值率 72.31%，盘活资金 8030 万元，优化投资结构，加速聚焦清洁能源主业。

（三）创新营销工作、攻坚亏损企业治理。

2018 年，合山及香电公司“亏损治理三年行动计划”成果卓著，同比分别减亏 2.56 亿元、902 万元。公司研究并利用好丰水期水火电量置换政策，以公司利益最大化为目标，实现内部水火发电权交易 13.39 亿千瓦时，避免水电降价减利；合山公司与防城港核电首次实现火核交易 5 亿千瓦时，与系统外水电交易 2.9 亿千瓦时，与防城港公司签订战略合作协议；营销公司与百矿集团签署战略合作框架协议，签订了交易电量 22.92 亿千瓦时，实现电企和矿企的强强联合；川汇公司首次实现了跨省区直送电 0.23 亿千瓦时；香电公司实现云计算、区块链项目供电量 1.96 亿千瓦时，大幅减低弃水电量。

（四）控成本、争政策、强科技、促改革，实现各项工作齐头并进。

强化预算执行刚性，可控费用、财务费用、外委费用分别压降 1.01 亿元、6506 万元、2063 万元；抓住“窗口期”采购“海外煤”72.6 万吨、节支 4872 万元。研究转化税收政策减少支出 0.73 亿元。科技创新取得新突破，“跨流域多能源大数据集控智慧运营关键技术及应用”成果获 2018 年度“电力创新大奖”。

（五）党建工作、依法治企、内部控制水平全面提升。

1、贯彻新时代党的建设总要求，以“四篇文章”特色“做实”十九大精神、推进“两学一做”学习教育常态化制度化，实现强党建与抓经营有机融合、一体推动。坚持把政治建设放在首位，严肃政治纪律和政治规矩，树牢“四个意识”，坚定“两个维护”，始终自觉在思想上政治上行动上与以习近平同志为核心的党中央保持高度一致。2、内控和风险管控持续深化，开展“回头看”，强化内外审计监督、强化内控缺陷整改、强化董事会、股东会决议的执行和经营目标责任落实。

(六)“六位一体”，“四篇文章”，管理“再提升”。

“四篇文章”全面落地，走出了凝聚全体干部职工智慧、具有公司特色的“六位一体”战略管控路径。通过持续解放思想，打开“总开关”，各级领导干部的市场意识、竞争意识、危机意识、管理意识显著增强。

(七)主动履行社会责任，彰显央企责任担当。

全力以赴帮扶精准脱贫，认真落实自治区党委、政府和集团公司脱贫攻坚工作要求，专题制定精准脱贫 28 项措施，强力推动“脱贫攻坚工作 2018-2020 年行动计划”，到位做实帮扶资金 929 万元，增派 4 名、共 9 人帮扶大化县，精准脱贫帮扶项目取得重大进展。

## 二、报告期内主要经营情况

### (一)发电量及上网电量完成情况分析

2018 年，公司直属及控股公司电厂(含本期收购聚源电力)完成发电量 413.35 亿千瓦时，同比增长 11.49%。

1.火电累计发电量 24.81 亿瓦时，较上年同期上涨了 28.85%。主要原因是，今年 12 月份广西用电负荷较高，加之水电减发，火电负荷上升。

2.水电累计发电量 383.70 亿瓦时较上年同期下降了 0.38%，全年红水河 6 个电厂来水量同比偏枯 16.3%，发电量 313.35 亿千瓦时，同比减少 8.68 亿千瓦时，同比减幅 2.7%，发电量的减幅低于来水量的减幅。



3. 风电累计发电量 4.85 亿千瓦时,较上年同期下降了 1.13%,基本与去年持平。

## (二) 收入完成情况分析

公司 2018 年实现营业收入 951,434 万元,较上年同期 964,018 万元减少 12,584 万元,降幅 1.31%。其中主要收入情况如下:

1. 火力发电收入 81,314 万元,较上年同期 78,767 万元增加 2,547 万元,增幅 3.23%。增加的主要原因是主要原因是,今年 12 月份广西用电负荷较高,12 月份合山公司发电量 5.11 亿千瓦时,去年 12 月合山公司未发电;水火交易收入增加 16,342 万元。

2. 水力发电收入 824,733 万元,较上年同期 854,287 万元减少了 29,554 万元,降幅 3.46%,减少的主要原因是受广西区域水电丰水期降价,统调电厂水火电交易、分摊工业园区降价因素影响,水电实际结算的平均上网电价下滑。

3. 风力发电收入 24,554 万元,较上年同期 25,119 万元减少 565 万元,降幅 2.25%。减少的主要原因是四格所属企业风力发电较上年减少。

## (三) 利润总额完成情况分析

公司 2018 年实现利润总额为 334,623 万元,完成预算目标 95.61%,与预算目标存在差异。主要原因一是根据广西区电价改革方案,广西区域水电丰水期降价,统调电厂水火电交易、分摊工业园区降价影响水电实际结算的平均上网电价下滑;二是根据企业会计准则有关规定和公司资产状况,本年计提商誉资产减值损失 4,259 万元。

### (一) 主营业务分析

#### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	9,514,343,398.70	9,640,180,956.80	-1.31

营业成本	4,632,454,317.51	4,554,155,570.68	1.72
销售费用			
管理费用	331,687,355.77	347,554,293.04	-4.57
研发费用			
财务费用	1,183,262,538.49	1,249,576,827.71	-5.31
经营活动产生的现金流量净额	6,512,431,966.84	6,463,427,689.30	0.76
投资活动产生的现金流量净额	-2,108,980,877.37	-1,382,997,017.15	52.49
筹资活动产生的现金流量净额	-4,771,650,470.01	-4,739,890,904.52	0.67

1. 营业收入：变化的主要原因是广西区政府执行电力体制改革方案，广西区域水电丰水期降价，统调电厂水火电交易、分摊工业园区降价影响水电实际结算的平均上网电价下滑。
2. 营业成本：变化的主要原因是合山公司本年发电量增加，燃料成本较上年同期增加。
3. 管理费用：变化的主要原因是公司不断加强费用管理，严控各项开支，可控费用得到进一步降低。
4. 财务费用：变化的主要原因是公司继续加强内部资金调度工作，通过委托贷款、统借统还、提前还贷等方式充分盘活存量资金，减少外部资金使用，降低资金成本。
5. 经营活动产生的现金流量净额：经营活动产生现金净流量与上年同期基本持平。
6. 投资活动产生的现金流量净额：变化的主要原因是本年因收购聚源公司支付投资款项 133,315 万元。
7. 筹资活动产生的现金流量净额：变化的主要原因是分红较上年增加。

## 2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

### (1) 收入完成情况分析

公司 2018 年实现营业收入 951,434 万元，较上年同期 964,018 万元减少 12,584 万元，降幅 1.31%。其中主要收入情况如下：

火力发电收入 81,314 万元，较上年同期 78,767 万元增加 2,547 万元，增幅 3.23%。增加的主要原因是主要原因是，今年 12 月份广西用电负荷较高，12 月份合山公司发电量 5.11 亿千瓦时，去年 12 月合山公司未发电；水火交易收入增加 16,342 万元。

水力发电收入 824,733 万元,较上年同期 854,287 万元减少了 29,554 万元,降幅 3.46%,减少的主要原因是受广西区域水电丰水期降价,统调电厂水火电交易、分摊工业园区降价因素影响,水电实际结算的平均上网电价下滑。

风力发电收入 24,554 万元,较上年同期 25,119 万元减少 565 万元,降幅 2.25%。增幅的主要原因是四格所属企业风力发电交易比上年减少。

## (2) 营业成本完成情况分析

公司 2018 年营业成本发生 463,245 万元,较上年增加 1.72%。成本较上年增加的主要原因是合山公司本年发电量增加,燃料成本较上年同期增加。

### (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	9,306,009,456.03	4,595,382,783.84	50.62	-2.88	1.45	减少 2.11 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 (%)
水电	8,247,327,440.28	3,437,658,607.73	58.32	-3.46	3.04	减少 2.63 个百分点
火电	813,139,140.38	1,003,749,817.80	-23.44	3.23	-3.69	增加 8.88 个百分点
风电	245,542,875.37	153,974,358.31	37.29	-2.25	1.88	减少 2.54 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 (%)
广西	8,177,841,033.82	3,884,028,079.72	52.51	-4.87	-0.23	减少 2.21 个百分点

贵州	340,861,015.98	177,870,082.68	47.82	-5.37	3.87	减少 4.64 个百分点
湖北	81,945,774.38	61,604,118.56	24.82	-22.02	-3.63	减少 14.34 个百分点
四川	378,593,255.46	200,764,084.60	46.97	24.73	0.35	增加 12.88 个百分点
山东	107,627,471.48	85,671,158.16	20.40	4.08	1.52	增加 2.01 个百分点
云南	219,140,904.91	185,445,260.12	15.38	93.37	58.40	增加 18.68 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

公司水电主要分布在广西、四川、贵州、云南、湖北地区；火电在广西地区；风电主要在山东、贵州地区。

## (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	413.35	408.06	0	11.49	11.43	0

产销量情况说明

单位:亿千瓦时；电能的生产、输送、分配以及转换为其它形态能量的过程，是同时进行的，因此本年度发电量扣除厂用电和输送损耗外，全部销售给电网，没有库存电量。

## (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	燃料费	615,464,994.66	13.28	489,933,881.44	10.77	25.62	主要原因是合山公司发电量较上年增加
电力	职工薪酬	590,232,635.70	12.74	563,305,471.23	12.37	4.78	主要是公司进一步提升了一线员工的薪酬水平
电力	折旧	2,390,688,088.93	51.61	2,383,684,975.69	52.33	0.29	主要是受去学水电站投产影响
电力	修理费	113,975,574.33	2.46	141,586,127.64	3.11	-19.50	公司充分调动内部检修力量,压缩检修费用
电力	水费及水资源费	638,249,500.10	13.78	611,758,164.94	13.43	4.33	主要受公司发电结构影响
电力	其他物耗制造费	246,771,990.12	5.33	339,253,373.19	7.45	-27.26	公司不断加强费用管理,严控各项开支,可供费用得到进一步降低
其他	其他	37,071,533.67	0.80	24,633,576.55	0.54	50.49	零星业务支出,对公司影响较小
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明

电力	燃料费	615,464,994.66	13.28	489,933,881.44	10.77	25.62	主要原因是合山公司发电量较上年增加
电力	职工薪酬	590,232,635.70	12.74	563,305,471.23	12.37	4.78	主要是公司进一步提升了一线员工的薪酬水平
电力	折旧	2,390,688,088.93	51.61	2,383,684,975.69	52.33	0.29	主要是受去学水电站投产影响
电力	修理费	113,975,574.33	2.46	141,586,127.64	3.11	-19.50	公司充分调动内部检修力量,压缩检修费用
电力	水费及水资源费	638,249,500.10	13.78	611,758,164.94	13.43	4.33	主要受公司发电结构影响
电力	其他物耗制造费	246,771,990.12	5.33	339,253,373.19	7.45	-27.26	公司不断加强费用管理,严控各项开支,可供费用得到进一步降低
其他	其他	37,071,533.67	0.80	24,633,576.55	0.54	50.49	零星业务支出,对公司影响较小

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

### 3. 费用

适用 不适用

- 1) 本期管理费用 331,687,355.77 元, 同比下降 4.57%; 变化的主要原因是公司不断加强费用管理, 严控各项开支, 可供费用得到进一步降低。
- 2) 本期财务费用 1,183,262,538.49 元, 同比下降 5.31%; 变化的主要原因是公司继续加强内部资金调度工作, 通过委托贷款、统借统还、提前还贷等方式充分盘活存量资金, 减少外部资金使用, 降低资金成本。

### 4. 研发投入

#### 研发投入情况表

适用 不适用

#### 情况说明

适用 不适用

公司主要经营管理电力生产, 研发投入费用包含在技改项目费用中。

### 5. 现金流

适用 不适用

#### (1) 经营活动现金流量

公司 2018 年收到经营活动现金流入 1,130,357 万元, 较上年同期 1,132,920 万元减少 2,563 万元, 降幅为 0.23%, 与上年同期基本持平;

经营活动现金流出 479,114 万元, 较上年同期 486,577 万元减少 7,463 万元, 降幅 1.53%, 减少的主要原因是合山公司燃料款减少。

经营活动产生现金净流量 651,243 万元, 较上年同期 646,343 万元增加 4,900 万元, 增幅 0.76%, 与上年同期基本持平。

## (2) 投资活动现金流量

公司 2018 年收到投资活动现金流入 10,650 万元,较上年同期 3,916 万元增加 6,734 万元,增幅 171.99%,主要原因是公司本年出售银海铝业公司股权,收回投资 8,031 万元。

投资活动现金流出 221,548 万元,较上年同期 142,215 万元增加 79,333 万元,增幅 55.78%,增加的原因是本年因收购聚源公司支付投资款项 133,315 万元;公司基建支出较上年减少。

投资活动现金净流量-210,898 万元,较上年同期-138,300 万元减少 72,598 万元。

## (3) 筹资活动现金流量

公司 2018 年收到筹资活动现金流入 945,435 万元,较上年 674,100 万元增加 271,335 万元,增幅 40.25%,筹集资金主要用于贷款置换和支付收购聚源公司款项。

筹资活动现金流出 1,422,600 万元,较上年同期 1,148,089 万元增加 274,511 万元,增幅 23.91%,增加主要原因一是本年度分红较上年增加,二是本年度根据借款合同到期情况归还的借款增加。

筹资活动现金净流量 -477,165 万元,较上年同期 -473,989 万元减少 3,176 万元。

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

## (三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

### 1. 资产及负债状况

单位：元



项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	2,152,956,955.99	4.69	2,517,045,121.79	5.24	-14.46	变化的主要原因是公司进一步加强资金管理，在保持合理的资金水平前提下，最大限度的减少资金沉淀；
预付款项	175,912,473.99	0.38	98,976,062.77	0.21	77.73	变化的主要原因一是合山公司预付燃料款较年初增加，二是工程预付款项增加。
存货	109,433,101.76	0.24	169,143,326.58	0.35	-35.30	变化的主要原因是火电煤库存减少；
其他流动资产	143,259,813.43	0.31	187,130,019.69	0.39	-23.44	变化的主要原因是工程项目形成的待抵扣进项税减少。
货币资金	2,152,956,955.99	4.69	2,517,045,121.79	5.24	-14.46	变化的主要原因是公司进一步加强资金管理，在保持合理的资金水平前提下，最大限度的减少资金沉淀；
预付款项	175,912,473.99	0.38	98,976,062.77	0.21	77.73	变化的主要原因一是合山公司预付燃料款较年初增加，二是工程预付款项增

						加。
存货	109,433,101.76	0.24	169,143,326.58	0.35	-35.30	变化的主要原因是火电电煤库存减少；

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

公司主要水电资产集中在广西，2018 年广西电力行业基本情况：

1. 广西发电量 1616 亿千瓦时，同比增长 20.16%。其中：水电 608 亿千瓦时，同比减少 0.87%；火电 796 亿千瓦时，同比增长 38.26%；核电 161 亿千瓦时，同比增长 26.92%；风电 42 亿千瓦时，同比增长 68.76%，光伏 9.2 亿千瓦时，同比增长 126.88%。

2. 广西 6000 千瓦及以上电厂发电设备平均利用小时数为 3734 小时。其中，水电 3882 小时；火电 3500 小时；核电 7411 小时；风电 2294 小时，光伏 1005 小时。

3. 2018 年广西水情，与上年比总体持平，政府、电网积极落实清洁能源发电，水电优化调度到位，水电消纳较好。

## 电力行业经营性信息分析

## 1. 报告期内电量电价情况

√适用 □不适用

	发电量(万千瓦时)			上网电量(万千瓦时)			售电量(万千瓦时)			外购电量(如有)(万千瓦时)			上网 电价 (元/ 兆瓦 时)	售电 价 (元/ 兆瓦 时)
	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
经营地区 / 发电类型														
省 / 直辖市														
广西火电	248,120.74	192,559.42	55,561.33	228,203.75	175,697.50	52,506.25	228,203.75	175,697.50	52,506.25	1,342.57	2,001.52	-658.94	413.33	413.33
山东风电	21,026.22	19,689.43	1,336.79	20,548.49	19,259.17	1,289.32	20,548.49	19,259.17	1,289.32	142.69	150.79	-8.10	607.58	607.58
贵州风电	27,437.12	29,327.16	-1,890.04	27,164.13	28,936.50	-1,772.38	27,164.13	28,936.50	-1,772.38	89.80	81.58	8.23	588.95	588.95
广	3,427,20	3,463,32	-36,12	3,400,80	3,436,51	-35,71	3,400,80	3,436,51	-35,710.3	339.76	453.31	-113.56	225.	225.

2018 年年度报告

西水电	2.87	3.66	0.78	0.08	0.45	0.37	0.08	0.45	7				98	98
四川水电	189,089.03	178,674.48	10,414.55	186,277.89	176,122.80	10,155.09	186,277.89	176,122.80	10,155.09	-	-	-	235.76	235.76
湖北水电	27,048.12	35,655.92	-8,607.80	26,053.68	34,312.04	-8,258.36	26,053.68	34,312.04	-8,258.36	51.89	25.30	26.60	364.85	364.85
贵州水电	83,304.80	87,228.44	-3,923.64	82,418.08	86,510.11	-4,092.03	82,418.08	86,510.11	-4,092.03	83.46	75.36	8.10	285.64	285.64
云南水电	110,340.81	57,893.05	52,447.76	109,110.71	57,034.88	52,075.84	109,110.71	57,034.88	52,075.84	43.41	24.51	18.90	232.98	232.98
合计	4,133,569.72	4,064,351.56	69,218.16	4,080,576.80	4,014,383.45	66,193.36	4,080,576.80	4,014,383.45	66,193.36	2,093.59	2,812.36	-718.77	-	-

2. 报告期内电量、收入及成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

类型	发电量(万千瓦时)	同比	售电量(万千瓦时)	同比	收入	上年同期数	变动比例(%)	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同

2018 年年度报告

													期变动比例 (%)
火电	248,120.74	28.85	228,203.75	29.88	813,139,140.38	787,674,107.07	3.23	折旧摊销、燃料、薪酬、维修、材料、其他	1,003,749,817.80	16	1,042,234,987.69	16	0
风电	48,463.34	-1.13	47,712.61	-1	245,542,875.37	251,190,001.48	-2.25	折旧摊销、薪酬、维修、材料、其他	153,974,358.31	2	151,134,544.64	2	0
水电	3,836,985.64	-0.38	3,804,660.44	-0.37	8,247,327,440.28	8,542,865,594.19	-3.46	折旧摊销、薪酬、维修、材料、其他	3,437,658,607.73	54	3,336,152,461.80	61	-7
光伏发电													
其他													
外购电(如有)	—	—	—	—									
合计	4,133,569.72	0.99	4,080,576.80	0.93	9,306,009,456.03	9,581,729,702.74	-2.88	-	4,595,382,783.84	72	4,529,521,994.13	69	3

注：报告期内公司完成对聚源公司 100%股权收购，根据会计准则，同一控制下的企业合并，公司对上一年度的电量和财务指标进行追溯调整。

### 3. 装机容量情况分析

√适用 □不适用

截至2018年底公司在役装机容量1183.91万千瓦，其中水电装机1022.76万千瓦，占86.38%，火电装机133万千瓦，占比11.23%，风电装机28.15万千瓦，占比2.38%。本年度新增在役装机97.26万千瓦，主要收购了聚源公司资产，公司装机容量有所增加。

2018年末公司在役控股装机容量情况详见下表：

装机单位：万千瓦

所在区域	总装机	水电装机	火电装机	风电装机
广西	1051.04	918.04	133	0
四川	68.2	68.2	0	0
湖北	10	10	0	0
山东	13.85	0	0	13.85
贵州	32.3	18	0	14.3
云南	8.52	8.52		
合计	1183.91	1022.76	133	28.15

### 4. 发电效率情况分析

√适用 □不适用

按分地区和电源种类	2018年利用小时数	2017年利用小时数	同比增减	2018年	2017年
-----------	------------	------------	------	-------	-------

的公司电厂	(h)	(h)	(h)	厂用电率(%)	厂用电率(%)
广西火电	1866	1,448	418	5.25	6.89
山东风电	1518	1,422	96	0.35	0.27
贵州风电	1919	2,051	-132	0.24	0.26
广西水电	3734	3,801	-67	0.22	0.23
四川水电	4005	3,886	119	0.18	0.19
湖北水电	2705	3,566	-861	0.43	0.34
贵州水电	4628	-		0.14	
云南水电	3083	-		0.28	

#### 5. 资本性支出情况

√适用 □不适用

公司第八届董事会第十九次会议、2017 年年度股东大会审议通过了《关于现金收购大唐集团广西聚源电力有限公司 100%股权暨关联交易的议案》，同意公司以现金 133,314.80 万元收购大唐集团、广西投资集团有限公司、贵州产业投资（集团）有限责任公司合计持有的大唐集团广西聚源电力有限公司 100%股权，

#### 6. 电力市场化交易

√适用 □不适用

	本年度	上年度	同比变动
市场化交易的总电量	58.04	29.65	28.39
总上网电量	408.06	401.43	6.63
占比	14.22	7.39	6.83

增加的原因：一是广西执行水火发电权交易，公司水电厂共购入发电权 14.82 亿千瓦时；合山电厂和川汇公司发电量同比增加，分别增加市场电量 2.9 亿千瓦时和 3.97 亿千瓦时；三是去学电厂投产，增加市场电量 6.71 亿千瓦时。

7. 售电业务经营情况

适用 不适用

2018 年，公司通过所属售电公司，销售本企业电量 16.38 亿千瓦时。

8. 其他说明

适用 不适用



**(五) 投资状况分析****1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

公司第八届董事会第十九次会议、2017 年年度股东大会审议通过了《关于现金收购大唐集团广西聚源电力有限公司 100%股权暨关联交易的议案》，同意公司以现金 133,314.80 万元收购大唐集团、广西投资集团有限公司、贵州产业投资（集团）有限责任公司合计持有的大唐集团广西聚源电力有限公司 100%股权，大唐集团广西聚源电力有限公司成为公司的全资子公司。

公司第八届董事会第二十次会议、2018 年第二次临时股东大会审议通过了《关于吸收合并全资子公司大唐集团广西聚源电力有限公司的议案》，同意公司吸收合并全资子公司大唐集团广西聚源电力有限公司。吸收合并后公司存续经营，大唐集团广西聚源电力有限公司独立法人资格被注销。

**(1) 重大的股权投资**

√适用 □不适用

公司第八届董事会第十九次会议、2017 年年度股东大会审议通过了《关于现金收购大唐集团广西聚源电力有限公司 100%股权暨关联交易的议案》，同意公司以现金 133,314.80 万元收购大唐集团、广西投资集团有限公司、贵州产业投资（集团）有限责任公司合计持有的大唐集团广西聚源电力有限公司 100%股权，大唐集团广西聚源电力有限公司成为公司的全资子公司。

**(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

**(六) 重大资产和股权出售**

√适用 □不适用

经公司第八届董事会第十六次会议审议通过，公司将所持有的广西百色银海铝业有限责任公司（以下简称“银海铝业”）27.592%股权在上海联合产权交易所进行公开挂牌转让，根据评估值并考虑相关税费后以 8,020 万元为挂牌底价公开转让，截至报告期末，上述股权已成功转让。

**(七) 主要控股参股公司分析**

√适用 □不适用

主要投资单位	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	期末总资产 (万元)	期末净资产 (万元)	收入 (万元)	净利润 (万元)
龙滩水电开发有限公司	水电	486000.00	100.00	1866176.41	785243.39	370347.20	164438.14
横县江南发电	水电	25000.00	72.00	67821.43	46146.37	15152.88	5417.32

有限公司							
广西桂冠开投电力有限责任公司	水电	75000.00	52.00	187369.59	144376.33	65636.91	30524.59
广西平班水电开发有限公司	水电	30000.00	35.00	96093.47	77963.98	30786.70	15079.71
大唐岩滩水力发电有限责任公司	水电	95112.95	70.00	381421.02	305918.27	136522.91	59668.44
广西大唐桂冠电力营销有限公司	电力	21000.00	100.00	23201.92	22649.64	1349.66	1340.91
广西大唐桂冠新能源有限公司	新能源	500.00	100.00	75180.93	14519.07	0.00	-1228.93
福建省集兴龙湘水电有限公司	水电	2600.00	100.00	6942.61	4257.53	0.00	-121.55
福建安丰水电有限公司	水电	3000.00	66.00	942.16	942.16	0.00	-5.6
湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司	水电	12000.00	65.00	61704.51	-1311.0,9	8194.58	-554.82
四川川汇水电投资有限责任公司	水电	19962.49	100.00	234865.57	123928.35	37859.33	8376.00
大唐香电得荣电力开发有限公司	水电	33500.00	100.00	258483.44	39221.09	18725.18	-1365.68
深圳市博达煤电开发有限公司	风、水电	30000.00	100.00	96652.24	86339.00	20385.59	9923.15
大唐桂冠合山发电有限公司	火电	112154.00	83.24	285754.04	-146603.82	100475	-24239.53

#### (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. 全社会用电量和装机容量仍保持稳定增长。

根据中电联《2018-2019 年度全国电力供需形势分析预测报告》，2019 年预计全国全社会用电量增速较 2018 年平稳回落，预计全年增长 5.5%；预计全年新增装机 1.1 亿千瓦，年底发电装机容量约 20.0 亿千瓦左右，其中非化石能源发电装机比重进一步提高，较上年底提高 1 个百分点，至 41.8%左右；全国电力供需总体平衡，局部地区部分时段电力供需偏紧。预计 2019 年全国火电设备利用小时 4400 小时左右。

公司主要水力发电资产集中区域广西地区，全社会用电量继续保持一定增长。

## 2. 电力体制改革持续深化。

(1) 国家更加重视清洁能源消纳。2018 年 10 月 30 日国家发改委、国家能源局发布《清洁能源消纳行动计划（2018-2020 年）》，提出 28 项具体措施，目标是 2020 年清洁能源消纳问题得到基本解决。2019 年 1 月 22 日国家发改委、国家能源局发布《关于规范优先发电优先购电计划管理的通知》，强调优先发电、优先购电使市场在电力资源配置中起决定性作用的同时，更好的促进有效市场和有为政府相结合，保障电力系统清洁低碳、安全高效运行。

(2) 电力改革市场化进程加快。2019 年政府工作报告强调“深化电力市场化改革，清理电价附加收费，降低制造业用电成本，一般工商业平均电价再降低 10%”、“加快解决风、光、水电消纳问题”。随着电力改革的不断深入，电力市场交易将更为活跃、品种更丰富、规模更大。

3. 煤炭价格相对高位运行。预计煤炭价格将在相对较高价位运行，火电企业经营压力较大。

4. 气象水情方面：根据气象部门天气预测，2019 年今年汛期降水分布是南多北少，江淮、江南降水偏多；长江流域中下游有可能发生严重的洪涝灾害，登陆我国台风的个数和强度要高于往年；北方地区可能出现干旱、降雨偏少。从区域来看，2019 年广西主要流域来水平偏丰。

## (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

立足广西，面向全国，重点发展水电、稳步开发风电、光伏发电和燃气发电，积极参股核电，适当发展优质火电，通过购建并举的方式，逐步发展成为“主业突出，电为核心”的“世界一流清洁能源公司”。

## (三) 经营计划

√适用 □不适用

1. 目标发电量 431.3 亿千瓦时；
2. 营业收入：99.32 亿元；
3. 利润总额：32.75 亿元。

## (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 电力政策风险

随着电力体制改革的深入，增量配电网改革试点、电价传导机制、电价政策落实、电能替代等措施都在推进中，这些电改新举措，将对目前的企业发电量模式和电价模式造成一定影响，对公司盈利水平造成波动。

## 2. 极端气候风险

截至报告期末，公司在役水电装机容量占公司在役装机容量 86.38%，水电发电量对公司盈利有重要影响。流域来水受气候变化影响较大，公司在役水电机组分布在广西、四川、贵州、湖北、云南等省区的不同流域，地理位置差别大，气候变化和来水不稳定将对公司水电发电量产生影响。

## 3. 煤炭价格波动风险

公司火电机组位于广西壮族自治区合山市，火电在役装机容量 133 万千瓦占公司在役装机容量 12.24%，受国内国际煤炭供需变化、政策变化、运输条件等各种不确定因素影响，煤炭价格波动将影响火电机组效益。

## (五) 其他

适用 不适用

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

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数 (元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)
2018 年	3	2.5	0	1,515,841,885	2,384,726,304.83	63.56
2017 年	0	3.3	0	2,000,911,288.20	2,510,746,061.30	79.69
2016 年	0	1.3	0	788,237,780.20	2,594,551,086.63	30.38

#### (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
与股改相关的承诺								
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺								
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	中国大唐集团公司	如果大唐集团及其控股企业在桂冠电力经营区域内获得与桂冠电力主营业务构成实质性同业竞争的新业务（以下简称“竞争性新业务”）机会，大唐集团将书面通知桂冠电力，并尽最大努力促使该等新业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给桂冠电力或其控股	2009年岩滩资产注入时承诺；无具体承诺期限。	否	是		

			企业。					
与首次公开发行相关的承诺								
与再融资相关的承诺								
与股权激励相关的承诺								
其他对公司中小股东所作承诺								
其他承诺	置入资产价值保证及补偿	中国大唐集团有限公司、广西投资集团有限公司、贵州产业投资（集团）有限责任公司	转让股权的3方按持股比例对黔南朝阳公司、白水河公司、中山包公司、大田河公司的2018、2019、2000三年盈利与预测数差别部分补偿。	2018年5月；期限3年	是	是	已完成2018年度的承诺利润，不适用。	已完成2018年度的承诺利润，不适用。
其他承诺								

(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

1、详见第五节重要事项（二）、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况。

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用  不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用  不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用  不适用

## 五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

## (一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

## (二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

## (三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

## (四) 其他说明

适用 不适用

## 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	250.98
境内会计师事务所审计年限	4 年
境外会计师事务所名称	
境外会计师事务所报酬	
境外会计师事务所审计年限	

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	28.80
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

## 审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

## 七、面临暂停上市风险的情况

## (一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

## (二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

**八、面临终止上市的情况和原因**

适用 不适用

**九、破产重整相关事项**

适用 不适用

**十、重大诉讼、仲裁事项**

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

**十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

适用 不适用

报告期内，公司控股股东、实际控制人诚信情况良好。

**十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响****(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

适用 不适用

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况****股权激励情况**

适用 不适用

**其他说明**

适用 不适用

**员工持股计划情况**

适用 不适用

**其他激励措施**

适用 不适用

**十四、重大关联交易****(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

事项概述	查询索引
办公场所租赁业务。公司第八届董事会第十九次会议、2017 年年度股东大会审议通过了《关于预计公司 2018 年日常关联交易的议案》，同意公司与大唐集团广西聚源电力有限公司发生办公场所租赁业务的日常关联交易，预计金额 6508 万元。	详见公司 2018 年 4 月 27 日和 5 月 18 日在上海证券交易所披露的日常关联交易相关公告，公告编号为 2018-013、018、023。



<p>检修维护业务。公司第八届董事会第十九次会议、2017 年年度股东大会审议通过了《关于预计公司 2018 年日常关联交易的议案》，同意公司与大唐集团广西聚源电力有限公司检修分公司发生检修维护业务的日常关联交易，预计金额 8000 万元。</p>	<p>详见公司 2018 年 4 月 27 日和 5 月 18 日在上海证券交易所披露的日常关联交易相关公告，公告编号为 2018-013、018、023。</p>
<p>采购煤炭业务。公司第八届董事会第十九次会议、2017 年年度股东大会审议通过了《关于预计公司 2018 年日常关联交易的议案》，同意公司与大唐电力燃料有限公司发生采购煤炭业务的日常关联交易，预计金额 52,000 万元。</p>	<p>详见公司 2018 年 4 月 27 日和 5 月 18 日在上海证券交易所披露的日常关联交易相关公告，公告编号为 2018-013、018、023。</p>
<p>水电技术监控业务。公司第八届董事会第十九次会议、2017 年年度股东大会审议通过了《关于预计公司 2018 年日常关联交易的议案》，同意公司与中国大唐集团科学技术研究院有限公司水电科学研究院发生水电技术监控业务的日常关联交易，预计金额 1944 万元。</p>	<p>详见公司 2018 年 4 月 27 日和 5 月 18 日在上海证券交易所披露的日常关联交易相关公告，公告编号为 2018-013、018、023。</p>
<p>火电技术监控业务。公司第八届董事会第十九次会议、2017 年年度股东大会审议通过了《关于预计公司 2018 年日常关联交易的议案》，同意公司与中国大唐集团科学技术研究院有限公司华中分公司发生火电技术监控业务的日常关联交易，预计金额 316 万元。</p>	<p>详见公司 2018 年 4 月 27 日和 5 月 18 日在上海证券交易所披露的日常关联交易相关公告，公告编号为 2018-013、018、023。</p>
<p>风电技术监控业务。公司第八届董事会第十九次会议、2017 年年度股东大会审议通过了《关于预计公司 2018 年日常关联交易的议案》，同意公司与大唐集团新能源科学技术研究院发生风电技术监控业务的日常关联交易，预计金额 116 万元。</p>	<p>详见公司 2018 年 4 月 27 日和 5 月 18 日在上海证券交易所披露的日常关联交易相关公告，公告编号为 2018-013、018、023。</p>

