



万峰电力

NEEQ : 832648

贵州万峰电力股份有限公司

(Guizhou Wanfeng Electric Power Co., Ltd)

万峰电力使命

情系社会 助推跨越

情系社会 助推跨越



年度报告

2018

## 公司年度大事记

### 一、公司干部职工集中收看第十三届全国人民代表大会第一次会议开幕会

3月5日，第十三届全国人民代表大会第一次会议开幕会盛况，为认真学习、第一时间领悟会议精神，万峰电力公司组织干部职工集中收看了第十三届全国人民代表大会第一次会议开幕会盛况。公司党委书记、董事长韦延宏等领导班子成员参加集中收看。李克强总理所作的政府工作报告全面总结了过去五年的工作，对2018年的经济工作进行了全面安排部署，是一个令人信心倍增的报告、创新求实的报告、充满民生关怀的报告。万峰电力公司结合李克强总理所作的政府工作报告和会议精神，要求广大干部职工要认真学习、领悟会议精神实质，牢记使命，不忘初心，砥砺前行。按照今年州委州政府、市委市政府的工作部署和公司预定的各项安全及生产经营目标，团结奋进，拼搏创新、苦干实干，发扬“敢为人先、永不言弃”的企业精神，为实现大电网战略发展目标而努力奋斗。公司广大干部职工纷纷表示，要领会报告的精神，振奋精神，扎实工作，为推动地方电力事业发展，助推地方经济社会发展作出自己应有的贡献。

### 二、公司完成2018年高考保供电工作

为确保2018年高考保供电工作，公司高度重视，制定了保供电方案，成立保供电领导小组，负责保供电工作的组织、指挥和协调，下达保供电任务，审批保供电方案，监督保供电方案实施，决定和处理保供电工作的重大问题，组织指挥处理保供电期间出现的突发事件，对下属部门的保供电工作进行评价和考核。工作小组负责组织贯彻落实工作领导小组的指示和要求，根据任务制定和上报保供电方案，协调和处理保供电工作的具体事宜，汇报、调查保供电过程中的重大事件，对保供电期间出现的突发事件提出处理意见，对保供电工作进行总结。为确保该项工作落到实处，公司重点做好电网负荷预测，考试期间合理安排电网运行方式，对输电线路进行隐患排查及缺陷处理，做好保电期间的“特巡”、“特维”工作。并提前做好保电现场应急值守和抢修人员、车辆的安排，确保出现故障时能快速处理。同时，根据各职能部门工作实际，落实各供电辖区重要保电场所负责人，积极做好各变电设备的运行维护和管理、各保电点发电机（车）、外援人员的调派，以及供电设备、设施运行维护及消缺工作的监督等工作，其它各部门按保供电要求，结合工作职责，落实相应的保供电措施。

### 三、公司启动重大资产重组工作

为了优化公司资产结构，增强公司的盈利能力，同时使得公司更专注于电网的建设和运营，公司决定将煤电资产即上乘发电股权转让给控股股东。此事项达到重大资产重组，公司于2018年7月24日发布《关于重大资产重组股票暂停转让的公告》，重组事项已于期后完成。

## 目 录

第一节	声明与提示 .....	1
第二节	公司概况 .....	3
第三节	会计数据和财务指标摘要 .....	5
第四节	管理层讨论与分析 .....	7
第五节	重要事项 .....	23
第六节	股本变动及股东情况 .....	37
第七节	融资及利润分配情况 .....	39
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况 .....	43
第九节	行业信息 .....	46
第十节	公司治理及内部控制 .....	47
第十一节	财务报告 .....	53

## 释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、股份公司、万峰电力	指	贵州万峰电力股份有限公司
兴义电力	指	兴义市电力有限责任公司
顶效电力	指	贵州顶效开发区阳光电力有限公司
誉丰发电	指	兴义市誉丰发电有限责任公司
上乘发电	指	兴义市上乘发电有限公司
隆腾电力	指	兴义市隆腾电力管理有限公司
阳光电投	指	兴义市阳光电力投资有限公司
黄泥河公司	指	兴义黄泥河发电有限责任公司
黔西南州工信委	指	黔西南布依族苗族自治州工业和信息化委员会
黔西南州国资委	指	黔西南州人民政府国有资产监督管理委员会
贵州省国资委	指	贵州省人民政府国有资产监督管理委员会
金州电力	指	贵州金州电力有限责任公司
金贞售电	指	贵州金贞售电有限责任公司
大乘售电	指	安龙县大乘售电有限责任公司
贞丰电投	指	贞丰县电力投资有限责任公司
兴义财政局	指	兴义市财政局
兴义市国资局	指	兴义市财政局国有资产管理局
阳光集团	指	贵州兴义阳光资产管理集团有限公司
启明星电力	指	兴义启明星电力发展有限公司
南方电网、南网	指	中国南方电网有限责任公司
贵州电网	指	贵州电网有限责任公司
云南电网	指	云南电网有限责任公司
兴义供电局	指	贵州电网有限责任公司兴义供电局
曲靖供电局	指	云南电网有限责任公司曲靖供电局
三会	指	股东大会、董事会、监事会
管理层	指	公司经理办公会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国结算	指	中国证券登记结算有限责任公司
中国结算北京分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
主办券商、太平洋证券	指	太平洋证券股份有限公司
中审众环	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所、北京德恒	指	北京德恒律师事务所
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	《贵州万峰电力股份有限公司章程》
审计报告	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具的相关审计报告
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、本报告期、本年度	指	2018年1月1日至2018年12月31日

## 第一节 声明与提示

**【声明】**公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人韦延宏、主管会计工作负责人王炳竹及会计机构负责人（会计主管人员）皮永莉保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1、电力市场风险	中国经济步入新常态，电力需求端因经济增长速度降低和产业结构调整转折性变化，用电需求将持续放缓甚至降低，而供给端依旧维持较高增长速度，电力供需从平衡转为过剩且短期内难以缓解。产能过剩导致市场竞争压力不断增大。公司面临的电力市场风险主要有：一是需求下降，随着经济增速放缓，全社会用电量增速下降明显；二是装机过剩，由于近年来发电装机大规模增加，全国火电平均利用小时数近年来持续下滑；三是随着电力体制改革的推进，市场交易电量比例不断扩大，原有市场竞争格局进一步打破，竞争更加激烈。以上因素都将对公司发电量产生一定的影响。
2、电价调整风险	电力体制改革正在改变电力市场原有定价和销售模式，受各地改革进程和路径不一的影响，新的市场交易机制尚在形成过程中。这将给发电企业营销工作带来新的挑战，企业发电量和电价存在不确定性，公司单位售电的盈利水平将随之波动。
3、对重要客户依赖的风险	公司主要的客户是供电区域内的重大工业项目用户，分布在金属冶炼、矿产加工等行业，客户较为集中。本期公司对前五大客户的销售收入总计占公司全部营业收入的 37.71%，一旦该类用户的生产经营出现下滑而减少对公司电力的采购量，将对本公司的效益产生影响，公司存在对重要客户依赖的风险。
4、资产负债率较高的风险	公司近年来不断加大对电网的投资和改造升级，2013 年 2 月公司负责建设的清水河工业园自备热电联产动力车间及配套变电站项目建设启动。对电源项目和电网项目的投资将为兴义市工业建设提供可靠的电力保障和提高兴义市电网质量与可靠性，提高公司的盈利能力。公司所属的电力行业是资本密集型行业，电源项目和电网项目的建设具有投资规模大、回收期长的特点，单靠公司自身积累难以完全

	<p>满足业务快速发展对资金的需求，目前公司融资渠道比较单一，主要通过贷款和融资租赁等方式获取项目投资资金。本期公司资产负债率（合并）93.60%，存在较大的偿债风险。受国民经济总体运行状况、国家财政与货币政策以及国际经济环境变化的影响，银行利率水平存在波动的可能性，进而对本公司的经营成果可能产生不利影响。</p>
5、对外担保风险	<p>截至 2018 年 12 月 31 日止，公司存在正在履行的重大对外担保情况。本公司、兴义电力、顶效电力为阳光集团在贵州银行瑞金支行的 5 亿元借款提供担保，该项借款期限为 2014 年 2 月 28 日至 2019 年 2 月 27 日，至报告期末，该项担保余额为 23900 万元；兴义电力为黄泥河公司自 2005 年 9 月 30 日至 2022 年 9 月 30 日期间在中国农业银行黔西南州南盘江支行办理的各类业务所实际形成债务的最高余额 1.69 亿元提供连带责任担保，至报告期末，该项担保余额为 11550 万元；兴义电力为黄泥河公司向中国工商银行兴义分行取得的 7000 万元借款提供连带责任保证，该项借款期限为 2005 年 6 月 29 日至 2021 年 6 月 29 日至报告期末，该项担保余额为 4025 万元；2018 年 11 月 8 日兴义市阳光物流有限公司与上海桂中国际贸易公司签订编号【H2018110030】的煤炭购销合同，采购合同履行期限：2018 年 11 月 8 日至 2018 年 12 月 25 日。上乘发电作为担保方为其提供担保；万峰电力的全资子公司兴义上乘发电有限公司于 2018 年 6 月 5 日签订了重庆信托【ZY】字第 20180180 号股权质押合同，以其持有的贵州图南矿业（集团）有限公司的 10% 股权为万峰电力的控股股东贵州金州电力有限责任公司于 2018 年 6 月 5 日与重庆国际信托股份有限公司签订的重庆信托【XTJK】字第 201801 号 178 号信托借款合同提供股权质押担保。</p> <p>虽然被担保方阳光集团业务经营良好，具有较强的偿债能力，能够自主偿还所负银行债务；黄泥河公司经营业绩稳定并能产生持续净利润和现金流入，亦具备自主还款能力；2019 年 3 月 12 日上海桂中、阳光物流、上乘发电共同签订了《互负债抵消三方协议书》，现由上乘发电承担阳光物流煤炭应收债权，上乘发电 2019 年股转转让给公司控股股东，上乘发电不再是公司子公司；金州电力具有较强的偿债能力，能够自主偿还所负银行债务。</p> <p>但是，由于公司目前资产负债率较高以及上述对外担保金额较大，一旦阳光集团、黄泥河公司、金州电力因其他原因不能偿还银行债务，公司将被要求代为偿还前述债务，从而对公司的持续经营能力产生重大不利影响。</p>
6、环保政策风险：	<p>2019 年，国家将进一步深入推进生态文明建设，随着《能源行业加强大气污染防治工作方案》、《煤电节能减排升级与改造行动计划（2014-2020 年）》和新《环境保护法》的出台和实施，全国节能环保标准不断提高，能源开发的环境保护约束日益收紧，公司装机比重较大的煤机面临的节能改造成本将进一步增大。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	否

## 第二节 公司概况

### 一、 基本信息

公司中文全称	贵州万峰电力股份有限公司
英文名称及缩写	Guizhou Wanfeng Electric Power Co., Ltd
证券简称	万峰电力
证券代码	832648
法定代表人	韦延宏
办公地址	贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市黄草办富民路 14 号

### 二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	张耀鸿
职务	董事、总经理、董事会秘书
电话	0859-3371320
传真	0859-3371320
电子邮箱	wfdlzfswb@126.com
公司网址	无
联系地址及邮政编码	贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市黄草办富民路 14 号 562400
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会办公室

### 三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2003 年 3 月 13 日
挂牌时间	2015 年 6 月 19 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	D 电力、热力生产和供应业-44 电力、热力生产和供应业-441 电力生产-4412 热电联产/4413 水利发电-442/4420 电力供应
主要产品与服务项目	电力生产与供应
普通股股票转让方式	集合竞价方式
普通股总股本（股）	770,000,000.00
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	贵州金州电力有限责任公司
实际控制人及其一致行动人	黔西南州人民政府国有资产监督管理委员会

**四、 注册情况**

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	9152230074572349XD	否
注册地址	贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市黄草办富民路14号	否
注册资本（元）	人民币 770,000,000.00 元	否
总股本与注册资本不存在不一致的情况		

**五、 中介机构**

主办券商	太平洋证券
主办券商办公地址	云南省昆明市北京路926号同德广场写字楼31楼
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	陈荣举 刘溪
会计师事务所办公地址	湖北省武汉市武昌区东湖路169号2-9层

**六、 自愿披露**

适用 不适用

**七、 报告期后更新情况**

适用 不适用



### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	1,040,219,535.20	774,101,397.72	34.38%
毛利率%	20.75%	19.27%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-98,327,115.82	-24,955,521.84	-294.01%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-95,432,727.30	-126,019,405.52	24.27%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-13.47%	-3.40%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-13.07%	-17.17%	-
基本每股收益	-0.13	-0.03	-333.33%

#### 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	10,611,786,927.14	9,439,089,941.04	12.42%
负债总计	9,932,568,176.93	8,660,362,261.76	14.69%
归属于挂牌公司股东的净资产	680,819,321.09	779,146,436.91	-12.62%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.88	1.01	-12.66%
资产负债率%（母公司）	60.55%	48.84%	-
资产负债率%（合并）	93.60%	91.75%	-
流动比率	0.16	0.21	-
利息保障倍数	0.15	0.85	-

#### 三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	921,260,476.87	363,829,802.71	153.21%
应收账款周转率	3.38	3.29	-
存货周转率	29.67	98.85	-

**四、 成长情况**

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	12.42%	12.59%	-
营业收入增长率%	34.38%	22.16%	-
净利润增长率%	-292.16%	57.94%	-

**五、 股本情况**

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	770,000,000	770,000,000	
计入权益的优先股数量			
计入负债的优先股数量			

**六、 非经常性损益**

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	662,093.34
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,697,002.97
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,008,441.94
<b>非经常性损益合计</b>	<b>-1,649,345.63</b>
所得税影响数	1,240,849.34
少数股东权益影响额（税后）	4,193.55
<b>非经常性损益净额</b>	<b>-2,894,388.52</b>