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用  不适用

截至报告期末，公司已收购大唐集团广西聚源电力有限公司 100% 股权，大唐集团广西聚源电力有限公司已成为公司的全资子公司，原披露的公司与大唐集团广西聚源电力有限公司及其所属公司发生的办公场所租赁业务和检修维护业务已不构成关联交易。

## 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

## 2、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

## 3、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

涉及关联交易的资产收购业务 1 项。公司第八届董事会第十九次会议、2017 年年度股东大会审议通过了《关于现金收购大唐集团广西聚源电力有限公司 100%股权暨关联交易的议案》，同意公司以现金 133,314.80 万元收购大唐集团、广西投资集团有限公司、贵州产业投资（集团）有限责任公司合计持有的大唐集团广西聚源电力有限公司 100%股权。本项收购于 2018 年 5 月完成交割。

#### 4、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### 5、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

### 关于支付现金购买资产 2018 年度业绩承诺实现情况的说明

#### 一、支付现金购买资产的基本情况

根据广西桂冠电力股份有限公司（以下简称本公司或公司）与中国大唐集团有限公司、广西投资集团有限公司、贵州产业投资（集团）有限责任公司签订的《关于大唐集团广西聚源电力有限公司 100%股权转让协议》（以下简称股权转让协议），并经公司第八届董事会第十九次会议审议通过，本公司以支付现金形式购买上述三名投资方持有的大唐集团广西聚源电力有限公司（以下简称聚源电力公司）100%股权，交易对价为 133,314.80 万元。

三名投资者各自转让的聚源电力公司股权比例及交易对价如下：

公司名称	出资额(万元)	转让比例(%)	交易对价(万元)
中国大唐集团有限公司	83,850.00	65.00	86,654.62
广西投资集团有限公司	38,700.00	30.00	39,994.44
贵州产业投资（集团）有限责任公司	6,450.00	5.00	6,665.74
<b>合计</b>	<b>129,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>133,314.80</b>

2018 年 5 月 22 日，聚源电力公司工商变更登记已办理完毕，股权转让双方已完成股权交割，其成为本公司的全资子公司。

本次股权收购前，聚源电力公司原持有其子公司深圳市博达煤电开发有限公司 100%的股权、持有黔南朝阳发电有限公司（以下简称黔南朝阳公司）67%的股权；其子公司深圳市博达煤电开发有限公司持有贵州白水河发电有限公司（以下简称白水河公司）50%的股权、持有贵州中山包水电发展有限公司（以下简称中山包公司）73%的股权、贵州大田河水电开发有限公司（以下简称大田河公司）63%的股权。

针对上述股权转让事项，双方按相关法律法规的规定，经友好协商，就黔南朝阳公司、白水河公司、中山包公司及大田河公司盈利预测及补偿的相关事宜达成《中国大唐集团有限公司、广西投资集团有限公司、贵州产业投资（集团）有限责任公司与广西桂冠电力股份有限公司关于大

唐集团广西聚源电力有限公司 100%股权转让补偿协议》。协议约定如下“二、盈利预测与补偿”所述。

## 二、盈利承诺与补偿

### 1、承诺净利润数

经各方同意，黔南朝阳公司、白水河公司、中山包公司、大田河公司的盈利补偿期间为本次交易实施完毕后连续三个完整会计年度（含交易实施完毕当年），即如果本次交易于 2018 年度内实施完毕，则盈利补偿期间为 2018 年、2019 年、2020 年；如果本次交易于 2019 年度内实施完毕，则盈利补偿期间为 2019 年、2020 年、2021 年，以此类推。

根据双方签订的《股权转让协议》，按中发国际资产评估有限公司出具的中发评报字[2018]第 004 号的《资产评估报告》，黔南朝阳公司、白水河公司、中山包公司及大田河公司所对应的 2018 年、2019 年、2020 年预测的净利润（以下简称预测净利润，亦指甲方承诺净利润）金额如下：

利润补偿主体	盈利预测标的公司	年度承诺净利润（万元）		
		2018 年	2019 年	2020 年
股权转让方	黔南朝阳公司	4,397.51	4,380.36	4,393.90
	白水河公司	1,523.44	1,954.64	1,935.88
	中山包公司	2,978.68	3,020.42	3,017.53
	大田河公司	2,414.86	2,451.95	2,490.24

备注：年度承诺净利润指经具有证券期货业务资格的会计师事务所审计的归属于母公司股东的净利润扣除非经常性损益前后较低者。

### 2、利润补偿方式

经各方同意，盈利补偿方式为人民币现金补偿。

当期的补偿金额按照如下方式计算：

当期业绩补偿数额=(截至当期期末累积承诺净利润数—截至当期期末累积实际净利润数)×聚源电力公司在该盈利预测标的公司的权益比例—累积已补偿金额

净利润数应以扣除非经常性损益后的利润数确定。

业绩承诺方当期各自应补偿金额=当期应补偿金额×各自承担的补偿比例

各方同意，交割日后，由本公司在承诺期各会计年度结束后聘请具有证券期货业务资格的会计师事务所出具关于黔南朝阳公司、白水河公司、中山包公司及大田河公司业绩实现情况的《专项审核报告》。双方依据该《专项审核报告》确认业绩实现情况。

(1) 业绩承诺方应逐年补偿，各期计算的应补偿现金金额小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的现金金额不冲回。

(2) 第一年实现的净利润超过当年承诺净利润，则超过部分可抵补业绩承诺期第二年或第三年的承诺净利润；第二年实现的净利润超过当年承诺净利润，则超过部分可抵补业绩承诺期第三年的承诺净利润，业绩承诺方无需就该等会计年度已按本条约定予以抵补的部分承诺净利润进行补偿；在任何情况下，业绩承诺期内任一会计年度实现的净利润如有超过当年承诺净利润，该等超过部分均不得抵补前一会计年度的承诺净利润，业绩承诺方需就前一会计年度未能满足的承诺净利润数额进行补偿。

(3) 聚源电力公司在黔南朝阳公司、白水河公司、中山包公司及大田河公司的权益比例分别为 67%、50%、73%和 63%。

(4) 业绩承诺方按各自持有聚源电力公司的股权比例（即 65%、30%和 5%），分担当期应补偿现金数额，互不承担连带或补充责任。

(5) 如业绩承诺方依据协议约定需进行现金补偿的，公司应当自补偿金额确定之日起五个工作日内，以书面方式通知业绩承诺方，要求业绩承诺方履行其补偿义务。业绩承诺方在接到公司书面通知之日起十个工作日内将应补偿的现金一次性支付至公司指定的银行账户。

### 三、2018 年度净利润实现情况

经具有证券期货资格的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，标的公司净利润实现情况如下：

单位：万元

标的公司	2018 年度		
	净利润	扣非后净利润	承诺净利润
黔南朝阳公司	5,492.64	5,491.19	4,397.51
白水河公司	1,688.96	1,697.80	1,523.44
中山包公司	3,153.46	3,118.69	2,978.68
大田河公司	2,694.68	2,724.91	2,414.86

如上所述，黔南朝阳公司、白水河公司、中山包公司及大田河公司已完成 2018 年度的承诺利润

#### (三) 共同对外投资的重大关联交易

##### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

##### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

##### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

**(四) 关联债权债务往来**

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

## 3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

**(五) 其他**

□适用 √不适用

**十五、重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项**

## 1、托管情况

□适用 √不适用

## 2、承包情况

□适用 √不适用

## 3、租赁情况

□适用 √不适用

**(二) 担保情况**

√适用 □不适用

单位：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
广西桂冠电力股份有限公司	公司本部	中国大唐集团有	521,770,000.00	2012-8-10	2012-10-24	2022-10-24	连带责任担保	否	否	0	否	是	控股股东

	限 公 司																		
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）																			
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）		521,770,000.00																	
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		-196,200,000																	
报告期末对子公司担保余额合计（B）		1,029,799,522.06																	
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）																			
担保总额（A+B）		1,551,569,522.06																	
担保总额占公司净资产的比例（%）		9.35																	
其中：																			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）																			
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）																			
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）																			
上述三项担保金额合计（C+D+E）																			
未到期担保可能承担连带清偿责任说明																			
担保情况说明																			

### （三） 委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1. 委托理财情况

##### （1）委托理财总体情况

适用 不适用

##### 其他情况

适用 不适用

##### （2）单项委托理财情况

适用 不适用

##### 其他情况

适用 不适用

##### （3）委托理财减值准备

适用 不适用

#### 2. 委托贷款情况

##### （1）委托贷款总体情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
委托贷款	自有资金	-587,000,000	2,588,550,000	0

## 其他情况

□适用 √不适用

## (2) 单项委托贷款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托贷款类型	委托贷款金额	委托贷款起始日期	委托贷款终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托贷款计划	减值准备计提金额(如有)
大唐桂冠招远电力投资有限公司	长期	15,000,000.00	2015.3.19	2020.3.18	银行借款	归还到期贷款		4.4100%	670,687.5	670,687.5	670,687.5	是	否	
大唐桂冠合山发电有限公司	长期	250,000,000.00	2015.6.17	2020.6.17	银行借款	支付货款		4.9500%	12,546,875	12,546,875	12,546,875	是	否	
福建省集兴龙湘水电有限公司	长期	21,500,000.00	2018.12.1	2019.12.1	银行借款	流动资金周转		4.2750%	852,743.75	852,743.75	852,743.75	是	否	

司												
烟台东源集团开发区风电有限公司	长期	110,000,000.00	2016.1.19	2019.1.19	银行借款	提前归还贷款	4.2750%	248,187.5	248,187.5	248,187.5	是	否
大唐桂冠招远电力投资有限公司	长期	20,000,000.00	2016.01.19	2019.01.19	银行借款	提前归还贷款	4.2750%	42,750	42,750	42,750	是	否
烟台东源集团莱州风电有限公司	长期	15,000,000.00	2016.01.19	2019.01.19	银行借款	提前归还贷款	4.2750%	32,062.5	32,062.5	32,062.5	是	否
湖北省巴东县沿渡河电业发展有限	长期	140,000,000.00	2016.2.24	2019.2.24	银行借款	归还贷款	4.2750%	897,750	897,750	897,750	是	否



公司												
福建省集兴龙湘水电有限公司	长期	1,600,000.00	2016.03.18	2019.03.17	银行借款	流动资金周转	4.2750%	14,250	14,250	14,250	是	否
大唐桂冠合山发电有限公司	长期	500,000.00	2016.5.24	2021.5.23	银行借款	支付货款	4.2750%	21,671,875	21,671,875	21,671,875	是	否
湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司	长期	371,000.00	2017.3.8	2020.3.8	银行借款	提前归还贷款级日常经营周转	4.2750%	13,172,818.75	13,172,818.75	13,172,818.75	是	否
大唐桂冠招远电力投资有限公司	长期	20,000.00	2017.3.21	2020.3.21	银行借款	流动资金周转	4.2750%	679,250	679,250	679,250	是	否
福		2,450,00	2017.6	2020.6	银	流	4.27	57,023.7	57,023.7	57,023.75	是	否

建省集兴龙湘水电有限公司	长期	0.00	.19	.19	行借款	动资金周转	50%	5	5				
大唐桂冠合山发电有限公司	长期	390,000,000.00	2017.728	2020.728	银行借款	购煤款及置换到期贷款	4.2750%	7,271,062.5	7,271,062.5	7,271,062.5		是	否
大唐迪庆香格里拉电力开发有限公司	长期	400,000,000.00	2016.429	2019.426	自有资金	流动资金周转	4.75%	19,263,888.88	19,263,888.88	19,263,888.88		是	否
大唐迪庆香格里拉电力开发有限公司	长期	210,000,000.00	2017.39	2020.36	自有资金	流动资金周转	4.75%	10,113,541.67	10,113,541.67	10,113,541.67		是	否
扶绥广	长期	15,000,000.00	2017.518	2020.517	自有资	流动资	4.75%	722,395.83	722,395.83	722,395.83		是	否

能电力开发有限公司					金	金							
鹿寨西岸水电站有限公司	长期	40,000,000.00	2017.615	2020.612	自有资金	流动资金周转	4.75%	1,926,388.89	1,926,388.89	1,926,388.89	是	否	
永福强源电力开发有限公司	长期	21,000,000.00	2017.615	2020.612	自有资金	流动资金周转	4.75%	1,011,354.17	1,011,354.17	1,011,354.17	是	否	
柳州强源电力开发有限公司	长期	54,000,000.00	2017.615	2020.612	自有资金	流动资金周转	4.75%	2,600,625.00	2,600,625.00	2,600,625.00	是	否	

### 其他情况

适用 不适用

### (3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

### 3. 其他情况

适用 不适用

**(四) 其他重大合同**

□适用 √不适用

**十六、其他重大事项的说明**

□适用 √不适用

**十七、积极履行社会责任的工作情况****(一) 上市公司扶贫工作情况**

√适用 □不适用

**1. 精准扶贫规划**

√适用 □不适用

**(1) 深入扶贫一线**

成立脱贫攻坚领导小组和办公室，明确职责、落实责任。每季度至少召开一次专题会议，公司主要负责人每季度至少要到定点扶贫广西大化县进行一次调研、解决一个问题、形成一个扶贫成果，其他班子成员到扶贫联系点调研一年总共不少于四次。承担定点扶贫任务的单位，要成立脱贫攻坚领导小组和办公室，明确职责、落实责任，落实主要领导要确保每季度至少到扶贫联系点进行一次调研、解决一个问题、形成一个扶贫成果，其他班子成员到扶贫联系点调研一年总共不少于四次。

**(2) 加大帮扶力度**

**资金帮扶方面：**2018年进一步加大扶贫力度，下达的扶贫资金929万元，主要用于大化民族新城初级中学综合楼、饮水工程、同舟工程、交通基础设施、产业扶贫、教育培训等项目。  
**加强扶贫力量建设。**2018年公司将加大脱贫攻坚力量投入，在原有人员基础上，继续充实2名挂职干部和加派2名驻村干部，投入扶贫干部人数达7人。

**(3) 落实对口帮扶**

积极与地方政府对接，加大对口帮扶工作力度，受到帮扶的对象是最急需帮助的困难群众，帮扶扶到点上、帮到根上。根据地方政府要求，结合村情民意谋划扶贫项目，争跑扶贫资金，针对贫困村脱贫编制项目实施方案开展有效帮扶工作，确保按照地方政府计划完成帮扶任务。

**(4) 推进就业扶贫**

统筹推进扶贫工作，在教育扶贫、产业扶贫、基础设施、同舟工程、易地扶贫搬迁、政策惠农等基础上，公司将加大就业扶贫工作力度，面向全国范围内招聘大学毕业生将重点优先录取大化县贫困学子，并助力解决大化县就业问题，尽可能为大化县贫困家庭提供更多的劳务工作岗位，持续推进就业扶贫，推进广西大化县及“两村”精准脱贫。

**(5) 产业扶贫精准**

坚持一流标准，项目精准挂钩具体户、框扶具体人，重点抓好“安兰李”“毛葡萄”“山葡萄”和“山羊养殖”基地建设，搭建“育、产、供、销”一条龙扶贫链，保证项目落地一个、成功一个、见效一个，立得住、走的远、叫得响，打造大唐示范窗口项目。切实让项目效果说话，让老百姓满意、让地方政府满意。

**(6) 明确攻坚计划**

制定时间表路线图，细化目标任务和助力措施，逐项分解落实到人，精心组织实施，确保完

成各项任务。承担定点扶贫任务的单位要加强工作力量，加大资金投入，要抓重点、补短板，落实精准要义；要将单位职能优势与定点帮扶贫困地区实际需求结合起来，因地制宜、因村施策、因户施法，真正扶到点上、帮到根上，切实提高定点扶贫工作的精准度和有效性；加大在产业就业、基础设施、教育扶贫、激发内生动力方面的投入力度，将任务逐一分解落实到年度，明确重点任务和时间表，采取有力措施，对账销号，深入推进落实，确保完成帮扶任务。

## 2. 年度精准扶贫概要

√适用□不适用

2018年，公司坚持精准扶贫、精准脱贫原则，选派优秀干部参与大化县脱贫攻坚，筹集资金开展扶贫项目建设，为大化县打好脱贫攻坚战做出了积极贡献。落实帮扶资金929万元，主要用于产业发展、基础设施、教育帮扶及公共服务等方面；本年度大化县实现18个村15612人脱贫摘帽，贫困发生率降至14.38%。

## 3. 精准扶贫成效

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	929
2. 物资折款	0
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	185
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 type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	12
1.3 产业扶贫项目投入金额	348
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	135
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	9
2.2 职业技能培训人数（人/次）	9
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）	342
3. 易地搬迁脱贫	
4. 教育脱贫	
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	60
6. 生态保护扶贫	
7. 兜底保障	
8. 社会扶贫	
9. 其他项目	

#### 4. 后续精准扶贫计划

√适用□不适用

(1) 以“六个责任”进一步强化组织领导。公司两级党委坚决扛好主体责任，主要领导扛好第一责任，公司两级纪委围绕脱贫目标发挥监督责任，领导班子分工落实组织推动责任，公司两级脱贫攻坚领导小组及办公室要落实日常工作管理、协调、督导责任，岩滩、大化两家企业具体扛好主攻责任，以上率下，靠前指挥。派驻区、市、县、镇、村“五级扶贫干部全覆盖”，有效架起与政府沟通汇报的桥梁。公司累计在大化扶贫驻地力量达到 24 人。

(2) 以“两挂钩”强力推进项目精准落地。将脱贫攻坚作为重中之重，将高质量脱贫置于公司高质量发展全局来统筹，坚持走项目带动、产业扶贫的攻坚之路，打通项目精准落地“最后一公里”。聚焦“四大工程”，坚持一流标准，项目精准挂钩具体户、挂钩具体人，重点抓好“七百弄鸡”、“山羊”和“安兰李”产业基地建设，通过“党建引领·联建联养”模式加快项目落地，搭建“育、产、供、销”一条龙扶贫链，保证项目落地一个、成功一个、见效一个，立得住、走的远。切实让项目效果说话，让老百姓满意、让党委政府放心。

(3) 用“354”攻略抓好扶贫调度管控。关口前移、重心下沉，运用抓生产经营、党建等工作的管控作法，坚持“精准施策、过程管控、有效监督”的“三项”原则、落实两级党委的主体责任和监督责任；按照“目标明确、项目具体、责任压实、落实到位、考核精准”“五句话”要求，实现项目事前、事中、事后的全过程管控，推进项目精准落地；运用“日跟踪、周调度、月盘点、季结果”“四维精准管控”，抓住计划、资金、项目三个核心要素，压茬推进项目，超前预警项目风险，全流程精准管住项目。

(4) 抓好督查防风险。定期深入“两村”察实情、问民情、督项目、观进展，现场督办解决问题，巩固成果，防范化解返贫风险。公司两级纪委坚持“大监督”检查及“四不两直”检查，以推进扶贫项目责任为出发点，以扶贫项目的实施效果为着力点，强化对项目实施的“一线”审计巡察，确保项目惠农成效。

(5) 强化扶贫奖惩激励。将脱贫攻坚工作纳入公司年度考核评比，实施“一票否决”，加强扶贫领域干部队伍建设，“大事难事看担当”，坚持激励与约束并重，严管与厚爱相结合的原则，着力在脱贫攻坚一线发现、培养、使用优秀干部，打造忠诚干净担当的扶贫干部队伍。

(6) 主动架起党心民心桥梁。全面小康，是惠及全体人民的小康。全面建成小康社会，一个都不能少；共同富裕的路上，一个都不能掉队。大化县和安兰、板兰村脱贫目标，困难再大，我们都要战胜。在圆梦小康的伟大壮举中，大唐人是参与者、奉献者、见证者。在脱贫攻坚的伟大征程上，通过大唐温暖的手，更加拉近党心民心，夯实党执政的群众基础。

#### (二) 社会责任工作情况

√适用 □不适用

公司始终坚持清洁能源的可持续发展方向，为社会提供清洁、安全、可靠地能源保障，支持地方经济建设，企业发展与社会责任并重，履职尽责，奉献爱心，多年来大力支持抗震救灾、爱

心捐助等社会公益事业，在定点扶贫、协助地方政府维护库区和周边社会稳定，抗灾自救、恢复电力生产、节能减排做出了应有贡献。

### (三) 环境信息情况

#### 1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

公司主营的水电、风电属于清洁能源范围；唯一的一个合山火电厂的脱硫设施投运率、灰渣及脱硫石膏综合利用率均为 100%，烟尘、二氧化硫、氮氧化物、废水也达到国家环保排放标准。报告期内，公司未发生环保事故或受环保部门处罚情况。

#### 2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

#### 3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

#### 4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

### (四) 其他说明

适用 不适用

## 十八、可转换公司债券情况

### (一) 转债发行情况

适用 不适用

### (二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

### (三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

### (四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

### (五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

### (六) 转债其他情况说明

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国大唐集团有限公司	2,458,896,717	2,458,896,717	0	0	增发认购承诺	2018年12月10日
合计	2,458,896,717	2,458,896,717	0	0	/	/

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

#### (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

#### (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

### 三、股东和实际控制人情况

#### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	66,333
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	65,541
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	-
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	-



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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有 有限 售条 件股 份数 量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国大唐集团有限 公司	0	3,125,759,410	51.55	0	无		国有法人
广西投资集团有限 公司	-121,267,300	1,451,822,296	23.94	0	无		国有法人
国新博远投资（北 京）有限公司	0	261,190,000	4.31	0	未知		国有法人
北京诚通资本运营 有限公司	0	223,870,000	3.69	0	未知		国有法人
贵州产业投资（集 团）有限责任公司	0	189,145,901	3.12	0	未知		国有法人
中国长江电力股份 有限公司	+121,267,300	121,267,300	2.00	0	未知		其他
中国证券金融股份 有限公司	0	26,784,277	0.44	0	未知		其他
中国人寿保险股份 有限公司—传统— 普通保险产品— 005L—CT001 沪	23,749,372	23,749,372	0.39	0	未知		其他
香港中央结算有限 公司	23,523,271	23,523,271	0.39	0	未知		其他
兴业全球基金—兴 业银行—兴全—股 票红利特定多客户 资产管理计划	17,123,236	17,123,236	0.28	0	未知		其他
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				
中国大唐集团有限公司	3,125,759,410	人民币普通股	3,125,759,410				
广西投资集团有限公司	1,451,822,296	人民币普通股	1,451,822,296				
国新博远投资（北京）有限公司	261,190,000	人民币普通股	261,190,000				
北京诚通资本运营有限公司	223,870,000	人民币普通股	223,870,000				
贵州产业投资（集团）有限责任公司	189,145,901	人民币普通股	189,145,901				
中国长江电力股份有限公司	121,267,300	人民币普通股	121,267,300				
中国证券金融股份有限公司	26,784,277	人民币普通股	26,784,277				
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通 保险产品—005L—CT001 沪	23,749,372	人民币普通股	23,749,372				
香港中央结算有限公司	23,523,271	人民币普通股	23,523,271				
兴业全球基金—兴业银行—兴全—股票红 利特定多客户资产管理计划	17,123,236	人民币普通股	17,123,236				

上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东与公司控股股东中国大唐集团有限公司不存在关联关系,也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人,未知其他股东之间是否存在关联关系,未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不涉及。

**说明:** 贵州产业投资(集团)有限责任公司于2019年3月29日办理名称变更,变更后名称为:贵州乌江能源投资有限公司。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

#### 1 法人

适用 不适用

名称	中国大唐集团有限公司
单位负责人或法定代表人	陈飞虎
成立日期	2003年4月9日
主要经营业务	经营集团公司及有关企业中由国家投资形成并由集团公司拥有的全部国有资产;从事电力能源的开发、投资、建设、经营和管理;组织电力(热力)生产和销售;电力设备制造、设备检修与调试;电力技术开发、咨询;电力工程、电力环保工程承包与咨询;新能源开发;自营和代理各类商品和技术的进出口(国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外)
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	除桂冠电力外,大唐集团持有的上市公司基本情况:(1)持有大唐发电(股票代码“0991.HK”,“601991”)33.10%的股份;(2)持有华银电力(股票代码“600744”)33.34%的股份;(3)持有大唐新能源(股票代码“1798.HK”)65.61%的股份;(4)持有大唐环境(股票代码“1272.HK”)79.80%的股份。
其他情况说明	

#### 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

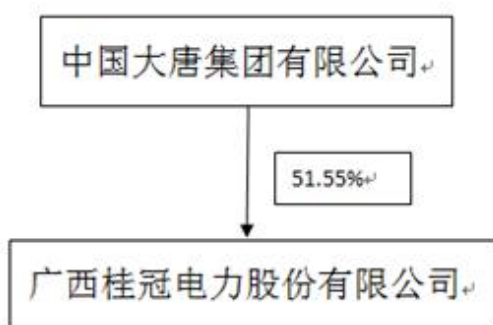
适用 不适用

#### 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

### 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

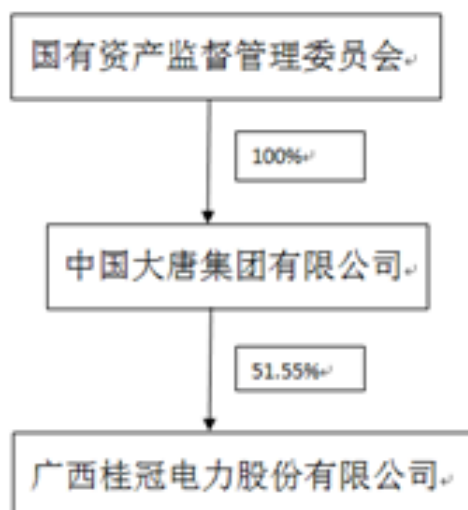
适用 不适用

### 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

中国大唐集团有限公司成立于 2003 年 4 月 9 日，注册资本金为人民币 370 亿元人民币，注册地址为北京市西城区广宁伯街 1 号。中国大唐集团有限公司是特大型发电企业集团，是中央直接管理的国有独资公司，是国务院批准的国家授权投资的机构和国家控股公司试点。经营集团公司及有关企业中由国家投资形成并由集团公司拥有的全部国有资产；从事电力能源的开发、投资、建设、经营和管理；组织电力（热力）生产和销售；电力设备制造、设备检修与调试；电力技术开发、咨询；电力工程、电力环保工程承包与咨询；新能源开发；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

**五、其他持股在百分之十以上的法人股东**

适用 不适用

单位：亿元 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
广西投资集团有限公司	周炼	1996 年 3 月 8 日	198229061	100	对能源、矿业、金融业、文化旅游、房地产业、肥料行业、医疗机构及医药制造业的投资及管理；股权投资、管理及相关咨询服务；国内贸易；进出口贸易；房地产开发、经营；高新技术开发、技术转让、技术咨询；经济信息咨询服务。
情况说明					

**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
王森	董事长	男	55	2016-6-2	2019-6-1	0	0	0			是
李凯	副董事长、总经理	男	50	2017-1-17	2019-6-1	0	0	0		75.20	否
黄中良	副董事长	男	55	2018-6-29	2019-6-1	0	0	0			是
刘光明	董事	男	46	2016-6-2	2019-6-1	0	0	0			是
张克岩	董事	男	48	2019-1-28	2019-6-1	0	0	0			是
李奕	董事	男	51	2019-1-28	2019-6-1	0	0	0			是
唐军生	董事	男	48	2018-6-29	2019-6-1	0	0	0			是
邝丽华	独立董事	女	62	2017-3-22	2019-6-1	0	0	0		6	否
王小明	独立董事	男	50	2016-6-2	2019-6-1	0	0	0		6	否
张晓荣	独立董事	男	50	2016-6-2	2019-6-1	0	0	0		6	否
鲍方舟	独立董事	男	40	2016-6-2	2019-6-1	0	0	0		6	否
霍雨霞	监事会主席	女	53	2017-3-22	2019-6-1	0	0	0			是
阎成文	监事	男	46	2017-3-22	2019-6-1	0	0	0			是
潘强	监事	男	55	2018-6-29	2019-6-1	0	0	0			是
黄晓衡	职工监事	男	56	2017-1-26	2019-6-1	0	0	0		63.77	否
吴武	职工监事	男	46	2018-2-28	2019-6-1	0	0	0		46.12	否
梁永磐	董事	男	52	2016-6-2	2019-1-28	0	0	0			是
张小春	董事	男	46	2016-6-2	2019-1-28	0	0	0			是

刘洪	副董事长	男	50	2017-12-29	2018-6-29	0	0	0			是
黄华标	董事	男	55	2017-3-22	2018-6-29	0	0	0			是
林玲	监事	女	44	2016-6-2	2018-6-29	0	0	0			是
王作青	职工监事	男	46	2016-6-2	2018-2-28	0	0	0			否
孙广春	副总经理	男	54	2018-8-30	2019-6-1	0	0	0		11.76	否
王 询	副总经理	男	57	2016-6-2	2019-6-1	0	0	0		63.45	否
施健升	副总经理	男	50	2016-6-2	2019-6-1	0	0	0		63.64	否
张 强	副总经理	男	50	2018-4-25	2019-6-1	0	0	0		62.23	否
曾 浩	副总经理	男	42	2018-8-30	2019-6-1	0	0	0		54.34	否
罗赤橙	副总经理	男	55	2016-6-2	2018-1-20	0	0	0			否
曹 军	副总经理、 总会计师	男	48	2018-4-25	2018-8-16	0	0	0		51.81	否
张云	董 事 会 秘 书	女	55	2016-6-2	2019-6-1	0	0	0		58.52	否
合计	/	/	/	/	/				/	574.84	/

姓 名	主要工作经历
王 森	研究员级高级工程师。历任秦山第三核电有限公司副总经理、党委副书记兼副总经理、总经理兼党委书记；中国核工业集团公司党组成员、党组纪检组组长。现任中国大唐集团有限公司党组副书记；广西桂冠电力股份有限公司第八届董事会董事长、龙滩水电开发有限公司董事长。
李 凯	高级工程师。历任江苏徐塘发电有限责任公司副总经理、党委委员；中国大唐集团有限公司江苏分公司安全生产部副主任兼工程管理部副主任、安全生产部主任兼工程管理部主任；大唐南京发电厂厂长；中国大唐集团有限公司江苏分公司副总经理、党组成员；中国大唐集团有限公司人力资源部副主任、大唐集团广西聚源电力有限公司董事长。现任广西桂冠电力股份有限公司第八届董事会副董事长、总经理、党委副书记；中国大唐集团有限公司广西分公司、龙滩水电开发有限公司总经理、党组副书记。
黄中良	教授级高级工程师。历任广西恶滩水电厂生产副厂长、厂长、党委书记；广西桂冠开投电力有限公司常务副总经理；广西投资集团方元电力股份有限公司桥巩水电站分公司副总经理、党委副书记；广西投资集团有限公司经营管理部总经理、战略投资部总经理、能源事业部总经理；广西投资集团有限公司总裁助理、广西方元电力股份有限公司总经理、董事长兼党委书记，来宾片区售电侧改革及铝电结合推进工作领导小组办公室主任。现任广西投资集团有限公司总裁助理、广西桂冠电力股份有限公司第八届董事会副董事长。
刘光明	高级工程师。历任保定电业局党委办副主任、行政办公室兼党委办公室主任；国家电力公司人事与董事管理部董事监事处职员；中国华

	电集团公司人力资源部干部管理处副处长、董事监事处处长、干部管理二处处长；中国华电集团资本控股公司总经理助理；中国华电集团财务有限公司总经理助理，副总经理、党组成员；中国大唐集团财务有限公司总经理、党组副书记。现任中国大唐集团有限公司总经济师、资本运营与产权管理部主任、广西桂冠电力股份有限公司第八届董事会董事。
张克岩	高级会计师。历任大唐青岛热力有限公司总会计师，大唐山东发电有限公司财务与产权管理部副主任，大唐滨州发电有限公司党委副书记（主持工作）、副总经理，中国大唐集团公司财务管理部会计税务处副处长、资金调度中心主任（处长级），大唐环境产业集团股份有限公司总会计师。现任中国大唐集团有限公司财务管理部副主任、广西桂冠电力股份有限公司第八届董事会董事。
李 奕	高级工程师。历任长山热电厂副厂长、厂长，大唐长春第二热电有限责任公司总经理、长春热电发展有限公司总经理，大唐吉林发电有限公司思想政治工作部主任，大唐吉林瑞丰新能源发电有限公司总经理，大唐山东发电有限公司副总工程师兼工程管理部主任，大唐山东发电有限公司副总经理、党组成员，中国大唐集团公司安全生产部副主任。现任中国大唐集团有限公司安全生产部主任、广西桂冠电力股份有限公司第八届董事会董事。
唐军生	高级工程师。历任广西柳州发电有限责任公司总工程师、副总经理、党委副书记、总经理、党委书记；广西投资集团有限公司战略投资部总经理、经营管理部总经理；广西投资集团有限公司能源事业部副总经理、广西方元电力股份有限公司副总经理。现任广西投资集团方元电力股份有限公司总经理、党委副书记、广西桂冠电力股份有限公司第八届董事会董事。
邝丽华	高级审计师。历任广西区林业厅审计处副处长，挂任广西高峰林场副场长；广西区林业厅审计处处长；广西开发投资有限责任公司、广西投资集团有限公司财务部副经理、审计部经理、财务审计部经理、财务部经理、审计法律事务部经理；广西投资集团电力公司副总裁；广西方元电力股份有限公司副总裁；广西华银铝业有限公司副总经理，已退休。现任广西桂冠电力股份有限公司第八届董事会独立董事。
王小明	经济学家。留学于加拿大西安大略大学和麦克马斯特大学，是国际上有一定影响力的经济学家。论文发表于 JCF(《公司金融期刊》)、JBF(《银行金融期刊》) JPAE(《太平洋亚洲经济期刊》)和 CER(《中国经济评论》)。现任广西桂冠电力股份有限公司第八届董事会独立董事、上海财经大学博士生导师，甘肃刚泰控股(集团)股份有限公司独立董事、杭州洪芯微电子科技有限公司董事。
张晓荣	注册会计师。现任上会会计师事务所（特殊普通合伙）首席合伙人、主任会计师，广西桂冠电力股份有限公司第八届董事会独立董事、万华化学集团股份有限公司独立董事、上海徕木电子股份有限公司、钱江水利开发股份有限公司独立董事、上海百事通信息技术股份有限公司。
鲍方舟	法学硕士。现任上海市锦天城律师事务所执业律师、高级合伙人、广西桂冠电力股份有限公司第八届董事会独立董事。
霍雨霞	高级经济师。历任阳城国际发电有限责任公司计划财务部副经理、经理、副总会计师兼计划财务部经理，中国大唐集团有限公司山西分公司财务部副主任（主持工作）、主任、副总会计师兼财务部主任，总会计师、党组成员。现任中国大唐集团有限公司审计部主任，广西桂冠电力股份有限公司第八届监事会监事会主席。
阎成文	高级经济师。历任中国水利电力物资有限公司管道工程部主任经济师，中国大唐集团有限公司总经理工作部综合管理处副处长、处长，办公厅秘书处处长，大唐国际发电股份有限公司总经理工作部主任。现任中国大唐集团有限公司监察部（党组纪检组办公室、巡视工作办公室）主任，广西桂冠电力股份有限公司第八届监事会监事。
潘 强	助理会计师。历任广西北山矿业发展有限公司副总经理、广西广银铝业有限公司副总经理、广西桂冠开投电力有限责任公司总会计师。

	现任广西投资集团有限公司委派二级平台专职监事会主席、广西桂冠电力股份有限公司第八届监事会监事。
黄晓衡	高级工程师。历任湖南省耒阳电厂劳动服务公司经理、湖南省耒阳电厂副厂长兼耒阳电厂二期工程项目部副总经理；大唐耒阳发电厂厂长、党委委员兼大唐耒阳发电厂二期工程项目部总经理；中国大唐集团有限公司湖南分公司总经理助理；大唐贵州发电有限公司党组成员、纪检组长、工会主席。现任中国大唐集团有限公司广西分公司、广西桂冠电力股份有限公司党委委员、纪委书记、广西桂冠电力股份有限公司第八届监事会职工监事；大唐桂冠合山发电有限公司董事长。
吴 武	高级工程师。历任广西大化水电厂运行分场值班员、广西大化水电厂检修公司经营副经理，广西桂冠电力股份有限公司安生部设备处处长、湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司副总经理、福建省集兴龙湘水电有限公司副总经理、大唐广源水力发电有限公司副总经理、广西大唐电力检修有限公司副总经理。现任广西桂冠电力股份有限公司总经理工作部、法律事务部负责人。
梁永磐	高级工程师。历任兰州第二热电厂生产副厂长，兰州西固热电有限责任公司总经理；中国大唐集团有限公司甘肃分公司、大唐甘肃发电有限公司党组成员、副总经理、工会主席；中国大唐集团有限公司计划与投融资部副主任；大唐甘肃发电有限公司党组书记、总经理；中国大唐集团有限公司计划营销部主任；中国大唐集团有限公司安全生产部主任。现任大唐京津冀能源开发有限公司董事长、党委书记。2019年1月，离任广西桂冠电力股份有限公司第八届董事会董事。
张小春	高级会计师。历任珲春发电公司财务部副主任、主任；大唐珲春发电有限责任公司副总会计师兼财务部主任；大唐吉林发电公司财务部主任、副总会计师；大唐河南发电有限公司总会计师、党组成员；中国大唐集团有限公司财务管理部副主任。现任中国水利电力物资集团有限公司总会计师。2019年1月，离任广西桂冠电力股份有限公司第八届董事会董事。
刘 洪	高级工程师。历任广西柳州发电有限责任公司副总经理、广西方元电力股份有限公司来宾电厂厂长兼来宾电厂扩建分公司总经理、来宾电厂党委副书记；广西投资集团有限公司战略投资部总经理、总裁助理兼战略投资部总经理。现任广西投资集团有限公司副总裁，贵州黔桂发电有限责任公司董事长、贵州广投黔桂投资有限公司董事长、广西防城港核电有限公司副董事长和广西大藤峡水利枢纽开发有限责任公司副董事长。报告期内离任广西桂冠电力股份有限公司副董事长。
黄华标	工程师。历任广西恶滩水电厂副厂长；广西开投恶滩发电有限责任公司总经理、党委书记；广西桂冠开投电力有限责任公司党委委员、常务副总经理；广西来宾银海铝业有限责任公司党委书记、副总经理；广西方元电力股份有限公司桥巩水电站分公司总经理、党委副书记、党委书记；广西投资集团有限公司能源事业部常务副总经理、广西方元电力股份有限公司总经理兼党委副书记、兼桥巩水电站分公司总经理、党委书记。现任广西投资集团方元电力股份有限公司总经理兼党委副书记。报告期内离任广西桂冠电力股份有限公司第八届董事会董事。
林 玲	会计师。历任广西开投燃料有限责任公司财务部副经理、广西投资集团有限公司财务部结算管理业务经理；广西投资集团有限公司财务部委派经理（委派至广西投资集团银海铝业有限责任公司）、广西投资集团银海铝业有限责任公司财务部经理、广西投资集团有限公司财务部副总经理、广西方元电力股份有限公司副总经理。现任广西华银铝业有限公司副总经理。报告期内离任广西桂冠电力股份有限公司第八届监事会监事。



王作青	高级工程师。历任广西水电工程局机关团委书记；广西水利电力建设集团公司总经理工作部副主任（主持工作）；广西桂冠开投电力有限责任公司总经理工作部主任、党委副书记兼纪委书记、深圳市博达煤电开发有限公司副总经理、党总支书记、工会主席；大唐桂冠山东电力投资有限公司总经理；中国大唐集团有限公司广西分公司、广西桂冠电力股份有限公司总经理工作部主任、第七届监事会职工监事；广西桂冠电力股份有限公司党群工作部副主任、广西桂冠开投电力有限责任公司总经理、党委副书记，人资部主任。报告期内离任第八届监事会职工监事。
孙广春	高级工程师。历任双鸭山发电厂检修副总工程师兼生技处处长、七台河第一发电有限责任公司总工程师、七台河发电有限责任公司副总经理兼总工程师、总经理、党委委员；黑龙江龙唐电力投资有限公司总经理；大唐黑龙江发电有限公司副总工程师、总工程师、副总经理、党组成员；大唐国际发电股份有限公司重庆分公司总经理、党委副书记；渝能（集团）有限责任公司总经理、党委副书记；中国大唐集团有限公司重庆分公司总经理、党委副书记。现任中国大唐集团广西分公司党委副书记、广西桂冠电力股份有限公司副总经理。
王 询	高级工程师。历任广西建设投资开发公司一部副经理，广西开发投资有限责任公司电力投资部副经理，广西投资（集团）有限公司企划投资部经理，广西投资集团有限公司总经理助理兼战略投资部总经理。现任中国大唐广西分公司、广西桂冠电力股份有限公司、龙滩水电开发有限公司副总经理；湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司董事长、福建安丰水电有限公司董事长、福建省集兴龙湘水电有限公司董事长。
施健升	高级工程师。历任广西桂冠大化水力发电总厂副厂长；广西平班水电开发有限公司总经理；中国大唐集团有限公司广西分公司、广西桂冠电力股份有限公司、龙滩水电开发有限公司安全生产部主任。现任中国大唐广西分公司、广西桂冠电力股份有限公司、龙滩水电开发有限公司党委委员、副总经理；大唐岩滩水力发电有限责任公司董事长、大唐迪庆香格里拉电力开发有限公司董事长。
张 强	工程硕士，高级工程师。历任二滩机电安装联营体经营部副主任，中国水电八局机电制造安装分局经营部副主任、副总经济师、三峡机电项目部经营科科长，龙滩水电开发有限公司机电物资部副主任、龙滩水力发电厂常务副厂长，龙滩水电开发有限公司总经理助理、龙滩水力发电厂厂长、党委副书记。现任中国大唐集团公司广西分公司、广西桂冠电力股份有限公司副总经理、党委委员，广西平班水电开发有限公司董事长。
曾 浩	高级工程师、高级经济师。历任龙滩水电开发有限公司总经部副主任、主任兼人力资源部负责人；龙滩水电技术培训中心副主任；大唐广源水力发电有限公司党委书记兼副总经理、总经理兼党委副书记。现任大唐集团广西分公司、广西桂冠电力股份有限公司副总经理、党委委员，广西桂冠开投电力有限责任公司董事长。
罗赤橙	高级工程师。历任湖南省东江水电厂总工办副主任、主任、副厂长、厂长，东江电厂资兴市天源电力发展有限公司总经理；湖南五凌水电开发有限责任公司总经济师，湖南省经贸委电力处处长，中国大唐集团有限公司湖南分公司、湖南华银电力股份有限公司党组成员、副总经理；中国大唐集团有限公司广西分公司、广西桂冠电力股份有限公司、龙滩水电开发有限公司党委委员、副总经理；大唐集团广西聚源电力有限公司董事、大唐岩滩水力发电有限责任公司董事长。报告期内已辞职。
曹 军	高级会计师。历任西北电力开发有限责任公司财务与资产管理部副主任，大唐陕西发电有限公司经营财务部副主任（主持工作），大唐户县热电厂副厂长、总会计师、党委委员，大唐陕西发电有限公司财务与产权管理部主任、总会计师、党组成员。中国大唐集团有限公

	司广西分公司、广西桂冠电力股份有限公司、龙滩水电开发有限公司党委委员、总会计师、副总经理；广西桂冠开投电力有限责任公司董事长；中国大唐集团财务有限公司董事。报告期内已辞职。
张云	高级经济师。历任广西电力工业勘察设计研究院工程师，广西电力工业局新闻中心编辑，广西桂冠电力股份有限公司办公室主任、证券部主任。现任广西桂冠电力股份有限公司董事会秘书，福建安丰水电有限公司、福建省集兴龙湘水电有限公司董事。

其它情况说明

适用 不适用

**(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

适用 不适用

**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况**

**(一) 在股东单位任职情况**

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王森	中国大唐集团有限公司	副总经理	2010-7	
黄中良	广西投资集团有限公司	总裁助理		
刘光明	中国大唐集团有限公司	总经济师、资本运营与产权管理部主任	2018-1	
张克岩	中国大唐集团有限公司	财务管理部副主任		
李奕	中国大唐集团有限公司	安全生产部主任		
霍雨霞	中国大唐集团有限公司	审计部主任	2016-8	
阎成文	中国大唐集团有限公司	监察部主任		
在股东单位任职情况的说明	在股东单位本部以下单位任职见下表。			

**(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
李凯	中国大唐集团有限公司广西分公司	总经理、党委副书记	2016-12	

李凯	龙滩水电开发有限公司	总经理、党委副书记	2016-12	
黄中良	广西方元电力股份有限公司	董事长兼党委书记		
唐军生	广西方元电力股份有限公司	总经理、党委副书记	2016-4	
王小明	上海财经大学	博士生导师	2008-6	
王小明	甘肃刚泰控股(集团)股份有限公司	独立董事	2014-12	
王小明	杭州洪芯微电子科技有限公司	董事	2016-5	
张晓荣	上会会计师事务所(特殊普通合伙)	首席合伙人、主任会计师	2016-11	
张晓荣	万华化学集团股份有限公司	独立董事	2017-5	
张晓荣	上海徠木电子股份有限公司	独立董事	2017-8	
张晓荣	上海百事通信息技术股份有限公司	独立董事	2017-12	
鲍方舟	上海市锦天城律师事务所	高级合伙人、律师	2011-1	
黄晓衡	中国大唐广西分公司	纪委书记	2016-12	
黄晓衡	龙滩水电开发有限公司	纪委书记	2016-12	
黄晓衡	大唐桂冠合山发电有限公司	董事长	2017-3	
王询	龙滩水电开发有限公司	副总经理	2013-12	
王询	湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司	董事长	2014-3	
王询	福建安丰水电有限公司	董事长	2011-7	
王询	福建省集兴龙湘水电有限公司	董事长	2014-3	
施健升	中国大唐广西分公司	副总经理	2016-12	
施健升	龙滩水电开发有限公司	副总经理	2016-12	
施健升	大唐岩滩水力发电有限责任公司	董事长	2018-2	
施健升	大唐迪庆香格里拉电力开发有限公司	董事长	2018-1	
张强	中国大唐广西分公司	副总经理	2018-4	
张强	广西平班水电开发有限公司	董事长	2018-4	
曾浩	中国大唐广西分公司	副总经理	2018-8	
曾浩	广西桂冠开投电力有限责任公司	董事长	2018-12	
张云	福建省集兴龙湘水电有限公司	董事	2014-3	
在其他单位任职情况的说明				

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司仅为在公司任职的董事、职工监事和高级管理人员根据公司的劳动报酬管理办法提供劳动报酬。报酬决策程序为：董事会审议方案并考核完成情况。依据公司董事会相关决议，公司为独立董事提供每人 6.00 万元（含税）的年度津贴，独立董事出席公司会议的差旅费由公司负担。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、职工监事和高级管理人员执行“基本薪金+业绩考核奖励+特别嘉奖”的薪酬方案，按中国大唐集团有限公司业绩考核管理办法进行薪酬考核。报酬依据：考核资产经营指标（包括利润总额、经济增加值、发电量、平均电价、电热费回周期和资产负债率等）、安全生产考核指标（包括设备完好率、非计划停运次数和发生责任事故）、党风廉政建设和依法治企等指标。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	按考核结果支付报酬。报告期末报酬情况在前述“董事、监事和高级管理人员持股及报酬情况”表列示。
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	具体在前述“董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”表列示。

### 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
刘洪	副董事长	离任	工作变动
黄华标	董事	离任	工作变动
梁永磐	董事	离任	工作变动
张小春	董事	离任	工作变动
王作青	职工监事	离任	工作变动
林玲	监事	离任	工作变动
罗赤橙	副总经理	离任	工作变动辞职
曹军	副总经理、总会计师	离任	工作变动辞职
张克岩	董事	选举	股东大会选举
李奕	董事	选举	股东大会选举
黄中良	副董事长	选举	股东大会、董事会选举
唐军生	董事	选举	股东大会选举
潘强	监事	选举	股东大会选举

吴 武	职工监事	选举	职代会选举
张 强	副总经理	聘任	董事会新聘
曾 浩	副总经理	聘任	董事会新聘

## 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	548
主要子公司在职员工的数量	3,019
在职员工的数量合计	3,567
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,784
销售人员	40
技术人员	1,121
财务人员	115
行政人员	507
合计	3,567
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士研究生及以上	117
本科	1,482
专科	1,382
专科以下	586
合计	3,567

### (二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司严格执行《劳动法》和《劳动合同法》等国家和地方政府相关劳动用工政策和法规，进一步规范各企业的劳动用工，坚决杜绝违规用工现象，劳动合同签订率达 100%。公司员工薪酬执行“基本工资+辅助工资+奖励工资”的薪酬方案，按业绩考核结果兑现。

公司董事、职工监事和高级管理人员执行“基本薪金+业绩考核奖励+特别嘉奖”的薪酬方案，按中国大唐集团有限公司业绩考核管理办法进行薪酬考核。报酬依据：考核资产经营指标（包括利润总额、经济增加值、发电量、平均电价、电热费回周期和资产负债率等）、安全生产考核指标（包括设备完好率、非计划停运次数和发生责任事故）、党风廉政建设和依法治企等指标。

### (三) 培训计划

√适用 □不适用

根据员工所学专业 and 所聘岗位技能要求，以鼓励员工成长与结合企业发展需求为目标，实施内部培训方式为主、外部交流学习为辅的方式进行培训。

### (四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	
劳务外包支付的报酬总额	5,455.11 万元

## 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

公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，建立了较为完善的公司治理结构，权力机构、决策机构和监督机构之间各司其职、形成权责分明、制衡有效、决策科学、运作协调的法人治理结构。

（一）公司股东大会：报告期内，公司能够按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，根据制定的《股东大会议事规则》规范操作，会议召开程序合法，股东大会的召集符合相关规定，会议记录完整，会议决议的董事签名完整，会议决议披露及时、准确、完整。

（二）公司董事会：报告期内，按照公司制定的《董事会议事规则》规范操作，董事会的召集符合相关规定，董事能按时出席会议，董事勤勉尽责，认真履行职责，对会议议案认真讨论，充分发表意见，独立董事对重大事项发表独立意见；关联交易中关联董事认真执行回避表决程序，独立董事发表独立意见，董事会能认真执行股东大会决议，会议记录及签名完整，会议决议做到了及时、准确、完整披露；公司董事会组成人员完整，公司董事会战略委员会、董事会审计委员会、董事会提名委员会和董事会薪酬与考核委员会委员认真履行职责，充分发挥董事会专门委员会作用，为公司发展和重大事项的决策提供意见，较好地服务于公司发展。

（三）公司监事会：报告期内，按照公司制定的《监事会议事规则》规范操作，监事会的召开能够按照法定程序进行，监事列席董事会会议，决议能够充分及时披露，监事会未发生对董事会决议否决的情况，未发现公司财务报告存在不实情形，未发现董事、总经理履行职务时有违法违规的行为。

（四）经理层：报告期内，按照公司制定的《总经理工作细则》，能够在《公司章程》规定的职权范围内和董事会授权范围内对日常经营管理实施有效控制，认真执行了公司董事会和股东大会决议，并定期向董事会报告董事会决议、股东大会决议的执行情况。

（五）内部控制制度：公司制定了《内部控制手册》并每年进行风险评估及整改，《募集资金管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《广西桂冠电力股份有限公司控股及参股公司股东会、董事会、监事会工作规范》、《广西桂冠电力股份有限公司控股子公司董事会秘书工作规范（试行）》、《广西桂冠电力股份有限公司控股子公司“股东会、董事会、监事会”规范运作指导意见书》、《广西桂冠电力股份有限公司本部股东大会、董事会、监事会工

作规范》、《广西桂冠电力股份有限公司法定代表人授权委托书管理办法》、《财务内部稽核制度》、《内部审计管理办法》、《财务管理办法》、《安全生产管理考核办法》等一系列制度等得到有效执行。会计核算体系能够按照有关规定建立健全；财务管理符合有关规定，授权、签章等内部控制环节能够有效执行；监察审计部门，配备了专职审计工作人员，制定了审计工作规范，各项内控制度得到有效执行；公司在业务、资产上保持独立性，不存在利益输送、损害上市公司利益的行为；不存在违反规定和决策程序的担保行为。

公司的内控组织、制度、执行有效，能够有效保障公司的资产安全和经营目标的实现。公司董事会认为，公司法人治理的实际状况基本符合《上市公司治理准则》的要求，不存在差异。

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

适用 不适用

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年第一次临时股东大会	2018年2月12日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站。	2018年2月13日
2017 年度股东大会	2018年5月17日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站。	2018年5月18日
2018 年第二次临时股东大会	2018年6月29日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站。	2018年6月30日

股东大会情况说明

适用 不适用

## 三、董事履行职责情况

### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
王森	否	6	1	5	0	0	否	2
李凯	否	6	1	5	0	0	否	3
黄中良	否	3	0	3	0	0	否	1
刘光明	否	6	1	5	0	0	否	2
唐军生	否	3	0	3	0	0	否	1
邝丽华	是	6	1	5	0	0	否	3
王小明	是	6	1	5	0	0	否	2



张晓荣	是	6	1	5	0	0	否	2
鲍方舟	是	6	1	5	0	0	否	2
梁永磐	否	6	1	5	0	0	否	1
张小春	否	6	1	5	0	0	否	1
刘洪	否	3	1	1	1	0	否	2
黄华标	否	3	1	2	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面基本不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

1、公司董事、职工监事和高级管理人员执行“基本薪金+业绩考核奖励+特别嘉奖”的薪酬方案，按中国大唐集团有限公司业绩考核管理办法进行薪酬考核。报酬依据：考核资产经营指标（包括利润总额、经济增加值、发电量、平均电价、电热费回周期和资产负债率等）、安全生产

考核指标（包括设备完好率、非计划停运次数和发生责任事故）、党风廉政建设和依法治企等指标。

2、因政策原因，目前公司尚未建立股权激励机制。

## 八、是否披露内部控制自我评价报告

适用  不适用

公司内部控制自我评价报告经公司年度董事会审议通过后与本报同日在上海证券交易所网站披露。

## 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

公司聘请信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年度内部控制有效性进行了评价，并出具了公司 2018 年度内部控制审计报告，报告全文与本报同日披露在上海证券交易所网站。

是否披露内部控制审计报告：是

## 十、其他

适用  不适用

### （一）2018 年董事会会议召开情况

1、广西桂冠电力股份有限公司第八届董事会第十八次会议于 2018 年 1 月 26 日以通讯表决方式召开，会议通过了如下事项：《关于吸收合并全资子公司大唐桂冠盘州市四格风力发电有限公司的议案》、《关于全资子公司四川川汇水电投资有限责任公司和茂县天龙湖电力有限公司之间吸收合并事项的议案》、《关于召开 2018 年第一次临时股东大会的议案》。

2、广西桂冠电力股份有限公司第八届董事会第十九次会议于 2018 年 4 月 25 日以现场+通讯表决方式召开，会议通过了如下事项：《公司 2017 年度董事会工作报告》、《公司 2017 年度总经理业务报告》、《公司 2017 年度报告及摘要》、《公司 2017 年度财务决算及 2018 年度财务预算报告》、《公司 2017 年度利润分配预案》、《关于公司 2018 年度融资额度和担保的议案》、《关于公司 2017 年度计提资产减值损失的议案》、《关于公司 2018 年度续聘会计师事务所并支付其费用的议案》、《关于公司 2017 年度企业负责人责任制专项考核奖励的议案》、《关于调整燃煤机组发电及供热设备折旧年限和残值率的议案》、《关于投资性房地产会计政策变更的议案》、《关于预计公司 2018 年日常关联交易的议案》、《广西桂冠电力股份有限公司 2017 年度内部控制评价报告》、《关于现金收购大唐集团广西聚源电力有限公司 100%股权暨关联交易的议案》、《公司 2018 年一季度报告及摘要》、《关于聘任公司高级管理人员的议案》、《关于召开公司 2017 年年度股东大会的议案》。

3、广西桂冠电力股份有限公司第八届董事会第二十次会议于 2018 年 6 月 13 日以通讯表决方式召开，会议通过了如下事项：《关于吸收合并全资子公司大唐集团广西聚源电力有限公司的议案》、《关于吸收合并深圳博达煤电开发有限公司的议案》、《关于吸收合并遵义桂冠风力发电有限公司的议案》、《关于增选第八届董事会董事（非独立董事）的议案》、《关于召开 2018 年第二次临时股东大会的议案》。

4、广西桂冠电力股份有限公司第八届董事会第二十一次会议于 2018 年 6 月 29 日以通讯表决方式召开，会议通过了如下事项：《关于选举公司第八届董事会副董事长的议案》、《关于选举公司第八届董事会专门委员会组成人员的议案》。

5、广西桂冠电力股份有限公司第八届董事会第二十二次会议于 2018 年 8 月 30 日以通讯表决方式召开，会议通过了如下事项：《公司 2018 年半年度报告》、《关于增选第八届董事会董事（非独立董事）的议案》、《关于公司聘任高级管理人员的议案》。

6、广西桂冠电力股份有限公司第八届董事会第二十三次会议于 2018 年 10 月 30 日以通讯表决方式召开，会议通过了如下事项：《公司 2018 年三季度报告》、《关于增加脱贫帮扶资金 200 万元的议案》。

### **(二)2018 年监事会会议召开情况**

1、广西桂冠电力股份有限公司第八届监事会第十次会议于 2018 年 4 月 25 日以现场+通讯表决方式召开，会议通过了如下事项：《公司 2017 年度监事会工作报告》、《公司 2017 年度报告及摘要》、《监事会对公司 2017 年度报告的审核意见》、《关于审议〈广西桂冠电力股份有限公司 2017 年度内部控制的评价报告〉的议案》、《关于调整燃煤机组发电及供热设备折旧年限和残值率的议案》、《关于投资性房地产会计政策变更的议案》、《关于现金收购大唐集团广西聚源电力有限公司 100%股权暨关联交易的议案》、《关于公司 2017 年计提资产减值损失的议案》、《公司 2018 年一季度报告及摘要》、《监事会对公司 2018 年一季度报告的审核意见》。

2、广西桂冠电力股份有限公司第八届监事会第十一次会议于 2018 年 6 月 13 日以通讯表决方式召开，会议通过了如下事项：《关于增选第八届监事会监事的议案》。

3、广西桂冠电力股份有限公司第八届监事会第十二次会议于 2018 年 8 月 30 日以通讯表决方式召开，会议通过了如下事项：《公司 2018 年半年度报告》、《公司监事会对 2018 年半年度报告的审核意见》。

4、广西桂冠电力股份有限公司第八届监事会第十三次会议于 2018 年 10 月 30 日以通讯表决方式召开，会议通过了如下事项：《公司 2018 年三季度报告》、《公司监事会对 2018 年三季度报告的审核意见》。

### **(三) 股东大会召开情况**

1、广西桂冠电力股份有限公司 2018 年第一次临时股东大会于 2018 年 2 月 12 日以现场+网络表决方式在南宁召开，会议通过了如下事项：

《关于吸收合并全资子公司大唐桂冠盘州市四格风力发电有限公司的议案》。

2、广西桂冠电力股份有限公司 2017 年年度股东大会于 2018 年 5 月 17 日在广西壮族自治区南宁市龙滩大厦 22 层 2201 号会议室以现场+网络投票表决方式召开，会议通过了如下事项：《公司 2017 年度董事会工作报告》、《公司 2017 年度监事会工作报告》、《公司 2017 年度报告及摘要》、《公司 2017 年度财务决算及 2018 年度财务预算报告》、《公司 2017 年度利润分配预案》、《关于公司 2018 年度融资额度和担保的议案》、《关于公司 2018 年度续聘会计师事务所并支付其费用的议案》、《关于预计公司 2018 年日常关联交易的议案》、《关于现金收购大唐集团广西聚源电力有限公司 100%股权暨关联交易的议案》。

3、广西桂冠电力股份有限公司 2018 年第二次临时股东大会于 2018 年 6 月 29 日在广西壮族自治区南宁市龙滩大厦 22 层 2201 号会议室以现场+网络投票表决方式召开，会议通过了如下事项：《关于吸收合并全资子公司大唐集团广西聚源电力有限公司的议案》、《关于吸收合并深圳博达煤电开发有限公司的议案》、《关于吸收合并遵义桂冠风力发电有限公司的议案》、《关于增选第八届董事会董事（非独立董事）的议案》、《关于增选第八届监事会监事的议案》。

## 第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
2012年广西桂冠电力股份有限公司债券(10年期)	12桂冠02	122192	2012-10-24	2022-10-23	9.3	5.10	每年付息1次,到期还本	上海证券交易所

### 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

按时如约完成公司债年度兑息,无差错。

### 公司债券其他情况的说明

□适用 √不适用

### 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	摩根士丹利华鑫证券有限责任公司
	办公地址	上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心75楼
	联系人	王子繁
	联系电话	021-20336000
资信评级机构	名称	大公国际资信评估有限公司
	办公地址	北京市朝阳区霄云路26号

### 其他说明:

□适用 √不适用

### 三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

在2012年发行公司债募集资金到位后,已全部用于公司及控股子公司偿还银行贷款、补充公司流动资金及其他合规用途。

### 四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

大公国际资信评估有限公司综合评定,发行人的主体长期信用等级为AAA级,本期债券的信用等级为AAA级。

**五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况**

□适用 √不适用

**六、公司债券持有人会议召开情况**

□适用 √不适用

**七、公司债券受托管理人履职情况**

√适用 □不适用

债券受托管理人摩根士丹利华鑫证券有限责任公司作为 2012 年公司债券的受托管理人，在公司年度报告披露后出具公司债券受托管理事务报告。

**八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	7,023,455,549.05	7,049,752,066.17	-0.37	主要受电价下降影响
流动比率	0.38	0.46	-17.27	主要受公司进一步压降存量资金和融资结构发生变化影响
速动比率	0.37	0.44	-16.32	主要受公司进一步压降存量资金和融资结构发生变化影响
资产负债率(%)	59.26	63.11	-6.09	公司盈利偿还债务降低资产负债率
EBITDA 全部债务比	0.24	0.23	3.49	主要受公司持续盈利,债务减少影响
利息保障倍数	3.77	3.63	3.84	主要是公司受公司财务费用降低影响
现金利息保障倍数	5.78	5.47	5.82	主要是公司受公司财务费用降低影响
EBITDA 利息保障倍数	5.82	5.54	4.98	主要是公司受公司财务费用降低影响
贷款偿还率(%)	100	100		
利息偿付率(%)	100	100		

**九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况**

√适用 □不适用

截至本报告期期末，公司其他债券和债券融资工具均按期偿还本息，未发生逾期违约的情况。

**十、公司报告期内的银行授信情况**

适用  不适用

报告期内，公司取得建设银行广西区分行 100 亿元，光大银行 9 亿元，国家开发银行广西区分行 4 亿元，中国大唐集团财务有限公司 30 亿元的授信额度。

**十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况**

适用  不适用

报告期内，公司均严格履行本期债券募集说明书中相关约定和承诺，合规使用募集资金。

**十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响**

适用  不适用

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

XYZH/2019XAA40001

广西桂冠电力股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了广西桂冠电力股份有限公司（以下简称桂冠电力公司）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

#### 二、 形成审计意见的基础

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

#### 三、 关键审计事项

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

1. 商誉减值的确认	
关键审计事项	审计中的应对
如财务报表附注项目六、13 和 项目六、37 所示，截至 2018 年 12 月 31 日，桂冠电力公司商誉账面原值为 331,229,090.88 元，本期计提的减值准备为 42,588,330.62 元，对财务报表	我们针对商誉减值关键审计事项执行的主要审计程序包括： 1、了解、评价和测试与商誉减值相关内部控制的有效性； 2、评价管理层减值测试方法的适当性及是否一贯应用； 3、评价管理层利用估值专家工作的适当性；

<p>整体具有重要性。如财务报表附注四、18 所述，对于企业合并形成的商誉，桂冠电力公司管理层须至少于每年年度终了进行减值测试。在根据相关资产组或资产组组合预计未来现金流量的现值确定其可收回金额而进行减值测试时，管理层须要合理考虑折现率、增长率等因素作出会计估计，这涉及管理层的重大判断。为此我们将商誉减值作为关键审计事项。</p>	<p>4、评价独立外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；</p> <p>5、评价外部估值专家的工作采用的减值测试模型及折现率的合理性；</p> <p>6、与管理层及外部估值专家讨论关键假设相关变动的可能性，以评估管理层对增长率和折现率等关键假设的合理性；</p> <p>7、执行重新计算程序，检查管理层商誉减值测试模型的计算准确性；</p> <p>8、检查商誉减值是否充分披露。</p>
<p><b>2、营业收入的确认</b></p>	
<p><b>关键审计事项</b></p>	<p><b>审计中的应对</b></p>
<p>如财务报表附注项目六、33 所述，桂冠电力公司本期营业收入 95.14 亿元，公司所处地区本期电价政策变化较多，对公司的收入影响较大，作为利润总额主要来源，营业收入对桂冠电力公司本期利润总额影响较大，为此我们确定营业收入的确认为关键审计事项。</p>	<p>我们针对营业收入的确认关键审计事项执行的主要审计程序包括：</p> <p>1、了解、评价和测试与营业收入相关的内部控制的设计及运行的有效性；</p> <p>2、复核收入确认的会计政策及具体方法是否符合会计准则的规定、行业的特点，以及是否正确且一贯地运用；</p> <p>3、复核评价管理层确认营业收入所依据的电价文件是否充分、准确；以及是否根据最新情况作出准确判断；</p> <p>4、获取外部上网电量结算单，判断管理层营业收入的确认是否正确；</p> <p>5、向电网公司发函，对营业收入进行函证；</p> <p>6、根据上网结算单检查营业收入是否存在跨期情形；</p> <p>7、检查营业收入是否充分披露。</p>