**七、 补充财务指标**适用 不适用**八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况**会计政策变更 会计差错更正 不适用

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、 业务概要

#### 商业模式

公司所处行业为电力生产与供应业，公司在兴义市拥有独立的地方电网及特定的供电区域，在上述供电区域内只有公司一家供电营业机构（相关法律规定一个供电营业区内只设立一个供电营业机构）。公司通过向前述供电区内的工商企业、政府部门、行政事业单位及居民供应电力获取收入，并通过购售电差价获取利润，公司的主要客户包括黔西南泰龙（集团）焱鑫冶炼有限公司、兴义市昊威（集团）森乾冶炼有限公司、贵州阳光万峰实业开发有限公司、黔西南州聚鑫工贸总公司、贵州金润能源投资管理有限公司等金属冶炼、矿产加工企业。公司现阶段利用自有的水电站、热电联产项目发电，并通过自有电网向电力监管部门确定的供电区域内用户供电。当公司的自发电力不能满足下游用户需求时，公司通过向当地的兴义黄泥河发电有限公司购买的优质低价水电及向贵州电网有限责任公司兴义供电局、云南电网公司曲靖供电局等趸购电量以解决供电缺口。目前，公司的水电装机容量小，自发电量占公司供电量的比例低，公司的热电联产发电机组已建设完成正式投产，占公司的自发电量比例大，从而降低了采购成本，提高了公司利润率。此外，公司加强对电网更新维护，减少电能输送损耗，降低电网的综合网损率，增加电量的有效供应。同时，公司根据国家电力改革综合试点要求，针对不同的客户类别，总结用电规律并进行有针对性的电力供应策略，提高电量销售，增强公司盈利能力。公司销售电力客户类型可分成：大工业、居民生活用电、一般工商业及其他用电、农业生产用电等类别。报告期内，公司的商业模式未发生较大变化。

#### 报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 二、 经营情况回顾

#### （一） 经营计划

2018年是全面贯彻党的十九大精神的开局之年，是攻坚克难，开拓创新、实施“十三五”战略目标承上启下的关键一年。一年来，在州委、州政府、市委、市政府和金州电力的坚强领导下，认真学习研究党的十九大政策导向，特别是供给侧结构性改革、把政策进一步具体化、项目化，我们坚持把加快发展作为第一要务，综合实力持续提升。

##### 一、经营情况、财务状况

2018年供电量43亿千瓦时，实现营业收入10.4亿元，较去年增长34.38%，实现净利润-0.99亿元，较去年扣除非经常性损益后的净利润，今年减亏约3000万元，经营活动产生的现金净流量12.54亿元。资产总额106.12亿元，资产负债率93.6%。

## 二、工作亮点

安全生产风险得到有效防控，确保生产经营有序开展。严格按照“企业安全生产责任体系五落实五到位”的要求，着力落实安全生产责任制和安全生产风险闭环管控工作，全面提升安全生产精益化管理水平，实现安全生产责任事故零发生。生产技术基础管理体系持续完善，逐步形成总公司、配售电公司、设备管辖部门电压、供电可靠性、配网三级工作管理网络。同时加强负荷转供及运行方式安排、停电平衡及方式优化，减少重复停电，降低电网运行风险。电网安全调度明显加强。实现水电、火电、光伏发电及大用户负荷的有序、科学合理调度，提高电网安全、稳定、经济运行水平。电网安全稳定运行明显提升。充分利用两个院士工作站和博士工作站的技术理论，电网智能化建设、运行管理和运维的自动化和智能化不断加强，大大提升了公司电网安全稳定和智能化水平。

有序推进配售电侧改革，适应电力市场化的需求，开拓、培育可持续、健康发展的电力市场，积极发展负荷，树立服务客户意识，提升优质服务水平。优化营商环境，推动“获得电力”水平提升。针对客户报装用电和供电服务存在的堵点和难点，积极优化客户报装用电流程，全面缩短办电时间。加快管理创新，持续改进供电服务质量，降低用户用电成本，不断提升企业和群众办电便利性、满意率和获得感，推动“获得电力”便利水平不断提升。

通过增量配电业务试点项目的实施，增加供电负荷，实现全市及义龙试验区工业经济稳步增长，利用地区煤炭资源优势，最大限度降低自备电厂生产成本，降低工业园区用电企业的购电成本，增强向工业园区直供电的可靠性和安全性，形成能源成本洼地，促进各种生产要素向园区汇聚，增强园区招商引资吸引力。

## 三、未来计划

2019年在有序推进电力体制改革双试点工作的同时，以国企改革“双百行动”为契机，紧紧围绕国家、省、州、市改革任务为出发点和突破口，抓好各项改革和措施的落实，积极稳步推进电力体制供给侧结构性改革。提升优质服务管理，全力优化电力营商环境，积极拓展电力市场，深入推进电力体制改革，以满足新能源电力、分布式发电系统并网需求，优化需求侧管理，逐步实现电力系统与用户双向互动。强化安全生产，加快智能电网建设，形成区域内强网，提高配网供电可靠性，保障电力可靠供应，推进城市电网智能化，提高电力系统利用率、安全可靠水平和电能质量。努力实现2019年供电量突破60亿，扭亏为盈。

## (二) 行业情况

根据中电联2018年全国电力供需形势分析报告显示：

### 2018年度全国电力供需状况

#### (一) 全社会用电量实现较快增长、电力消费结构继续优化

2018年，全国全社会用电量6.84万亿千瓦时，同比增长8.5%、同比提高1.9个百分点，为2012年以来最高增速；各季度同比分别增长9.8%、9.0%、8.0%和7.3%，增速逐季回落，但总体处于较高水平。全国人均用电量4956千瓦时，人均生活用电量701千瓦时。主要特点有：

一是第二产业及其制造业用电量增长较快，高技术及装备制造业用电领涨。2018年，第二产业用电量4.72万亿千瓦时、同比增长7.2%，增速为2012年以来新高，同比提高1.7个百分点，拉动全社会用电量增长5.0个百分点。制造业用电量同比增长7.2%，各季度增速分别为6.5%、8.0%、7.0%和6.2%。从几大类行业来看，高技术及装备制造业用电量同比增长9.5%，与同期技术进步、转型升级的相关产业和产品较快增长态势基本一致。四大高载能行业用电量增长6.1%，增速同比提高1.2个百分点，各季度增速分别为4.8%、5.3%、7.3%和7.0%，因国家和地方“稳投资”等措施逐步发力，并受上年低基数影响，下半年增速回升。消费品制造业用电量增长5.5%，各季度增速分别为5.7%、7.9%、5.1%、3.5%，与社会消费品零售总额增速放缓趋势相吻合。

二是第三产业用电量继续快速增长。全年第三产业用电量1.08万亿千瓦时，同比增长12.7%，增速

同比提高 2.1 个百分点；拉动全社会用电量增长 1.9 个百分点，比上年提高 0.5 个百分点。信息传输、软件和信息技术服务业用电量增长 23.5%，继续延续近年来的快速增长势头，其中互联网和相关服务业、软件和信息技术服务业用电量增速均超过 60%；批发和零售业用电量增长 12.8%，其中充换电服务业用电量增长 70.8%；受电气化铁路、城市公共交通运输、港口岸电、装卸搬运和仓储业等用电持续快速增长拉动，交通运输、仓储和邮政业用电量增长 11.7%。

**三是城乡居民生活用电量快速增长。**全年城乡居民生活用电量 9685 亿千瓦时，同比增长 10.3%，增速同比提高 2.6 个百分点；拉动全社会用电量增长 1.4 个百分点，比上年提高 0.4 个百分点。随着城镇化率和城乡居民电气化水平的持续提高，以及新一轮农网改造升级、居民取暖“煤改电”的大力推进，尤其在气温因素的作用下，冬季取暖和夏季降温负荷快速增长，带动了城乡居民生活用电快速增长。

**四是畜牧业和渔业带动第一产业用电量快速增长。**全年第一产业用电量 728 亿千瓦时、同比增长 9.8%，增速同比提高 2.3 个百分点。其中，畜牧产品、渔业产品规模化生产逐步增多，带动畜牧业、渔业用电量分别增长 17.4% 和 11.0%。

**五是电力消费结构持续优化。**第二产业用电量占全社会用电量的比重为 69.0%、比上年降低 0.8 个百分点。其中，四大高载能行业用电量比重比上年降低 0.6 个百分点；高技术及装备制造业用电量比重提高 0.1 个百分点。第三产业、城乡居民生活用电量比重分别提高 0.6 和 0.2 个百分点，第一产业用电量比重为 1.1%，与上年持平。

**六是中西部地区大部分省份增速相对较高。**东、中、西和东北地区全社会用电量同比分别增长 6.9%、9.6%、10.9% 和 6.9%，比上年分别提高 1.7、2.3、1.8 和 2.3 个百分点；用电量占全国比重分别为 48.3%、19.0%、26.9%、5.8%。其中中部、西部同比分别提高 0.3 和 0.2 个百分点，东部、东北地区分别下降 0.3 和 0.2 个百分点。全国 31 个省份用电量均实现正增长；除福建、山东外，其余 13 个用电量增速高于全国平均水平的省份均属于中、西部地区。

## （二）电力生产延续绿色低碳发展趋势，高质量发展成效初步显现

截至 2018 年底，全国全口径发电装机容量 19.0 亿千瓦、同比增长 6.5%。其中，非化石能源发电装机容量 7.7 亿千瓦，占总装机容量的比重为 40.8%、比上年提高 2.0 个百分点。分类型看，水电装机 3.5 亿千瓦、火电 11.4 亿千瓦、核电 4466 万千瓦、并网风电 1.8 亿千瓦、并网太阳能发电 1.7 亿千瓦。火电装机中，煤电 10.1 亿千瓦、占总装机容量的比重为 53.0%，比上年降低 2.2 个百分点；气电 8330 万千瓦，同比增长 10.0%。全国发电装机及其水电、火电、风电、太阳能发电装机规模均居世界首位。电力供应主要特点有：

**一是发电装机绿色转型持续推进。**全国新增发电装机容量 1.2 亿千瓦、同比减少 605 万千瓦。其中，新增非化石能源发电装机占新增总装机的 73.0%。“5·31 光伏新政”出台后，光伏发电增速放缓，全年新增太阳能发电装机容量比上年下降 16.2%；国家加快推进和实施光伏扶贫政策，西部地区新增太阳能发电比重同比提高 7.8 个百分点。东、中部地区新增风电装机占比为 64.2%、太阳能发电装机占比为 72.2%。全国新增煤电 2903 万千瓦、同比少投产 601 万千瓦，为 2004 年以来的最低水平。

**二是非化石能源发电量快速增长。**全国全口径发电量 6.99 万亿千瓦时，同比增长 8.4%。其中，非化石能源发电量 2.16 万亿千瓦时、同比增长 11.1%，占总发电量的比重为 30.9%、比上年提高 0.6 个百分点。水电发电量 1.23 万亿千瓦时、同比增长 3.2%，火电发电量 4.92 万亿千瓦时、同比增长 7.3%。全国并网太阳能发电、风电、核电发电量分别为 1775、3660、2944 亿千瓦时，同比分别增长 50.8%、20.2%、18.6%。新能源发电已成为内蒙古、新疆、河北、山东、宁夏、山西、江苏、黑龙江、安徽、吉林等 14 个省份第二大发电类型。

**三是各类型发电设备利用小时均同比提高。**2018 年，全国发电设备平均利用小时为 3862 小时，同比提高 73 小时。其中，水电 3613 小时，提高 16 小时；火电 4361 小时，提高 143 小时；核电 7184 小时，提高 95 小时；并网风电 2095 小时，为 2013 年以来新高，比上年提高 146 小时；并网太阳能发电 1212 小时，提高 7 小时。

**四是弃风弃光问题继续得到改善。**各级政府和电力企业等多方共同努力，多措并举推进清洁能源消

纳。2018年，全国弃风电量277亿千瓦时，平均弃风率7%，同比下降5个百分点；全国弃光电量54.9亿千瓦时，平均弃光率3%，同比下降2.8个百分点。华北、西北、东北地区风电设备利用小时分别比上年提高102、215和236小时，西北、东北地区太阳能发电设备利用小时分别提高66和65小时。

**五是110千伏及以下电网投资比重提高。**全国电网投资5373亿元，同比增长0.6%。其中，±110千伏、1000千伏投资分别增长111.5%和6.8%；110千伏及以下投资增长12.5%，占全部电网投资的比重为57.4%、比上年提高4.5个百分点。全国基建新增220千伏及以上变电设备容量2.2亿千伏安、同比下降8.9%；新增220千伏及以上输电线路长度3.77万千米、同比增长14.0%；新增直流换流容量3200万千瓦、同比下降59.5%。全年投产1个特高压项目，为内蒙古上海庙至山东临沂±800千伏特高压直流工程。截至2018年底，全国跨区电网输电能力达到1.36亿千瓦。

**六是跨区跨省送电量快速增长。**全年全国跨区、跨省送电分别完成4807和12936亿千瓦时，同比分别增长13.5%和14.6%，增速同比分别提高1.4和1.9个百分点。特高压项目推动跨区跨省送电，其中山西晋北-江苏淮安、宁夏灵州-浙江绍兴特高压线路输电量分别拉动全国跨区送电量增长2.0和4.2个百分点。

**七是电力燃料供需总体平衡，地区性时段性偏紧，煤电企业经营仍比较困难。**反映电煤采购成本的CECI 5500大卡综合价波动区间为571-635元/吨，各期价格均超过国家发展改革委等《关于印发平抑煤炭市场价格异常波动的备忘录的通知》（发改运行〔2016〕2808号）规定的绿色区间（价格正常）上限，国内煤电企业采购成本居高不下。2018年全年全国火电企业亏损面仍近50%。

### （三）全国电力供需总体平衡，部分地区出现错峰限电

2018年，用电增速回升，电网峰谷差加大，全国电力供需形势从前几年的总体宽松转为总体平衡。其中，华北、华东、华中、南方区域电力供需总体平衡，部分省份局部性、阶段性电力供应偏紧；东北和西北区域电力供应能力富余。

2018年，行业发展情况整体向好，为公司的经营发展带来了积极的影响。公司将在整体环境基础上，结合地域特点，发展自身优势。

## （三） 财务分析

### 1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	247,579,761.86	2.33%	388,196,793.31	4.11%	-36.22%
应收票据与应收账款	344,728,115.30	3.25%	298,177,428.85	3.16%	15.61%
存货	44,167,398.26	0.42%	11,391,857.94	0.12%	287.71%
投资性房地产					
长期股权投资	200,463,024.00	1.89%	173,135,318.01	1.83%	15.78%
固定资产	6,026,910,086.47	56.79%	2,136,601,889.43	22.64%	182.08%
在建工程	3,039,454,321.31	28.64%	5,398,915,837.93	57.20%	-43.70%
短期借款	231,000,000.00	2.18%	311,000,000.00	3.29%	-25.72%
长期借款	2,012,308,260.79	18.96%	2,296,478,434.07	24.33%	-12.37%
资产总计	10,611,786,927.14		9,439,089,941.04		12.42%