#### 四、 其他信息

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

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

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



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

## 五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估桂冠电力公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算桂冠电力公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督桂冠电力公司的财务报告过程。

## 六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对桂冠电力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桂冠电力公司不能持续经营。

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

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

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

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

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙) 中国注册会计师： 马传军

(项目合伙人)

中国注册会计师：邵小军

中国 北京

二〇一九年四月二十五日

## 二、财务报表

### 合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：广西桂冠电力股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、1	2,152,956,955.99	2,517,045,121.79

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			
应收票据及应收账款	六、2	1,066,074,449.76	1,156,524,838.64
其中：应收票据	六、2.1	38,118,056.01	36,299,623.76
应收账款	六、2.2	1,027,956,393.75	1,120,225,214.88
预付款项	六、3	175,912,473.99	98,976,062.77
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、4	35,361,467.92	34,629,592.05
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、5	109,433,101.76	169,143,326.58
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、6	143,259,813.43	187,130,019.69
流动资产合计		3,682,998,262.85	4,163,448,961.52
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	六、7	115,750,000.00	115,750,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、8	1,196,479,128.65	1,072,042,551.59
投资性房地产	六、9	62,072,396.00	53,150,594.00
固定资产	六、10	36,896,980,037.09	39,160,722,477.73
在建工程	六、11	2,889,035,682.33	2,336,285,727.65
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、12	725,305,403.47	744,857,331.10
开发支出			
商誉	六、13	288,640,760.26	331,229,090.88
长期待摊费用	六、14	6,258,612.28	2,223,442.53
递延所得税资产	六、15	74,585,202.32	70,648,546.40
其他非流动资产	六、16	13,834,862.00	21,152,974.45
非流动资产合计		42,268,942,084.40	43,908,062,736.33
资产总计		45,951,940,347.25	48,071,511,697.85
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、17	3,995,000,000.00	2,970,000,000.00

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			
应付票据及应付账款	六、18	1,318,988,181.81	1,165,224,147.72
预收款项	六、19	6,111,894.42	7,623,950.24
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、20	17,758,081.19	21,711,371.80
应交税费	六、21	647,995,836.07	546,087,766.28
其他应付款	六、21	443,416,958.87	683,110,240.26
其中：应付利息	六、20.1	58,159,712.77	68,052,365.59
应付股利	六、20.2	9,870,877.29	47,361,777.29
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、23	3,243,742,502.91	3,653,117,152.63
其他流动负债			
流动负债合计		9,673,013,455.27	9,046,874,628.93
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	六、24	18,469,603,922.06	20,196,527,272.06
应付债券	六、25	927,209,651.85	926,561,552.81
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	六、26	144,791,969.18	169,477,528.40
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、227	127,441,103.57	143,324,391.96
递延所得税负债	六、15	9,962,825.43	7,854,430.14
其他非流动负债			
非流动负债合计		19,679,009,472.09	21,443,745,175.37
负债合计		29,352,022,927.36	30,490,619,804.30
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	六、28	6,063,367,540.00	6,063,367,540.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、29	1,495,926,686.05	2,688,490,235.86

减：库存股			
其他综合收益	六、30	5,764,272.14	7,972,335.46
专项储备			
盈余公积	六、31	1,524,103,305.55	1,229,002,151.94
一般风险准备			
未分配利润	六、32	4,987,558,081.28	4,912,368,426.13
归属于母公司所有者权益合计		14,076,719,885.02	14,901,200,689.39
少数股东权益		2,523,197,534.87	2,679,691,204.16
所有者权益（或股东权益）合计		16,599,917,419.89	17,580,891,893.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计		45,951,940,347.25	48,071,511,697.85

法定代表人：王森 主管会计工作负责人：李凯 会计机构负责人：卢文忠

### 母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：广西桂冠电力股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		445,631,381.75	1,394,246,271.40
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			
应收票据及应收账款	十八、1	121,187,611.26	87,243,798.91
其中：应收票据			
应收账款	十八、1.1	121,187,611.26	87,243,798.91
预付款项		12,724,345.61	522,485.89
其他应收款	十八、2	1,171,199,752.57	420,118,064.47
其中：应收利息		20,505,718.28	18,299,523.17
应收股利		25,192,000.00	63,000,000.00
存货		8,264,026.23	6,645,160.26
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		1,228,100,000.00	350,500,000.00
其他流动资产		10,972,832.73	701,386,528.30
流动资产合计		2,998,079,950.15	2,960,662,309.23
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		146,662,161.85	146,662,161.85

持有至到期投资			
长期应收款		420,880,000.00	
长期股权投资	十八、3	19,971,036,390.57	16,745,816,627.48
投资性房地产		469,337,200.36	16,458,698.00
固定资产		2,875,319,971.71	1,600,716,539.48
在建工程		132,185,466.24	41,503,154.74
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		65,150,656.26	12,983,880.68
开发支出			
商誉		86,992,195.66	31,837,197.21
长期待摊费用		35,123.06	-
递延所得税资产		27,968,868.00	10,009,444.73
其他非流动资产		1,982,450,000.00	2,204,050,000.00
非流动资产合计		26,178,018,033.71	20,810,037,704.17
资产总计		29,176,097,983.86	23,770,700,013.40
<b>流动负债：</b>			
短期借款		3,830,000,000.00	1,230,000,000.00
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			
应付票据及应付账款		85,684,574.14	49,484,777.43
预收款项		2,630,218.20	183,546.08
应付职工薪酬		6,916,121.22	5,794,946.52
应交税费		55,715,770.51	26,758,218.82
其他应付款		124,182,888.53	1,760,199,466.02
其中：应付利息		21,728,855.55	13,149,601.69
应付股利		70,877.29	70,877.29
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,512,800,000.00	206,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		5,617,929,572.60	3,278,420,954.87
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		3,971,000,000.00	1,752,000,000.00
应付债券		927,209,651.85	926,561,552.81
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			

递延收益			
递延所得税负债		81,921,022.15	2,610,761.80
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,980,130,674.00	2,681,172,314.61
负债合计		10,598,060,246.60	5,959,593,269.48
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本(或股本)		6,063,367,540.00	6,063,367,540.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		7,291,426,330.76	7,482,300,709.86
减: 库存股			
其他综合收益		5,764,272.14	7,972,335.46
专项储备			
盈余公积		1,519,113,029.91	1,224,011,876.30
未分配利润		3,698,366,564.45	3,033,454,282.30
所有者权益(或股东权益)合计		18,578,037,737.26	17,811,106,743.92
负债和所有者权益(或股东权益)总计		29,176,097,983.86	23,770,700,013.40

法定代表人: 王森 主管会计工作负责人: 李凯 会计机构负责人: 卢文忠

**合并利润表**  
2018 年 1—12 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	六、33	9,514,343,398.70	9,640,180,956.80
其中: 营业收入	六、33	9,514,343,398.70	9,640,180,956.80
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		6,379,560,624.97	6,570,645,357.04
其中: 营业成本	六、33	4,632,454,317.51	4,554,155,570.68
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	六、34	189,922,194.05	201,494,645.30
销售费用			
管理费用	六、35	331,687,355.77	347,554,293.04
研发费用			
财务费用	六、36	1,183,262,538.49	1,249,576,827.71
其中：利息费用	六、36	1,208,939,209.42	1,270,774,147.42
利息收入	六、36	25,568,932.64	26,926,514.04
资产减值损失	六、37	42,234,219.15	217,864,020.31
加：其他收益	六、38	33,625,986.61	245,009,495.92
投资收益（损失以“-”号填列）	六、39	156,115,540.75	37,519,970.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	六、39	53,956,386.26	22,198,522.46
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、40	8,921,802.00	4,969,988.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、41	518,060.92	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,333,964,164.01	3,357,035,054.66
加：营业外收入	六、42	26,481,685.52	13,347,031.16
减：营业外支出	六、43	14,211,039.90	21,817,545.83
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,346,234,809.63	3,348,564,539.99
减：所得税费用	六、44	634,989,348.44	637,182,072.42
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,711,245,461.19	2,711,382,467.57
（一）按经营持续性分类		2,711,245,461.19	2,711,382,467.57



1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		2, 711, 245, 461. 19	2, 711, 382, 467. 57
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类		2, 711, 245, 461. 19	2, 711, 382, 467. 57
1. 少数股东损益		326, 519, 156. 36	243, 248, 360. 52
2. 归属于母公司股东的净利润		2, 384, 726, 304. 83	2, 468, 134, 107. 05
六、其他综合收益的税后净额		-2, 208, 063. 32	-7, 142, 356. 13
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-2, 208, 063. 32	-7, 142, 356. 13
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-2, 208, 063. 32	-7, 142, 356. 13
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	六、30	-2, 208, 063. 32	-7, 142, 356. 13
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			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		2,709,037,397.87	2,704,240,111.44
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,382,518,241.51	2,460,991,750.92
归属于少数股东的综合收益总额		326,519,156.36	243,248,360.52
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.3933	0.4071
（二）稀释每股收益(元/股)		0.3933	0.4071

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：2,194,382.15 元，上期被合并方实现的净利润为：73,058,887.75 元。

法定代表人：王森 主管会计工作负责人：李凯 会计机构负责人：卢文忠

### 母公司利润表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十八、4	742,453,072.39	687,141,208.18
减：营业成本	十八、4	307,675,859.02	304,223,532.21
税金及附加		23,736,638.36	21,706,607.99
销售费用			
管理费用		89,991,574.98	112,542,371.10
研发费用			
财务费用		207,681,299.32	171,636,561.90
其中：利息费用		217,888,738.47	176,713,982.85
利息收入		10,381,133.03	5,443,262.13
资产减值损失		21,287,419.65	1,884,995.93
加：其他收益		26,262.28	41,645.97
投资收益（损失以“－”号填列）	十八、5	3,002,585,978.52	2,355,974,926.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		66,045,650.69	40,563,705.92

公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		885,802.00	1,500,673.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）		312,554.20	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		3,095,890,878.06	2,432,664,384.57
加：营业外收入		2,072,430.55	98,198.50
减：营业外支出		4,226,342.27	2,802,406.10
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		3,093,736,966.34	2,429,960,176.97
减：所得税费用		142,725,430.28	60,161,641.39
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		2,951,011,536.06	2,369,798,535.58
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		2,951,011,536.06	2,369,798,535.58
（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		-2,208,063.32	-7,142,356.13
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-2,208,063.32	-7,142,356.13
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-2,208,063.32	-7,142,356.13
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		2,948,803,472.74	2,362,656,179.45
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：王森    主管会计工作负责人：李凯    会计机构负责人：卢文忠

### 合并现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元    币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		11,115,996,731.32	10,963,470,898.15
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
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		32,442,894.26	243,880,719.73
收到其他与 经营活动有关 的现金	六、46	155,130,226.73	121,848,647.46
经营活动 现金流入小计		11,303,569,852.31	11,329,200,265.34
购买商品、 接受劳务支付 的现金		923,149,259.63	1,183,981,463.05
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		844,221,591.13	812,998,268.48
支付的各项 税费		2,695,435,911.26	2,547,753,993.92
支付其他与 经营活动有关 的现金	六、46	328,331,123.45	321,038,850.59
经营活动 现金流出小计		4,791,137,885.47	4,865,772,576.04
经营活 动产生的现金		6,512,431,966.84	6,463,427,689.30

流量净额			
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		80,314,052.50	-
取得投资收益收到的现金		24,241,256.08	39,138,073.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,945,498.00	18,646.11
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		106,500,806.58	39,156,720.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		824,533,683.95	1,409,634,418.85
投资支付的现金		57,800,000.00	8,034,000.00
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		1,333,148,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	六、46		4,485,318.30
投资活动现金流出小计		2,215,481,683.95	1,422,153,737.15
投资活动产生的现金流量净额		-2,108,980,877.37	-1,382,997,017.15
<b>三、筹资活动</b>			

<b>产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		2,346,291.67	5,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,346,291.67	5,000,000.00
取得借款收到的现金		9,452,000,000.00	6,736,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		9,454,346,291.67	6,741,000,000.00
偿还债务支付的现金		10,577,247,350.00	8,955,112,550.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,619,125,964.24	2,446,789,828.44
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		399,273,971.10	332,674,743.32
支付其他与筹资活动有关的现金	六、46	29,623,447.44	78,988,526.08
筹资活动现金流出小计		14,225,996,761.68	11,480,890,904.52
筹资活动产生的现金流量净额		-4,771,650,470.01	-4,739,890,904.52
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	六、46	1,157,496.00	-1,934,229.74
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	六、46	-367,041,884.54	338,605,537.89
加：期初现金及现金等价物余额		2,515,998,840.53	2,177,393,302.64

六、期末现金及现金等价物余额	六、46	2,148,956,955.99	2,515,998,840.53
----------------	------	------------------	------------------

法定代表人：王森 主管会计工作负责人：李凯 会计机构负责人：卢文忠

### 母公司现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		891,204,635.83	781,477,013.33
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		3,856,918,807.88	1,617,776,799.19
经营活动现金流入小计		4,748,123,443.71	2,399,253,812.52
购买商品、接受劳务支付的现金		22,250,163.95	45,517,049.83
支付给职工以及为职工支付的现金		159,367,828.72	151,062,551.48
支付的各项税费		245,517,208.11	222,861,314.35
支付其他与经营活动有关的现金		5,844,157,426.03	122,540,791.33
经营活动现金流出小计		6,271,292,626.81	541,981,706.99
经营活动产生的现金流量净额		-1,523,169,183.10	1,857,272,105.53
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		417,314,052.50	1,080,250,000.00
取得投资收益收到的现金		2,897,507,420.71	2,280,690,065.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		522,158.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			



收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		3,315,343,631.21	3,360,940,065.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		51,375,204.81	44,937,583.22
投资支付的现金		2,890,907,891.85	1,262,774,060.00
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			316,283,459.97
投资活动现金流出小计		2,942,283,096.66	1,623,995,103.19
投资活动产生的现金流量净额		373,060,534.55	1,736,944,962.52
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		4,570,000,000.00	2,030,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		147,318,874.35	21,109,226.67
筹资活动现金流入小计		4,717,318,874.35	2,051,109,226.67
偿还债务支付的现金		2,293,000,000.00	2,541,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,222,825,115.45	988,563,705.59
支付其他与筹资活动有关的现金			973,000,000.00
筹资活动现金流出小计		4,515,825,115.45	4,502,563,705.59
筹资活动产生的现金流量净额		201,493,758.90	-2,451,454,478.92
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价</b>		-948,614,889.65	1,142,762,589.13

物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		1,394,246,271.40	251,483,682.27
六、期末现金及现金等价物余额		445,631,381.75	1,394,246,271.40

法定代表人：王森 主管会计工作负责人：李凯 会计机构负责人：卢文忠

## 合并所有者权益变动表

2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公 积	减: 库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备			未分配 利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	6,063,367.54 0.00				2,688,490,235.86		7,972,335.46		1,229,002,151.94		4,912,368,426.13	2,679,691,204.16	17,580,891,893.55
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	6,063,367.54 0.00				2,688,490,235.86		7,972,335.46		1,229,002,151.94		4,912,368,426.13	2,679,691,204.16	17,580,891,893.55
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-1,192,563,549.81		-2,208,063.32		295,101,153.61		75,189,655.15	-156,493,669.29	-980,974,473.66
(一) 综合收益总额							-2,208,063.32				2,384,726,304.83	326,519,156.36	2,709,037,397.87
(二) 所有者投入和减少资本					-1,209,847,958.02							-120,953,750.31	-1,330,801,708.33
1. 所有者投入的普通股												2,346,291.67	2,346,291.67

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					-1,209,847,958.02							-123,300,041.98	-1,333,148,000.00
(三) 利润分配								295,101,153.61		-2,296,012,441.81		-361,783,071.10	-2,362,694,359.30
1. 提取盈余公积								295,101,153.61		-295,101,153.61			-
2. 提取一般风险准备													-
3. 对所有者(或股东)的分配										-2,000,911,288.20		-361,783,071.10	-2,362,694,359.30
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													

(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他					17,284, 408.21						-13,52 4,207. 87	-276,004 .24	3,484,19 6.10
四、本期期末余额	6,063, 367,54 0.00				1,495,9 26,686. 05		5,764, 272.14		1,524, 103,30 5.55		4,987, 558,08 1.28	2,523,19 7,534.87	16,599,9 17,419.8 9

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东 权益	所有者权 益合计	
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备			未分配 利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	6,063, 367,54 0.00				2,294, 844,30 4.27		15,114 ,691.5 9		991,37 4,667. 33		3,970, 946,81 8.46	2,134,62 8,179.97	15,470,2 76,201.6 2
加：会计政策变更									647,63 1.05		7,271, 424.86		7,919,05 5.91
前期差错更正													-
同一控制下企业 合并					393,64 5,931. 59						-508,7 66,290 .48	676,251, 419.67	561,131, 060.78
其他													-

2018 年年度报告

二、本年期初余额	6,063,367.54 0.00				2,688,490.23 5.86		15,114,691.59		992,022,298.38		3,469,451.95 2.84	2,810,879,599.64	16,039,326,318.31
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-7,142,356.13		236,979,853.56		1,442,916.47 3.29	-131,188,395.48	1,541,565,575.24
(一) 综合收益总额							-7,142,356.13				2,468,134.10 7.05	243,248,360.52	2,704,240,111.44
(二) 所有者投入和减少资本											-	5,000,000.00	5,000,000.00
1. 所有者投入的普通股												5,000,000.00	5,000,000.00
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									236,979,853.56		-1,025,217.63 33.76	-379,436,756.00	-1,167,674,536.20
1. 提取盈余公积									236,979,853.56		-236,979,853.56		-
2. 提取一般风险准备													-
3. 对所有者(或股东)的分配											-788,237,780.20	-379,436,756.00	-1,167,674,536.20

4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	6,063,367.54 0.00				2,688,490.23 5.86		7,972,335.46		1,229,002.15 1.94		4,912,368.42 6.13	2,679,691,204.16	17,580,891,893.55

法定代表人：王森 主管会计工作负责人：李凯 会计机构负责人：卢文忠

母公司所有者权益变动表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	6,063,367,540.00				7,482,300,709.86		7,972,335.46		1,224,011,876.30	3,033,454,282.30	17,811,106,743.92

加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	6,063,367,540.00				7,482,300,709.86		7,972,335.46		1,224,011,876.30	3,033,454,282.30	17,811,106,743.92
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-190,874,379.10		-2,208,063.32		295,101,153.61	664,912,282.15	766,930,993.34
(一) 综合收益总额							-2,208,063.32			2,951,011,536.06	2,948,803,472.74
(二) 所有者投入和减少资本					-620,275,999.53				-	-	-620,275,999.53
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					-620,275,999.53						-620,275,999.53
(三) 利润分配									295,101,153.61	-2,296,012,441	-2,000,911,288



2018 年年度报告

										.81	.20
1. 提取盈余公积									295,101,153.61	-295,101,153.61	
2. 对所有者（或股东）的分配										-2,000,911,288.20	-2,000,911,288.20
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转					429,401,620.43				-	9,913,187.90	439,314,808.33
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他					429,401,620.43				-	9,913,187.90	439,314,808.33
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	6,063,367,540.00				7,291,426,330.76		5,764,272.14		1,519,113,029.91	3,698,366,564.45	18,578,037,737.26

项目	上期
----	----

	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	未分配 利润	所有者 权益合 计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	6,063,36 7,540.00				7,484,5 93,680. 53		15,114, 691.59		986,384 ,391.69	1,683,0 44,701. 07	16,232, 505,004 .88
加：会计政策变更									647,631 .05	5,828,6 79.41	6,476,3 10.46
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	6,063,36 7,540.00				7,484,5 93,680. 53		15,114, 691.59		987,032 ,022.74	1,688,8 73,380. 48	16,238, 981,315 .34
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填 列)					-2,292, 970.67		-7,142, 356.13		236,979 ,853.56	1,344,5 80,901. 82	1,572,1 25,428. 58
(一) 综合收益总额							-7,142, 356.13			2,369,7 98,535. 58	2,362,6 56,179. 45
(二) 所有者投入和减 少资本					-2,292, 970.67						-2,292, 970.67
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者 投入资本											
3. 股份支付计入所有者 权益的金额											
4. 其他					-2,292, 970.67						-2,292, 970.67
(三) 利润分配									236,979 ,853.56	-1,025, 217,633 .76	-788,23 7,780.2 0

2018 年年度报告

1. 提取盈余公积									236,979,853.56	-236,979,853.56	-
2. 对所有者（或股东）的分配										-788,237,780.20	-788,237,780.20
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	6,063,367,540.00				7,482,300,709.86		7,972,335.46		1,224,011,876.30	3,033,454,282.30	17,811,106,743.92

法定代表人：王森 主管会计工作负责人：李凯 会计机构负责人：卢文忠

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

广西桂冠电力股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”，在包含子公司时统称“本集团”）于 1992 年 8 月 12 日经广西壮族自治区经济体制改革委员会以“桂体改股字（1992）6 号”文批准设立，发起人股持有者为：广西电网公司（原名广西电力有限公司）和广西投资集团有限公司（原名广西建设投资开发公司）。公司所发行的 A 股于 2000 年 3 月 23 日在上海证券交易所上市交易。2014 年 11 月 25 日由广西壮族自治区工商行政管理局换发营业执照，统一社会信用代码：914500001982242365；注册地址：南宁市青秀区民族大道 126 号；法定代表人：王森。

本公司原注册资本为 675,363,033.00 元，折合 675,363,033 股（每股面值人民币 1 元）；2005 年 6 月 21 日，依据股东大会决议，以资本公积每 10 股转增 10 股股本；2008 年 6 月 29 日，依据中国证券监督管理委员会“证监发行字[2003]66 号”文核准发行的 8 亿元可转换公司债券到期，累计转股 129,166,444 股；2010 年 2 月 23 日，依据中国证券监督管理委员会“证监许可[2010]195 号”文批准进行重大资产重组，非公开发行 149,000,000 股股票；2010 年 5 月 7 日，依据股东大会决议，每股送红股 0.1 股，每股以任意盈余公积转增 0.3 股。

2015 年 11 月 16 日中国证券监督管理委员会《关于核准广西桂冠电力股份有限公司向中国大唐集团公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]2633 号）分别向中国大唐集团有限公司、广西投资集团有限公司和贵州产业投资（集团）有限责任公司分别发行股份 2,458,896,717 股、1,134,875,408 股和 189,145,901 股，合计发行股份 3,782,918,026 股，以购买由中国大唐集团有限公司、广西投资集团有限公司和贵州产业投资（集团）有限责任公司持有的龙滩水电开发有限公司 100.00%的股权。

2017 年 3 月 23 日，国务院国有资产监督管理委员会《关于中国大唐集团公司所持广西桂冠电力股份有限公司部分股份无偿划转有关问题的批复》国资产权[2017]156 号、国资产权[2017]157 号同意中国大唐集团有限公司将所持有的 485,060,000 股（占公司总股本 8.00%）分别无偿划转给国新博远投资（北京）有限公司 261,190,000 股，占公司总股本 4.31%和北京诚通资本运营有限公司 223,870,000 股，占公司总股本 3.69%。

截至 2018 年 12 月 31 日止，公司股本总额为 6,063,367,540.00 元。

本公司的控股股东为中国大唐集团有限公司，持有公司 51.55%股份。股东大会是本公司的权力机构，依法行使公司经营方针、筹资、投资、利润分配等重大事项决议权。董事会对股东大会负责，依法行使公司的经营决策权；经理层负责组织实施股东大会、董事会决议事项，主持企业的生产经营管理工作。本公司拥有广西龙滩、岩滩、平班、大化、百龙滩、乐滩以及四川天龙湖、金龙潭、仙女堡、湖北沿渡河、云南去学水电站等水电站、广西合山 1 座火电厂和贵州四格 2 个

风电场、山东烟台 4 个风电场，可控装机容量为 1,183.91 万千瓦，其中水电 1,022.76 万千瓦、火电 133 万千瓦、风电 28.15 万千瓦。

本公司属公用事业行业，主要从事电力业务。经营范围主要为：开发建设和管理水电站、火电厂和输变电工程，独资、联营开办与本公司主营有关的项目，电力金融方面的经济技术咨询，兴办宾馆、饮食、娱乐业，日用百货、通用机械、电子产品、电子器材的销售。

## 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本集团合并财务报表范围包括 30 家二级子公司、6 家三级子公司。二级子公司分别为龙滩水电开发有限公司、大唐岩滩水力发电有限责任公司、广西桂冠开投电力有限责任公司、广西平班水电开发有限公司、四川川汇水电投资有限责任公司、湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司、大唐香电得荣电力开发有限公司、福建安丰水电有限公司、福建省集兴龙湘水电有限公司、广西大唐桂冠电力营销有限公司、广西大唐桂冠新能源有限公司、大唐桂冠合山发电有限公司、遵义桂冠风力发电有限公司、兴义桂冠风力发电有限公司、大唐桂冠莱阳电力投资有限公司、大唐桂冠招远电力投资有限公司、烟台东源集团开发区风电有限公司、烟台海阳东源风电发展有限公司、烟台东源集团莱州风电有限公司、大唐桂冠诚信（莱州）电力有限公司、横县江南发电有限公司、黔南朝阳发电有限公司、扶绥广能电力开发有限公司、广西昭平县百花滩水力发电有限公司、昭平广能电力有限公司、大唐迪庆香格里拉电力开发有限公司、鹿寨西岸水电站有限公司、广西三聚电力投资有限公司、柳州强源电力开发有限公司及深圳市博达煤电开发有限公司；三级子公司分别为广西三聚宝坛电力有限公司、永福强源电力开发有限公司、贵州大田河水电开发有限公司、贵州白水河发电有限公司、贵州中山包水电发展有限公司和黔西南州赵家渡水电开发有限公司。

与上年相比，本年因同一控制下控股及吸收合并增加 18 家二级子公司：遵义桂冠风力发电有限公司、兴义桂冠风力发电有限公司、大唐桂冠莱阳电力投资有限公司、大唐桂冠招远电力投资有限公司、烟台东源集团开发区风电有限公司、烟台海阳东源风电发展有限公司、烟台东源集团莱州风电有限公司、大唐桂冠诚信（莱州）电力有限公司、横县江南发电有限公司、黔南朝阳发电有限公司、扶绥广能电力开发有限公司、广西昭平县百花滩水力发电有限公司、昭平广能电力有限公司、大唐迪庆香格里拉电力开发有限公司、鹿寨西岸水电站有限公司、广西三聚电力投资有限公司、柳州强源电力开发有限公司及深圳市博达煤电开发有限公司；本年因吸收合并注销减少 4 家二级子公司：大唐集团广西聚源电力有限公司、唐桂冠盘县四格风力发电有限公司、茂县天龙湖电力有限公司及大唐桂冠山东电力投资有限公司。

详见本附注“七、合并范围的变化”及本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。

## 四、财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础, 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》及相关规定, 并基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

### 2. 持续经营

适用 不适用

本集团近年持续盈利, 以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

### 1. 遵循企业会计准则的声明

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

### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

适用 不适用

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

本集团作为合并方, 在同一控制下企业合并中取得的资产和负债, 在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额, 调整资本公积; 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和(通过多次交易分步实现的企业合并, 其合并成本为每一单项交易的成本之和)。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，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

## 6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

本公司将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本集团和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本集团合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本集团在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本集团和被合并方处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的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外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，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。

本公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，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，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，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之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本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，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中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投资损益。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

本公司的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目，本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

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



## 9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### (1) 外币交易

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

### (2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 10. 金融工具

√适用 □不适用

本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

### (1) 金融资产

#### 1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项及可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本集团将满足下列条件之一的金融资产归类为交易性金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。本集团将只有符合下列条件之一的金融工具，才可在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：该指定可以消除或明显减少由于该金融工具的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时

或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。对此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；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损益，同时调整公允价值变动损益。

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项，是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其他类的金融资产。这类资产中，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，按成本进行后续计量；其他存在活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。对于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，按成本计量。

## 2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本集团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；③该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

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，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

### 3) 金融资产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，本集团于资产负债表日对其他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。

## (2) 金融负债

### 1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

### 2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，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。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

### (3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

## 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	将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项。
------------------	------------------------------

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。
----------------------	-------------------------------

## (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	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
关联方	按与交易对象的关系划分组合
备用金	按款项性质划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
关联方	其他方法计提坏账准备
备用金	其他方法计提坏账准备

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	10
其中：1年以内分项，可添加行	0	10
1—2年	10	20
2—3年	20	40
3年以上		
3—4年	30	60
4—5年	50	80
5年以上	80	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

√适用 □不适用

组合名称	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
关联方组合	0	0
备用金及低风险组合	0	0

## (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	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

## 12. 存货

适用 不适用

公司存货主要包括原材料、燃料等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；各类存货以其成本入账。采用实际成本进行材料日常核算。

存货中的燃料类别发出按加权平均法，存货中其他类别发出按先进先出法核算。领用或发出存货，采用先进先出法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

公司存货跌价准备按存货单项计提，每年年末按照成本与可变现净值孰低计量，并按可变现净值低于成本的差额确认为当期费用。如以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回。库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

## 13. 持有待售资产

适用 不适用

## 14. 长期股权投资

适用 不适用

本公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20%以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本集团将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，在合并日，根据合并后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作为长期股权投资的初始投资成本。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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资成本处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，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。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，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进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；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投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

本公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销

与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

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可供出售金融资产核算，剩余股权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。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，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；处置后的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，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权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投资损益。

本公司对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 15. 投资性房地产

### (1). 如果采用公允价值计量模式的：

选择公允价值计量的依据

《企业会计准则第3号—投资性房地产》规定，企业对投资性房地产的后续计量模式可以选择采用成本模式，也可以选择采用公允价值模式。公司所持投资性房地产满足“投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场”、“企业能够从房地产交易市场取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计”两个条件，因此，公司持有的投资性房地产的计量模式为公允价值计量模式。

公司投资性房地产为已出租的房屋建筑物，采用公允价值模式后续计量。不对其计提折旧或进行摊销，并以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益，同时考虑递延所得税资产或递延所得税负债的影响。

采用公允价值模式计量的投资性房地产转换为自用房地产时，以其转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。

自用房地产或存货转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额计入所有者权益。

已采用公允价值模式计量的投资性房地产，不得从公允价值模式转为成本模式。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

## 16. 固定资产

### (1). 确认条件

适用 不适用

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。

### (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	20-45	5	2.11-4.75
机器设备	平均年限法	7-30	5	3.17-13.57
运输工具	平均年限法	6-10	5	9.50-15.83
电子设备及其他	平均年限法	5-8	5	11.88-19.00

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

### (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

本集团融资租入的固定资产包括大坝等，将其确认为融资租入固定资产的依据是实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。



具体认定依据是符合下列一项或数项条件的：

(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司；

(2) 本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司会行使这种选择权；

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；

(4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；

(5) 租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有本公司才能使用。

融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 17. 在建工程

适用 不适用

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

## 18. 借款费用

适用 不适用

发生的可直接归属于需要经过1年以上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的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除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予以资本化；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，确定资本化金额。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

本公司无形资产包括土地使用权、软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；软件无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

### (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

## 22. 长期资产减值

适用 不适用

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、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项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

### (1) 可能发生减值资产的认定

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等；

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

#### （2）资产可收回金额的计量

①可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税金、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

②资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中有法律约束力的销售协议价格减去直接归属于该资产处置费用的金额确定，资产的市场价格通常根据资产的买方出价确定。在既没有法律约束力的销售协议、又不存在活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，同行业类似资产的最近交易价格或者结果可以作为估计资产公允价值减去处置费用后的净额的参考。按照上述规定仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产未来现金流量的现值作为其可收回金额。

③预计的资产未来现金流量包括：

A、资产持续使用过程中预计产生的现金流入。

B、为实现资产持续使用过程中产生的现金流入所必需的预计现金流出（包括为使资产达到预定可使用状态所发生的现金流出），该现金流出是可直接归属于或者可通过合理而一致的基础分配到资产中的现金流出。

C、资产使用寿命结束时，处置资产所收到或支付的净现金流量。该现金流量是在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行交易时，企业预期可从资产的处置中获取或者支付的、减去预计处置费用后的金额。

#### （3）资产减值损失的确定

①可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

②资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

#### （4）资产组的认定及减值处理

①有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按照该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式（如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等）和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。

几项资产的组合生产的产品（或者其他产出）存在活跃市场的，即使部分或者所有这些产品（或者其他产出）均供内部使用，也在符合前款规定的情况下，将这几项资产的组合认定为一个资产组。如果该资产组的现金流入受内部转移价格的影响，按照其管理层在公平交易中对未来价格的最佳估计数来确定资产组的未来现金流量。

②资产组的可收回金额按照该资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

资产组在处置时如要求购买者承担一项负债（如环境恢复负债等）、该负债金额已经确认并计入相关资产账面价值，而且只能取得包括上述资产和负债在内的单一公允价值减去处置费用后的净额的，为了比较资产组的账面价值和可收回金额，在确定资产组的账面价值及其未来现金流量的现值时，将已确认的负债金额从中扣除。

资产组组合，是指由若干个资产组组成的最小资产组组合，包括资产组或者资产组组合，以及按合理方法分摊的总部资产部分。

对某一资产组作减值测试时，首先认定所有与该资产组相关的总部资产。然后，根据相关总部资产能否按照合理和一致的基础分摊至该资产组分别处理。

对于相关总部资产能够按照合理和一致的基础分摊至该资产组的部分，公司将该部分总部资产的账面价值分摊至该资产组，再据以比较该资产组的账面价值（包括已分摊的总部资产的账面价值部分）和可收回金额，并按照上述（4）处理。

资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或者资产组组合的，该资产组或者资产组组合的账面价值包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认相应的减值损失，损失的金额按照下列顺序进行分摊，以抵减资产组或者资产组组合中资产的账面价值：

①首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值；

②然后根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

以上资产账面价值的抵减，作为单项资产的减值损失处理，计入当期损益。抵减后的各资产的账面价值不得低于以下三者之中最高者：该资产的公允减值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零。因此而导致的未能分摊的减值损失金额，按照相关资产组或者资产组组合中其他各项资产的账面价值所占比重进行分摊。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 23. 长期待摊费用

√适用 不适用

本集团的长期待摊费用为生产职工培训及进场费用，该费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊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

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。短期薪酬主要包括职工工资、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会经费及职工教育经费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

#### (2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 不适用

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费、企业年金等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

**(3). 辞退福利的会计处理方法**

适用 不适用

**(4). 其他长期职工福利的会计处理方法**

适用 不适用

**25. 预计负债**

适用 不适用

当与对外担保、未决诉讼或仲裁等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计。

**26. 股份支付**

适用 不适用

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

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

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入及让渡资产使用权收入等，收入确认政策如下：

### 1. 发电收入的确认

月末根据购售电双方共同确认的上网电量和国家有关部门批准执行的上网电价以及竞价电价确认电力产品销售收入。

### 2. 非电销售收入的确认

(1) 销售商品的收入，在同时满足下列条件时，予以确认：

- 1) 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- 2) 企业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控制；
- 3) 收入的金额能够可靠地计量；
- 4) 交易相关的经济利益很可能流入企业；
- 5) 相关的已发生的成本或将要发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务收入，按以下方法确认：

1) 企业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的劳务收入。

2) 企业在资产负债表日，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，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) 让渡资产使用权收入。让渡资产使用权而产生的收入包括利息收入和使用费收入。应在同时满足以下条件时，予以确认收入：

- 1) 相关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 收入金额能够可靠地计量。

利息收入金额应按他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算；使用费收入金额应按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 29. 政府补助

适用  不适用

本公司的政府补助为与收益相关的政府补助。其中，与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

本公司的政府补助为与收益相关的政府补助。其中，与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

## 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根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，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

本集团的租赁业务包括融资租赁和经营租赁。本集团作为融资租赁承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。本集团作为经营租赁承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益；本集团作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

**(2). 融资租赁的会计处理方法**

√适用 □不适用

本集团作为经营租赁承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益；本集团作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

**32. 其他重要的会计政策和会计估计**

√适用 □不适用

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

**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)
(见以下说明)		

其他说明

**(2). 重要会计估计变更**

√适用 □不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
(见以下说明)			见下表

## (1) 重要会计政策变更

1) 财政部于 2018 年颁布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号), 本公司根据财会[2018]15 号规定的财务报表格式编制 2018 年年度财务报表, 并采用追溯调整法追溯相关财务报表列报。

资产负债表中将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目; 将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目; 将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目; 将“工程物资”归并至“在建工程”项目; 将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目; 将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目; 将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。

利润表中从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目, 在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。

受重要影响的合并报表项目名称和金额的说明:

受影响的项目	2017 年 12 月 31 日 (2017 年 1-12 月)	
	调整前	调整后
应收票据	36,299,623.76	
应收账款	1,120,225,214.88	
应收票据及应收账款		1,156,524,838.64
应收股利		
应收利息		
其他应收款	34,629,592.05	34,629,592.05
固定资产清理		
固定资产	39,160,722,477.73	39,160,722,477.73
工程物资	371,113.44	
在建工程	2,335,914,614.21	2,336,285,727.65
应付票据		
应付账款	1,165,224,147.72	
应付票据及应付账款		1,165,224,147.72
应付股利	47,361,777.29	
应付利息	68,052,365.59	
其他应付款	567,696,097.38	683,110,240.26
专项应付款	1,000,000.00	
长期应付款	168,477,528.40	169,477,528.40
管理费用	347,554,293.04	347,554,293.04
研发费用		

2) 财政部 2017 年 6 月颁布了《企业会计准则解释第 9 号—关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号—关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号—关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号—关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》等四项解释, 本公司于 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释, 执行上述解释对本集团年初余额及上年发生额无影响。

3) 本公司第八届董事会第十九次会议决议批准对投资性房地产会计政策后续计量由成本模式变更为公允价值模式, 本次投资性房地产会计政策变更日期为 2018 年 1 月 1 日, 本集团从 2018 年 1 月 1 日起执行本次会计政策变更。

根据《企业会计准则第 3 号—投资性房地产》和《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》规定, 对本次会计政策变更采用追溯调整法, 追溯调整期初数。

受重要影响的合并报表项目名称和金额的说明:

受影响的项目	2017 年 12 月 31 日 (2017 年 1-12 月) 报表数	同一控制下企业合并影响数	会计政策变更调整数	2018 年 1 月 1 日 (2017 年 1-12 月) 报表数
资产合计	41,277,005,869.58	6,780,791,413.96	13,714,414.31	48,071,511,697.85
其中: 投资性房地产	24,782,064.88	14,654,114.81	13,714,414.31	53,150,594.00
负债合计	24,461,546,345.03	6,025,644,855.68	3,428,603.59	30,490,619,804.30
其中: 递延所得税负债		4,425,826.55	3,428,603.59	7,854,430.14
所有者权益合计	16,815,459,524.55	755,146,558.28	10,285,810.72	17,580,891,893.55
其中: 盈余公积	1,228,218,923.40		783,228.54	1,229,002,151.94
未分配利润	5,456,610,843.49	-553,744,999.54	9,502,582.18	4,912,368,426.13
归属于母公司所有者权益	14,887,717,981.22	3,196,897.45	10,285,810.72	14,901,200,689.39
少数股东权益	1,927,741,543.33	751,949,660.83		2,679,691,204.16
营业成本	3,944,831,596.26	609,946,107.51	-622,133.09	4,554,155,570.68
公允价值变动损益		2,436,448.00	2,533,540.00	4,969,988.00
利润总额	3,436,849,702.15	-91,440,835.25	3,155,673.09	3,348,564,539.99
所得税费用	631,692,842.89	4,700,311.25	788,918.28	637,182,072.42
净利润	2,805,156,859.26	-96,141,146.50	2,366,754.81	2,711,382,467.57
归属于母公司所有者净利润	2,510,746,061.30	-44,978,709.06	2,366,754.81	2,468,134,107.05
少数股东损益	294,410,797.96	-51,162,437.44		243,248,360.52

## (2) 重要会计估计变更

本公司第八届董事会第十九次会议决议批准对公司固定资产中燃煤机组发电及供热设备的折旧年限由 15 年调整为 17 年，残值率由 5%调整为 3%，本集团从 2018 年 1 月 1 日起执行本次会计估计变更。

根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，对本次会计估计变更采用未来适用法，不需追溯调整。本次会计估计变更对本集团 2018 年度财务报表的影响为：减少固定资产—累计折旧 45,618,602.87 元，增加利润总额 45,618,602.87 元，增加归属于上市公司股东净损益 37,972,925.03 元。

#### 34. 其他

适用 不适用

### 六、税项

#### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、6%、16%（注 1）
消费税		
营业税		
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税计征	公司所在地适用税率
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%（注 2）
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税计征	2%
房产税	按自用房产的计税价值或租赁收入计征	房产自用的，依照房产余值（房产原值*70%）的 1.2%计缴；房产出租的，依照租金收入的 12%计缴。
库区基金	按上网电量计征	0.008 元/千瓦时
水资源费	按发电量计征	

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（%）
龙滩水电开发有限公司、四川川汇水电投资有限责任公司、广西桂冠开投电力有限责任公司、广西平班水电开发有限公司、大唐岩滩水力发电有限责任公司、湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司、扶绥广	15

能电力开发有限公司、横县江南发电有限公司、黔南朝阳发电有限公司、广西昭平县百花滩水力发电有限公司、广西三聚电力投资有限公司、广西三聚宝坛电力有限公司、昭平广能电力有限公司、柳州强源电力开发有限公司、永福强源电力开发有限公司、贵州大田河水电开发有限公司、贵州中山包水电发展有限公司、贵州白水河发电有限公司、大唐迪庆香格里拉电力开发有限公司、大唐香电得荣电力开发有限公司	
遵义桂冠风力发电有限公司	自 2016 年度起享受三免三减半的所得税优惠政策。
除以上所述的子公司，本公司和其他子公司	25

## 2. 税收优惠

√适用 □不适用

注 1：财政部、国家税务总局“财税[2008]156 号”《关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》规定：利用风力生产电力实现的增值税实行即征即退 50%的政策。

注 2：所得税税率

(1) 《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，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。龙滩水电开发有限公司、四川川汇水电投资有限责任公司、广西桂冠开投电力有限责任公司、广西平班水电开发有限公司、大唐岩滩水力发电有限责任公司、湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司、扶绥广能电力开发有限公司、横县江南发电有限公司、黔南朝阳发电有限公司、广西昭平县百花滩水力发电有限公司、广西三聚电力投资有限公司、广西三聚宝坛电力有限公司、昭平广能电力有限公司、柳州强源电力开发有限公司、永福强源电力开发有限公司、贵州大田河水电开发有限公司、贵州中山包水电发展有限公司、贵州白水河发电有限公司、大唐迪庆香格里拉电力开发有限公司、大唐香电得荣电力开发有限公司采用 15%的所得税税率。

(2) 结合《企业所得税法实施条例》和《公共基础设施项目所得税优惠目录》的相关规定，遵义桂冠风力发电有限公司自 2016 年度起享受三免三减半的所得税优惠政策。

(3) 除以上所述的子公司，本公司和其他子公司均执行 25%的企业所得税税率。

注 3：水资源费税率

(1) 水资源费除大唐桂冠合山发电有限公司按取水总量计缴外，其余皆按发电量计缴。

(2) 根据广西壮族自治区物价局、财政厅、水利厅桂价费(2015)66号《关于调整我区水资源费征收标准的通知》，2015年12月1日起，水力发电取水按0.005元/千瓦时征收水资源费，采矿排水(疏干排水)由本企业回收利用的，水资源费征收标准按照上述标准的60%收取。

龙滩水电开发有限公司、广西桂冠电力股份有限公司百龙滩电厂、广西桂冠电力股份有限公司大化水力发电总厂、广西桂冠开投电力有限责任公司、大唐岩滩水力发电有限责任公司按0.005元/千瓦时征收水资源费。

(3) 根据四川省发展和改革委员会、四川省财政厅、四川省水利厅发布的川发改价格[2014]1129号文件《关于调整水力发电用水水资源费征收标准的通知》规定：自2015年1月1日起，四川境内河流水电站水力发电用水水资源费，由0.0035元/千瓦时统一调整为0.005元/千瓦时，按实际发电量计征。四川川汇水电投资有限责任公司按0.005元/千瓦时征收水资源费。

(4) 根据湖北省物价局、湖北省财政厅、湖北省水利厅“鄂价环资规[2013]186号”《关于调整水力发电和工业生产水资源费征收标准的通知》规定，湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司下属水电站按0.005元/千瓦时征收水资源费。目前，经神农架林区人民政府和神农架林区坪壅调水工程办公室同意，湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司下属的坪壅水电站按规定标准的60%计缴水资源费。

(5) 根据“黔水政法(2007)25号”《关于明确黔桂边界河流取水户水资源费缴纳事宜的有关通知》及国家发展改革委、财政部、水利部“发改价格(2009)1779号”《关于中央直属和跨省水利工程水资源费征收标准及有关问题的通知》规定：从2009年9月1日开始，水力发电用水为每千瓦时0.003-0.008元，取水口所在地省、自治区、直辖市制定的同类水力发电用水水资源费征收标准低于每千瓦时0.003元的，按0.003元执行；高于0.008元的，按0.008元执行；在0.003—0.008元之间的，维持不变，各地不得越权出台涉及中央直属和跨省、自治区、直辖市水电企业的新的行政事业性收费项目。目前，广西平班水电开发有限公司水资源费征收标准0.005元/千瓦时。

### 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		
银行存款	2,151,227,815.93	2,515,330,009.25
其他货币资金	1,729,140.06	1,715,112.54
合计	2,152,956,955.99	2,517,045,121.79

其中：存放在境外的款项总额		
---------------	--	--

## 其他说明

注 1：除 4,000,000.00 元银行存款因诉讼冻结受限制外，本年末无抵押、质押或其他冻结等对使用有限制、以及存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

诉讼冻结事项说明：2018 年 12 月 24 日，河南省新乡市中级人民法院对公司子公司永福强源电力开发有限公司与新乡市起重设备厂有限责任公司所欠货款 2,533,103.90 元做出民事裁定书，并冻结子公司在中国工商银行股份有限公司鹿寨县城市新区支行 2105419039300030596 账户，该账户已于 2019 年 1 月中旬解冻。

注 2：本年末其他货币资金为房改住房资金。

## 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、应收票据及应收账款

## 总表情况

## (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	38,118,056.01	36,299,623.76
应收账款	1,027,956,393.75	1,120,225,214.88
合计	1,066,074,449.76	1,156,524,838.64

## 其他说明：

适用 不适用

## 应收票据

## (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	38,118,056.01	36,299,623.76
商业承兑票据		
合计	38,118,056.01	36,299,623.76

## (2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

## (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

□适用 √不适用

## (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 应收账款

## (1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	45,767,858.02	4.25	45,767,858.02	100.00		41,894,378.02	3.60	41,894,378.02	100.00	



按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,029,981,630.97	95.73	2,103,957.31	0.20	1,027,877,673.66	1,120,793,178.18	96.40	567,963.30	0.05	1,120,225,214.88
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	172,055.31	0.02	93,335.22	54.25	78,720.09					
合计	1,075,921,544.30	100.00	47,965,150.55	-	1,027,956,393.75	1,162,687,556.20	100.00	42,462,341.32	-	1,120,225,214.88

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
广西电网有限责任公司	41,894,378.02	41,894,378.02	100.00	争议电价, 预计无法收回
上海宝冶建设有限公司	3,873,480.00	3,873,480.00	100.00	预计无法收回
合计	45,767,858.02	45,767,858.02	—	—

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			
	1,009,171,909.56		
1 年以内小计	1,009,171,909.56		
1 至 2 年	20,579,869.81	2,057,986.99	10.00
2 至 3 年	229,851.60	45,970.32	20.00
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	1,029,981,630.97	2,103,957.31	—

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 1,629,329.23 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	年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
广西电网有限责任公司	483,603,004.29	1年以内 441,708,626.27元; 5年以上 41,894,378.02元	44.95	41,894,378.02
中国南方电网有限责任公司	315,055,509.50	1年以内	29.28	
贵州电网有限责任公司	113,448,099.92	1年以内	10.54	
国网山东省电力公司烟台供电公司	72,024,145.18	1年以内 51,497,987.37元; 1-2年 20,296,306.21元; 2-3年 229,851.60元	6.69	2,075,600.95
国网四川省电力公司	38,432,920.79	1年以内	3.57	
<b>合计</b>	<b>1,022,563,679.68</b>	<b>—</b>	<b>95.03</b>	<b>43,969,978.97</b>

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 5、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	136,532,218.58	77.61	59,263,249.70	59.88
1 至 2 年	2,025,020.57	1.15	35,322,952.88	35.69
2 至 3 年	33,368,942.81	18.97	349,809.39	0.35
3 年以上	3,986,292.03	2.27	4,040,050.80	4.08
合计	175,912,473.99	100.00	98,976,062.77	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：

年末账龄超过一年的预付款项为 39,380,255.41 元，主要系预付工程款项，该等工程尚未完成，尚未达到结算条件，未结算。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位名称	年末余额	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例 (%)
中国葛洲坝集团股份有限公司	17,756,930.00	2-3 年	10.09
中国能源建设集团广西水电工程局有限公司	16,830,681.59	1 年以内	9.57
广西壮族自治区国有博白林场	15,097,928.49	1 年以内	8.58
广西防城港洪大贸易有限公司	13,975,452.02	1 年以内	7.94
中国葛洲坝集团股份有限公司岩滩水电站项目部	12,550,000.00	1 年以内	7.13
合计	76,210,992.10	—	43.31

其他说明

□适用 √不适用

## 6、其他应收款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	35,361,467.92	34,629,592.05

合计	35,361,467.92	34,629,592.05
----	---------------	---------------

其他说明：

适用 不适用

#### 应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	91,492,274.18	69.68	91,492,274.18	100.00		100,330,320.09	71.17	100,330,320.09	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	38,777,738.22	29.53	3,416,270.30	8.81	35,361,467.92	37,758,948.42	26.78	3,129,356.37	8.29	34,629,592.05

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	1,037,171.97	0.79	1,037,171.97	100.00		2,888,792.54	2.05	2,888,792.54	100.00	
合计	131,307,184.37	100.00	95,945,716.45	—	35,361,467.92	140,978,061.05	100.00	106,348,469.00	—	34,629,592.05

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
广西电网有限责任公司	62,633,304.18	62,633,304.18	100.00	预计无法收回
国电恩施水电开发有限公司	9,900,000.00	9,900,000.00	100.00	预计无法收回
广西西江开发投资集团有限公司	7,000,000.00	7,000,000.00	100.00	预计无法收回
中国电建集团贵阳勘测设计研究院有限公司	5,358,970.00	5,358,970.00	100.00	预计无法收回
南平市兴水防洪工程投资有限公司	3,750,000.00	3,750,000.00	100.00	预计无法收回
合山市财政局	1,620,000.00	1,620,000.00	100.00	预计无法收回

福建省南平市国有资产投资经营有限公司	1,230,000.00	1,230,000.00	100.00	预计无法收回
合计	91,492,274.18	91,492,274.18	/	/

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			
1 年以内	184,953.82	18,495.38	10.00
1 年以内小计	184,953.82	18,495.38	10.00
1 至 2 年	2,252,626.99	450,525.40	20.00
2 至 3 年	12,747.12	5,098.85	40.00
3 年以上			
3 至 4 年	87,875.00	52,725.00	60.00
4 至 5 年	503,227.75	402,582.20	80.00
5 年以上	2,486,843.47	2,486,843.47	100.00
合计	5,528,274.15	3,416,270.30	-

确定该组合依据的说明：

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

组合名称	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	136,500.00		
低风险组合	33,112,964.07		
合计	33,249,464.07		—

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币

种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------



单位往来款	110,607,476.06	121,263,589.76
个人往来款	176,220.62	586,527.58
押金、保证金	3,640,391.03	2,369,708.00
应退税款	6,071,789.61	6,432,998.37
项目前期费用	7,076,297.81	7,000,000.00
其他	3,735,009.24	3,325,237.34
合计	131,307,184.37	140,978,061.05

**(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备金额 415,297.71 元；本期收回或转回坏账准备金额 2,398,738.41 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	收回方式
国电恩施水电开发有限公司	2,332,965.91	现金收款
张鲜晶	54,536.40	现金收款
陆牧秋	11,236.10	现金收款
合计	<b>2,398,738.41</b>	/

**(4). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用  不适用

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
广西电网有限责任公司	往来款项	62,633,304.18	5 年以上	47.70	62,633,304.18
广西瑞东投资有限公司	往来款项	19,009,313.65	3 年以上	14.48	
国电恩施水电开发有限公司	往来款项	9,900,000.00	3 年以上	7.54	9,900,000.00
广西西江开发投资集团有限公司	前期费用	7,000,000.00	5 年以上	5.33	7,000,000.00
中国电建集团贵阳勘测设计研究院有限公司	往来款项	5,358,970.00	3-4 年	4.08	5,358,970.00

合计	—	103,901,587.83	—	79.13	84,892,274.18
----	---	----------------	---	-------	---------------

## (6). 涉及政府补助的应收款项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
自治区地方税务局	减免房产税	1,974,296.34	5年以上	桂地税[2013]599号
自治区地方税务局	减免房产税	2,208,283.00	1-2年	2019年; 2,208,283.00; 来地税[2017]26号
国家税务总局招远市税务局	增值税退税	1,217,446.10	1年以内	2019年; 1,217,446.10; 财税[2015]74号
国家税务总局莱州税务局	增值税退税	420,076.06	1年以内	2019年; 420,076.06; 财税[2015]74号
国家税务总局烟台经济技术开发区税务局	增值税退税	219,435.12	1年以内	2019年; 219,435.12; 财税[2015]74号
国家税务总局海阳税务局	增值税退税	32,252.99	1年以内	2019年; 32,252.99; 财税[2015]74号

其他说明

无

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 7、 存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	67,724,654.82	4,356,192.77	63,368,462.05	69,066,513.78	4,356,192.77	64,710,321.01
在产品						
库存商品				2,540,051.88		2,540,051.88

周转材料	2,051.28		2,051.28	2,051.28		2,051.28
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
燃料	46,062,588.43		46,062,588.43	101,890,902.41		101,890,902.41
合计	113,789,294.53	4,356,192.77	109,433,101.76	173,499,519.35	4,356,192.77	169,143,326.58

## (2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	4,356,192.77					4,356,192.77
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						
合计	4,356,192.77					4,356,192.77

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

## (4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 8、持有待售资产

□适用 √不适用

## 9、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

## 10、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	133,012,627.41	171,121,258.57
待认证进项税	223,273.53	
预缴的增值税	7,769,018.17	6,208,759.02
预缴企业所得税	2,254,894.32	8,598,018.77
预缴其他税费		1,201,983.33
合计	143,259,813.43	187,130,019.69

其他说明

无

## 11、可供出售金融资产

## (1). 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	133,340,000.00	17,590,000.00	115,750,000.00	133,340,000.00	17,590,000.00	115,750,000.00
按公允价值计量的						
按成本计量的	133,340,000.00	17,590,000.00	115,750,000.00	133,340,000.00	17,590,000.00	115,750,000.00
合计	133,340,000.00	17,590,000.00	115,750,000.00	133,340,000.00	17,590,000.00	115,750,000.00

## (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		
中国大唐集团财务有限公司	115,000,000.00			115,000,000.00					3.05	7,741,256.08
国电永福发电有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00	15,000,000.00			15,000,000.00	2.81	
广州特意文化传播有限公司	2,590,000.00			2,590,000.00	2,590,000.00			2,590,000.00		
罗城县源明水电有限责任公司	750,000.00			750,000.00					25.00	
合计	133,340,000.00			133,340,000.00	17,590,000.00			17,590,000.00	—	7,741,256.08

## (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

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
期初已计提减值余额	17,590,000.00			17,590,000.00
本期计提				
其中：从其他综合收益转入				
本期减少				
其中：期后公允价值回升转	/			

回				
期末已计提减值金余额	17,590,000.00			17,590,000.00
	0			

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 12、持有至到期投资

## (1). 持有至到期投资情况

适用 不适用

## (2). 期末重要的持有至到期投资

适用 不适用

## (3). 本期重分类的持有至到期投资

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 13、长期应收款

## (1). 长期应收款情况

适用 不适用

## (2). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

## (3). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 14、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末
		追加投资	减少投资	权益法下	其他综合	其他权益	宣告发放	计提减值	其他		

				确认 的投 资损 益	收益 调整	变动	现金 股利 或利 润	准备			余额
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
广西 北部 湾银 行股 份有 限公 司	905,3 32,06 6.46			65,74 0,746 .07	-2,2 08,0 63.3 2	31,3 88,2 54.1 2	16,50 0,000 .00			983,7 53,00 3.33	
广西 大唐 电力 物资 有限 公司	5,587 ,165. 50			56,23 1.55						5,643 ,397. 05	
广西 网欣 物业 服务 有限 责任 公司	2,752 ,466. 75			248,6 73.07						3,001 ,139. 82	
广西 能源 联合 售电 有限 公司	51,00 6,965 .48	57,80 0,000 .00		3,607 ,871. 84						112,4 14,83 7.32	
四川 嘉陵 江旅 游开 发股 份有 限公 司	4,525 ,503. 33			-3,37 1,825 .33						1,153 ,678. 00	
贵州 兴义 电力	102,8 38,38 4.07			-12,3 25,31 0.94						90,51 3,073 .13	

发展 有限 公司											
小计	1,072,042,551.59	57,800,000.00		53,956,386.26	-2,208,063.32	31,388,254.12	16,500,000.00			1,196,479,128.65	
合计	1,072,042,551.59	57,800,000.00		53,956,386.26	-2,208,063.32	31,388,254.12	16,500,000.00			1,196,479,128.65	

其他说明  
无

### 15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

#### (1) 采用公允价值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、期初余额	53,150,594.00			53,150,594.00
二、本期变动	8,921,802.00			8,921,802.00
加：外购				
存货\固定资产 \在建工程转入				
企业合并增加				
减：处置				
其他转出				
公允价值变动	8,921,802.00			8,921,802.00
三、期末余额	62,072,396.00			62,072,396.00

#### (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

#### (1) 期末投资性房地产公允价值

项目	年末公允价值	年初公允价值
成都国栋中央商务大厦办公楼	17,344,500.00	16,458,698.00
深圳中电信息大厦	10,483,000.00	9,468,000.00



项目	年末公允价值	年初公允价值
黔西南州兴义米厂路门面房	17,876,952.00	15,350,352.00
贵阳高新区科研楼西部研发基地	16,367,944.00	11,873,544.00
<b>合计</b>	<b>62,072,396.00</b>	<b>53,150,594.00</b>

注：年末本集团借助第三方中介机构对本集团持有的投资性房地产进行评估，按其评估结果合理确定本集团持有的投资性房地产公允价值。

## 16、固定资产

### 总表情况

#### (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	36,896,980,037.09	39,160,722,477.73
固定资产清理		
<b>合计</b>	<b>36,896,980,037.09</b>	<b>39,160,722,477.73</b>

其他说明：

□适用 √不适用

## 固定资产

#### (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	44,479,067.0 94.70	23,599,222.6 76.55	205,060,18 1.34	661,573,94 1.82	68,944,923,8 94.41
2. 本期增加金 额	19,054,017.0 0	173,580,101. 99	12,431,736 .05	18,713,993 .86	223,779,848. 90
(1) 购置	1,195,150.24	8,755,748.04	1,475,884. 46	7,704,240. 33	19,131,023.0 7
(2) 在建工 程转入	17,858,866.7 6	164,824,353. 95	10,955,851 .59	11,009,753 .53	204,648,825. 83
(3) 企业合 并增加					
3. 本期减少金 额	52,683,389.7 2	994,586.52	3,371,077. 00		57,049,053.2 4
(1) 处置或 报废	343,994.55		3,371,077. 00		3,715,071.55

(2) 其他减少	52,339,395.17	994,586.52			53,333,981.69
4. 期末余额	44,445,437.721.98	23,771,808.192.02	214,120,840.39	680,287,935.68	69,111,654.690.07
二、累计折旧					
1. 期初余额	14,237,659.198.26	14,843,727.178.70	172,884,239.78	529,930,799.94	29,784,201.416.68
2. 本期增加金额	1,310,021,905.00	1,064,328,992.43	7,206,426.63	62,897,527.73	2,444,454,851.79
(1) 计提	1,310,021,905.00	1,064,328,992.43	7,206,426.63	62,897,527.73	2,444,454,851.79
3. 本期减少金额	10,711,670.80		3,269,944.69		13,981,615.49
(1) 处置或报废	71,527.47		3,269,944.69		3,341,472.16
(2) 其他减少	10,640,143.33				10,640,143.33
4. 期末余额	15,536,969.432.46	15,908,056.171.13	176,820,721.72	592,828,327.67	32,214,674.652.98
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	28,908,468.289.52	7,863,752.020.89	37,300,118.67	87,459,608.01	36,896,980.037.09
2. 期初账面价值	30,241,407.896.44	8,755,495.497.85	32,175,941.56	131,643,141.88	39,160,722.477.73

## (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
房屋建筑物	300,000,000.00	202,450,909.06		97,549,090.94

## (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
大化、百龙滩房屋建筑物	1,151,686,479.69	历史遗留，尚未办理
水电厂主厂房	39,663,434.50	正在办理中
发电厂房工程	31,950,714.61	正在办理中
荔波综合楼	8,672,808.65	正在办理中
贵州遵义太阳坪风电场房屋	8,069,763.83	正在办理中
观山湖区美的林城时代房产	7,443,292.89	正在办理中
生产用房屋	6,317,268.44	正在办理中
电厂综合楼	4,204,171.95	正在办理中
莱州升压站	4,152,639.66	正在办理中
管理用房及生活区	3,953,044.66	正在办理中
开发区公司升压站	3,147,299.48	正在办理中
招远公司生产楼	1,784,653.37	正在办理中
海阳 35KV 开关站	1,602,157.59	正在办理中
招远公司生活楼	1,325,528.37	正在办理中
综合楼（办公、宿舍）	971,423.00	正在办理中
其他资产	908,568.85	正在办理中

其他说明：

□适用 √不适用

## 固定资产清理

□适用 √不适用

## 17、在建工程

## 总表情况

## (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,888,101,777.74	2,335,914,614.21
工程物资	933,904.59	371,113.44
合计	2,889,035,682.33	2,336,285,727.65

其他说明：

□适用 √不适用

## 在建工程

## (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大唐西藏松塔水电站	582,531,579.77		582,531,579.77	566,975,341.66		566,975,341.66
龙滩水电站工程	512,602,388.17		512,602,388.17	466,967,821.84		466,967,821.84
宾阳马王风电场项目	510,163,856.29		510,163,856.29	382,359,741.98		382,359,741.98
乐滩水电站工程	400,796,870.66		400,796,870.66	400,796,870.66		400,796,870.66
云南硕曲河去学水电站工程	209,458,458.59		209,458,458.59	5,046,077.15		5,046,077.15
其他工程项目	177,120,262.87	43,060,296.30	134,059,966.57	182,028,853.23	43,060,296.30	138,968,556.93
岗曲河二级电站	146,919,962.18	146,919,962.18		146,919,962.18	146,919,962.18	
平班水电站工程	104,694,200.00		104,694,200.00	104,694,200.00		104,694,200.00
广西桂冠福建龙湘水利枢纽工程	69,991,391.36	709,250.00	69,282,141.36	69,991,491.36	709,250.00	69,282,241.36
大唐桂冠莱州二期风电场工程	66,438,342.79		66,438,342.79	7,635,573.89		7,635,573.89

大唐桂冠山东科研集控中心项目一期	60,601,485.30	43,800,000.00	16,801,485.30	58,718,446.60	43,800,000.00	14,918,446.60
白济汛电站	58,965,394.49	55,754,165.49	3,211,229.00	59,008,433.49	55,754,165.49	3,254,268.00
山东莱阳羊郡风电场工程	48,071,514.91	48,071,514.91		48,071,514.91	48,071,514.91	
合山第二台600MW级机组扩建工程	46,194,599.89		46,194,599.89	46,194,599.89		46,194,599.89
贵州桂冠兴义市白龙山风电场	42,720,271.37		42,720,271.37	8,425,137.30		8,425,137.30
“三供一业”待移交项目	34,765,653.18		34,765,653.18			
八渡水电站项目	32,077,576.37		32,077,576.37	28,194,005.18		28,194,005.18
广西桂冠福建安丰水电站	25,449,002.19	25,449,002.19		25,449,002.19	25,449,002.19	
贵州桂冠兴义市七舍风电场	24,666,541.63		24,666,541.63	5,306,517.15		5,306,517.15
广西桂冠贵州赵家渡水电站项目	19,230,302.82		19,230,302.82	19,150,309.95		19,150,309.95