资产负债项目重大变动原因：

### 一、货币资金

2018年货币资金较2017减少了14,061.70万元,其主要原因是兴义电力归还中国工商银行3,000.00万元短期借款、上乘发电归还中国工商银行短期借款5,000.00万元及上乘发电偿还贵州银行长期借款7,458.40万元。

### 二、存货

2018年存货较2017年增加3277.55万元,一方面是因为2018年新增加原材料3,561.34万元,其中上乘发电由工程物资科目核算调整到原材料科目核算的金额为3538.62万元。

### 三、固定资产

2018年固定资产较2017年增加389,030.82万元,一方面是上乘发电清水河工业园自备电厂工程在建工程转固定资产403,080.82万元,兴义市电力有限责任公司新增输、配、线路及设备5607.08万元,另一方面是万峰电力板块母公司及各子公司2018年累计计提固定资产折旧16,399.58万元。

### 四、在建工程

2018年在建工程较2017年减少235,946.15万元,一方面是因为兴义市上乘发电清水河工业园自备电厂工程在建工程转固定资产40,308.82万元,而且清水河工业园自备电厂2018年新增的在建工程是45,858.69万元,另一方面是郑鲁万工业园输配电工程2018年新增在建工程70,752.36万元、兴义市城市配电网建设及10kv以下农村电网升级改造工程施工2018年新增在建工程22,313.65万元。

## 2. 营业情况分析

### (1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	1,040,219,535.20	-	774,101,397.72	-	34.38%
营业成本	824,360,260.43	79.25%	624,930,285.88	80.73%	31.91%
毛利率%	20.75%	-	19.27%	-	-
管理费用	113,180,028.25	10.88%	106,979,156.73	13.82%	5.80%
研发费用	0				
销售费用	0				
财务费用	141,913,955.49	13.64%	169,800,977.70	21.94%	-16.42%
资产减值损失					
其他收益					
投资收益					
公允价值变动收益	0		0		
资产处置收益					
汇兑收益	0		0		
营业利润	-118,068,628.99	-11.35%	-121,818,342.22	-15.74%	-3.08%
营业外收入	4,486,081.91	0.43%	96,127,427.61	12.42%	-95.33%
营业外支出	7,197,673.50	0.69%	1,212,208.77	0.16%	493.77%
净利润	-99,508,929.07		-25,374,279.47		-292.16%

项目重大变动原因:

**一、营业收入**

2018 年营业收入较 2017 年增加 26,611.81 万元, 涨幅达到 34.38%, 公司在宏观经济持续疲软的情况下, 积极拓展市场, 提高服务质量, 发展增量负荷, 2018 年售电量达 41.29 亿千瓦时, 比 2017 年 26.68 亿千瓦时增加 14.61 亿千瓦时。

**二、营业成本**

2018 年营业成本较 2017 年增加 19,943.00 万元, 其一销售电量的增加必然导致购电成本的增加, 2018 年购电成本 16,618.68 万元, 其二是万峰电力 2018 年较 2017 年营业成本职工薪酬增加 2,784.07 万元, 综合上述两点导致营业成本增加。

**三、营业外收入**

2018 年营业外收入较 2017 年减少了 9,164.33 万元, 其主要原因为一、2017 年阳光电投得到政府补助 7,000.00 万元, 2018 年没有得到补助; 二、兴义电力在 2017 年根据政府相关批复, 将时间已经超过五年的不需上缴的基金 2,145.90 万元结转到营业外收入, 结转的收入已经缴纳企业所得税。

**四、营业外支出**

2018 年营业外支出比 2017 年增加 598.55 万元, 其主要原因是上乘发电支付黔西南州环保局涉及环境违法罚款 30.00 万元、上乘发电支付兴义市国土资源局涉及非法占用土地罚款 599.19 万元。

**五、净利润**

2018 年净利润较 2017 年减少 7413.46 万元, 一方面是因为营业外收入减少 9164.33 万元的影响、同时受兴义电力对客户(黔西南泰龙(集团)焱鑫冶炼有限公司)计提 7016.34 万元资产减值损失影响, 另一方面是受营业利润 2018 比 2017 增加 375.17 万元、营业外支出 2018 比 2017 增加 598.55 万元影响。

**(2) 收入构成**

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	1,020,245,066.29	739,625,697.27	37.94%
其他业务收入	19,974,468.91	34,475,700.45	-42.06%
主营业务成本	809,537,107.71	599,614,289.93	35.01%
其他业务成本	14,823,152.72	25,315,995.95	-41.45%

**按产品分类分析:**

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
电力产品	963,233,630.39	94.41%	716,081,107.53	96.82%
工程劳务	57,011,435.90	5.59%	23,544,589.74	3.18%

**按区域分类分析:**

□适用 √不适用

**收入构成变动的原因:**

2018 年营业收入较 2017 年增加 26,611.81 万元, 涨幅达到 34.38%, 公司在宏观经济持续疲软的情况下, 积极拓展市场, 提高服务质量, 发展增量负荷, 2018 年售电量达 41.29 亿千瓦时, 比 2017 年 26.68 亿千瓦时增加 14.61 亿千瓦时。



## (3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	兴义市昊威（集团）森乾冶炼有限公司	121,528,886.04	11.68%	否
2	贵州阳光万峰实业开发有限公司	86,491,118.18	8.31%	是
3	黔西南州聚鑫工贸总公司	40,109,732.51	3.86%	否
4	黔西南泰龙（集团）步步升冶炼有限公司	39,802,889.04	3.83%	否
5	贵州金润能源投资管理有限公司	37,505,439.19	3.61%	否
合计		325,438,064.96	31.29%	-

## (4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	兴义市阳光物流有限公司	405,635,299.25	32.79%	是
2	贵州电网有限责任公司兴义供电局	277,065,761.76	22.40%	否
3	西部红果煤炭交易有限公司	95,245,827.93	7.7%	否
4	兴义市黄泥河发电有限责任公司	83,632,096.84	6.76%	是
5	兴义启明星电力发展有限公司	48,712,185.36	3.94%	是
合计		910,291,171.14	73.59%	-

## 3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	921,260,476.87	363,829,802.71	153.21%
投资活动产生的现金流量净额	-651,854,884.10	-1,298,558,506.50	49.80%
筹资活动产生的现金流量净额	-474,524,109.38	757,749,871.76	-162.62%

## 现金流量分析：

## 一、经营活动现金流增长

2018年经营活动现金流量净额较2017年增加153.21%，其一是因为2018年销售收入的高速增长，其二是因为收回以前的应收账款，其三是因为交费模式的多样化，增加电费收缴渠道，提高当年电费收款率。

## 二、投资活动现金流增长

2018年公司的电网及电厂建设基本完成，在建工程的投资较去前年下降，故2018年投资活动现金流量净额也同步下降。

## 三、筹资活动现金流减少

2018年经营活动现金流增长速度快，满足公司日常生产经营需求后还有所节余，所以筹资活动现金流量净额同比下降。

## (四) 投资状况分析

### 1、主要控股子公司、参股公司情况

#### 一、主要控股子公司：

##### 1、全资子公司—贵州顶效开发区阳光电力有限公司

公司成立时间：1993 年 6 月 16 日

法定代表人：蒋千明

注册资本：30000 万元人民币

统一社会信用代码：91522307457121170

注册地址：贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市顶效镇迎宾中路 224 号

经营范围：电力供应；电力设备安装、服务；设备调试、检验、维修；电力物资销售。

报告期内，经公司第二届董事会第十次会议审议通过，公司全资子公司贵州顶效开发区阳光电力有限公司注册资本增加至人民币 30,000 万元，即贵州顶效开发区阳光电力有限公司新增注册资本 27,700 万元，其中贵州万峰电力股份有限公司认缴出资人民币 27,700 万元。（详见 2018-063、2018-068 公告）报告期内，顶效电力盈利 851.72 万元，影响公司净利润达到 8.55%。

##### 2、全资子公司—兴义市上乘发电有限公司

公司成立时间：2012 年 10 月 18 日

法定代表人：张耀鸿

注册资本：79000 万元人民币

统一社会信用代码：915223010550296606

注册地址：贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市桔山城市中心区民族风情街一期 26 栋 2 号

经营范围：机械设备、五金交电及电子产品销售；电力投资咨询服务，筹建清水河热电联产动力项目。

报告期内，上乘发电亏损 2074 万元，影响公司净利润达到 22.85%。本年度营业收入 0，营业总成本 1489.87 万元，营业税金及附加 609.59 万元，管理费用 429.15 万元，财务费用 448.92 万元，资产减值损失 2.20 万元，营业利润-1489.87 万元，营业外收入 45.74 万元，营业外支出 630.14 万元。

报告期内，公司启动了重大资产重组事项，将子公司上乘发电转让给公司控股股东。该事项已于报告期后完成，公司已经于股转信息披露平台披露了相关公告。

##### 3、全资子公司—兴义市阳光电力投资有限公司

公司成立时间：2012 年 10 月 18 日

法定代表人：韦延宏

注册资本：55243.644431 万元人民币

统一社会信用代码：91522301055029708E

注册地址：贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市桔山城市中心区民族风情街一期 26 栋 2 号

经营范围：机械设备、五金交电及电子产品销售；电力投资咨询服务。

报告期内，公司经第二届董事会第九次会议审议通过，阳光电投资本金由 55,000 万元人民币变更为 552,436,444.31 元人民币（详见 2018-052 公告）；阳光电投亏损 1801.62 万元，影响公司净利润达到 18.11%。本年度营业收入 22608.27 万元，营业成本 24373.82 万元，营业税金及附加 25.41 万元，管理费用 29.58 万元，财务费用 8190.07 万元，营业利润-1765.55 万元，营业外收入 0 万元。

##### 4、全资子公司—兴义市电力有限责任公司

公司成立时间：2002 年 5 月 8 日

法定代表人：韦延宏

注册资本：50000 万元人民币

统一社会信用代码：91522301736621061E

注册地址：贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市黄草办富民路 11 号

经营范围：电力供应、电力物资销售。

报告期内，经公司第二届董事会第十次会议审议通过，公司全资子公司兴义市电力有限责任公司注册资本增加至人民币 50,000 万元，即兴义市电力有限责任公司新增注册资本 36,000 万元，其中贵州万峰电力股份有限公司认缴出资人民币 36,000 万元。（详见 2018-063、2018-068 公告）报告期内，兴义市电力亏损 4624.73 万元，影响公司净利润达到 46.48%。本年度营业收入 83821.87 万元，营业成本 90661.49 万元，营业税金及附加 344.78 万元，管理费用 4608.46 万元，财务费用 2430.20 万元，资产减值损失 7395.17 万元，投资收益 340.98 万元，营业利润-6398.45 万元，营业外收入 375.44 万元，营业外支出 48.42 万元，所得税费用-1446.70 万元。

#### **5、全资子公司—兴义市隆腾电力管理有限公司**

公司成立时间：2011 年 11 月 30 日

法定代表人：邹炜

注册资本：2400 万元人民币

统一社会信用代码：915223015872597073

注册地址：贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市黄草办富民路 14 号

经营范围：电力承装四级；承修类四级；承试类四级业务；电力物资经营；物业管理；清洁服务。

#### **6、全资子公司—兴义市誉丰发电有限责任公司**

公司成立时间：2002 年 12 月 23 日

法定代表人：张耀鸿

注册资本：2969.14 万元人民币

统一社会信用代码：915223017457013381

注册地址：贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市黄草办富民路 14 号

经营范围：水力发电；水电技术服务。

#### **7、控股公司—贵州金贞售电有限责任公司**

公司成立时间：2016 年 10 月 10 日

法定代表人：雷定山

注册资本：20000 万元人民币

统一社会信用代码：91522325MA6DNB8E0C

注册地址：贵州省黔西南布依族苗族自治州贞丰县龙场镇循环经济工业园区办公大楼

经营范围：电力销售；直供电销售及服务；电动车充电服务；电力技术开发、咨询、转让服务；商务信息咨询；数据库服务、管理。

#### **8、控股公司—安龙县大乘售电有限责任公司**

公司成立时间：2016 年 10 月 25 日

法定代表人：胡华艳

注册资本：20000 万元人民币

统一社会信用代码：91522328MA6DNJ8E2J

注册地址：贵州省黔西南布依族苗族自治州安龙县栖凤街道办事处工业园区

经营范围：电力销售；直供电销售及服务；电动车充电服务；电力技术开发、咨询、转让服务；配电网建设及运营管理，商务信息咨询，数据库服务、管理。

#### **9、控股公司—兴仁金峰售电有限公司**

公司成立时间：2016 年 12 月 16 日

法定代表人：邹炜

注册资本：20000 万元人民币

统一社会信用代码：91522322MA6DQ7BM0U

注册地址：贵州省黔西南布依族苗族自治州兴仁县瓦窑寨标准厂房

经营范围：直供电销售及服务；电动车充电服务；电力技术开发、咨询、转让服务；商务信息咨询，数据库服务、管理。

## 二、公司参股公司：

### 1、兴义黄泥河发电有限责任公司

公司成立时间：2003年11月21日

法定代表人：张耀鸿

注册资本：14000万元人民币

统一社会信用代码：91522301755358270P

注册地址：贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市建设路将台营商住大厦A—2幢1401号

经营范围：水力发电；电力技术咨询、服务、电力物资销售。

黄泥河公司主要为开发老江底水电而于2003年11月21日成立，由兴义电力、云南罗平锌电股份有限公司和云南南磷(集团)股份有限公司发起组建，三方持股比例分别为35%、33%和32%。老江底水电站电力主要输往云南罗平县和贵州兴义市，输往兴义市的电力通过兴义电力的110kV江城线输出。公司作为黄泥河公司的股东单位和下游重要客户，通过参与老江底水电站的运营管理，可提高上下游的沟通效率，合理做出发电、输电安排，提高双方的经济效益。黄泥河公司主营业务为水力发电，主要产品为水电，较火电价格低，是公司优先采购的电力品种。