环江火电厂工程项目	18,501,189.58	18,501,189.58		18,501,189.58	18,501,189.58	
烟台东南部天然气热电冷联产工程	13,839,608.20		13,839,608.20	13,534,568.20		13,534,568.20
衡阳火电项目	13,524,626.41	13,524,626.41		13,524,626.41	13,524,626.41	
合山第一台600MW级机组扩建工程	12,686,768.95		12,686,768.95	12,686,768.95		12,686,768.95
太阳坪风电场	11,656,844.00		11,656,844.00			
贵州桂冠四格三期风电场项目	11,351,449.73		11,351,449.73	11,351,449.73		11,351,449.73
广西分公司集控中心建设	10,468,983.20		10,468,983.20	11,769,457.89		11,769,457.89
乐滩老厂房利用改造工程	10,038,378.29		10,038,378.29	10,038,378.29		10,038,378.29
大唐桂冠莱州土山二期风电场工程	8,364,281.61		8,364,281.61	8,364,281.61		8,364,281.61
合计	3,283,891,784.80	395,790,007.06	2,888,101,777.74	2,731,704,621.27	395,790,007.06	2,335,914,614.21

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程进度		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
							工程累计投入占预算比例(%)	工程进度				
大唐西藏松塔水电站	40,000,000.00	566,975,341.66	15,556,238.11			582,531,579.77	1.46	1.46	128,510,882.36	13,951,596.97	3.82	自有资金和融资贷款
龙滩水电站工程	33,349,460,000.00	466,967,821.84	45,634,566.33			512,602,388.17	87.57	87.57				自筹资金
宾阳马王风电场项目	855,980,000.00	382,359,741.98	127,804,114.31			510,163,856.29	59.60	59.60	17,840,973.10	17,840,973.10	4.90	自有资金和融资贷款

乐滩水电站工程（移民安置）	4,024,220,500.00	400,796,870.66				400,796,870.66	9.979618				自筹资金
云南硕曲河去学水电站工程	2,758,580,000.00	5,046,077.15	204,412,381.44			209,458,458.59	97.9722	247,751,678.13			自有资金和融资贷款
岗曲河二级电站	1,103,240,000.00	146,919,962.18				146,919,962.18	13.32				- 自筹资金



平班水电站工程（移民安置）	2,072,820,100.00	104,694,200.00				104,694,200.00	5.05	90.11				自筹资金
广西桂冠福建龙湘水利枢纽工程	869,900,000.00	69,991,491.36			100.00	69,991,391.36	8.06	8.06	9,190,478.65			自筹资金
大唐桂冠莱州二期风电场工程	342,880,000.00	7,635,573.89	58,927,941.31	125,172.41		66,438,342.79	19.76	19.76				自筹资金

大唐桂冠莱州土山二期风电场工程	421,900,000.00	8,364,281.61				8,364,281.61	1.98	1.98				自筹资金
大唐桂冠山东科研集控中心项目一期	150,000,000.00	58,718,446.60	1,883,038.70			60,601,485.30	40.40	40.40				自筹资金
白济汛电站	136,600,000.00	59,008,433.49			43,039.00	58,965,394.49	43.17	43.11				自筹资金

山东莱阳羊郡风电场工程	339,290,000.00	48,071,514.91				48,071,514.91	14.17	14.17	4,627,130.36			自筹资金
合山第二台60MW级机组扩建工程	50,000,000.00	46,194,599.89				46,194,599.89	92.99	92.99				自筹资金
贵州桂冠兴义市白龙山风电场	449,650,000.00	8,425,137.30	34,295,134.07			42,720,271.37	9.50	7.63				自筹资金

八渡水电站项目	3,057,030,000.00	28,194,005.18	3,883,571.19			32,077,576.37	1.05	1.05				自筹资金
广西桂冠福建安丰水电站		25,449,002.19				25,449,002.19	—	—				自筹资金
贵州桂冠兴义市七舍风电场	431,650,000.00	5,306,517.15	19,360,024.48			24,666,541.63	5.71	4.49				自筹资金
广西桂冠贵州赵家渡水电站项目	700,000,000.00	19,150,309.95	93,772.61		13,779.74	19,230,302.82	2.75	2.75				自筹资金

环江火电厂工程项目		18,501,189.58				18,501,189.58	—	—				自筹资金
三供一业待移交资产	36,149,400.00		34,765,653.18			34,765,653.18	96.17	96.17				自筹资金
烟台东南部天然气热电冷联产工程	2,603,150,000.00	13,534,568.20	305,040.00			13,839,608.20	0.53	0.53				自筹资金
衡阳火电项目		13,524,626.41				13,524,626.41	—	—				自筹资金

合山第一台60MW级机组扩建工程	3,037,077,368.56	12,686,768.95				12,686,768.95	95.00	95.00				自筹资金
太阳坪风电场	422,308,800.00		11,656,844.00			11,656,844.00	96.98	96.98				自筹资金
贵州桂冠四格三期风电场项目	439,008,700.00	11,351,449.73				11,351,449.73	2.59	2.59				自筹资金

广西分公司集控中心建设	76,060,000.00	11,769,457.89		1,300,474.69		10,468,983.20	65.29	65.29				自筹资金
乐滩老厂房利用改造工程	286,030,000.00	10,038,378.29				10,038,378.29	3.51	3.51				自筹资金
其他工程项目		182,028,853.23	214,295,208.87	203,223,178.73	15,980,620.50	177,120,262.87	—	—				自筹资金
合计	-	2,731,704,621.27	772,873,528.60	204,648,825.83	16,037,539.24	3,283,891,784.80	/	/	407,921,142.60	31,792,570.07	/	/

注：其他减少主要系冲减以前年度按竣工决算暂估的预算内尾工工程，已不再建设，本期将其冲减。

### (3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 工程物资

#### (1). 工程物资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	933,904.59		933,904.59	371,113.44		371,113.44
合计	933,904.59		933,904.59	371,113.44		371,113.44

其他说明：

无

#### 18、生产性生物资产

##### (1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

##### (2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

#### 19、油气资产

适用 不适用

#### 20、无形资产

##### (1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	特许权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	878,394,814.46			57,599,535.18	22,765,962.08	958,760,311.72
2. 本期增加金额		34,077.68		5,047,710.25		5,081,787.93
(1) 购置		34,077.68		608,705.84		642,783.52



(2) 内部 研发						
(3) 企业 合并 增加						
(4) 其他 增加				4,439,004.41		4,439,004.41
3. 本 期减 少金 额	425,613.30			126,416.66		552,029.96
(1) 处置						
(2) 其他 减少	425,613.30			126,416.66		552,029.96
4. 期末 余额	877,969,201.16	34,077.68		62,520,828.77	22,765,962.08	963,290,069.69
二、累 计摊 销						
1 . 期初 余额	168,882,496.11			39,807,744.21	5,212,740.30	213,902,980.62
2 . 本期 增加 金额	19,426,278.12	1,419.89		4,600,601.36	481,560.63	24,509,860.00
(1) 计提	19,426,278.12	1,419.89		4,600,601.36	481,560.63	24,509,860.00
3 . 本期 减少 金额	425,613.30			2,561.10		428,174.40

(1) 处置						
(2) 其他减少	425,613.30			2,561.10		428,174.40
4. 期末余额	187,883,160.93	1,419.89		44,405,784.47	5,694,300.93	237,984,666.22
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	690,086,040.23	32,657.79		18,115,044.30	17,071,661.15	725,305,403.47
2. 期初账面价值	709,512,318.35			17,791,790.97	17,553,221.78	744,857,331.10

面价 值						
---------	--	--	--	--	--	--

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) 其他增加主要系在建工程项目完工转入。

## (2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

√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
其他工程永久用地	9,860,114.89	水库淹没土地,无法办理权证
土地使用权	693,000.00	正在办理中

其他说明:

□适用 √不适用

## 21、开发支出

□适用 √不适用

## 22、商誉

### (1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合 并形成 的		处置		
烟台东源集团招远风电 有限公司(注1)	46,140,340.32					46,140,340.32
烟台东源集团开发 区风电有限公司 (注1)	21,435,594.62					21,435,594.62
烟台海阳东源风电 发展有限公司(注 1)	13,762,121.02					13,762,121.02
烟台东源集团莱州 风电有限公司(注 1)	45,208,212.22					45,208,212.22
湖北省巴东县沿渡 河电业发展有限公 司(注2)	31,837,197.21					31,837,197.21

贵州白水河发电有限公司 (注3)	28,937,391.68					28,937,391.68
贵州中山包水电发展有限公司 (注3)	35,893,727.65					35,893,727.65
贵州大田河水电开发有限公司 (注3)	63,742,318.03					63,742,318.03
广西平班水电开发有限公司 (注3)	44,272,188.13					44,272,188.13
合计	<b>331,229,090.88</b>					<b>331,229,090.88</b>

注 1: 此四家公司原为大唐桂冠山东电力投资有限公司 (2018 年 5 月本公司已完成吸收合并大唐桂冠山东电力投资有限公司, 该公司已经变更为本公司分公司) 下属子公司。2009 年度本公司以 180,000,000.00 元的价款收购大唐桂冠山东电力投资有限公司 100.00% 股权, 可辨认净资产公允价值 53,453,731.82 元, 合并成本大于购买日 (2009 年 10 月 1 日) 可辨认净资产公允价值部分确认为商誉 126,546,268.18 元, 本公司按照资产组产生现金流入的独立性将商誉分摊至各家子公司, 各子公司作为一个独立的资产组。

注 2: 湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司对应商誉 31,837,197.21 元, 系 2011 年度, 本公司以 67,820,000.00 元的价款收购原浙江纵横能源实业有限公司 100.00% 股权, 可辨认净资产公允价值金额为 35,982,802.79 元, 原浙江纵横能源实业有限公司主要是投资管理公司, 其主要经营业务在其子公司湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司。合并成本大于购买日 (2011 年 12 月 1 日) 可辨认净资产公允价值部分确认为商誉 31,837,197.21 元。

注 3: 贵州白水河发电有限公司对应商誉 2,602,614.68 元, 系深圳市博达煤电开发有限公司 (以下简称深圳博达) 非同一控制下合并形成, 初始投资成本 14,790,353.66 元, 享有贵州白水河公司可辨认净资产公允价值份额 12,187,738.98 元, 合并成本大于购买日可辨认净资产部分确认为商誉 2,602,614.68 元。

注 4: 此四家公司为深圳市博达公司的下属子公司或参股公司, 对应商誉 172,845,625.49 元。

深圳博达公司成立于 2001 年 12 月 31 日, 2007 年 8 月 23 日, 中国大唐集团有限公司的控股子公司龙滩水电开发有限公司 (现为本公司全资子公司) 收购了深圳博达三位自然人股东的全部股权, 合并成本 1,306,953,000.00 元, 合并成本大于购买日可辨认净资产部分确认为商誉 170,243,010.81 元, 收购前深圳博达自身已通过收购贵州白水河发电有限公司形成商誉 2,602,614.68 元, 故龙滩水电开发有限公司编制购买日合并会计报表商誉合计 172,845,625.49 元。经历次股权变化, 原龙滩水电开发有限公司非同一控制下企业合并深圳博达公司形成的商誉 172,845,625.49 元转至本公司。本公司按照资产组产生现金流入的独立性将商誉分摊至各家子公司, 各子公司作为一个独立的资产组。

## (2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
烟台东源集团招远风电有限公司		7,390,614.98				7,390,614.98
烟台东源集团开发区风电有限公司		21,435,594.62				21,435,594.62
烟台海阳东源风电发展有限公司		13,762,121.02				13,762,121.02
合计		42,588,330.62				42,588,330.62

注：根据《企业会计准则第8号-资产减值》相关规定，本集团年末对商誉进行减值测试，因商誉减值测试过程复杂，技术难度较高，本集团聘请评估机构对本公司的商誉资产进行了专项评估，本集团根据评估结果并分析对应资产组未来现金流情况计提商誉减值准备42,588,330.62元。

## (3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

评估基准日的评估范围，是各资产组形成商誉的资产组涉及资产，各资产组与购买日所确定的资产组一致。

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

√适用 □不适用

## 1) 重要假设

A 资产持续经营假设。资产持续经营假设是指假设资产持续经营，评估时需根据被评估资产按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用，相应确定评估方法、参数和依据。国家现行的宏观经济、金融以及产业等政策不发生重大变化。

B 评估对象的收入主要来源于发电销售。在未来经营期内其主营业务结构、收入成本构成以及未来业务的销售策略和成本控制等仍保持其目前的状态持续，其未来经营期内各年度生产量，按照其现有的生产能力，不考虑自然环境变化带来的特殊变动。不考虑未来可能由

于管理层、经营策略和追加投资以及商业环境等变化导致的经营能力、业务规模、业务结构等状况的变化，虽然这种变动是很有可能发生的，即本价值是基于基准日水平的生产经营能力、业务规模和经营模式持续。

C 以资产的当前状况为基础，不应当包括与将来可能会发生的、尚未作出承诺的重组事项或者与资产改良有关的预计未来现金流量。目前各生产设备均正常运营，以后保持其生产能力或适当进行更新改进，假设其不再对生产设施、技术装备等经营生产能力进行扩大性的追加投资。营运资本增加额与运营规模及其所需营运成本和营运效率同步变化。

D 在未来的经营期内，评估对象的营业和管理等各项期间费用不会在现有基础上发生大幅的变化，仍将保持其最近几年的变化趋势，并随经营规模的变化而同步变动。

## 2) 参数说明

① 折现率 在确定折现率时，首先考虑以该资产的市场利率为依据，但鉴于该资产的利率无法从市场获得的，因此使用替代利率估计。在估计替代利率时，评估机构充分考虑了资产剩余寿命期间的货币时间价值和其他相关因素，根据企业加权平均资金成本（WACC）作适当调整后确定

② 增长率 在现有上网电价不变、公司运行环境不变的情况下，预测期公司的收入、成本及现金流量趋于稳定，预测期变化不大。

## (5). 商誉减值测试的影响

√适用 □不适用

本集团聘请中联资产评估集团有限公司对 2018 年 12 月 31 日的商誉及相关资产组价值进行估算，为本集团计提商誉减值准备提供依据。

A 中联资产评估集团有限公司对收购博达公司形成商誉进行了采用资产预计未来现金流量的现值方法进行评估，于 2019 年 4 月 12 日出具了中联评报字 [2019] 第 439 号《广西桂冠电力股份有限公司合并大唐桂冠招远电力投资有限公司等四家公司形成的商誉及相关资产组预计未来现金流量现值资产评估报告》。本集团根据评估结果并分析对应资产组未来现金流情况计提商誉减值准备 42,588,330.62 元，具体情况如本财务报表附注项目六、13（2）所述。

B 中联资产评估集团有限公司对收购湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司形成商誉进行了采用资产预计未来现金流量的现值方法进行评估，于 2019 年 4 月 12 日出具了中联评报字 [2019] 第 440 号《广西桂冠电力股份有限公司合并湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公

司形成的商誉及相关资产组预计未来现金流量现值资产评估报告》。经评估沿渡河公司商誉及相关资产组账面价值 62,489.88 万元,调整后全部商誉及相关资产组账面价值为 64,204.19 万元,预计未来现金流量现值为 65,090.19 万元,资产组可回收金额大于包含商誉的资产组账面价值,因此,合并时形成的商誉在 2018 年年末未发生减值情形。

C 中联资产评估集团有限公司对收购深圳博达公司形成商誉进行了采用资产预计未来现金流量的现值方法进行评估,于 2019 年 4 月 12 日出具了中联评报字[2019]第 547 号《广西桂冠电力股份有限公司合并深圳市博达煤电开发有限公司形成的商誉及相关资产组预计未来现金流量现值资产评估报告》。经评估深圳市博达煤电开发有限公司商誉相关资产组预计未来现金流量现值结果如下:贵州中山包水电发展有限公司商誉及相关资产组账面价值 6,449.59 万元,调整后全部商誉及相关资产组账面价值为 7,777.17 万元,预计未来现金流量现值是 43,162.31 万元;贵州白水河发电有限公司商誉及相关资产组账面价值 9,823.08 万元,调整后全部商誉及相关资产组账面价值为 12,716.82 万元,预计未来现金流量现值是 30,503.58 万元;贵州大田河水电开发有限公司商誉及相关资产组账面价值 32,691.07 万元,调整后全部商誉及相关资产组账面价值为 36,434.67 万元,预计未来现金流量现值是 66,698.18 万元;广西平班水电开发有限公司商誉及相关资产组账面价值 93,082.10 万元,调整后全部商誉及相关资产组账面价值为 104,466.38 万元,预计未来现金流量现值是 249,812.79 万元。资产组可回收金额大于包含商誉的资产组账面价值,因此,合并时形成的商誉在 2018 年年末未发生减值情形。

其他说明

适用 不适用

无

### 23、长期待摊费用

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
脱销催化剂		4,544,203.61			4,544,203.61
职工培训及进场费	2,159,081.49		479,795.88		1,679,285.61
办公室装修费	51,361.04		16,237.98		35,123.06
职工生活设施租赁费	13,000.00		13,000.00		
合计	2,223,442.53	4,544,203.61	509,033.86		6,258,612.28

其他说明:无

## 24、延所得税资产/递延所得税负债

## (1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	127,879,448.91	30,532,850.76	108,553,373.74	26,030,000.23
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	176,209,406.24	44,052,351.56	178,474,184.67	44,618,546.17
合计	304,088,855.15	74,585,202.32	287,027,558.41	70,648,546.40

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
投资性房地产公允价值变动	46,920,375.75	9,962,825.43	37,464,511.85	7,854,430.14
合计	46,920,375.75	9,962,825.43	37,464,511.85	7,854,430.14

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	480,901,780.39	457,993,636.41
可抵扣亏损	2,180,134,377.27	2,785,300,491.53
合计	2,661,036,157.66	3,243,294,127.94

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2018年		348,406,355.48	



2019 年	141,050,666.19	388,034,205.25	
2020 年	497,649,126.73	721,825,367.84	
2021 年	492,329,877.72	586,516,124.59	
2022 年	650,403,218.03	740,518,438.37	
2023 年	398,701,488.60		
合计	2,180,134,377.27	2,785,300,491.53	/

其他说明：

适用 不适用

## 25、其他非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付设备工程款	13,834,862.00	21,152,974.45
合计	13,834,862.00	21,152,974.45

其他说明：

无

## 26、短期借款

### (1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	3,995,000,000.00	2,970,000,000.00
合计	3,995,000,000.00	2,970,000,000.00

短期借款分类的说明：

注：上述借款年利率为 3.915%-4.785%。

### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

□适用 √不适用

## 28、衍生金融负债

□适用 √不适用

## 29、应付票据及应付账款

## 总表情况

## (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据	434,589.15	
应付账款	1,318,553,592.66	1,165,224,147.72
合计	1,318,988,181.81	1,165,224,147.72

## 其他说明：

□适用 √不适用

## 应付票据

## (1). 应付票据列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	434,589.15	
银行承兑汇票		
合计	434,589.15	

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

## 应付账款

## (1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
设备工程款	1,126,110,226.86	1,043,218,889.03
材料款	104,343,632.35	40,369,325.68
修理费	12,833,464.74	13,595,231.45
勘察设计费	868,400.00	1,201,928.30
其他	74,397,868.71	66,838,773.26
合计	1,318,553,592.66	1,165,224,147.72

## (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
岩滩水电站扩建工程工程款	167,466,214.22	工程尚未决算完成
乐滩水电站尾工工程款	156,197,895.95	工程决算尚未完成
贵州省水库和生态移民局	103,797,200.00	尚未结算
平班水电站尾工工程款	59,242,787.52	工程决算尚未完成
大化电厂二期扩建工程工程款	27,035,562.25	工程决算尚未完成
合计	513,739,659.94	/

其他说明

□适用 √不适用

## 30、预收款项

## (1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	6,111,894.42	7,390,404.16
租金		233,546.08
合计	6,111,894.42	7,623,950.24

## (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

## 31、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	19,004,924.37	774,924,186.47	776,171,029.65	17,758,081.19

二、离职后福利-设定提存计划	2,706,447.43	120,634,819.90	123,341,267.33	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	21,711,371.80	895,559,006.37	899,512,296.98	17,758,081.19

## (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	1,985,209.31	572,740,358.87	572,740,358.87	1,985,209.31
二、职工福利费		62,319,329.84	62,319,329.84	
三、社会保险费	427,701.93	58,395,196.93	58,822,898.86	
其中：医疗保险费	381,301.04	52,516,507.00	52,897,808.04	
工伤保险费	18,173.82	3,610,663.01	3,628,836.83	
生育保险费	28,227.07	2,268,026.92	2,296,253.99	
四、住房公积金	71,018.67	51,060,063.36	51,131,082.03	
五、工会经费和职工教育经费	16,520,994.46	21,597,060.37	22,345,182.95	15,772,871.88
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		8,812,177.10	8,812,177.10	
合计	19,004,924.37	774,924,186.47	776,171,029.65	17,758,081.19

## (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	46,139.30	80,512,664.86	80,558,804.16	0
2、失业保险费	37,318.13	2,170,554.04	2,207,872.17	0
3、企业年金缴费	2,622,990.00	37,951,601.00	40,574,591.00	0
合计	2,706,447.43	120,634,819.90	123,341,267.33	0

其他说明：

□适用 √不适用

**32、 应交税费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	181,452,065.67	135,245,760.78
消费税		
营业税		
企业所得税	134,566,461.57	120,561,831.13
个人所得税	7,404,317.48	8,017,919.10
城市维护建设税	8,927,720.82	5,226,799.78
水资源费	67,776,511.19	72,091,373.44
水库移民扶持基金	8,472,126.83	
房产税	6,759,897.72	4,006,375.51
土地使用税	5,882,082.38	4,032,931.94
教育费附加	5,456,294.74	3,144,203.00
地方教育费附加	4,801,159.24	2,246,156.26
环境保护税	2,284,600.00	
印花税	900,938.64	735,673.14
水利建设基金	487,903.31	4,046,549.62
土地增值税		2,761,067.29
库区维护费	197,633,852.00	167,951,535.16
其他税费	15,189,904.48	16,019,590.13
合计	647,995,836.07	546,087,766.28

其他说明：

无

**33、 其他应付款**

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	58,159,712.77	68,052,365.59
应付股利	9,870,877.29	47,361,777.29
其他应付款	375,386,368.81	567,696,097.38
合计	443,416,958.87	683,110,240.26

其他说明：

□适用 √不适用

## 应付利息

## (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	43,892,776.91	51,969,277.08
企业债券利息	8,966,219.17	8,966,219.17
短期借款应付利息	5,300,716.69	7,116,869.34
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	58,159,712.77	68,052,365.59

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 应付股利

## (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
优先股\永续债股利		
优先股\永续债股利		
应付股利：		
深圳市欣润投资有限公司	6,436,000.00	6,436,000.00
广西送变电建设有限责任公司	3,364,000.00	3,364,000.00
未参加股改法人股份	70,877.29	70,877.29
广西投资集团有限公司		27,000,000.00
国网中兴有限公司		4,650,900.00
广西力元科技有限公司		2,500,000.00
广西水利电力建设集团有限公司		1,500,000.00
烟台小川风能开发有限公司		1,000,000.00
烟台东源投资有限公司		840,000.00
合计	9,870,877.29	47,361,777.29

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：

年末超过 1 年尚未支付应付股利主要为本集团尚未及时支付。

### 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
保证金	187,051,216.96	260,910,893.38
单位往来款	118,429,827.26	210,053,295.94
库区移民专项资金		12,378,791.96
预提费用	5,167,937.00	14,872,825.88
水电资源补偿费	36,000,000.00	28,800,000.00
其他	28,737,387.59	40,680,290.22
合计	375,386,368.81	567,696,097.38

#### (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
阿坝藏族羌族自治州财政局	28,800,000.00	尚未支付
中国电建集团贵阳勘测设计研究院有限公司	18,561,572.51	尚未结算
中国葛洲坝集团股份有限公司岩滩水电站扩建工程项目部	14,579,538.99	工程尚未决算
中国能源建设集团广西水电工程局有限公司	14,292,204.82	工程尚未决算
中国水利水电第十四工程局有限公司	7,338,200.24	尚未结算
合计	83,571,516.56	/

其他说明：

适用  不适用

#### 34、持有待售负债

适用  不适用

#### 35、1 年内到期的非流动负债

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	3,211,623,350.00	3,620,947,350.00
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款	32,119,152.91	32,169,802.63
合计	3,243,742,502.91	3,653,117,152.63

其他说明：

无

### 36、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 37、长期借款

#### (1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	11,470,414,400.00	11,878,072,950.00
抵押借款	305,500,000.00	291,500,000.00
保证借款	1,821,449,522.06	2,349,799,522.06
信用借款	4,872,240,000.00	5,677,154,800.00
合计	18,469,603,922.06	20,196,527,272.06

长期借款分类的说明：

无

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

上述借款年利率为 2.75%-5.76%。

### 38、应付债券

#### (1). 应付债券

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
12 桂冠 02	927,209,651.85	926,561,552.81
合计	927,209,651.85	926,561,552.81

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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币



债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
12 桂冠 02	100	2012-10-26	10 年期	930,000,000.00	926,561,552.81		47,430,000.00	648,099.04		927,209,651.85
合计	/	/	/	930,000,000.00	926,561,552.81		47,430,000.00	648,099.04		927,209,651.85

注：2012 年 9 月 6 日，经中国证券监督管理委员会“证监许可[2012]1199 号”文核准，公司向社会公开发行面值不超过 173,000 万元的公司债券。于 2012 年 10 月 26 日止，公司已收到募集资金人民币 171,823.60 万元整（募集资金总额人民币 173,000.00 万元，扣除承销佣金和保荐费 1,038.00 万元，奖励佣金 138.40 万元），其中“12 桂冠 01”面值 800,000,000.00 元的债券于 2017 年已到期偿付。该债券经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具“天职深 QJ[2012]T78 号”验资报告验证。

### (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

## 39、长期应付款

### 总表情况

#### (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	143,791,969.18	168,477,528.40
专项应付款	1,000,000.00	1,000,000.00
合计	144,791,969.18	169,477,528.40

其他说明：

适用 不适用

#### 长期应付款

##### (1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
融资租赁款	90,133,719.93	113,461,890.74
征用水田粮食补偿款	53,658,249.25	55,015,637.66

其他说明：

注 1：2013 年 6 月，本公司子公司横县江南发电有限公司与大唐融资租赁有限公司签订了融资租赁合同，将其拥有的水电站大坝进行售后租回，合同约定售价为 300,000,000.00 元，租赁期为 2013 年 6 月 8 日至 2023 年 6 月 8 日，采用等额本息法每季末支付租金，租赁期内共需支付租金 380,936,657.87 元，租赁期满后 10 个工作日内，横县江南发电有限公司支付 1.00 元的名义价款购回租赁物。本集团已将预计于下年度支付的 29,623,447.44 元重分类至一年内到期的非流动负债。

注 2：本公司子公司昭平广能电力有限公司所属金牛坪水电站预留征地粮食补贴款年末余额 41,583,721.03 元。该公司先前就金牛坪水电站工程与当地人民政府签订永久性征地协议，协议约定按每年粮食的平均产量，以当年市场价格给予长期补偿，以金牛坪水电站所有机组正式并网发电起预留 30 年的征地粮食补贴款，从 2008-2037 年。本集团已将预计于下年度支付的 1,665,502.39 元重分类至一年内到期的非流动负债。

注 3：本公司子公司三聚宝坛电力有限公司所属宝坛水电站预留征地粮食补贴款年末余额 14,570,233.69 元。本公司先前就宝坛水电站工程与当地人民政府签订永久性征地协议，协议约定按每年粮食的平均产量，以当年市场价格给予长期补偿，以宝坛水电站所有机组正式并网发电起预留 30 年的征地粮食补贴款，从 2007-2036 年。本集团已将预计于下年度支付的 830,203.08 元重分类至一年内到期的非流动负债。

**专项应付款****(1). 按款项性质列示专项应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
前期工作经费	1,000,000.00			1,000,000.00	
合计	1,000,000.00			1,000,000.00	—

**其他说明：**

上述专项款项为 2002 年 6 月，广西开发投资有限责任公司（现广西投资集团有限公司前身）拨付龙滩水电站工程的工作经费。

**40、长期应付职工薪酬**

□适用 √不适用

**41、预计负债**

□适用 √不适用

**42、递延收益**

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助					
厘金滩电厂增效扩容改造工程项目政府补助	19,889,947.16	3,050,061.00	1,668,662.64	21,271,345.52	
农村水电增效扩容改造中央财政补助资金	13,000,000.00		424,489.59	12,575,510.41	
大藤峡水利枢纽工程影响江口电厂补偿款		15,450,000.00		15,450,000.00	
电力杆线拆迁补偿款		1,110,000.00	524,176.36	585,823.64	
其他					
其中：未实现售后租回收益	110,434,444.80		32,876,020.80	77,558,424.00	

合计	143,324,391. 96	19,610,061.00	35,493,349.3 9	127,441,103. 57	/
----	--------------------	---------------	-------------------	--------------------	---

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收 入金额	本期计 入其他 收益金 额	其他变 动	期末余额	与资产相 关/与收益 相关
厘金滩 电厂增 效扩容 改造工 程项目 政府补 助	19,889,94 7.16	3,050,061 .00	1,668,662 .64			21,271,34 5.52	与资产相 关
农村水 电增效 扩容改 造中央 财政补 助资金	13,000,00 0.00		424,489.5 9			12,575,51 0.41	与资产相 关
大藤峡 水利枢 纽工程 影响江 口电厂 补偿款		15,450,00 0.00				15,450,00 0.00	与资产相 关
电力杆 线拆迁 补偿款		1,110,000 .00	524,176.3 6			585,823.6 4	与收益相 关
合计	32,889,94 7.16	19,610,06 1.00	2,617,328 .59			49,882,67 9.57	—

其他说明：

适用 不适用

#### 43、其他非流动负债

适用 不适用

**44、股本**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	6,063,367,540.00						6,063,367,540.00

其他说明：

本期无变化

**45、其他权益工具**

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

(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

**46、资本公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,768,945,507.03		1,209,847,958.02	1,559,097,549.01
其他资本公积	-80,455,271.17	31,388,254.12	14,103,845.91	-63,170,862.96
合计	2,688,490,235.86	31,388,254.12	1,223,951,803.93	1,495,926,686.05

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本公积-股本溢价本年减少原因系：1) 同一控制下合并聚源电力公司，支付对价大于合并日被合并方净资产差额减少 980,862,165.76 元；2) 同一控制下合并聚源电力公司，调整期初比较财务报表，增加期初资本公积，期末投资完成后对应减少 228,985,792.26 元。

资本公积-其他资本公积本年变动原因：1) 本期处置联营企业股权，结转以前年度其他权益变动减少 14,103,845.91 元；2) 对联营企业权益法核算，其他权益变动增加 31,388,254.12 元。

#### 47、库存股

适用 不适用

#### 48、其他综合收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额				税后归属于少数股东	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		
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综合收益	7,972,335.46	-2,208,063.32			-2,208,063.32		5,764,272.14
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	7,972,335.46	-2,208,063.32			-2,208,063.32		5,764,272.14

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						
其他综合收益合计	7,972,335.46	-2,208,063.32			-2,208,063.32	5,764,272.14

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

#### 49、专项储备

适用 不适用

#### 50、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	973,813,019.09	295,101,153.61		1,268,914,172.70
任意盈余公积	255,189,132.85			255,189,132.85
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	1,229,002,151.94	295,101,153.61		1,524,103,305.55

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：本年增加数系按照《公司法》及公司章程规定，按净利润的10%计提法定盈余公积。

**51、未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	4,912,368,426.13	3,970,946,818.46
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		-501,494,865.62
调整后期初未分配利润	4,912,368,426.13	3,469,451,952.84
加:本期归属于母公司所有者的净利润	2,384,726,304.83	2,468,134,107.05
减:提取法定盈余公积	295,101,153.61	236,979,853.56
提取任意盈余公积	2,000,911,288.20	788,237,780.20
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他调整因素	13,524,207.87	
期末未分配利润	4,987,558,081.28	4,912,368,426.13

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 7,271,424.86 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-508,766,290.48 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

**52、营业收入和营业成本****(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	9,475,986,497.09	4,595,382,783.84	9,585,566,645.78	4,529,521,994.13
其他业务	38,356,901.61	37,071,533.67	54,614,311.02	24,633,576.55
合计	9,514,343,398.70	4,632,454,317.51	9,640,180,956.80	4,554,155,570.68

**53、税金及附加**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		



营业税		60,353.96
城市维护建设税	63,404,377.62	66,261,463.58
教育费附加	65,371,541.11	68,455,232.30
资源税		
房产税	25,531,410.89	23,920,957.29
土地使用税	22,018,341.61	23,446,649.93
车船使用税	389,156.41	1,758,789.83
印花税	4,641,358.59	4,648,604.55
结构调整专项资金	2,683.20	12,867,862.88
水利建设基金		1,345.60
环境保护税	3,985,375.24	
其他税费	4,577,949.38	73,385.38
合计	189,922,194.05	201,494,645.30

其他说明：

其他税费主要系本集团缴纳的水资源费。

#### 54、销售费用

适用 不适用

#### 55、管理费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬相关	249,020,592.80	225,909,583.01
资产折旧及摊销	20,663,781.49	23,617,246.42
物业管理费	18,650,392.10	17,234,416.13
差旅费	9,779,350.02	11,586,609.22
中介费	7,936,614.35	12,990,069.62
办公费	5,807,144.50	6,367,792.60
业务招待费	2,412,537.08	2,641,356.10
文宣费	2,323,001.82	3,101,302.24
保险费	1,897,788.92	3,629,569.11
会议费	996,066.64	1,413,371.96
其他税费	293,408.01	6,710,940.24
其他	11,906,678.04	32,352,036.39
合计	331,687,355.77	347,554,293.04

其他说明：

无

**56、研发费用**

□适用 √不适用

**57、财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	1,208,939,209.42	1,270,774,147.42
利息收入	-25,568,932.64	-26,926,514.04
汇兑损失	-1,157,496.00	1,934,229.74
其他支出	1,049,757.71	3,794,964.59
合计	1,183,262,538.49	1,249,576,827.71

其他说明：

无

**58、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-354,111.47	62,444,693.69
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		15,000,000.00
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		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		140,419,326.62
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	42,588,330.62	
十四、其他		
合计	42,234,219.15	217,864,020.31

其他说明：

无

**59、其他收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
增值税退税	33,321,371.09	244,891,453.17
个税手续费返还	304,615.52	118,042.75
合计	33,625,986.61	245,009,495.92

其他说明：

无

#### 60、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	53,956,386.26	22,198,522.46
处置长期股权投资产生的投资收益	94,417,898.41	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	7,741,256.08	15,321,448.52
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	156,115,540.75	37,519,970.98

其他说明：

无

#### 61、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产	8,921,802.00	4,969,988.00
合计	8,921,802.00	4,969,988.00

其他说明：

无

## 62、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置	518,060.92	
合计	518,060.92	

其他说明：

## 63、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	256,603.79		256,603.79
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			
接受捐赠			
政府补助	17,237,568.43	6,257,096.75	17,237,568.43
违约赔偿收入	986,792.07	974,595.84	986,792.07
其他利得	8,000,721.23	6,115,338.57	8,000,721.23
合计	26,481,685.52	13,347,031.16	26,481,685.52

注：其他利得主要系保险赔款、清洁能源收入、补偿款等款项。

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
一、当年直接计入营业外收入的政府补助	14,620,239.84	4,727,100.83	
企业稳岗补贴	4,768,795.27	1,127,132.24	与收益相关
“四上”企业一次性奖励	50,000.00		与收益相关
专利补贴	4,000.00		与收益相关
工业总产值贡献奖励金	12,000.00		与收益相关

联网企业基层建设补助	2,000.00	2,000.00	与收益相关
工业“上台阶”奖励		50,000.00	与收益相关
甘孜州重点项目奖励	10,000.00	10,000.00	与收益相关
节能减排技改财政奖励	288,000.00		与收益相关
经营困难补贴资金	3,000,000.00		与收益相关
减免城镇土地使用税款	2,479,862.10	1,239,685.59	与收益相关
减免房产税款	3,948,582.47	2,208,283.00	与收益相关
基层建设补助经费	5,000.00		与收益相关
工业稳增长先进单位奖励		90,000.00	与收益相关
企业统计规范化建设补助	2,000.00		与收益相关
工业企业扶持基金	50,000.00		与收益相关
二、当年从递延收益转入营业外收入的政府补助	2,617,328.59	1,529,995.92	
电力杆线拆迁补助资金	524,176.36		与收益相关
厘金滩电厂增效扩容改造工程项目政府补助资金	1,668,662.64	1,529,995.92	与资产相关
广西农村水电增效扩容改造中央财政补助资金	424,489.59		与资产相关
合计	17,237,568.43	6,257,096.75	—

其他说明：

适用 不适用

#### 64、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	99,074.31	2,137,419.75	99,074.31
其中：固定资产处置损失	99,074.31	2,137,419.75	99,074.31
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	9,290,000.00	4,721,000.00	9,290,000.00

赔偿金、违约金及罚款支出	1, 146, 191. 41	10, 679, 214. 61	1, 146, 191. 41
其他支出	3, 675, 774. 18	4, 279, 911. 47	3, 675, 774. 18
合计	14, 211, 039. 90	21, 817, 545. 83	14, 211, 039. 90

其他说明:

其他支出主要系支付的库区淹没补偿款、粮食减产补偿款等款项。

## 65、所得税费用

### (1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	636, 817, 609. 07	694, 639, 074. 22
递延所得税费用	-1, 828, 260. 63	-57, 457, 001. 80
合计	634, 989, 348. 44	637, 182, 072. 42

### (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	3, 346, 234, 809. 63
按法定/适用税率计算的所得税费用	836, 558, 702. 40
子公司适用不同税率的影响	-303, 590, 100. 38
调整以前期间所得税的影响	27, 582, 307. 55
非应税收入的影响	-33, 968, 831. 10
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	17, 263, 279. 98
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2, 216, 561. 08
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	93, 360, 551. 07
所得税费用	634, 989, 348. 44

其他说明:

□适用 √不适用

## 66、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注“六、30 其他综合收益”相关内容。

## 67、现金流量表项目

## (1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	65,110,679.71	54,936,842.78
利息收入	25,325,273.25	26,733,449.80
政府补助	27,801,856.27	4,369,128.16
CDM收入	1,584,311.67	1,519,261.74
保险赔款	4,469,009.95	1,630,859.11
其他	30,839,095.88	32,659,105.87
合计	155,130,226.73	121,848,647.46

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
管理费用中浮现费用	72,331,084.58	92,329,992.59
往来款项	173,456,063.11	54,155,916.70
手续费支出	1,049,757.71	3,794,964.59
工会经费和职工教育经费	22,345,182.95	19,604,712.88
库区移民专项资金		108,326,311.36
其他	59,149,035.10	42,826,952.47
合计	328,331,123.45	321,038,850.59

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

## (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
归还保证金		4,485,318.30
合计		4,485,318.30

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

(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
融资租赁费	29,623,447.44	78,988,526.08
合计	29,623,447.44	78,988,526.08

支付的其他与筹资活动有关的现金说明： 无

68、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	2,711,245,461.19	2,711,382,467.57
加：资产减值准备	42,234,219.15	217,864,020.31
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,444,454,851.79	2,402,494,529.20
无形资产摊销	24,509,860.00	25,720,932.34
长期待摊费用摊销	509,033.86	263,687.48
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）	-518,060.92	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-157,529.48	2,137,419.75
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-8,921,802.00	-4,969,988.00
财务费用（收益以“-”号填列）	1,207,781,713.42	1,272,708,377.16
投资损失（收益以“-”号填列）	-156,115,540.75	-37,519,970.98
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,936,655.92	-58,625,035.76
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	2,108,395.29	1,168,033.96
存货的减少（增加以“-”号填列）	57,170,172.94	-66,739,513.62



经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	55,153,866.83	-142,115,508.14
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	136,913,981.44	139,658,238.03
其他		
经营活动产生的现金流量净额	6,512,431,966.84	6,463,427,689.30
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	2,148,956,955.99	2,515,998,840.53
减：现金的期初余额	2,515,998,840.53	2,177,393,302.64
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-367,041,884.54	338,605,537.89

**(2). 本期支付的取得子公司的现金净额**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	1,333,148,000.00
其中：大唐集团广西聚源电力有限公司	1,333,148,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	330,608,368.65
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	1,002,539,631.35

其他说明：

无

**(3). 本期收到的处置子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**(4). 现金和现金等价物的构成**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,148,956,955.99	2,515,998,840.53
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款		

可随时用于支付的其他货币资金	2,147,227,815.93	2,514,283,727.99
可用于支付的存放中央银行款项	1,729,140.06	1,715,112.54
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	2,148,956,955.99	2,515,998,840.53
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

适用 不适用

#### 69、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

#### 70、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	4,000,000.00	诉讼冻结
应收票据		
存货		
固定资产	1,806,411,829.97	借款抵押
无形资产	49,674,411.50	借款抵押
应收帐款	755,543,178.44	收费权质押
合计	2,615,629,419.91	/

其他说明：

无

#### 71、外币货币性项目

##### (1). 外币货币性项目

适用 不适用

(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

**72、套期**

□适用 √不适用

**73、政府补助****(1). 政府补助基本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与资产相关	2,093,152.23	营业外收入	2,093,152.23
与收益相关	15,144,416.2	营业外收入	15,144,416.2
与收益相关	33,321,371.09	其他收益	33,321,371.09

**(2). 政府补助退回情况**

□适用 √不适用

其他说明：

无

**74、其他**

□适用 √不适用

**八、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并**

□适用 √不适用

**2、同一控制下企业合并**

√适用 □不适用

**(1). 本期发生的同一控制下企业合并**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
大唐集团广西聚源电力有限	100.00 %	最终控制方相同	2018年5月31日	完成交割并实施控制	295,283,875.75	2,194,382.15	998,931,187.14	73,058,887.75

公司								
----	--	--	--	--	--	--	--	--

其他说明：无

(2). 合并成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	大唐集团广西聚源电力有限公司
--现金	1,333,148,000.00
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：无

其他说明：无

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	大唐集团广西聚源电力有限公司	
	合并日	上期期末
资产：	7,636,799,320.67	7,801,444,890.23
货币资金	330,608,368.65	449,307,986.67
应收款项	103,628,244.32	59,280,955.09
存货	8,700,061.92	8,477,470.21
固定资产	5,118,139,029.05	5,290,682,352.80
无形资产	263,368,429.66	266,372,156.93
应收票据	136,006.24	11,114,553.57
预付款项	4,938,644.50	5,087,876.40
应收股利	18,032,000.00	
其他应收款	96,989,982.08	108,800,578.76
其他流动资产	4,319,170.41	7,268,331.85
可供出售金融资产	750,000.00	750,000.00
长期股权投资	576,684,329.49	601,965,101.18
投资性房地产	778,735,014.00	678,266,477.00
在建工程	113,834,929.25	95,591,077.04
商誉	172,845,625.49	172,845,625.49
长期待摊费用	44,595.11	64,361.04
递延所得税资	44,659,618.60	44,659,618.60

产		
其他非流动资产	385,271.90	910,367.60
负债：	5,980,125,699.37	6,137,245,651.08
借款	4,626,750,000.00	4,040,000,000.00
应付款项	110,812,449.93	109,773,058.93
预收款项	8,211,351.00	9,992,533.52
应付职工薪酬	4,362,780.58	3,995,550.30
应交税费	59,535,503.60	67,718,897.55
应付利息	41,365,917.99	9,461,849.80
应付股利	9,800,000.00	18,450,900.00
其他应付款	46,201,797.89	62,476,865.23
一年内到期的非流动负债	764,269,802.63	1,490,169,802.63
长期应付款	164,401,049.13	168,477,528.40
递延收益	131,010,773.86	143,324,391.96
递延所得税负债	13,404,272.76	13,404,272.76
净资产	1,656,673,621.30	1,664,199,239.15
减：少数股东权益	791,515,719.95	812,661,496.79
取得的净资产	865,157,901.35	851,537,742.36

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

0

其他说明：无

### 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

本公司于 2018 年 3 月对子公司大唐桂冠山东电力投资有限公司完成吸收合并，该子公司变为分公司；于 2018 年 12 月对子公司大唐桂冠盘县四格风力发电有限公司完成吸收合并，该子公司变为分公司；于 2018 年 12 月对子公司大唐集团广西聚源电力有限公司完成吸收合并，该公司注销。

本公司子公司四川川汇水电投资有限责任公司于 2018 年 4 月完成对子公司茂县天龙湖电力有限公司完成吸收合并，该子公司变为四川川汇水电投资有限责任公司的分公司。

#### 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	
广西桂冠开投电力有限责任公司	广西	广西南宁市	水电	52.00		投资设立
广西平班水电开发有限公司	广西	广西南宁市	水电	35.00	28.00	投资设立
大唐桂冠合山发电有限公司	广西	广西合山市	火电	83.24		投资设立
遵义桂冠风力发电有限公司	贵州	贵州遵义县	风电	100.00		投资设立
兴义桂冠风力发电有限公司	贵州	贵州兴义市	风电	100.00		投资设立
福建安丰水电有限公司	福建	福建南平市	水电	66.00		非同一控制下收购
福建省集兴龙湘水电有限公司	福建	福州永泰县	水电	100.00		非同一控制下收购
烟台海阳东源风电发展有限公司	山东	山东烟台市	风电	80.00		非同一控制下收购
烟台东源集团开发区风电有限公司	山东	山东烟台市	风电	80.00		非同一控制下收购
烟台东源集团莱州风电有限公司	山东	山东莱州市	风电	56.00		非同一控制下收购
大唐桂冠招远电力投资有限公司	山东	山东招远市	风电	100.00		非同一控制下收购
大唐桂冠莱阳电力投资有限公司	山东	山东莱阳市	风电	100.00		非同一控制下收购
大唐桂冠诚信(莱州)电力有限公司	山东	山东莱州市	风电	55.00		投资设立
四川川汇水电投资有限责任公司	四川	四川平武县	水电	100.00		非同一控制下收购
湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司	湖北	湖北巴东县	水电	65.00		非同一控制下收购
大唐岩滩水力发电有限责任公司	广西	广西大化县	水电	70.00		同一控制下取得
龙滩水电开发有限公司	广西	广西南宁市	水电	100.00		同一控制下取得
广西大唐桂冠电力营销有限公司	广西	广西南宁市	电力销售	100.00		投资设立
广西大唐桂冠新能源有限公司	广西	广西南宁市	风电	100.00		投资设立
大唐香电得荣电力开发有限公司	云南	云南得荣县	水电	100.00		投资设立
横县江南发电有限公司	广西	广西南宁市	水力发电	72.00		非同一控制下收购

昭平广能电力有限公司	广西	广西昭平县	水力发电	99.97	0.02	非同一控制下收购
广西三聚电力投资有限公司	广西	广西三江县	水力发电	77.76		非同一控制下收购
广西三聚宝坛电力有限公司	广西	广西罗城县	水力发电		90.00	非同一控制下收购
柳州强源电力开发有限公司	广西	广西鹿寨县	水力发电	92.16		非同一控制下收购
永福强源电力开发有限公司	广西	广西永福县	水力发电		99.00	投资设立
黔南朝阳发电有限公司	广西	荔波县	水电	67.00		非同一控制下收购
扶绥广能电力开发有限公司	广西	扶绥县	水电	51.00		非同一控制下收购
鹿寨西岸水电站有限公司	广西	鹿寨县	水电	80.00	18.43	非同一控制下收购
广西昭平县百花滩水力发电有限公司	广西	昭平县	水电	70.00		非同一控制下收购
深圳市博达煤电开发有限公司	贵州	深圳	风电	100.00		非同一控制下收购
贵州大田河水电开发有限公司	贵州	兴义市	水电		63.00	非同一控制下收购
贵州白水河发电有限公司	贵州	兴义市	水电		50.00	非同一控制下收购
贵州中山包水电发展有限公司	贵州	兴义市	风电		73.00	非同一控制下收购
黔西南州赵家渡水电开发有限公司	贵州	黔西南州	风电		55.00	非同一控制下收购
大唐迪庆香格里拉电力开发有限公司	云南	迪庆香格里拉市	水电	73.93		同一控制下取得

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：实际控制

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
广西桂冠开投电力有	48.00%	146,518,017.41	109,055,364.36	693,006,369.78



限责任公司				
广西平班水电开发有限公司	37.00%	55,794,920.18	51,800,000.00	288,466,722.44
大唐桂冠合山发电有限公司	16.76%	-40,687,790.92		-245,188,319.37
大唐岩滩水力发电有限责任公司	30.00%	179,005,320.11	169,735,806.74	917,754,799.66
湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司	35.00%	-1,941,857.61		-4,588,822.47
烟台东源集团开发区风电有限公司	20.00%	-207,836.76		9,921,291.76
烟台东源集团莱州风电有限公司	44.00%	2,177,933.75	1,840,000.00	53,544,708.14
横县江南发电有限公司	28.00%	15,168,492.07	15,760,000.00	128,104,812.83
扶绥广能电力开发有限公司	49.00%	7,875,529.57		105,635,612.60
黔南朝阳发电有限公司	33.00%	18,125,716.94	13,200,000.00	63,616,078.66
广西三聚电力投资有限公司	22.24%	-1,261,097.54	4,003,200.00	33,774,166.11
柳州强源电力开发有限公司	7.84%	101,273.67		7,425,626.74
昭平广能电力有限公司	0.01%	228.05		8,325.78
大唐迪庆香格里拉电力开发有限公司	26.07%	-23,687,476.33		-96,285,154.41
广西三聚宝坛电力有限公司	10.00%	-3,075,693.90		4,735,719.99
永福强源电力开发有限公司	1.00%	-43,471.75		-189,049.45
贵州大田河水电开发有限公司	37.00%	9,970,318.79	6,663,700.00	52,136,541.79
贵州白水河发电有限公司	50.00%	8,444,802.38	17,375,900.00	45,035,065.69
贵州中山包水电发展有限公司	27.00%	8,514,350.02	9,720,000.00	25,741,938.86

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	期末余额	期初余额
---	------	------

公司名称	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
广西桂冠开投电力有限责任公司	249,169,080.39	1,624,526,853.03	1,873,695,933.42	355,932,663.04	74,000,000.00	429,932,663.04	202,040,800.29	1,765,170,619.50	1,967,211,419.79	277,495,343.25	324,000,000.00	601,495,343.25
广西平班水电开发有限公司	64,149,560.19	896,785,156.48	960,934,716.67	121,294,926.27	60,000,000.00	181,294,926.27	157,568,573.00	940,412,469.99	1,097,981,042.99	169,138,334.18	160,000,000.00	329,138,334.18
大唐桂冠合山发电有限公司	337,393,579.86	2,520,146,849.00	2,857,540,428.86	1,145,935,135.01	3,177,643,455.40	4,323,578,590.41	294,232,533.16	2,750,022,445.11	3,044,254,978.27	900,918,690.67	3,363,312,472.06	4,264,231,162.73
大唐岩滩水力发电	383,570,323.97	3,430,639,911.82	3,814,210,235.79	381,687,570.26	373,340,000.00	755,027,570.26	239,404,766.17	3,646,050,819.79	3,885,455,585.96	493,501,298.31	453,670,000.00	947,171,298.31

有 限 责 任 公 司												
湖 北 省 巴 东 县 沿 渡 河 电 业 发 展 有 限 公 司	23,158,320.04	593,886,752.58	617,045,072.62	234,155,993.97	396,000,000.00	630,155,993.97	19,279,790.03	627,427,389.63	646,707,179.66	123,269,936.42	531,000,000.00	654,269,936.42
烟 台 东 源 集 团 开 发 区 风 电 有 限 公 司	107,557,275.85	136,812,101.08	244,369,376.93	136,762,918.12	58,000,000.00	194,762,918.12	16,526,877.49	235,844,815.22	252,371,692.71	21,726,050.09	180,000,000.00	201,726,050.09
烟 台 东 源 集 团 莱 州 风 电 有 限	33,707,508.49	219,265,051.07	252,972,559.56	17,280,041.06	114,000,000.00	131,280,041.06	22,168,276.38	234,976,932.29	257,145,208.67	9,402,539.60	131,000,000.00	140,402,539.60

公司												
横县江南发电有限公司	177,331,791.02	500,882,532.88	678,214,323.90	49,058,436.13	167,692,143.93	216,750,580.06	194,072,488.18	556,475,823.45	750,548,311.63	77,361,418.20	223,896,335.54	301,257,753.74
扶绥广能电力开发有限公司	25,034,346.62	337,178,674.05	362,213,020.67	87,630,137.82	59,000,000.00	146,630,137.82	13,808,353.79	356,282,809.32	370,091,163.11	71,580,789.58	99,000,000.00	170,580,789.58
黔南朝阳发电有限公司	47,298,049.49	153,930,390.16	201,228,439.65	8,452,443.71		8,452,443.71	25,182,861.63	159,511,744.59	184,694,606.22	6,845,025.26		6,845,025.26
广西三聚电力投资有限公司	43,253,896.25	334,897,059.48	378,150,955.73	19,187,702.08	175,271,345.52	194,459,047.60	38,550,734.63	349,474,525.23	388,025,259.86	22,454,247.05	185,889,947.16	208,344,194.21
柳州强源	32,178,367.24	361,003,144.23	393,181,511.47	26,609,084.39	204,025,510.41	230,634,594.80	11,318,497.57	382,544,711.73	393,863,209.30	27,911,752.01	209,000,000.00	236,911,752.01

电力开发有限公司												
昭平广能电力有限公司	44,326,670.09	370,659,478.60	414,986,148.69	61,173,913.39	201,918,218.64	263,092,132.03	71,376,462.43	367,117,181.76	438,493,644.19	61,420,425.09	230,031,393.77	291,451,818.86
大唐迪庆香格里拉电力开发有限公司	88,049,916.72	794,200,831.99	882,250,748.71	877,612,243.70	374,000,000.00	1,251,612,243.70	93,185,485.09	834,378,879.72	927,564,364.81	375,057,836.42	831,000,000.00	1,206,057,836.42
广西三聚宝坛电力有限公司	23,327,711.44	301,976,866.19	325,304,577.63	93,098,477.47	197,740,030.61	290,838,508.08	21,414,898.61	313,662,508.89	335,077,407.50	39,870,155.09	229,984,243.89	269,854,398.98
永福强源	6,670.978.04	140,433,157.86	147,104,135.90	22,625,475.30	143,000,000.00	165,625,475.30	6,653,649.61	145,792,518.75	152,446,168.36	5,620,332.59	161,000,000.00	166,620,332.59

电力开发有限公司												
贵州大田河水电开发有限公司	38,723.7479	263,593.757.76	302,366.132.55	101,456.560.13	60,000.000.00	161,456.560.13	40,590.930.93	287,922.126.88	328,513.057.81	81,540.292.94	115,000.000.00	196,540.292.94
贵州白水河发电有限公司	24,975.243.17	87,315,391.61	112,290.634.78	19,569,600.63	2,650,902.76	22,220,503.39	31,107.763.62	88,315,848.58	119,423,612.20	18,525,484.83	2,267,600.75	20,793,085.58
贵州中山包水电发展有限公司	37,386.130.84	79,466,398.96	116,852.529.80	21,511,996.90		21,511,996.90	33,520.548.26	82,012,750.46	115,533,298.72	15,727,395.51		15,727,395.51

子公司	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益	经营活动	营业收入	净利润	综合收益	经营活动

司名称			总额	现金流量			总额	现金流量
广西桂冠开投电力有限责任公司	656,369,069.71	305,245,869.60	305,245,869.60	486,938,403.54	617,640,328.63	252,442,973.06	252,442,973.06	445,209,183.81
广西平班水电开发有限公司	307,867,002.45	150,797,081.59	150,797,081.59	219,843,009.33	328,269,588.25	156,395,768.86	156,395,768.86	208,631,930.28
大唐桂冠合山发电有限公司	1,004,754,003.37	-242,395,310.42	-242,395,310.42	-232,352,534.79	814,040,057.23	-497,806,149.72	-497,806,149.72	-144,770,552.33
大唐岩	1,365,229,123.18	596,684,400.35	596,684,400.35	956,146,980.42	1,280,949,423.21	528,651,136.08	528,651,136.08	759,153,032.72

滩水力发电有限责任公司								
湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司	81,945,774.38	-5,548,164.59	-5,548,164.59	36,479,525.23	105,080,482.83	-4,222,276.74	-4,222,276.74	119,239,377.05
烟台东源集团开发区风电有限公司	22,174,049.23	-1,039,183.81	-1,039,183.81	9,714,795.06	21,998,976.96	420,660.55	420,660.55	13,712,100.26
烟台东源集团开发区风电有限公司	41,605,2	4,949,84	4,949,84	18,758,1	38,079,3	5,993,38	5,993,38	20,741,4



台 东 源 集 团 莱 州 风 电 有 限 公 司	17.72	9.43	9.43	89.80	51.14	6.23	6.23	58.20
横 县 江 南 发 电 有 限 公 司	151,528, 828.47	54,173,1 85.95	54,173,1 85.95	66,852,5 16.82	139,987, 840.91	46,835,8 52.65	46,835,8 52.65	51,110,4 89.41
扶 绥 广 能 电 力 开 发 有 限 公 司	68,657,6 25.36	16,072,5 09.32	16,072,5 09.32	45,201,8 63.75	63,169,9 85.80	12,404,3 57.67	12,404,3 57.67	45,269,8 58.63
黔 南 朝 阳 发 电 有 限 公 司	91,412,4 57.65	54,926,4 14.98	54,926,4 14.98	63,163,5 08.84	79,638,8 96.21	44,430,5 89.40	44,430,5 89.40	50,272,4 46.32

司								
广西三聚电力投资有限公司	49,837,7 24.81	22,010,8 42.48	22,010,8 42.48	27,363,3 56.96	50,589,5 23.58	20,907,7 34.52	20,907,7 34.52	28,940,3 37.41
柳州强源电力开发有限公司	47,057,6 84.26	5,595,45 9.38	5,595,45 9.38	37,345,3 98.42	48,787,2 50.22	3,243,15 9.35	3,243,15 9.35	27,297,4 55.09
昭平广能电力有限公司	52,926,4 04.95	4,852,19 1.33	4,852,19 1.33	35,565,4 62.06	53,951,2 93.76	1,369,81 4.43	1,369,81 4.43	34,879,7 10.46
大唐迪庆香格里拉电	35,376,3 80.94	-90,868, 023.38	-90,868, 023.38	16,943,2 36.55	32,863,8 30.69	-99,906, 131.83	-99,906, 131.83	4,834,61 8.48

力 开 发 有 限 公 司								
广 西 三 聚 宝 坛 电 力 有 限 公 司	307,785. 34	-30,756, 938.97	-30,756, 938.97	-8,365,5 44.95	33,389,5 54.07	-4,644,5 51.42	-4,644,5 51.42	22,066,9 94.62
永 福 强 源 电 力 开 发 有 限 公 司	19,158,6 35.82	-4,347,1 75.17	-4,347,1 75.17	-1,021,2 50.56	19,493,7 63.68	-3,785,9 89.21	-3,785,9 89.21	13,157,3 69.79
贵 州 大 田 河 水 电 开 发 有 限 公 司	92,872,3 91.98	26,946,8 07.55	26,946,8 07.55	48,221,6 27.80	95,886,7 26.93	24,705,2 81.24	24,705,2 81.24	61,141,6 98.93

贵州白水河发电有限公司	48,061,793.60	16,889,604.77	16,889,604.77	19,444,780.31	53,285,515.85	27,892,697.27	27,892,697.27	33,373,975.34
贵州中山包水电发展有限公司	62,306,664.61	31,534,629.69	31,534,629.69	29,960,572.48	63,541,510.50	36,428,203.84	36,428,203.84	42,249,301.18

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	
广西北部湾银行股份有限公司	广西	广西南宁	金融	7.19		权益法
广西大唐电力物资有限公司	广西	广西南宁	贸易	49.00		权益法
四川嘉陵江旅游投资开发股份有限公司	四川	四川南充	旅游		12.50	权益法
广西能源联合售电有限公司	广西	广西南宁	电力		49.00	权益法
广西网欣物业服务有限责任公司	广西	广西南宁	物业服务	25.01		权益法
贵州兴义电力发展有限公司	贵州	贵州兴义	火力发电		11.00	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:

不适用

(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					
	广西北部湾银行股份有限公司	广西大唐电力物资有限公司	广西网欣物业服务有限责任公司	广西能源联合售电有限公司	四川嘉陵江旅游开发股份有限公司	贵州兴义电力发展有限公司	广西北部湾银行股份有限公司	广西大唐电力物资有限公司	广西网欣物业服务有限责任公司	广西能源联合售电有限公司	四川嘉陵江旅游开发股份有限公司	贵州兴义电力发展有限公司
流动资产	34,829,195.36	53,322.63	11,382.60	236,480.75	13,119.91	1,020,846.08	35,825,416.84	39,051.17	12,185.61	165,152.14	14,816.81	861,651.38
非流动资产	143,656,726.69	212,832.02	1,996.31	493,923.03	396,308.57	3,878,995.97	121,914,042.95	127,322.17	2,070.89	278,557.25	411,710.83	3,861,253.97

资产合计	178,485,922,063.42	53,535,484.25	13,378,912.02	236,974,532.78	409,427,797.82	4,899,842,056.98	157,739,459,805.70	39,178,496.96	14,256,510.80	165,430,704.84	426,527,658.84	4,722,905,330.25
流动负债	129,126,152,133.50	42,018,347.37	1,381,130.51	1,526,497.42	383,796,187.24	1,665,854,662.86	123,472,924,362.00	27,776,118.35	3,252,856.42	1,175,673.23	337,588,564.79	1,247,226,503.25
非流动负债	36,599,509,847.31					2,332,882,724.00	22,332,682,940.08				23,000,000.00	2,471,974,817.00
负债合计	165,725,661,980.81	42,018,347.37	1,381,130.51	1,526,497.42	383,796,187.24	3,998,737,386.86	145,805,607,302.08	27,776,118.35	3,252,856.42	1,175,673.23	360,588,564.79	3,719,201,320.25
少数股东权益	197,083,382.58			6,030,000.00	5,441,236.84	95,205,243.42	188,008,004.71				18,774,117.58	69,360,286.91
归属于母公司股东权益	12,563,176,700.03	11,517,136.88	11,997,781.51	229,418,035.36	20,190,373.74	805,899,426.70	11,745,844,498.91	11,402,378.61	11,003,654.38	164,255,031.61	47,164,976.47	934,343,723.09
按持股比例计算的净资产份额	983,753,003.33	5,643,339.705	3,001,139.82	112,414,837.32	1,153,678.00	90,513,073.13	905,332,066.46	5,587,165.50	2,752,466.75	51,006,965.48	4,525,503.33	102,838,384.07
调												

整												
事												
项												
-												
-												
商												
誉												
-												
-												
内												
部												
交												
易												
未												
实												
现												
利												
润												
-												
-												
其												
他												
对	983,75	5,64	3,00	112,	1,15	90,51	905,33	5,58	2,75	51,0	4,52	102,8
联	3,003.	3,39	1,13	414,	3,67	3,073	2,066.	7,16	2,46	06,9	5,50	38,38
营	33	7.05	9.82	837.	8.00	.13	46	5.50	6.75	65.4	3.33	4.07
企				32						8		
业												
权												
益												
投												
资												
的												
账												
面												
价												
值												
存												
在												
公												
开												
报												
价												
的												
联												
营												
企												
业												
权												
益												
投												

资 的 公 允 价 值												
营 业 收 入	6,123, 684,16 3.35	50,2 94,4 65.4 0	39,6 11,7 54.6 5	5,63 7,96 6.89	22,0 98,3 79.7 5	1,475 ,409, 748.7 5	5,603, 713,28 4.62	38,0 80,6 27.2 7	40,0 70,3 86.2 1	5,12 7,29 0.43	23,6 50,2 36.7 7	1,175 ,477, 458.7 1
净 利 润	911,20 6,089. 54	114, 758. 27	994, 127. 13	7,36 3,00 3.75	-34, 727, 226. 01	-91,5 43,26 9.25	793,57 9,025. 56	212, 780. 58	3,39 6,67 9.46	2,58 5,70 0.52	-29, 896, 351. 96	-115, 376,1 17.26
终 止 经 营 的 净 利 润												
其 他 综 合 收 益	-22,00 5,807. 78						-80,97 3,612. 03					
综 合 收 益 总 额	889,20 0,281. 76	114, 758. 27	994, 127. 13	7,36 3,00 3.75	-34, 727, 226. 01	-91,5 43,26 9.25	712,60 5,413. 53	212, 780. 58	3,39 6,67 9.46	2,58 5,70 0.52	-29, 896, 351. 96	-115, 376,1 17.26
本 年 度 收 到 的 来 自 联 营 企 业 的 股 利	16,500 ,000.0 0						20,460 ,000.0 0	1,70 6,62 5.37				1,650 ,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

本集团的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项和交易性金融资产等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 各类风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