### 2、黔西南州兴粤能源发展有限公司

公司成立时间：2008年11月20日

法定代表人：姚明朝

注册资本：35535万元人民币

统一社会信用代码：91522300680195429B

注册地址：贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市瑞金北路铭都公寓8—9楼

经营范围：电力、矿产等能源、资源项目的投资、管理。

兴粤公司是黔西南州工业投资公司按照黔西南州政府改制要求，由州工投集团持股55%，广东省电力开发公司持股20%，公司持股25%，发起成立的股份制企业。兴粤公司与政府及相关部门有密切联系。州工投集团是只属于州人民政府的国有独资企业，自成立以来一直在州政府的直接领导下开展项目运作和投资业务，兴粤公司作为作为州工投集团直接控股的子公司，必然直接或间接地继承了州工投集团的公共关系资源，这一优势降低了公司风险成本，为公司的发展提供了极为有利的条件；作为股东之一的广东省电力开发公司是广东粤电集团旗下的全资子公司，其在项目运作上，特别是在电力项目投资建设和管理上拥有资金、技术和人才的强力优势，广东粤电集团雄厚的实力和与黔西南州长期合作形成良好的战略伙伴关系必然给公司的发展提供强劲的活力。

### 3、黔西南州金信电力科技有限公司

公司成立时间：2017年8月14日

法定代表人：邹炜

注册资本：1980万元人民币

统一社会信用代码：91522300MA6E7XBM9R

注册地址：贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市下五屯街道办峰林路162号

经营范围：公司经营范围：输变电设备检测及故障诊断技术、输变电设备高压试验、交接试验、预防性试验等，变电站及输电线路带电检测及在线监测、一体化智能巡检工作，配电变压器、箱式变电站、高低压柜、开关箱等配网装备产品生产、销售。

本公司为公司参股公司，公司持股50%；上海置信电气股份有限公司持股50%。设立金信电力有利于优化整合运检资源，深化智能化运检发展模式，逐步实现电网运行状态监测与故障诊断的智能化，有效促进地区运维业务发展。同时推动带电检测、智能巡检、智能可穿戴装备、移动终端等新技术应用与推广，进一步提高相关产品的销售；有利于整合兴义市电网输变电监测全覆盖网络和公司智能电网产品

及服务优势，建立区域电网运维及生产指挥中心，形成内部协调、业务联动和快速反应高效机制。同时推动区域内电网设备智能化、状态监测自动化、运检现场可视化等数据信息的高度集成，探索运维业务综合解决方案。

#### 4、贵阳高科大数据配售电有限公司

公司成立时间：2016年11月7日

法定代表人：陈兵

注册资本：21000万元人民币

统一社会信用代码：91520198MA6DNRXJ4X

注册地址：贵州省贵阳市贵阳国家高新技术产业开发区金阳科技产业园下坝山路1号楼328房

经营范围：配电、售电业务；电能服务；合同能源管理；综合节能和用电咨询；电力投资项目、配电网的建设施工、运行维护、经营管理业务；市政公共电力设施运行维护管理；新能源技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；电动汽车充电设施建设、运营、维护、经营管理业务；大数据增值服务业务。

本公司为公司参股公司，公司持股20%；贵州中能互联投资合伙企业（有限合伙）持股35%；北京恒华伟业科技股份有限公司持股20%；贵阳高科开发建设有限公司持股25%。参股贵阳高科，在于抓住新一轮电力体制改革、售电侧市场放开的市场机遇，充分整合各方资源、技术、市场等优势，增强公司在配售电领域的服务能力，完善公司在电力行业全产业链的业务布局，有利于提升公司行业综合竞争力。

#### 5、贵州万峰电力技术研发有限公司

公司成立时间：2018年3月23日

法定代表人：吕威

注册资本：5000万元人民币

统一社会信用代码：91522300MA6GW1FD1W

注册地址：黔西南州兴义市清水河镇联丰村尾巴田组

经营范围：新型混凝土生产研发、推广、转让、服务；高性能混凝土制品生产与销售；电力工程项目施工、勘测、设计、投资；太阳能光伏电站项目的投资及相关技术研发、技术服务、技术咨询、技术转让。招投标代理及咨询服务；农业科技研发、推广；物业管理；国内一般贸易；自有房屋租赁；汽车租赁；市场调查；货物及技术进出口。

本公司为公司报告期内新增参股公司。公司于报告期内经第二届董事会第七次会议审议通过了转让贵州万峰电力技术研发有限公司15%股转的议案，截止期末公司持股20%；丹东智年实业有限公司持股51%，自然人股东周舒丹持股29%。同次会议审议通过了对该子公司增资的议案，公司注册资本从3000万增至5000万。（详见2018-014、2018-023公告）设立贵州万峰电力技术研发有限公司是抓住了国家第二轮电力体制改革的机遇，加快发展，提高公司的创新能力。通过积极参与电力体制改革，有效延伸拓展电力业务，推动地方电网建设，给企业提供全方面优质服务，为地方电网营造良好的用电环境。

## 2、委托理财及衍生品投资情况

无。

### (五) 非标准审计意见说明

适用 不适用

### (六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

公司于2018年4月27日召开第二届董事会第七次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》。依照财政部发布的相关政策、通知及公司实际情况，变更后采取的会计政策：

(1) 2017年4月28日,财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(财会[2017]13号),自2017年5月28日起施行;将营业外收入、营业外支出中处置非流动资产损益列报于资产处置收益科目,非流动资产毁损报废损失仍在营业外支出科目列示。

(2) 2017年5月10日,财政部发布了修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》(财会[2017]15号),自2017年6月12日起施行。企业对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理,对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

(3) 2017年12月25日,财政部发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30号),适用于2017年度及以后期间的财务报表的编制。

公司相应追溯重述了比较财务报表。对于本公司合并利润表与利润表列报的影响如下:

利润表影响项目	合并财务报表	
	本期影响金额	上年调整金额
资产处置收益	-125,545.29	196,101.13
营业外收入		9,750.19
其中:非流动资产处置利得		9,750.19
营业外支出	-125,545.29	205,851.32
其中:非流动资产处置损失	-125,545.29	205,851.32

#### (七) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

#### (八) 企业社会责任

公司在省、州、市各级政府关心下,在公司各部门和各子公司的配合下,认真贯彻落实“大电强网+大产业”的工作部署,紧紧围绕煤、电、网、产一体化深度融合产业布局,紧抓安全管理、电网建设、电源点建设、市场拓展重点工作,深入推进电力体制改革及增量配电业务试点的各项工作。并将党风廉政建设、精准帮扶工作及“两学一做”学习教育与企业生产经营管理有机结合,切实抓好各项工作的落实,确保了电网安全稳定运行和电力有序供应。认真抓好中央八项规定的贯彻落实,签订《党风廉政建设责任制承诺书》55份,将责任层层分解、层层落实,建立“横到边、纵到底、全覆盖”层层约谈机制。按照上级党委要求,召开“专题民主生活会”、“组织生活会”和党支部书记抓党建工作述职评议工作。做好发展党员工作(预备党员转正10名,纳新党员8名),规范接转党员组织关系(转入9人、转出6人),按月缴纳党费,完成8个党支部党建云平台站点维护。深入推进“两学一做”教育实践活动,扎实开展“不忘初心牢记使命”主题教育活动、“新时代学习大讲堂”、“书香节”、“七一建党”、“邀你一起.为贫困家庭残疾儿童捐出一份爱心,奉献一片真情”、“明礼知耻·崇德向善”贵州好人、身边好人好事人推荐等主题教育和学习宣传活动,丰富了职工业余文化生活。按照市委、市政府脱贫攻坚“春风行动”部署,制定2018年的脱贫攻坚帮扶计划及措施,推进脱贫攻坚。春节购买生活用品及慰问金共计11万余元对捧乍镇垛坎村、槟榔村共58户贫困户进行慰问;春耕之际按贫困户所需,为垛坎村50户、槟榔村51户贫困户分别购买了化肥、猪饲料,共计47510元,解贫困户燃眉之急;8月,开展“关于贫困儿童 爱心伴其成长”金秋助学活动,为贫困儿童送去书包、台灯、尺规、画笔、词典等学习用品67套,共计14000余元。根据市委、市政府《兴义市脱贫攻坚存在问题整改方案》要求,帮扶人员分批次深入到包保村开展了为期两天的拉网式全员核查行动,顺利完成省、州、市脱贫攻坚的督查检查考核工作。目前公司脱贫攻坚工作正在扎实稳健的开展,2018年,捧乍镇垛坎村36户贫困户按期脱贫。根据中央、省“两会”中央纪律巡视组到贵州巡视(0221)期间等对信访维稳工作的要求,制定了2018年全

国“两会”、省“两会”期间公司信访维稳工作方案，关于“0221”任务期间、“5.04”工作期间信访工作应急预案，2018年数博会期间信访维稳的工作方案，上海合作组织青岛峰会等对信访维稳的相关要求，组织排查、化解、管控和信息上报等工作；公司通过对供电辖区各供电所、供电营业厅业扩报装管理、收费管理、信息公开、停电管理进行抽查。从检查情况看，各供电所、供电营业厅均要求认真开展相关工作。以硬性指标约束优化流程、压缩时限、精简申请资料、提高效率、提高优质服务等方面取得较好的效果，具体措施：1、市场主体减负，报告期内公司精简业扩报装资料、压缩业扩报装时限，让用户确实“获得电力”优质服务感。并实施高压用电业扩报装“绿色通道”和“低压用电报装一日通”；2018年共计开展业扩报装“绿色通道”60余户，“低压用电报装一日通”430余户；2、根据公司实际情况，对部分服务区域进行机构增设，将原七捧供电所（捧乍镇、七舍镇、猪场坪乡三乡镇一所）分别组建为捧乍供电所、猪场坪供电所、七舍供电所；将原鲁布格供电所（鲁布格镇、三江口镇两镇一所）分别组建为鲁布格供电所和三江口供电所，为当地客户就地办理用电业务提供便利，同时公司开通翼支付、微信、银行代扣等多种渠道缴费方式，方便电力用户交费。确实实现足不出户变能交上电费。严格按照《供电企业信息公开实施办法》有关要求做好供电信息公开工作，通过营业厅公开用电报装服务流程、流程时限、收费标准、设计单位、施工单位及有关政策等信息。我公司将加强互联网平台管理，逐步开通互联网平台，让用户可通过网上用电咨询、查询和网上用电报装申请受理业务；3、公司严格按照《省发改委关于降低一般工商业电价有关事项的通知》（黔发改价格【2018】496号）、《省发改委关于电力行业增值税税率调整相应降低一般工商业电价有关事项的通知》（黔发改价格【2018】737号）和《省发展改革委关于进一步降低一般工商业电价有关事项的通知》（黔发改价格【2018】1044号）文件要求进行调价。一般工商业用户电价平均降低7.07分钱/千瓦时，降幅达到10%。2018年为一般工商业用户减少电费支出共计780余万元。根据《省发展改革委关于深入清理规范转供电加价行为切实降低一般工商业电价负担的通知》（黔发改价格【2018】1121号）文件要求，我公司成立了由公司领导为组长的转供电加价行为清查小组，对公司供电辖区用户进行全面清理。通过采用张贴、发放和微信公众号等多种形式发布《兴义市发展和改革局电力价格政策提醒告诫函》，全面宣传电价落实及严禁转供电加价政策；4、推行“客户经理制”，并以变电台区和供电小区为单位，在醒目位置张贴客户经理联系方式、监督电话，并积极主动与相关部门对接，提前摸清辖区内建设规划、输电通道与综合管廊布局、市政施工等基本情况，合理预留配电设施及线路走廊用地，确保用户供电方案的合理性与可行性；5、公司大量用户在农村，占总量63%。由于电网改造时间较长，电网陈旧老化，设备故障率高，供电可靠性不高的实际问题，资金原因，电网升级改造未能启动。为了满足用户对供电质量及可靠性的需求，恳请政府相关部门给予帮助，向国家有关部门反映公司电网存在的实际困难，争取早日启动电网升级改造，为用户提供更加优质的电力。在今后工作中，公司将继续履行社会责任，致力于布局合理、结构优化、产业协同、效益显著的公司。

### 三、持续经营评价

报告期内，公司业务、资产、人员、财务、机构完全独立，能够保持良好的独立自主经营能力。虽然连续亏损，但从整体综合分析，公司经营状况是向好发展，持续经营能力不受影响，主要体现在以下几个方面：

#### 一、售电量持续大幅增长，经营情况明显好转

2018年供电达43亿千瓦时，较2015年增长了192.52%，供电客户从2015年的17.5万户，增长到26.32万户，增长48%，营业收入增长60%。营业收入增长幅度没有售电量增幅大，主要有两个原因：一公司坚决贯彻落实国发2号文中工业强省的战略，严格执行黔经信运行（2016）10号《关于印发《关于降低大工业企业用电成本促进转型升级的实施方案》的通知》；二因上乘发电厂出于调试运行阶段，收入冲减在建工程，无法体现收入。归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润呈现明显增长，从2016年的-1.68亿，2017年-1.26亿，2018年-0.96亿。

根据国家发改委《关于印发左右江革命老区振兴规划的通知》(发改西部[2015]388号)文件精神,2018年实现了与广西百色电网联网供电,同时与百色地方270万吨/年电解铝项目建设同步推进,为百色地方电解铝项目建设提供电力供应。同时根据兴义市委、市政府对产业园区的规划及《关于加快工业强市发展战略实施的意见》,清水河开发区重点发展煤电钢、煤电冶、煤电化和装备制造四大产业;威舍开发区重点发展煤电冶、煤电锂两大产业;马岭轻工业园重点发展轻工业;洒金手工产业园重点发展手工业、食品加工、动力电池三大产业;下五屯一敬南农副产品加工园重点发展冷链物流、畜禽屠宰、农特产品加工及木材加工四大产业。预计2020年左右清水河工业园区累计用电负荷可达730兆瓦,其中110kV及以下工业负荷280兆瓦。公司对未来负荷发展充满信心,供电量必将迎来更大规模的增长,经营情况将发生更大好转。

## 二、电网建设基本完成,电网效益逐步显现

根据国家电力体制改革精神,贯彻落实黔西南州“工业强州”和“大电网+大产业”战略部署,根据《黔西南州工业园区电网发展规划(一期)》项目统筹要求,结合国家发改委、能源局下发《电力发展十三五规划(2016-2020年)》的要求,完成《黔西南州工业园区电网发展规划(一期)》编制、内部审查及上报工作,黔西南州人民政府批复了《黔西南州地方电网2018-2020年发展规划》(州府函(2018)57号),规划涵盖兴义市增量配电业务试点项目规划。近年公司在原有地方电网上投入大量资金进行升级改造,至2018年底黔西南州地方电网已初步建成了覆盖兴义市、义龙新区(郑鲁万产业园区,下同)、安龙县、兴仁市、贞丰县、晴隆县二市一区三县的220kV骨干环网网架,年供电能力达到300亿千瓦时。截至2019年1月底,黔西南州地方电网含220kV变电站7座(含在建的晴隆220kV变),变电容量合计1770MVA(含1座在建的晴隆220kV变);220kV线路28条(含在建线路2条,竣工线路3条),线路长度合计673.1km;110kV变电站26座(含在建站点4座),变电容量合计2526.8MVA,110kV线路56条(含在建线路9条),线路长度合计658.2km。未来公司将不会再进行大规模的电网建设,公司将积极贯彻中央及地方政府相关文件精神,在各级政府与领导的关怀与指导下,依托于公司已有资源,不断优化公司组织结构,积极推行售电侧改革。一方面公司在自身供区范围内积极推进招商引资工作,促使供区负荷迅猛增长。另一方面,公司通过地区天然的煤炭资源优势,最大限度地降低自备电厂发电成本,节约公司购电成本,将当地得天独厚的煤炭资源优势转化为惠及地区企业及人民的经济优势,有效促进了地方的经济发展。

## 三、电力体制改革改革成果丰硕,公司战略发展与电力体制改革要求高度契合

根据中央9号文件精神,2016年贵州万峰电力股份有限公司经营管理的兴义地方电网被国家发改委能源局列为电力体制改革综合试点单位和全国首批105家增量配电业务改革试点单位,为全国电力体制售电侧改革和增量配电业务改革试点工作做出了积极贡献。2018年4月9日,黔西南州人民政府批复了《黔西南州地方电网2018-2020年发展规划》(州府函(2018)57号),规划涵盖兴义市增量配电业务试点项目规划。2018年6月30日,贵州省发改委、能源局以黔发改能源(2018)982号对《兴义市增量配电业务试点项目规划》给予批复。2019年3月30日,万峰电力公司董事长韦延宏应邀出席“中国电力圆桌”(中国电力可持续发展高级圆桌会议)2019年一季度会议,并发表了题为“综合能源服务:局域电网企业实践与困惑”的主题报告。公司抢抓国家电力体制改革机遇,以国企改革“双百行动”为契机,紧紧围绕国家、省、州、市改革任务为出发点和突破口,抓好各项改革和措施的落实,积极稳步推进电力体制供给侧结构性改革,充分发挥地方电网优势,将贵州得天独厚的煤炭资源优势转化为惠及地区企业及人民的经济优势,为“四个一体化”项目及全州工业经济发展提供电力保障,有效促进地方的经济发展。

## 四、公司不存在以下情况:

- (一) 营业收入低于100万元;
- (二) 净资产为负;
- (三) 连续三个会计年度亏损,且亏损额逐年扩大;
- (四) 存在债券违约、债务无法按期偿还的情况;



- (五) 实际控制人失联或高级管理人员无法履职；
- (六) 拖欠员工工资或者无法支付供应商货款；
- (七) 主要生产、经营资质缺失或者无法续期，无法获得主要生产、经营要素（人员、土地、设备、原材料）。

## 四、 未来展望

是否自愿披露

是 否

## 五、 风险因素

### (一) 持续到本年度的风险因素

#### 1、 电力市场风险

中国经济步入新常态，电力需求端因经济增长速度降低和产业结构调整转折性变化，用电需求将持续放缓甚至降低，而供给端依旧维持较高增长速度，电力供需从平衡转为过剩且短期内难以缓解。产能过剩导致市场竞争压力不断增大。公司面临的电力市场风险主要有：一是需求下降，随着经济增速放缓，全社会用电量增速下降明显；二是装机过剩，由于近年来发电装机大规模增加，全国火电平均利用小时数近年来持续下滑；三是随着电力体制改革的推进，市场交易电量比例不断扩大，原有市场竞争格局进一步打破，竞争更加激烈。以上因素都将对公司发电量产生一定的影响。

应对措施：公司将进一步落实国家各项政策，调整电源布局；加强对电力市场政策和形势的分析研判，制定有效营销策略以应对市场变化；抓好政府计划和市场交易“两个市场”，依靠公司机组高效、节能和环保优势，积极参与各类市场交易，保持并力争扩大市场份额，有效提高设备利用小时数，严控电力市场风险。

#### 2、 电价调整风险

电力体制改革正在改变电力市场原有定价和销售模式，受各地改革进程和路径不一的影响，新的市场交易机制尚在形成过程中。这将给发电企业营销工作带来新的挑战，企业发电量和电价存在不确定性，公司单位售电的盈利水平将随之波动。

应对措施：面对压力和挑战，公司将高度重视电力营销工作，不断加强政策与市场分析，加强规划和预判，加强电力营销动态管理。

#### 3、 对重要客户依赖的风险

公司主要的客户是供电区域内的重大工业项目用户，分布在金属冶炼、矿产加工等行业，客户较为集中。本期公司对前五大客户的销售收入分别占公司全部营业收入的 37.71%，一旦该类用户的生产经营出现下滑而减少对公司电力的采购量，将对本公司的效益产生影响，公司存在对重要客户依赖的风险。

应对措施：公司将在稳固现有大客户的同时，加大力度，拓展其它大客户群体。

#### 4、 资产负债率较高的风险

公司近年来不断加大对电网的投资和改造升级，2013 年 2 月公司负责建设的清水河工业园自备热电联产动力车间及配套变电站项目建设启动。对电源项目和电网项目的投资将为兴义市工业建设提供可靠的电力保障和提高兴义市电网质量与可靠性，提高公司的盈利能力。公司所属的电力行业是资本密集型行业，电源项目和电网项目的建设具有投资规模大、回收期长的特点，单靠公司自身积累难以完全满足业务快速发展对资金的需求，目前公司融资渠道比较单一，主要通过贷款和融资租赁等方式获取项目投资资金。本期公司资产负债率（合并）93.60%，存在较大的偿债风险。受国民经济总体运行状况、国家财政与货币政策以及国际经济环境变化的影响，银行利率水平存在波动的可能性，进而对本公司的经营成果可能产生不利影响。

应对措施：随着公司清水河工业园自备热电联产动力车间及配套变电站项目建设完成并成功并网发

电，目前公司的重资产投入基本结束，且在报告期内公司已将上乘发电公司进行了资产剥离（涉及公司重大资产重组），资产投资效益及公司价值将得到体现，报告期初，公司已经采用定向发行股票方式成功引进 4 家战略投资者，今后公司将在资本市场上吸收更多的投资者对公司注入资本金，用于电网升级改造并偿还部份债务，从而降低资产负债率。

#### 5、对外担保风险

截至 2018 年 12 月 31 日止，公司存在正在履行的重大对外担保情况。本公司、兴义电力、顶效电力为阳光集团在贵州银行瑞金支行的 5 亿元借款提供担保，该项借款期限为 2014 年 2 月 28 日至 2019 年 2 月 27 日，至报告期末，该项担保余额为 23900 万元；兴义电力为黄泥河公司自 2005 年 9 月 30 日至 2022 年 9 月 30 日期间在中国农业银行黔西南州南盘江支行办理的各类业务所实际形成债务的最高余额 1.69 亿元提供连带责任担保，至报告期末，该项担保余额为 11550 万元；兴义电力为黄泥河公司向中国工商银行兴义分行取得的 7000 万元借款提供连带责任保证，该项借款期限为 2005 年 6 月 29 日至 2021 年 6 月 29 日至报告期末，该项担保余额为 4025 万元；2018 年 11 月 8 日兴义市阳光物流有限公司与上海桂中国际贸易公司签订编号【H2018110030】的煤炭购销合同，采购合同履行期限：2018 年 11 月 8 日至 2018 年 12 月 25 日。上乘发电作为担保方为其提供担保；万峰电力的全资子公司兴义上乘发电有限公司于 2018 年 6 月 5 日签订了重庆信托【ZY】字第 20180180 号股权质押合同，以其持有的贵州图南矿业（集团）有限公司的 10% 股权为万峰电力的控股股东贵州金州电力有限责任公司于 2018 年 6 月 5 日与重庆国际信托股份有限公司签订的重庆信托【XTJK】字第 201801 号 178 号信托借款合同提供股权质押担保。

虽然被担保方阳光集团业务经营良好，具有较强的偿债能力，能够自主偿还所负银行债务；黄泥河公司经营业绩稳定并能产生持续净利润和现金流入，亦具备自主还款能力；2019 年 3 月 12 日上海桂中、阳光物流、上乘发电共同签订了《互负债抵消三方协议书》，现由上乘发电承担阳光物流煤炭应收债权，上乘发电 2019 年股转转让给公司控股股东，上乘发电不再是公司子公司；金州电力具有较强的偿债能力，能够自主偿还所负银行债务。

但是，由于公司目前资产负债率较高以及上述对外担保金额较大，一旦阳光集团、黄泥河公司、金州电力因其他原因不能偿还银行债务，公司将被要求代为偿还前述债务，从而对公司的持续经营能力产生重大不利影响。

应对措施：公司将持续关注被担保方的经营业绩和财务状况，做好其财务状况恶化的应对措施。

6、环保政策风险：2019 年，国家将进一步深入推进生态文明建设，随着《能源行业加强大气污染防治工作方案》、《煤电节能减排升级与改造行动计划（2014-2020 年）》和新《环境保护法》的出台和实施，全国节能环保标准不断提高，能源开发的环境保护约束日益收紧，公司装机比重较大的煤机面临的节能改造成本将进一步增大。

应对措施：公司在报告期后已经将煤电机组进行剥离，但公司任将把环保工作摆在更加突出的位置，全面提升生态环保自律能力，加强环保设施运维管理，严格执行国家环保法规和标准，确保各项污染物达标排放，确保环保设施稳定、高效运行。同时，不断加强政策、标准的研究及培训，提升专业人员业务水平；加大公司生态环境保护工作宣传力度，树立公司绿色低碳发展的正面形象。

报告期内，持续到本期的风险因素无变化。

## （二） 报告期内新增的风险因素

报告期内无新增风险。

## 第五节 重要事项

### 一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(五)
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(七)
是否存在被调查处罚的事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(八)
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

### 二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### （一）重大诉讼、仲裁事项

##### 1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

##### 2、以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

##### 2、以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

#### （二）公司发生的对外担保事项

报告期内履行的及尚未履行完毕的对外担保事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

单位：元

担保对象	担保金额	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序	是否关联担保
贵州兴义阳光资产经营管理集团有限公司	239,000,000.00	2014.02.28-2019.02.27	保证	一般	已事前及时履行	是

兴义黄泥河发电公司	115,500,000.00	2005.09.30-2029.09.30	保证	连带	已事前及时履行	是
兴义黄泥河发电公司	40,250,000.00	2005.06.29-2021.6.29	保证	连带	已事前及时履行	是
兴义市阳光物流有限公司	8,146,237.63	2018.11.08-2018.12.25	保证	连带	已事后补充履行	是
贵州金州电力有限公司	70,000,000.00	2018.06.05-2023.06.05	质押	一般	已事后补充履行	是
总计	472,896,237.63	-	-	-	-	-

### 对外担保分类汇总：

项目汇总	余额
公司对外提供担保（包括公司、子公司的对外担保，不含公司对子公司的担保）	70,000,000.00
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	70,000,000.00
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	0.00
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	83,532,397.99

### 清偿和违规担保情况：

万峰电力的全资子公司兴义上乘发电有限公司于2018年6月5日签订了重庆信托【ZY】字第20180180号股权质押合同，以其持有的贵州图南矿业（集团）有限公司（的10%股权为万峰电力的控股股东贵州金州电力有限责任公司借款合同提供股权质押担保，担保金额人民币七千万元；2018年11月8日兴义市阳光物流有限公司与上海桂中国际贸易公司签订编号【H2018110030】的煤炭购销合同，上乘发电作为担保方为其购煤款8,146,237.63元提供担保。上述对外担保已于事后公司第二届董事会第十次会议决议以及2019年第一次股东大会审议通过，且因万峰电力将全资子公司股权转让给关联方金州电力已于2019年1月31日完成并完成工商变更登记。2019年2月15日万峰电力在全国中小企业股份转让系统信息披露平台公告重大资产重组暨关联交易实施情况报告书。股份转让完成后上乘发电不再是万峰电力的子公司，上述违规对外担保将不需要万峰电力及其子公司承担担保责任。

### （三）报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	3,923,100,000.00	1,702,127,700.93
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	955,210,000.00	130,013,924.47
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0	0
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	0	0
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
6. 其他	0	0

## (四) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
兴义市阳光电力投资有限公司	向中建投国际融资租赁公司办理融资租赁，公司与阳光集团和金州电力做连带责任担保	50,000,000.00元	已事前及时履行	2018年1月24日	2018-002
兴义市电力有限公司	向中建投国际融资租赁公司办理融资租赁，公司与阳光集团和金州电力做连带责任担保	160,000,000.00元	已事前及时履行	2018年1月24日	2018-002
兴义市上乘发电有限公司	向贞丰电力投资有限公司借款	150,000,000.00元	已事前及时履行	2018年1月24日	2018-002
兴义市阳光电力投资有限公司	同四川电力设计院签订电力工程安装合同	金额待定	已事前及时履行	2018年1月29日	2018-005
兴义市电力有限公司	向金州电力借款	17,000,000.00	已事后补充履行	2018年8月16日	2018-046
兴义市电力有限公司	向金州电力借款	10,000,000.00	已事后补充履行	2018年8月16日	2018-046
兴义市上乘发电有限公司	向金州电力借款	130,220,250.00	已事后补充履行	2018年8月16日	2018-046
兴义市阳光电力投资有限公司	向金州电力借款	40,000,000.00	已事后补充履行	2018年8月16日	2018-046
兴义市阳光电力投资有限公司	向金州电力借款	140,000,000.00	已事后补充履行	2018年8月16日	2018-046
兴义市电力有限公司、兴义市上乘发电有限公司、兴义市阳光电力投资有限公司	确认向金州借款利息	38,059,666.68	已事后补充履行	2018年8月16日	2018-046
兴义市隆腾电力管理有限公司	兴义水务电力工程安装收入	549,702.00	已事后补充履行	2018年8月16日	2018-046