#### (1) 信用风险

于2018年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行以及集团内财务公司，这些流动资金的信用风险较低。

为降低信用风险，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口，并执行其它监控程序。此外，本集团于每个资产负债表日审核应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低，并在可控范围。

于2018年12月31日，应收账款前五名金额合计占应收账款总额95.04%。

于2018年12月31日，除附注十三披露本集团财务担保外，本集团无任何其他可能致使本集团承受信用风险的担保。

#### (2) 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2018年12月31日金额：

项目	一年以内	一年以上	合计
<b>金融资产</b>			
货币资金	2,152,956,955.99		2,152,956,955.99
应收票据	38,118,056.01		38,118,056.01

项目	一年以内	一年以上	合计
应收账款	1,075,921,544.30		1,075,921,544.30
其它应收款	131,307,184.37		131,307,184.37
可供出售金融资产		115,750,000.00	115,750,000.00
<b>金融负债</b>			
短期借款	3,995,000,000.00		3,995,000,000.00
应付票据	434,589.15		434,589.15
应付账款	1,318,553,592.66		1,318,553,592.66
其它应付款	375,386,368.81		375,386,368.81
一年内到期的非流动负债	3,243,742,502.91		3,243,742,502.91
长期借款		18,469,603,922.06	18,469,603,922.06
应付债券		930,000,000.00	930,000,000.00
长期应付款		174,271,232.94	174,271,232.94

## (3) 市场风险

## 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团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。

于2018年12月31日，本集团带息负债详见附注六.17、23、24、26，利率上升将使本集团债务成本上升。

## 十一、公允价值的披露

## 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				

2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 其他				
(三) 投资性房地产		62,072,396.00		62,072,396.00
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物		62,072,396.00		62,072,396.00
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>		62,072,396.00		62,072,396.00
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

## 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

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对于用于出租的建筑物，本集团采用的估值技术为市场比较法、收益法。

对于用于出租的建筑物，能够测算其未来收益，且同区域内同类房地产市场交易，在同一供需圈内取得同类用途房地产的交易价格，优先采购市场法评估投资性房地产，合理确定年末投资性房地产的公允价值。

市场比较法是将评估对象房地产与在近期已经发生了交易的类似房地产加以比较对照，从已经发生了交易的类似房地产的已知价格修正得出评估对象房地产估值的方法。

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：亿元 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(%)
中国大唐集团有限公司	北京市西城区广宁伯街1号	经营集团公司及有关企业中由国家投资形成并由集团公司拥有的全部国有资产；从事电力能源的开发、	370	51.55	51.55

		投资、建设、经营和管理；组织电力（热力）生产和销售；电力设备制造、设备检修与调试；电力技术开发、咨询；电力工程、电力环保工程承包与咨询；新能源开发；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			
--	--	---	--	--	--

本企业的母公司情况的说明：见上表

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

详见附注“八、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
北京中唐电工程咨询有限公司	与公司受同一最终控制方控制
北京中油国电石油制品销售有限公司	与公司受同一最终控制方控制
大唐电力燃料有限公司	与公司受同一最终控制方控制
大唐环境产业集团股份有限公司	与公司受同一最终控制方控制
湖南大唐先一科技有限公司	与公司受同一最终控制方控制
中国大唐集团科技工程有限公司	与公司受同一最终控制方控制
中国大唐集团科学技术研究院有限公司	与公司受同一最终控制方控制
中国水利电力物资集团有限公司	与公司受同一最终控制方控制
中国水利电力物资北京公司	与公司受同一最终控制方控制
湖南大唐先一科技有限公司北京分公司	与公司受同一最终控制方控制
北京中唐电设备监理有限公司	与公司受同一最终控制方控制

中国大唐集团技术经济研究院有限责任公司	与公司受同一最终控制方控制
中国大唐集团财务有限公司	与公司受同一最终控制方控制
大唐融资租赁有限公司	与公司受同一最终控制方控制
大唐（北京）能源科技有限公司	与公司受同一最终控制方控制
中国大唐集团科学技术研究院有限公司 华东电力试验研究院	与公司受同一最终控制方控制
中国大唐集团科学技术研究院有限公司华中分公司	与公司受同一最终控制方控制
中国大唐集团科学技术研究院有限公司 水电科学研究院	与公司受同一最终控制方控制
中国大唐集团新能源科学技术研究院有限公司	与公司受同一最终控制方控制
重庆市科源能源技术发展有限公司	与公司受同一最终控制方控制
大唐（北京）能源科技有限公司	与公司受同一最终控制方控制
中国大唐集团国际贸易有限公司	与公司受同一最终控制方控制
中国水利电力物资集团有限公司东北分公司	与公司受同一最终控制方控制
北京大唐泰信保险经纪有限公司	与公司受同一最终控制方控制
北京大唐兴源物业管理公司	与公司受同一最终控制方控制
北京唐浩电力工程技术研究有限公司	与公司受同一最终控制方控制
大唐可再生能源试验研究院有限公司	与公司受同一最终控制方控制
广西大唐电力物资有限公司	与公司受同一最终控制方控制
大唐富川新能源有限公司	与公司受同一最终控制方控制
大唐贵州黄花寨水电开发有限公司	与公司受同一最终控制方控制
大唐桂林新能源有限公司	与公司受同一最终控制方控制
大唐四川电力检修运营有限公司	与公司受同一最终控制方控制
中国大唐集团科技工程有限公司	与公司受同一最终控制方控制
广西投资集团有限公司	对公司有重要影响的投资方
贵州产业投资（集团）有限责任公司	其他关联方
国电恩施水电开发有限公司	其他关联方
南平市兴水防洪工程投资有限公司	其他关联方
南平实业集团有限公司	其他关联方

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
北京大唐泰信保险经纪有限公司	保险费		6,193,527.28
北京大唐兴源物业管理公司	物业费	28.30	
北京中唐电工程咨询有限公司	工程建设服务	6,690,435.22	3,541,000.48
北京中油国电石油制品销售有限公司	购油款	954,563.30	903,274.35
大唐（北京）能源科技有限公司	服务费	273,584.90	

大唐电力燃料有限公司	采购燃料	167,452,124.07	246,796,899.09
大唐可再生能源试验研究院有限公司	技术服务	426,415.10	
大唐南京环保科技有限公司	服务费	75,471.70	
大唐碳资产有限公司	服务费	330,188.67	
广西大唐电力物资有限公司	采购款	49,094,393.73	32,465,041.66
湖南大唐先一科技有限公司	信息化服务	6,058,785.63	1,098,658.59
中国大唐集团国际贸易有限公司	材料款	6,387,353.44	
中国大唐集团科学技术研究院有限公司	技术服务	2,805,660.37	3,130,566.06
中国大唐集团科学技术研究院有限公司华中分公司	技术服务	2,388,915.10	2,452,613.21
中国大唐集团科学技术研究院有限公司水电科学研究院	技术服务	17,003,804.48	3,141,246.21
中国大唐集团新能源科学技术研究院有限公司	技术服务	735,849.04	
中国水利电力物资北京有限公司	采购款	10,761,307.16	10,285,031.59
中国水利电力物资集团有限公司	采购款	41,410,032.56	24,061,326.13
重庆市科源能源技术发展有限公司	工程建设	123,275.87	
北京唐浩电力工程技术研究有限公司	技术服务	493,254.72	
大唐融资租赁有限公司	融资租赁	6,295,276.63	
大唐四川电力检修运营有限公司	修理费	110,120.84	
北京中唐电设备监理有限公司	服务费		427,358.49
北京大唐先兴软件技术有限公司	信息化服务		5,563,555.23
中国水利电力物资有限公司东北分公司	采购款		544,462.06
中国大唐集团科技工程有限公司	工程建设	71,655,495.23	339,986,084.07
中国大唐集团广西分公司	租赁费		407,766.99
永诚财产保险股份有限公司	保险费		45,003.63

## 出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
大唐贵州黄花寨水电开发有限公司	技能鉴定	2,273.58	
大唐富川新能源有限公司	租赁费	29,734.86	
大唐桂林新能源有限公司	租赁费	29,734.86	
重庆大唐国际石柱发电有限责任公司	技术服务		8,943.40

## 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
大唐富川新能源有限公司	本公司	29,734.86	
大唐桂林新能源有限公司	本公司	29,734.86	

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

### (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中国大唐集团有限公司	521,770,000.00	2012-10-24	2022-10-24	否

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：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
中国大唐集团有限公司	1,000,000,000.00	2013-04-09	2023-03-11	否
中国大唐集团有限公司	930,000,000.00	2012-10-24	2022-10-24	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				
中国大唐集团财务有限公司	15,000,000.00	2018-05-04	2019-05-03	拆入
中国大唐集团财务有限公司	40,000,000.00	2018-02-04	2019-02-04	拆入
中国大唐集团财务有限公司	54,000,000.00	2013-02-05	2023-02-04	拆入
中国大唐集团财务有限公司	16,000,000.00	2013-02-05	2019-02-04	拆入
中国大唐集团财务有限公司	20,000,000.00	2013-04-24	2023-04-23	拆入
中国大唐集团财务有限公司	5,000,000.00	2013-04-24	2019-04-23	拆入
中国大唐集团财务有限公司	114,000,000.00	2013-08-26	2028-08-25	拆入
中国大唐集团财务有限公司	2,000,000.00	2013-08-26	2019-08-25	拆入
中国大唐集团财务有限公司	126,000,000.00	2013-03-08	2028-03-07	拆入
中国大唐集团财务有限公司	18,000,000.00	2013-03-08	2019-03-07	拆入
中国大唐集团财务有限公司	790,000,000.00	2016-09-20	2019-09-19	拆入
中国大唐集团财务有限公司	102,000,000.00	2013-12-27	2025-12-26	拆入
中国大唐集团财务有限公司	17,000,000.00	2013-12-07	2019-12-26	拆入
中国大唐集团财务有限公司	48,000,000.00	2013-11-15	2023-11-14	拆入
中国大唐集团财务有限公司	11,000,000.00	2013-11-15	2019-11-14	拆入
中国大唐集团财务有限公司	300,000,000.00	2018-11-29	2021-11-28	拆入

## (6). 关联方资产转让、债务重组情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
大唐集团、广投集团等	收购聚源公司 100%股权	13.33	0

## (7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	574.84	625.12

## (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
其他应收款	广西大唐电力物资有限公司	136,500.00			
其他应收款	中国水利电力物资集团有	129,922.48		125,064.28	

	限公司				
其他应收款	中国水利电力物资有限公司东北分公司			11,324.00	
其他应收款	国电恩施水电开发有限公司	9,900,000.00	9,900,000.00	12,232,965.91	12,232,965.91
其他应收款	南平市兴水防洪工程投资有限公司	3,750,000.00	3,750,000.00	3,750,000.00	3,750,000.00
其他应收款	南平实业集团有限公司	1,230,000.00	1,230,000.00	1,230,000.00	1,230,000.00
预付款项	北京中油国电石油制品销售有限公司	756,279.70			
预付款项	广西大唐电力物资有限公司	1,344,527.80		2,762,538.05	
预付款项	湖南大唐先一科技有限公司	14,000.00		14,000.00	
预付款项	中国大唐集团技术经济研究院有限责任公司	11,440.00			
预付款项	中国水利电力物资集团有限公司	826,487.04		925,918.04	
预付款项	中国水利电力物资北京有限公司	5,555,495.57		980.00	
预付款项	中国大唐集团科技工程有限公司	9,039,501.00		30,656,176.12	
预付款项	北京中唐电工程咨询有限公司			38,737.80	
预付款项	北京大唐思拓信息技术有限公司			80,000.00	

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	北京中唐电工程咨询有限公司	1,596,776.69	256,075.80
应付账款	大唐(北京)能源科技有限公司	290,000.00	
应付账款	大唐电力燃料有限公司	54,473,936.00	
应付账款	大唐可再生能源试验研究院有限公司	175,000.00	
应付账款	广西大唐电力物资有限公司	19,481,506.19	83,672.95
应付账款	湖南大唐先一科技有限公司	6,017,011.69	1,107,067.40
应付账款	湖南大唐先一科技有限公司北京分公司	243,000.00	
应付账款	中国大唐集团国际贸易有限公司	7,409,330.00	
应付账款	中国大唐集团科学技术研究院有限公司	580,000.00	105,600.00
应付账款	中国大唐集团科学技术研究院有限公司华东电力试验研究院	138,500.00	138,500.00
应付账款	中国大唐集团科学技术研究院有限公司华中分公司	1,632,250.00	
应付账款	中国大唐集团科学技术研究院有限公司水电科学研究院	1,249,500.00	1,694,312.00

应付账款	中国大唐集团新能源科学技术研究院有限公司本部	50,000.00	
应付账款	重庆市科源能源技术发展有限公司	7,150.00	
应付账款	中国水利电力物资北京有限公司	190,440.37	352,642.89
应付账款	中国水利电力物资集团有限公司	1,224,043.38	103,080.67
应付账款	中国水利电力物资集团有限公司东北分公司	3,499.65	111,913.72
应付账款	大唐环境产业集团股份有限公司	340,375.00	
应付账款	中国大唐集团有限公司		2,400,000.00
应付账款	中国水利电力物资有限公司		3,512,815.35
应付账款	中国大唐集团科技工程有限公司	71,427,723.24	48,918,979.79
应付账款	北京大唐先兴软件技术有限公司		596,000.00
应付账款	北京国电工程招标有限公司		312,595.00
应付账款	北京大唐思拓信息技术有限公司		21,000.00
其他应付款	中国大唐集团有限公司		9,600,000.00
其他应付款	北京中唐电工程咨询有限公司	9,000.00	320,285.54
其他应付款	大唐环境产业集团股份有限公司		340,375.00
其他应付款	广西大唐电力物资有限公司	3,764,244.27	6,219,223.45
其他应付款	湖南大唐先一科技有限公司	249,485.00	487,525.00
其他应付款	湖南大唐先一科技有限公司北京分公司	205,000.00	
其他应付款	北京大唐先兴软件技术有限公司		923,000.00
其他应付款	北京中唐电设备监理有限公司		4,650.00
其他应付款	中国水利电力物资有限公司	776,951.70	776,951.70
其他应付款	中国水利电力物资北京公司		21,126.10
其他应付款	中国大唐集团科学技术研究院有限公司		200,000.00
其他应付款	中国大唐集团广西分公司		420,000.00
其他应付款	中国大唐集团科技工程有限公司	3,014,500.00	3,014,500.00

### 7、关联方承诺

适用 不适用

### 8、其他

适用 不适用

## 十三、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用 不适用

### 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

## 4、 股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

## 5、 其他

□适用 √不适用

## 十四、 承诺及或有事项

## 1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

**关于支付现金购买资产 2018 年度业绩承诺实现情况的说明****一、支付现金购买资产的基本情况**

根据广西桂冠电力股份有限公司（以下简称本公司或公司）与中国大唐集团有限公司、广西投资集团有限公司、贵州产业投资（集团）有限责任公司签订的《关于大唐集团广西聚源电力有限公司 100%股权转让协议》（以下简称股权转让协议），并经公司第八届董事会第十九次会议审议通过，本公司以支付现金形式购买上述三名投资方持有的大唐集团广西聚源电力有限公司（以下简称聚源电力公司）100%股权，交易对价为 133,314.80 万元。

三名投资者各自转让的聚源电力公司股权比例及交易对价如下：

公司名称	出资额(万元)	转让比例(%)	交易对价(万元)
中国大唐集团有限公司	83,850.00	65.00	86,654.62
广西投资集团有限公司	38,700.00	30.00	39,994.44
贵州产业投资（集团）有限责任公司	6,450.00	5.00	6,665.74
<b>合计</b>	<b>129,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>133,314.80</b>

2018 年 5 月 22 日，聚源电力公司工商变更登记已办理完毕，股权转让双方已完成股权交割，其成为本公司的全资子公司。

本次股权收购前，聚源电力公司原持有其子公司深圳市博达煤电开发有限公司 100%的股权、持有黔南朝阳发电有限公司（以下简称黔南朝阳公司）67%的股权；其子公司深圳市博达煤电开发有限公司持有贵州白水河发电有限公司（以下简称白水河公司）50%的股权、持有贵州中山包水电发展有限公司（以下简称中山包公司）73%的股权、贵州大田河水电开发有限公司（以下简称大田河公司）63%的股权。

针对上述股权转让事项，双方按相关法律法规的规定，经友好协商，就黔南朝阳公司、白水河公司、中山包公司及大田河公司盈利预测及补偿的相关事宜达成《中国大唐集团有限公司、广西投资集团有限公司、贵州产业投资（集团）有限责任公司与广西桂冠电力股份有限公司关于大唐集团广西聚源电力有限公司 100%股权转让补偿协议》。协议约定如下“二、盈利预测与补偿”所述。

## 二、盈利承诺与补偿

### 1、承诺净利润数

经各方同意，黔南朝阳公司、白水河公司、中山包公司、大田河公司的盈利补偿期间为本次交易实施完毕后连续三个完整会计年度（含交易实施完毕当年），即如果本次交易于 2018 年度内实施完毕，则盈利补偿期间为 2018 年、2019 年、2020 年；如果本次交易于 2019 年度内实施完毕，则盈利补偿期间为 2019 年、2020 年、2021 年，以此类推。

根据双方签订的《股权转让协议》，按中发国际资产评估有限公司出具的中发评报字[2018]第 004 号的《资产评估报告》，黔南朝阳公司、白水河公司、中山包公司及大田河公司所对应的 2018 年、2019 年、2020 年预测的净利润（以下简称预测净利润，亦指甲方承诺净利润）金额如下：

利润补偿主体	盈利预测标的公司	年度承诺净利润（万元）		
		2018 年	2019 年	2020 年
股权转让方	黔南朝阳公司	4,397.51	4,380.36	4,393.90
	白水河公司	1,523.44	1,954.64	1,935.88
	中山包公司	2,978.68	3,020.42	3,017.53
	大田河公司	2,414.86	2,451.95	2,490.24

备注：年度承诺净利润指经具有证券期货业务资格的会计师事务所审计的归属于母公司股东的净利润扣除非经常性损益前后较低者。

### 2、利润补偿方式

经各方同意，盈利补偿方式为人民币现金补偿。

当期的补偿金额按照如下方式计算：

当期业绩补偿数额=(截至当期期末累积承诺净利润数—截至当期期末累积实际净利润数)×聚源电力公司在该盈利预测标的公司的权益比例—累积已补偿金额

净利润数应以扣除非经常性损益后的利润数确定。

业绩承诺方当期各自应补偿金额=当期应补偿金额×各自承担的补偿比例

各方同意，交割日后，由本公司在承诺期各会计年度结束后聘请具有证券期货业务资格的会计师事务所出具关于黔南朝阳公司、白水河公司、中山包公司及大田河公司业绩实现情况的《专项审核报告》。双方依据该《专项审核报告》确认业绩实现情况。

(1) 业绩承诺方应逐年补偿，各期计算的应补偿现金金额小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的现金金额不冲回。

(2) 第一年实现的净利润超过当年承诺净利润，则超过部分可抵补业绩承诺期第二年或第三年的承诺净利润；第二年实现的净利润超过当年承诺净利润，则超过部分可抵补业绩承诺期第三年的承诺净利润，业绩承诺方无需就该等会计年度已按本条约定予以抵补的部分

承诺净利润进行补偿；在任何情况下，业绩承诺期内任一会计年度实现的净利润如有超过当年承诺净利润，该等超过部分均不得抵补前一会计年度的承诺净利润，业绩承诺方需就前一会计年度未能满足的承诺净利润数额进行补偿。

(3) 聚源电力公司在黔南朝阳公司、白水河公司、中山包公司及大田河公司的权益比例分别为 67%、50%、73%和 63%。

(4) 业绩承诺方按各自持有聚源电力公司的股权比例（即 65%、30%和 5%），分担当期应补偿现金数额，互不承担连带或补充责任。

(5) 如业绩承诺方依据协议约定需进行现金补偿的，公司应当自补偿金额确定之日起五个工作日内，以书面方式通知业绩承诺方，要求业绩承诺方履行其补偿义务。业绩承诺方应在接到公司书面通知之日起十个工作日内将应补偿的现金一次性支付至公司指定的银行账户。

### 三、2018 年度净利润实现情况

经具有证券期货资格的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，标的公司净利润实现情况如下：

单位：万元

标的公司	2018 年度		
	净利润	扣非后净利润	承诺净利润
黔南朝阳公司	5,492.64	5,491.19	4,397.51
白水河公司	1,688.96	1,697.80	1,523.44
中山包公司	3,153.46	3,118.69	2,978.68
大田河公司	2,694.68	2,724.91	2,414.86

如上所述，黔南朝阳公司、白水河公司、中山包公司及大田河公司已完成 2018 年度的承诺利润

## 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

(一) 截至 2017 年 12 月 31 日，本集团为其他单位提供担保情况：

被担保单位	担保类型	担保金额
一、集团内		
大唐桂冠合山发电有限公司	连带责任保证	907,699,522.06
四川川汇水电投资有限责任公司	连带责任保证	122,100,000.00
集团内担保小计		1,029,799,522.06
二、集团外		
中国大唐集团有限公司	质押	521,770,000.00
集团外担保小计		521,770,000.00

被担保单位	担保类型	担保金额
合计	—	1,551,569,522.06

注：根据本公司第六届董事会第二十三次会议及 2011 年度公司股东大会《关于公司拟发行 18 亿元公司债券的议案》决议，本公司公开发行人 17.30 亿元公司债券（其中 5 年期债券 8 亿元已于 2017 年 10 月到期兑付），由公司控股股东中国大唐集团有限公司（以下简称中国大唐）为公司债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。为规避风险，确保国有资产的安全及体现公平原则，根据中国大唐资产管理有关规定，除中国大唐外其他股东按持股比例向中国大唐提供反担保。鉴于中国大唐为公司债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，公司第七届董事会第二次会议形成决议，同意公司以茂县金龙潭电力有限公司 100% 的股权以及茂县天龙湖电力有限公司 100%（上述两公司已整体被四川川汇水电投资有限责任公司吸收合并，反担保的质押物对应为四川川汇水电投资有限责任公司的股权）的股权代为公司普通股东合计 30.16%（发行债券时普通股股东持股比例）股份对应的公司拟发行 17.3 亿元债券分摊的约 5.2177 亿元公司债券份额，向中国大唐提供反担保。

除存在上述或有事项外，本集团不存在其他需要披露的重要的或有事项。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	1,515,841,885
经审议批准宣告发放的利润或股利	1,515,841,885

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

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

本集团的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分： 1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用； 2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩； 3) 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。本公司以业务分部为基础确定报告分部，与各分部共同使用的资产、负债按照收入比例在不同的分部之间分配。

## (2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	水电分部个	火电分部	风电分部	分部间抵销	合计
主营业 务收入	8,262,243,636. 49	976,559,671.6 4	245,542,875.3 7	8,359,686.4 1	9,475,986,497. 09

主营业务成本	3,446,018,294.14	1,003,749,817.80	153,974,358.31	8,359,686.41	4,595,382,783.84
资产总额	41,337,423,644.35	2,857,540,428.86	1,756,976,274.04		45,951,940,347.25
负债总额	23,454,144,383.90	4,323,578,590.41	1,574,299,953.05		29,352,022,927.36

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

适用  不适用

(4). 其他说明

适用  不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用  不适用

8、其他

适用  不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收票据及应收账款

总表情况

(1). 分类列示

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据		
应收账款	121,187,611.26	87,243,798.91
合计	121,187,611.26	87,243,798.91

其他说明:

适用  不适用

应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用  不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用  不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用  不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用  不适用

其他说明：

适用 不适用

## 应收账款

## (1). 应收账款分类披露

适用 不适用

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	121,187,611.26	100.00			121,187,611.26	87,243,798.91	100.00			87,243,798.91
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	121,187,611.26	100.00			121,187,611.26	87,243,798.91	100.00			87,243,798.91

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	106,459,011.01		
其中：1 年以内分项			
一年以内	106,459,011.01		
1 年以内小计	106,459,011.01		
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	106,459,011.01		

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

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	14,728,600.25		
合计	14,728,600.25		—

#### (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

#### (3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

#### (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
广西电网有限责任公司	63,689,614.24	1 年以内	52.55	
贵州电网有限责任公司	42,724,709.96	1 年以内	35.26	
横县江南发电有限公司	3,144,609.00	1 年以内	2.59	
大唐岩滩水力发电有限责任公司	2,737,616.80	1 年以内	2.26	

单位名称	年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
广西桂冠开投电力有限责任公司	1,941,031.36	1年以内	1.60	
<b>合计</b>	<b>114,237,581.36</b>	—	<b>94.26</b>	

## (5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

## (6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、其他应收款

总表情况

## (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	20,505,718.28	18,299,523.17
应收股利	25,192,000.00	63,000,000.00
其他应收款	1,125,502,034.29	338,818,541.30
合计	1,171,199,752.57	420,118,064.47

其他说明：

适用 不适用

应收利息

## (1). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款	20,505,718.28	18,299,523.17
债券投资		
合计	20,505,718.28	18,299,523.17

## (2). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 应收股利

### (1). 应收股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
大唐岩滩水力发电有限责任公司		63,000,000.00
扶绥广能电力开发有限公司	10,200,000.00	
昭平广能电力有限公司	14,992,000.00	
合计	25,192,000.00	63,000,000.00

### (2). 重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 其他应收款

### (1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	5,358,970.00	0.47	5,358,970.00	100.00						
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,126,012,707.81	99.52	510,673.52	0.05	1,125,502,034.29	338,859,655.57	99.99	41,114.27	0.01	338,818,541.3

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	85,917.65	0.01	85,917.65	100.00		49,837.61	0.01	49,837.61	100.00	
合计	1,131,457,595.46	100.00	5,955,561.17	—	1,125,502,034.29	338,909,493.18	100.00	90,951.88	—	338,818,541.3

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
中国电建集团贵阳勘测设计研究院有限公司	5,358,970.00	5,358,970.00	100.00	预计无法收回
合计	5,358,970.00	5,358,970.00	/	/

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			
1 年以内小计			
1 至 2 年	14,222.61	2,844.52	20.00
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年	503,227.75	402,582.20	80.00



5 年以上	105,246.80	105,246.80	100.00
合计	622,697.16	510,673.52	—

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

组合名称	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
关联方及备用金组合	1,125,390,010.65		
合计	1,125,390,010.65		—

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
单位往来款项	1,130,583,435.76	338,784,280.82
个人往来款项	40,068.60	83,079.19
押金、保证金	604,787.37	41,114.27
其他	229,303.73	1,018.90
合计	1,131,457,595.46	338,909,493.18

(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
四川川汇水电投资有限责任公司	统借统还本息	460,660,329.96	1 年以内	40.71	

大唐桂冠合山发电有限公司	统借统还本息	331,055,752.95	1 年以内	29.26	
大唐迪庆香格里拉电力开发有限公司	统借统还本息	147,508,887.49	1 年以内	13.04	
湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司	统借统还本息	61,112,113.83	1 年以内	5.40	
大唐香电得荣电力开发有限公司	统借统还本息	50,066,458.33	1 年以内	4.42	
合计	/	1,050,403,542.56	/	92.83	

## (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	19,245,391,355.14	266,752,504.77	18,978,638,850.37	15,832,144,928.77		15,832,144,928.77
对联营、合营企业投资	992,397,540.20		992,397,540.20	913,671,698.71		913,671,698.71
合计	20,237,788,895.34	266,752,504.77	19,971,036,390.57	16,745,816,627.48		16,745,816,627.48

## (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	减值准备期末余额

					提 减 值 准 备	
广西桂冠开 投电力有限 责任公司	390,000,000.00			390,000,000. 00		
广西平班水 电开发有限 公司	105,000,000.00			105,000,000. 00		
大唐桂冠合 山发电有限 公司	933,540,000.00			933,540,000. 00		
茂县天龙湖 电力有限公 司	547,466,926.75		547,466,926 .75			
福建安丰水 电有限公司	26,400,000.00			26,400,000.0 0		
福建省集兴 龙湘水电有 限公司	44,500,000.00			44,500,000.0 0		
大唐桂冠山 东电力投资 有限公司	534,000,000.00		534,000,000 .00			
大唐岩滩水 力发电有限 责任公司	943,264,727.50			943,264,727. 50		
四川川汇水 电投资有限 责任公司	219,616,900.00		-547,466,92 6.75	767,083,826. 75		
大唐桂冠盘 县四格风力 发电有限公 司	260,994,188.40	48,690,0 00.00	309,684,188 .40			
湖北省巴东 县沿渡河电 业发展有限 公司	78,000,000.00			78,000,000.0 0		
龙滩水电开 发有限公司	11,173,365,096. 79			11,173,365,0 96.79		
广西大唐桂 冠电力营销 有限公司	110,000,000.00	100,000, 000.00		210,000,000. 00		
大唐香电得 荣电力开发 有限公司	380,227,089.33	25,447,7 30.00		405,674,819. 33		
广西大唐桂 冠新能源有 限公司	85,770,000.00	71,710,0 00.00		157,480,000. 00		

大唐集团广西聚源电力有限公司	695,587,592.26	695,587,592.26			
大唐桂冠诚信(莱州)电力有限公司	41,450,000.00		41,450,000.00		
烟台海阳东源风电发展有限公司	27,000,000.00		27,000,000.00		
烟台东源集团莱州风电有限公司	79,800,000.00		79,800,000.00		
烟台东源集团开发区风电有限公司	69,400,000.00		69,400,000.00		
大唐桂冠莱阳电力投资有限公司	98,600,000.00		98,600,000.00		
大唐桂冠招远电力投资有限公司	101,400,000.00		101,400,000.00		
深圳市博达煤电开发有限公司	1,306,953,000.00		1,306,953,000.00		
扶绥广能电力开发有限公司	171,730,500.00		171,730,500.00		
横县江南发电有限公司	800,275,500.00		800,275,500.00		
黔南朝阳发电有限公司	196,847,900.00		196,847,900.00		
广西昭平县百花滩水力发电有限公司	16,511,900.00		16,511,900.00		
鹿寨西岸水电站有限公司	37,915,200.00		37,915,200.00		37,915,200.00
广西三聚电力投资有限公司	234,793,280.00		234,793,280.00		
昭平广能电力有限公司	271,148,500.00		271,148,500.00		
柳州强源电力开发有限公司	198,259,800.00		198,259,800.00		
大唐迪庆香格里拉电力开发有限公司	228,837,304.77		228,837,304.77		228,837,304.77

司						
遵义桂冠风力发电有限公司		78,470,000.00		78,470,000.00		
兴义桂冠风力发电有限公司		51,690,000.00		51,690,000.00		
合计	15,832,144,928.77	4,952,518,207.03	1,539,271,780.66	19,245,391,355.14		266,752,504.77

## (2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
广西北部湾银行股份有限公司	905,332,066.46			65,740,746.07	-2,208,063.32	31,388,254.12	16,500,000.00			983,753,003.33
广西大唐电力物资有限公司	5,587,165.50			56,231.55						5,643,397.05
广西网欣物业服务有限责任公司	2,752,466.75			248,673.07						3,001,139.82
小计	913,671,698.71			66,045,650.69	-2,208,063.32	31,388,254.12	16,500,000.00			992,397,540.20

合计	913,671,698.71			66,045,650.69	-2,208,063.32	31,388,254.12	16,500,000.00			992,397,540.20	
----	----------------	--	--	---------------	---------------	---------------	---------------	--	--	----------------	--

其他说明：无

#### 4、营业收入和营业成本

##### (1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	739,573,942.20	306,566,753.89	684,646,734.76	302,974,687.17
其他业务	2,879,130.19	1,109,105.13	2,494,473.42	1,248,845.04
合计	742,453,072.39	307,675,859.02	687,141,208.18	304,223,532.21

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		
权益法核算的长期股权投资收益	66,045,650.69	40,563,705.92
处置长期股权投资产生的投资收益	94,417,898.41	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	7,741,256.08	9,996,617.23
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		
对子公司的投资收益	2,700,193,527.13	2,212,953,000.00
委托贷款利息	134,187,646.21	92,461,603.40
合计	3,002,585,978.52	2,355,974,926.55

#### 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：CNY

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	95,093,488.81	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	17,237,568.43	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	2,194,382.15	
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	2,398,738.41	
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	8,921,802.00	
根据税收、会计等法律、法规的要求		

对当期损益进行一次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	-5,295,213.94	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-29,166,726.45	
少数股东权益影响额	-9,824,010.23	
合计	81,560,029.18	

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
水电增值税即征即退	26,740,735.34	根据财税〔2014〕10号，可准确计算，连续多年返还
风电增值税即征即退	6,580,635.75	根据财税〔2015〕74号，可准确计算，连续多年返还

## 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	16.57	0.3933	0.3933
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.01	0.3798	0.3798

## 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	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本和公告原稿。
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。

董事长：王森

董事会批准报送日期：2019年4月25日

### 修订信息

适用 不适用