兴义市电力有限责任公司	向贵州阳光万峰实业开发有限公司借款	30,046,654.26	已事后补充履行	2018年12月5日	2018-065
贵州万峰电力股份有限公司	向兴义市方舟殡葬服务有限公司借款	2,000,000.00	已事后补充履行	2018年12月5日	2018-065
兴义市上乘发电有限公司	向兴义市方舟殡葬服务有限公司借款	10,000,000.00	已事后补充履行	2018年12月5日	2018-065
兴义市阳光电力投资有限公司	向贵州金州电力有限责任公司借款	57,200,000.00	已事后补充履行	2018年12月5日	2018-065
贵州万峰电力股份有限公司	向兴义市启明星电力发展有限公司借款	2,000,000.00	已事后补充履行	2018年12月5日	2018-065
兴义市阳光电力投资有限公司	与同煤漳泽（上海）融资租赁有限责任公司办理融资租赁，公司及贵州金州电力有限责任公司做连带责任担保	90,000,000.00	已事后补充履行	2019年3月27日	2019-019
兴义市阳光物流有限公司	兴义市上乘发电有限公司为关联方兴义市阳光物流有限公司与上海桂中国际贸易有限公司签订的《煤炭购销合同》提供资金担保。	8,146,237.63	已事后补充履行	2018年12月5日	2018-067
贵州金州电力有限责任公司	兴义市上乘发电有限公司与重庆国际信托股份有限公司签署了合同编号为“重庆信托[ZY]字第20180180号”《股权质押合同》，兴义市上乘发电有限公司以其持有的贵州图南矿业（集团）有限公司10%的股权为质物，为公司控股股东——贵州金州电力有限公司与重庆信托签署的编号为“重庆信托[XTJK]字第20180178号《信托借款合同》”项下的债务提供质押担保。	70,000,000.00	已事后补充履行	2018年12月5日	2018-067
兴义市上乘发电有限公司	公司签订了编号为“CTFL-2018-015-HZ(BZ)01”《保证担保合同》，为兴义市上乘发电有限公司于2018年7月11日与华科融资租赁有限公司签署的编号为“CTFL-2018-015-HZ”、租赁	30,000,000.00	已事后补充履行	2018年12月12日	2018-075

	财产为人民币 30,000,000.00 元的融资租赁合同提供连带责任担保。				
兴义市上乘发电有限公司	公司签署了编号为“ZHSL(18)07HZ013-BZ001”《保证合同》，为兴义市上乘发电有限公司于 2018 年 7 月 31 日与中航国际租赁有限公司签署的编号为“ZHSL(18)07HZ013”、租金为人民币 150,000,000.00 元的融资租赁合同提供连带责任担保。	150,000,000.00	已事后补充履行	2018 年 12 月 12 日	2018-075
兴义市电力有限责任公司	向金州电力借款	20,000,000.00	已事后补充履行	2019 年 4 月 23 日	2019-030
兴义市上乘发电有限公司	向贞丰县电力投资有限责任公司借款	150,000,000.00	已事后补充履行	2019 年 4 月 23 日	2019-030
兴义市阳光电力投资有限公司	向金州电力借款	12,000,000.00	已事后补充履行	2019 年 4 月 23 日	2019-030
兴义市上乘发电有限公司	向金州电力的控股子公司——贵州图南矿业（集团）有限公司借款	4,800,000.00	已事后补充履行	2019 年 4 月 23 日	2019-030
兴义市上乘发电有限公司	向金州电力的控股子公司——贵州图南矿业（集团）有限公司的分公司——贵州图南矿业（集团）有限公司兴仁市下山镇四海煤矿借款	5,000,000.00	已事后补充履行	2019 年 4 月 23 日	2019-030
兴义市阳光电力投资有限公司	向金州电力借款	4,000,000.00	已事后补充履行	2019 年 4 月 23 日	2019-030
兴义市上乘发电有限公司	金州电力与深圳滇中签订编号为“BLWZBZ201600006-2”至“BLWZBZ201600011-2”的 6 份融资保理合同，为兴义市上乘发电有限公司向深圳滇中融资提供连带责任保证担保。2018 年 12 月 25 日，深圳滇中、兴义市上乘发电有限公司、贵州金州电力有限责任公司、公司共同签订编号为“BLZQ20160006”至	50,000,000.00	已事后补充履行	2019 年 4 月 23 日	2019-030

	“BLZQ201600011”的6份展期协议。				
贵州金州电力有限责任公司	借款利息	28,729,682.22	已事后补充履行	2019年4月23日	2019-030
兴义启明星电力发展有限公司	借款利息	14,778.08	已事后补充履行	2019年4月23日	2019-030
兴义市木浪河水利实业公司	购买电力	4,863,103.25	已事后补充履行	2019年4月23日	2019-030
贞丰县电力投资有限责任公司	借款利息	9,263,013.69	已事后补充履行	2019年4月23日	2019-030
兴义方舟殡葬服务有限公司	借款利息	226,989.04	已事后补充履行	2019年4月23日	2019-030
黔西南州新阳光交通运输有限公司	采购煤款	2,795,047.86	已事后补充履行	2019年4月23日	2019-030
兴义市水务有限责任公司	水费	3,267,801.88	已事后补充履行	2019年4月23日	2019-030
黔西南州金信电力科技有限公司	劳务服务	9,145,460.16	已事后补充履行	2019年4月23日	2019-030
黔西南州金信电力科技有限公司	销售材料	4,163.54	已事后补充履行	2019年4月23日	2019-030
兴义方舟殡葬服务有限公司	劳务服务	59,573.58	已事后补充履行	2019年4月23日	2019-030
兴义黄泥河发电有限责任公司	购买电力	13,632,096.84	已事后补充履行	2019年4月23日	2019-030
兴义黄泥河发电有限责任公司	兴义市电力有限责任公司收取兴义黄泥河发电有限责任公司的担保费	369,481.13	已事后补充履行	2019年4月23日	2019-030
贵州金州电力有限责任公司	兴义市电力有限责任公司与河北省金融租赁有限公司签订编号为【冀金租[2018]回字0103号】的《融资租赁合同》和【冀金租[2018]回字0103号-购01号】的《资产转让协议》，	174,654,973.96	已事后补充履行	2019年4月23日	2019-030



	租期五年。				
兴义市阳光电力投资有限公司	<p>阳光电投与光大幸福国际租赁有限公司（以下简称“光大幸福”）签订编号为【EBFIL-2018-040-HZ-01】的《融资租赁合同(售后回租)》，租期为36个月，租赁本金：85,000,000.00元人民币整。</p> <p>公司及公司控股股东——贵州金州电力有限责任公司、公司全资子公司兴义市电力有限责任公司为就上述合同项下的保证范围提供连带责任担保。公司全资子公司——贵州顶效开发区阳光电力有限公司以其享有的全部电力收费权及其项下全部收益，以及其未来形成的全部电费收入作为质押财产，为上述融资租赁合同项下阳光电投全部义务承担担保责任。</p>	85,000,000.00	已事后补充履行	2019年4月23日	2019-030
兴义市阳光电力投资有限公司	<p>阳光电投与光大幸福国际租赁有限公司（以下简称“光大幸福”）于2018年12月25日签订编号为【EBFIL-2018-036-HZ-01】的《融资租赁合同(售后回租)》，租赁为36个月，租赁本金：65,000,000.00元人民币整。</p> <p>公司和公司全资子公司——兴义市电力有限责任公司为就上述合同项下的保证范围提供连带责任担保。公司全资子公司——贵州顶效开发区阳光电力有限公司以其享有的全部电力收费权及其项下全部收益，以及其未来形成的全部电费收入作为质押财产，为上述融资租赁合同项下阳光电投全部义务承担担保责任。</p>	65,000,000.00	已事后补充履行	2019年4月23日	2019-030
贵州兴义阳光资产管理集团有限公司	<p>兴义市阳光电力投资有限公司与中国工商银行兴义分行签订编号为【0240900008-2018年（信贷）字00322号】、【0240900008-2018年（信贷）</p>	537,000,000.00	已事后补充履行	2019年4月23日	2019-030

<p>字 00336 号】、 【0240900008-2018 年（信贷）字 00343 号】和 【0240900008-2019 年（信贷）字 00001 号】的《固定资产借款合同》，签订日期分别为 2018 年 12 月 21 日、2018 年 12 月 27 日、2018 年 12 月 29 日和 2019 年 1 月 2 日，贷款金额分别为人民币 192,000,000.00 元、人民币 110,000,000.00、人民币 151,000,000.00 元和人民币 84,000,000.00 元。贵州兴义阳光资产管理集团有限公司为上述合同提供连带责任担保。</p>				
--	--	--	--	--

#### 偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

公司关联方较多，包括长期合作方和子公司，2018 年发生的偶发性关联交易符合公司整体业务发展。交易方式和交易价格合理、符合市场规则，不会对公司及股东的利益产生不利影响，且不会损害股东利息。一、关联方借款能有效解决短期内资金需求，保证生产正常经营；二、关联方提供融资担保，增强融资方信心，促成融资顺利达成；三、由于行业特性，为满足自身和关联方实际业务需求，交易方式和交易价格合理，符合市场规则。

#### （五） 经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项

公司 2016 年年度股东大会审议通过《关于募集资金变更用途的议案》，募集资金变更为：全部用于增加公司全资子公司——兴义市阳光电力投资有限公司注册本金。公司第二届董事会第九次会议审议通过《关于对全资子公司——兴义市阳光电力投资有限公司增资》的议案。兴义市阳光电力投资有限公司注册资本增加至人民币 552,436,444.31 元，即兴义市阳光电力投资有限公司新增注册资本 2,436,444.31 元，增资的资金来源于公司非公开发行股份募集资金（扣除应缴纳各项费用）。

为了优化公司资产结构，增强公司的盈利能力，同时使得公司更专注于电网的建设和运营，公司决定将煤电资产即上乘发电股权转让给控股股东。此事项达到重大资产重组，公司于 2018 年 7 月 24 日发布《关于重大资产重组股票暂停转让的公告》，2018 年 12 月 5 日召开第二届董事会第十次会议、2019 年 1 月 29 日召开 2019 年第一次临时股东大会审议通过重组事项，重组事项已于期后完成。

#### （六） 承诺事项的履行情况

2014 年 10 月 13 日兴义电力与顶效电力于共同出具的《说明与承诺函》，兴义电力同意由顶效电力在贵州顶效经济开发区、郑屯镇、鲁屯镇三个区域开展供电业务，兴义电力将适时对顶效电力进行吸收合并，注销顶效电力，由吸收合并后的兴义电力根据其持有的《电力业务许可证》继续开展上述区域的供电业务。双方确认对上述供电营业区的划分不存在任何争议与纠纷。

2014 年 11 月兴义市住房和城乡建设局于出具《证明》，自 2012 年 1 月 1 日至今，兴义电力、顶效

电力、誉丰发电房产的取得、权属、使用等情况符合国家及地方房地产管理的有关规定，不存在违规情形，未因违反国家及地方房地产馆办理方面的法律、法规及规范性文件收到行政处罚。万峰电力控股股东阳光集团于 2014 年 11 月出具《承诺函》，确认上述房屋建筑物均为上述各公司自行投资建设，其产权归上述各公司所有，无任何产权纠纷，并不会影响上述各公司对上述房屋建筑物的实际占用、使用和收益，也不会影响公司的生产经营，目前上述各公司已就上述房屋建筑物向房产主管部门提出办理规划报建手续及办理房屋所有权证书的申请，各公司就上述房屋建筑物取得权属证书不存在法律障碍。阳光集团承诺，上述房屋建筑物如因未履行规划报建手续或未取得房屋所有权证被有关部门要求拆除或停止使用的，由阳光集团将向万峰电力或其子公司提供替代经营场所，如因上述房屋建筑物未履行规划报建手续或未取得房屋所有权证给公司造成任何经济损失，阳光集团进行全额补偿。

2014 年启明星电力出具了关于避免同业竞争的承诺：

1. 本公司目前不存在任何直接或间接与万峰电力及其附属企业的业务构成竞争的业务，将来亦不会在任何地方和以任何形式（包括但不限于合资经营、合作经营或拥有在其他公司或企业的股票或权益等）从事与万峰电力有竞争或构成竞争的业务； 2. 如果万峰电力在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本公司控制的企业已对此已经进行生产、经营的，本公司承诺将该公司所持有的可能发生的同业竞争业务或公司股权进行转让，并同意万峰电力在同等商业条件下有优先收购权和经营权； 3. 除对万峰电力的投资以外，本公司将不在任何地方以任何方式投资或自营万峰电力已经开发、生产或经营的产品（或相类似的产品、或在功能上具有替代作用的产品）。

2014 年 11 月 3 日，公司控股股东阳光集团出具承诺函，承诺：

1、本公司目前不存在任何直接或间接与万峰电力及其下属企业的业务构成竞争的业务，将来亦不会在任何地方和以任何形式（包括但不限于合资经营、合作经营或拥有在其他公司或企业的股票或权益等）从事与万峰电力有竞争或构成竞争的业务； 2、如果万峰电力在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本公司控制的企业已对此已经进行生产、经营的，本公司承诺将该公司所持有的可能发生的同业竞争业务或公司股权进行转让，并同意万峰电力在同等商业条件下有优先收购权和经营权； 3、除对万峰电力的投资以外，本公司将不在任何地方以任何方式投资或自营万峰电力已经开发、生产或经营的产品（或相类似的产品、或在功能上具有替代作用的产品）。

2014 年 11 月 3 日，阳光集团出具《承诺函》，承诺：

自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起，本公司转让的公司股票数量不超过本公司在挂牌前直接及间接持有的公司股票数量的三分之一；自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌期满一年之日起，本公司转让的公司股票数量不超过本公司在挂牌前直接及间接持有的公司股票数量的三分之一；自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌期满两年之日起，本公司转让的公司股票数量不超过本公司在挂牌前直接及间接持有的公司股票数量的三分之一。目前股份没有解除限售。

2014 年 11 月，万峰电力控股股东阳光集团于出具《承诺函》，确认目前上述各公司已经向有关国土主管部门提出为上述无证土地办理出让手续及将划拨用地变更为出让用地的申请，各公司就上述土地取得权属证书及将划拨用地变更为出让用地不存在法律障碍，阳光集团承诺，如因上述无证及划拨用地情况给万峰电力及其子公司造成任何经济损失，阳光集团将对万峰电力及其子公司进行全额补偿。

2015 年 8 月 26 日，本公司控股股东贵州兴义阳光资产管理集团有限公司（以下简称阳光集团）向兴义市财政局国有资产管理局提交了《关于支持贵州万峰电力股份有限公司上市相关事项的请示》（兴义阳光呈【2015】 54 号）。请示内容为：第一、弥补万峰电力 2015、2016 年度亏损，支持万峰电力实现资本市场融资；第二、在外部股东增资时，阳光集团投入一定资本金。

2018 年

**金州电力出具了《规范及减少关联交易承诺函》，承诺如下：**

1、本公司将充分尊重万峰电力的独立法人地位，保障万峰电力独立经营、自主决策，确保万峰电力的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立，以避免、减少不必要的关联交易；本公司将严格控制与万峰电力及其子公司之间发生的关联交易。

2、本公司及本公司控制的其他企业承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用、挪用万峰电力及其子公司资金，也不要求万峰电力及其子公司为本公司及本公司控制的其他企业进行违规担保。

3、如果万峰电力在今后的经营活动中与本公司发生不可避免的关联交易，本公司将促使此等交易按照国家有关法律法规的要求，严格执行万峰电力公司章程和关联交易决策制度中所规定的决策权限、决策程序、回避制度等内容，充分发挥监事会的作用，并认真履行信息披露义务，保证遵循市场交易的公开、公平、公允原则及正常的商业条款进行交易，本公司及本公司控制的其他企业将不会要求或接受万峰电力给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保护万峰电力其他股东和万峰电力利益不受损害。

4、如违反以上承诺，本公司愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给万峰电力及万峰电力其他股东造成的所有直接或间接损失。万峰电力将有权暂扣本公司持有的万峰电力股份对应之应付而未付的现金分红，直至违反本承诺的事项消除。如本公司或本公司控制的其他企业未能及时赔偿万峰电力因此而发生的损失或开支，万峰电力有权在暂扣现金分红的范围内取得该等赔偿。

#### **金州电力出具了《解决同业竞争承诺函》，具体承诺如下：**

(1) 本公司郑重声明，截至本承诺函签署日，本公司及本公司控制的企业未以任何方式（包括但不限于单独经营、直接持有或通过他人代持另一公司或企业的股份及其他权益或者通过协议以及其他安排等）从事与万峰电力及其控股子公司经营业务构成直接或间接竞争的业务或活动，也未以任何方式为竞争企业提供业务上的帮助。

(2) 在本公司作为万峰电力股东期间，本公司及本公司控制的企业将不以任何方式（包括但不限于单独经营、直接持有或通过他人代持另一公司或企业的股份及其他权益或者通过协议以及其他安排等）从事可能与万峰电力及其控股子公司经营业务构成直接或间接竞争的业务或活动，也不会以任何方式为竞争企业提供业务上的帮助，不会委派人员在任何可能与万峰电力及其子公司主营业务产生同业竞争的企业担任高级管理人员或核心技术人员，保证将采取合法及有效的措施，促使本公司不以任何方式直接或间接从事与万峰电力及其控股子公司的经营运作相竞争的任何业务或活动。

(3) 如万峰电力及其控股子公司进一步拓展其业务范围，本公司及本公司控制的企业将不与万峰电力及其控股子公司拓展后的业务相竞争；可能与万峰电力及其控股子公司拓展后的业务产生竞争的，本公司及本公司控制的企业将按照如下方式退出与万峰电力及其控股子公司的竞争：A、停止与万峰电力及其控股子公司构成竞争或可能构成竞争的业务；B、将相竞争的业务通过合法合规的方式纳入到万峰电力及其控股子公司来经营；C、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

(4) 如本公司及本公司控制的企业控股子公司有任何从事、参与可能与万峰电力的经营运作构成竞争活动的商业机会，本公司应立即将上述商业机会通知万峰电力，在通知所指定的合理期间内，万峰电力作出愿意利用该商业机会的肯定答复的，则尽力将该商业机会按照不差于提供给本公司或任何独立第三方的条件给予万峰电力。

(5) 如违反以上承诺，本公司愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给万峰电力造成的所有直接或间接损失。

**截止到2018年5月15日，股东启明星电力持有赵家渡水电27%的股权，赵家渡电工商登记的经营范围为水利电力开发及相关设备销售；经济技术咨询。根据启明星电力出具的《承诺函》，启明星电力未对赵家渡水电形成控制权，且赵家渡水电开发的公司业务目前处于停顿状态，未开展任何业务，与万峰电力及其子公司不存在同业竞争，启明星电力同时承诺，如将来赵家渡水电重新开展水电开发有关的业务或其他业务，并与万峰电力及其子公司构成同业竞争的，启明星电力将对所持有的赵家渡水电2 P7070的股权进行转让，并同意万峰电力在同等商业条件下有优先收购权和经营权。**

除赵家渡水电站外，启明星电力未开展任何可能与万峰电力产生同业竞争的业务。并且为有效防止及避免同业竞争，启明星电力出具了关于避免同业竞争的承诺：

(1) 启明星电力目前不存在任何直接或间接与万峰电力及其附属企业酌业务构成竞争的业务，将来

亦不会在任何地方和以任何形式（包括但不限于合资经营、合作经营或拥有在其他公司或企业的股票或权益等）从事与万峰电力有竞争或构成竞争的业务；

(2) 如果万峰电力在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而启明星电力控制的企业已对此已经进行生产、经营的，启明星电力承诺将该公司所持有的可能发生的同业竞争业务或公司股权进行转让，并同意万峰电力在同等商业条件下有优先收购权和经营权；

(3) 除对万峰电力的投资以外，启明星电力将不在任何地方以任何方式投资或自营万峰电力已经开发、生产或经营的产品（或相类似的产品、或在功能上具有替代作用的产品）。

**合辉电力、贞丰电力主要业务为电业项目投资、开发、建设、管理、经营**，万峰电力的主营业务为电力的生产与供应，截至本《收购报告书》出具日，两家公司的发电站均尚处于基础建设阶段，由于涉及到发改委等主管部门业务审批，在建设期合辉电力和贞丰电力无法进行权属变更。因此合辉电力、贞丰电力存在与万峰电力潜在的同业竞争的情形。为解决该潜在同业竞争问题，金州电力、合辉电力及贞丰电力作出以下承诺：

如未来合辉电力、贞丰电力存在与万峰电力相同或者相似业务，金州电力、合辉电力及贞丰电力承诺按照如下方式安排两家公司退出与万峰电力及其控股子公司的竞争：

- (1) 停止与万峰电力及其控股子公司构成竞争或可能构成竞争的业务；
- (2) 将相竞争的业务通过合法合规的方式纳入到万峰电力及其控股子公司来经营；
- (3) 将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

#### **金州电力关于 2018 年 5 月收购阳光集团持有万峰电力的 49,500 万股份所作出的公开承诺事项**

##### **（一）关于保证万峰电力独立性的承诺**

本次收购完成后，收购人将按照《公司法》、《证券法》及其他法律、法规、规范性文件对公众公司的要求，对万峰电力进行规范化管理，合法合规的行使股东权利并履行股东义务，保持万峰电力在人员、资产、业务、财务、机构等方面的独立。收购人并出具承诺保证万峰电力独立运行，相关承诺具体内容如下：

##### **1、人员独立**

(1) 除万峰电力总经理兼董事会秘书张耀鸿在金州电力控制企业上海黔电阳光融资租赁有限公司担任总经理职务，万峰电力的其他高级管理人员均未在金州电力及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务。万峰电力高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业领薪。万峰电力的财务人员专职在万峰电力工作并领取薪酬，未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

(2) 万峰电力拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系，独立招聘员工，与员工签署劳动合同。

(3) 万峰电力的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》规定的程序选聘。

经核查，根据金州电力于 2017 年 6 月 10 日作出的《董事会关于总经理聘任决议》，决定聘任万峰电力总经理兼董事会秘书张耀鸿在金州电力控股子公司上海黔电阳光融资租赁有限公司担任总经理职务。根据万峰电力提供的《兴义市劳动合同书》及《贵州万峰电力股份有限公司工资表》，万峰电力自 2008 年 1 月 1 日起与张耀鸿签订无固定期限劳动合同并为其缴纳社会保险及住房公积金。为规范张耀鸿该兼职问题，金州电力出具《关于调整张耀鸿担任上海黔电阳光融资租赁有限公司总经理的承诺》，确认张耀鸿与金州电力不存在劳动关系，未在金州电力领薪。并承诺在本次收购完成后 90 日内，将调整张耀鸿在上海黔电阳光融资租赁有限公司的总经理职务，并且在金州电力成为万峰电力控股股东后保持金州电力人员独立性。

##### **2、资产独立**

(1) 万峰电力具有独立完整的与生产经营相配套的资产，包括土地、房屋、车辆等固定资产，以及商标、计算机软件著作权等无形资产的所有权或使用权。万峰电力与控股股东之间资产权属清晰，万峰电力的资产独立于控股股东及其控制的其他企业。

(2) 万峰电力不存在资产、资金被控股股东及其控制的其他企业以任何方式违法违规占用而损

害万峰电力利益的情况。

(3) 万峰电力不存在以资产、权益或信誉为控股股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

### 3、财务独立

(1) 万峰电力设立了独立的财务会计部门，配备了独立的财务人员，并建立健全了独立的财务核算体系和财务管理制度。

(2) 万峰电力独立开立基本存款账户，不存在与控股股东、实际控制人共用银行账户的情况。

(3) 万峰电力独立进行财务决策，不受控股股东及其他股东干预。

(4) 万峰电力已进行独立的税务登记，并作为独立纳税主体进行纳税申报。

### 4、机构独立

(1) 万峰电力按照《公司法》及其他法律、行政法规及规范性文件和《公司章程》的规定，建立了股东大会、董事会、监事会、经蓄管理层等权力机构、决策机构、监督机构及经营管理机构，并制定了各机构的议事规则，明确了各机构的职责，建立了独立的法人治理结构及公司组织机构。

(2) 万峰电力拥有独立的职能部门，公司各职能部门之间分工明确、各司其职、协同配合，保证了万峰电力的规范运作。发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在机构设置、办公场所等方面完全独立，不存在机构混同、合署办公的情形。

### 5、业务独立

(1) 万峰电力主要从事电力的生产与供应，与控股股东及其控制的其他企业的目前实际经营业务不存在相同或交叉的情形，如未来控股股东存在与万峰电力相同或者相似业务，控股股东承诺按照如下方式退出与万峰电力及其控股子公司的竞争：A、停止与万峰电力及其控股子公司构成竞争或可能构成竞争的业务；B、将相竞争的业务通过合法合规的方式纳入到万峰电力及其控股子公司来经营；C、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

(2) 万峰电力拥有独立开展经营活动的运营体系、资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。

(3) 实际控制人除通过行使股东权利之外，不存在违反或超越《公司章程》规定对万峰电力的业务活动进行非法干预的情形。

#### (二) 规范关联交易保持独立性的承诺

收购人作出的规范关联交易保持独立性的承诺详见“第五节收购人及其关联方与万峰电力的关联交易及其规范措施”之“一、对万峰电力的影响和风险”及之“二、关联交易情况及规范关联交易的措施”。

#### (三) 与公司避免和消除同业竞争的承诺

收购人作出的与公司避免和消除同业竞争的承诺详见“第五节收购人及其关联方与万峰电力的关联交易及其规范措施”之“三、收购人及其关联方与万峰电力的同业竞争及其规范措施。”

#### (四) 股份限售承诺

收购人承诺，本次收购的被收购公司股份，在收购完成后 12 个月内不得转让。

#### (五) 关于提供信息真实、准确、完整的承诺

收购人承诺，本次收购报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

#### (六) 关于符合收购人资格的承诺

收购人承诺，其不存在《非上市公众公司收购管理办法》第六条规定的不得收购非上市公众公司的情形。

在报告期内公司不存在违反上述承诺的情况。

## (七) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
顶效阳光电力电费收益权	质押	0		为顶效阳光电力在中国农业银行南盘江支行3000万元流动资金借款质押担保。
兴义市电力公司电费收费权	质押	0		电力公司以其电费收费权为其在中国农业银行黔西南分行、南盘江农行1.5亿一年期借款做质押
兴义市电力公司电费收费权	质押	0		为兴义电力向建行借款4亿元提供质押担保。
上乘发电电费收益权	质押	0		为2015年4月17日上乘跟中国工商银行股份有限公司兴义分行签订的7亿元项目贷款提供质押担保。
阳光电投、兴义电力电费收益权	质押	0		为2016年10月10日阳光电投向中电投融和融资租赁有限公司办理50,000万元融资租赁业务提供质押保证。
上乘发电电费收益权	质押	0		为上乘发电向贵州银行借款10亿提供质押担保
顶效阳光电费收益权	质押	0		为贵州兴义阳光资产经营管理集团有限公司在贵州银行瑞金支行的5亿元借款提供担保。截止2018年12月31日担保余额23,900万元。
阳光电投电费收益权	质押	0		兴义市阳光电力投资公司以其电费收费权为重庆银行城东支行的5亿元长期借款进行质押。
土地使用权	抵押	15,328,496.07	0.14%	和兴义市电力用土地作为抵押为贵州兴义阳光资产经营管理集团有限公司在贵州银行瑞金支行的5亿元借款提供担保。截止2018年12月31日担保余额23,900万元。

定期存款	质押	40,000,000.00	0.38%	阳光电投以定期存款为质押在贵阳浦发银行开具银行承兑汇票。
定期存款	质押	60,000,000.00	0.57%	顶效阳光电力以定期存款为质押在贵阳浦发银行开具银行承兑汇票。
定期存款	质押	10,000,000.00	0.09%	市电力以定期存款为质押在兴义工行开具银行承兑汇票。
总计	-	125,328,496.07	1.18%	-

#### (八) 调查处罚事项

一、兴义市阳光电力投资有限公司于2018年4月20日收到安龙县城市管理综合执法局（安综合执法【2018】47号）的行政处罚决定书，涉及违法占用土地，责令退还土地、没收建筑物并处罚款74725.00元，已在规定期内支付完毕。2018年5月21日收到兴义市国土资源局（兴市国土资监处【2018】26号）的行政处罚决定书，涉及非法占用土地，没收相关建筑物并处罚款62089.50元，已在规定期内支付完毕。2018年5月18日收到兴义市国土资源局（兴市国土资监处【2018】40号）的行政处罚决定书，涉及非法占用土地，责令恢复土地、没收建筑物并处罚款168330.00元，已在规定期内支付完毕。

二、兴义市上乘发电有限公司2018年7月25日收到黔西南州环境保护局（州环罚【2018】2号）的行政处罚决定书，涉及环境违法行为，处罚款300000.00元，已在规定期内支付完毕。2018年5月21日收到兴义市国土资源局（兴市国土资监处【2018】15号）的行政处罚决定书，涉及非法占用土地，没收相关建筑物并处罚款786003.90元，已在规定期内支付完毕。2018年5月24日收到兴义市国土资源局（兴市国土资监处【2018】98号）的行政处罚决定书，涉及非法占用土地，处罚款5205859.50元，已在规定期内支付完毕。截止年报披露日，公司已完成重大资产重组事项，将兴义市上乘发电有限公司股转转让给公司控股股东，上乘发电不再是公司子公司。



## 第六节 股本变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	500,000,000.00	64.94%	0	500,000,000.00	64.94%
	其中：控股股东、实际控制人	495,000,000.00	64.2857%	0	495,000,000.00	64.2857%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	270,000,000.00	35.06%	0	270,000,000.00	35.06%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		770,000,000.00	-	0	770,000,000	-
普通股股东人数		7				

#### (二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	贵州金州电力有限责任公司	495,000,000	0	495,000,000	64.2857%		495,000,000
2	骆驼集团股份有限公司（太平洋宁静 88 号定向资产管理计划委托人）	100,000,000	0	100,000,000	12.9870%	100,000,000	0
3	四川电力设计咨询有限责任公司	80,000,000	0	80,000,000	10.3896%	80,000,000	0
4	贵州中能互联投资合伙企业（有限合伙）	50,000,000	0	50,000,000	6.4935%	50,000,000	0
5	北京恒华伟业科技股份有限公司	40,000,000	0	40,000,000	5.1948%	40,000,000	0

公司							
合计	765,000,000	0	765,000,000	99.3506%	270,000,000	495,000,000	
普通股前五名或持股10%及以上股东间相互关系说明：无关系							

## 二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

## 三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

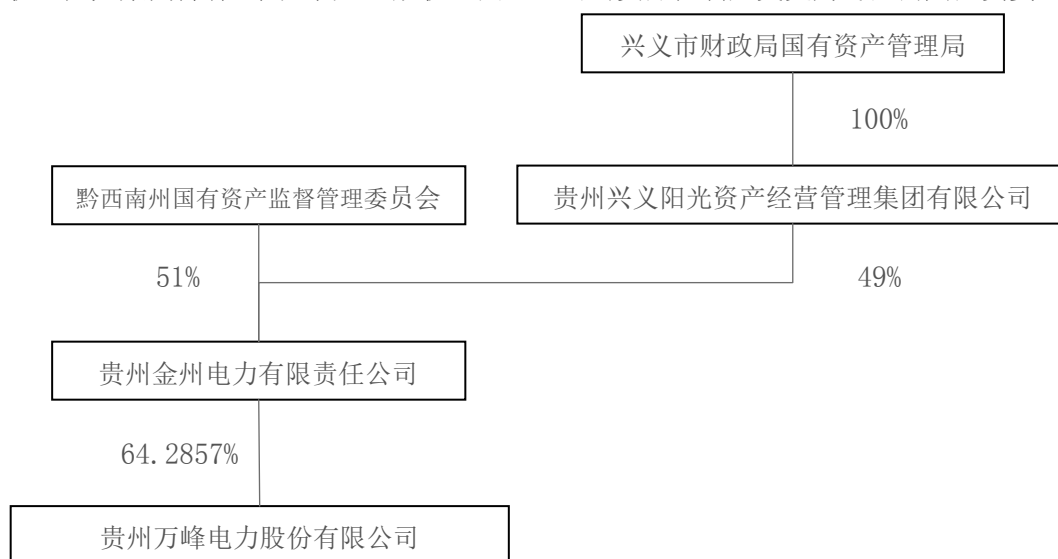
是 否

### (一) 控股股东情况

报告期内公司控股股东为贵州金州电力有限责任公司，法定代表人吕世霖，公司成立于2016年7月28日，注册资本20亿元，统一社会信用代码：91522300MA6DMN528。阳光集团、金州电力于2018年6月向股转系统提交特定事项协议转让申请：拟将阳光集团持有公司的全部股份（4.95亿股）通过特定事项协议转让方式出让给金州电力。2018年7月10日阳光集团、金州电力收到股转系统《关于万峰电力特定事项协议转让申请的确认函》（股转系统函【2018】2465号）明确此次转让申请予以确认，同时须与中国结算北京分公司收到的信息核对一致，方可办理过户手续；2018年7月17日阳光集团、金州电力向中国结算提出证券非交易过户登记申请，2018年7月19日阳光集团、金州电力收到中国结算《证券过户登记确认书》，阳光集团所持有公司股份4.95亿股已经转让至金州电力，因此，公司控股股东已经由阳光集团变更为金州电力。

### (二) 实际控制人情况

报告期内公司控股股东已经变更为金州电力，持有公司64.29%股份。黔西南州国资委持有金州电力51%股权，阳光集团持有金州电力49%股权，因此，公司实际控制人变更为黔西南州国资委。



## 第七节 融资及利润分配情况

### 一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

√适用 □不适用

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2016年11月24日	2017年5月11日	1.31	270,000,000.00	335,700,000.00	0	0	0	1	1	是

#### 募集资金使用情况：

公司本次募集资金总额为人民币 353,700,000 元，扣除发行费用后的净额为 350,000,000 元。根据公司 2016 年 12 月 15 日公告的《股票发行方案（修订稿）》，本次股票发行募集资金主要用于补充公司现金流，用于支付电力基础设施建设尾款，偿还部分债务等，部分资金将增加电力基础设施，扩大经营规模，增强公司的盈利能力和抗风险能力；2017 年 4 月 28 日公司召开第一届董事会第二十九次会议，决议为了更好地利用募集资金，公司拟将此次募集资金变更为：全部用于增加公司全资子公司——兴义市阳光电力投资有限公司注册资本金；2017 年 5 月 15 日公司召开第一届董事会第三十次会议，决议公司向下属全资子公司——兴义市阳光电力投资有限公司增加注册资本金，注册资本金由原来 20,000 万元增加到 55,000 万元，本次出资方式为现金。本次增资符合公司发展规划，有利于增强阳光电投资本实力，提高业务发展能力；2018 年 9 月 4 日公司召开第二届董事会第九次会议，决议公司向下属全资子公司——兴义市阳光电力投资有限公司增加注册资本金，注册资本金由原来 550,000,000.00 元增加到 552,436,444.31 元，本次出资方式为现金。

募集资金专户中存放的募集资金（包含利息收入）已按照董事会和股东大会批准的用途使用完毕，专项账户余额为零，公司已于 2018 年 8 月 30 日办理上述募集资金专户的注销手续，上述募集资金专户将不再使用。根据《募集资金三方监管协议》规定，募集资金专户注销后，公司与主办券商、存放募集资金的商业银行签订的《募集资金三方监管协议》自行终止。

### 二、存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

**三、 债券融资情况**

□适用 √不适用

**债券违约情况**

□适用 √不适用

**公开发行债券的特殊披露要求**

□适用 √不适用

**四、 间接融资情况**

√适用 □不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
银行借款	中国农业银行股份有限公司兴义市盘江支行	30,000,000.00	6.53%	2018.2.28-2019.2.27	否
银行借款	中国农业银行股份有限公司黔西南分行	55,000,000.00	5.8725%	2018.11.30-2019.11.28	否
银行借款	中国农业银行股份有限公司黔西南分行	42,500,000.00	5.655%	2018.8.4-2019.8.2	否
银行借款	中国农业银行股份有限公司黔西南分行	30,000,000.00	5.655%	2018.7.26-2019.7.25	否
银行借款	中国农业银行股份有限公司黔西南分行	22,500,000.00	5.655%	2018.4.3-2019.4.2	否
银行借款	中国工商银行股份有限公司兴义支行	8,000,000.00	5.4375%	2018.12.7-2019.12.5	否
银行借款	中国工商银行股份有限公司兴义支行	43,000,000.00	5.4375%	2018.1.18-2019.1.18	否
银行借款	中国建设银行股份有限公司黔西南分行	195,000,000.00	4.90%	2016.10.26—2031.10.25	否
银行借款	中国建设银行股份有限公司黔西南分行	97,500,000.00	4.90%	2017.6.13—2031.10.25	否
银行借款	中国建设银行股份有限公司黔西南分行	97,500,000.00	4.90%	2017.11.30—2031.10.25	否
银行借款	中国工商银行兴	538,278,260.79	5.39%	2015.4.21-2030.4.12	否

	义分行				
银行借款	贵州银行股份有限公司黔西南分行	999,000,000.00	5.95%	2017.8-2032.8	否
银行借款	重庆银行股份有限公司贵阳城东支行	125,000,000.00	7.68%	2014.9.24-2019.9.23	否
银行借款	贵阳银行股份有限公司兴义分行	320,000,000.00	8.32%	2014.9.24-2019.9.23	否
银行借款	国开发展基金有限公司	30,000,000.00	1.50%	2016.7.22—2036.3.13	否
银行借款	国开发展基金有限公司	22,180,000.00	1.50%	2016.7.22—2035.12.28	否
银行借款	国开发展基金有限公司	30,000,000.00	1.50%	2017.9.15—2036.3.13	否
银行借款	国开发展基金有限公司	22,180,000.00	1.50%	2017.9.15—2035.12.28	否
银行借款	上海浦东发展银行股份有限公司贵阳分行	55,900,000.00	7.32%	2016.3.22—2019.3.22	否
银行借款	上海浦东发展银行股份有限公司贵阳分行	55,900,000.00	7.32%	2016.3.15-2019.3.14	否
银行借款	中国工商银行股份有限公司兴义分行	60,000,000.00	5.39%	2018.12.29-2033.12.29	否
保理（无追索权）	深圳滇中商业保理公司	400,000,000.00	5.00%	2016.12.26-2019.12.26	否
融资租赁	长江联合金融租赁公司	71,353,632.36	5.00%	2017.8.2-2022.8.2	否
融资租赁	长江联合金融租赁公司	70,924,567.78	5.00%	2017.8.28-2022.8.28	否
融资租赁直租	上海黔电阳光融资租赁有限公司	88,515.28	8.52%	2016.3.30-2019.3.30	否
融资租赁直租	上海黔电阳光融资租赁有限公司	273,228.42	6.5%	2016.6.28-2019.6.28	否
融资租赁直租	上海黔电阳光融资租赁有限公司	626,775.98	10.4%	2016.9.20-2019.8.19	否
融资租赁直租	上海黔电阳光融资租赁有限公司	1,357,664.63	10.99%	2015.7.17-2019.7.17	否
融资租赁	华科融资租赁有限公司	24,736,188.55	7.13%	2018.8.15-2021.7.15	否
融资租赁	中航国际租赁有限公司	113,972,371.45	5.9%	2018.8.21-2023.6.21	否

融资租赁	河北金融租赁有限公司	138,242,850.60	6.175%	2018.11.29-2023.12.24	否
融资租赁	中建投租赁股份有限公司	26,622,335.45	4%	2018.02.13-2023.2.13	否
融资租赁	中建投租赁股份有限公司	115,363,376.10	4%	2018.02.13-2023.2.13	否
融资租赁	中国电建集团租赁有限公司	221,692,611.45	5.23%	2017.11.22-2022.12.25	否
融资租赁	上海电气租赁有限公司	23,508,265.25	7.51%	2016.04.29-2019.05.30	否
融资租赁	光大幸福国际租赁有限公司	146,960,516.30	5.23%	2016.8.19-2021.9.27	否
融资租赁	中电投融和融资租赁有限公司	293,079,609.22	4.75%	2016.12.1-2021.11.19	否
融资租赁	中建投租赁股份有限公司	44,370,543.25	4%	2018.2.9-2023.2.12	否
融资租赁	光大幸福国际租赁有限公司	135,757,868.52	6.175%	2018.12.25-2021.12.25	否
合计	-	4,708,369,181.38	-	-	-

**违约情况**

适用 不适用

**五、 权益分派情况****报告期内的利润分配与公积金转增股本情况**

适用 不适用

**报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：**

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司 领取薪酬
韦延宏	董事长	男	1969年10月	本科	2017年10月至2020年10月	是
张耀鸿	董事 总经理 董事会秘书	男	1966年8月	本科	2017年10月至2020年10月	是
蒋千明	董事	男	1968年7月	大专	2017年10月至2020年10月	是
牟承义	董事	男	1971年1月	本科	2017年10月至2020年10月	否
邹炜	董事	男	1975年1月	本科	2017年10月至2020年10月	是
刘汉先	监事会主席	女	1972年8月	本科	2017年10月至2020年10月	是
孙淑静	监事	女	1977年4月	本科	2017年10月至2020年10月	是
桂衡	监事	男	1967年11月	硕士研 究生	2017年10月至2020年10月	否
李世忠	职工监事	男	1967年11月	大专	2017年10月至2020年10月	是
袁廷文	职工监事	男	1982年3月	本科	2017年10月至2020年10月	是
何勇	副总经理	男	1972年1月	中专	2017年10月至2020年10月	是
雷定山	副总经理	男	1967年9月	本科	2017年10月至2020年10月	是
秦勇	副总经理	男	1970年5月	本科	2017年10月至2020年10月	是
王炳竹	财务总监	男	1970年6月	本科	2017年10月至2020年10月	是
<b>董事会人数:</b>						5
<b>监事会人数:</b>						5
<b>高级管理人员人数:</b>						5

#### 董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

报告期内公司董事长韦延宏为原控股股东贵州兴义阳光资产管理集团有限公司董事长、法定代表人；公司董事、总经理、董事会秘书张耀鸿、董事蒋千明为控股股东贵州兴义阳光资产管理集团有限公司董事（2018年7月已经退出）；董事邹炜、职工监事李世忠为控股股东贵州兴义阳光资产管理集团有限公司监事；公司董事长韦延宏为现控股股东贵州金州电力有限责任公司（变更后）董事；公司董事、总经理、董事会秘书张耀鸿为控股股东贵州金州电力有限责任公司董事；公司监事会主席刘汉先为控股股东贵州金州电力有限责任公司财务主任；公司监事孙淑静为控股股东贵州金州电力有限责任公司职工监事。

公司其他董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

#### (二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通	数量变动	期末持普通	期末普通股	期末持有股
----	----	-------	------	-------	-------	-------

		股数	股数	股数	持股比例%	票期权数量
韦延宏	董事长	0	0	0	0%	0
张耀鸿	董事 总经理 董事会秘书	0	0	0	0%	0
蒋千明	董事	0	0	0	0%	0
牟承义	董事	0	0	0	0%	0
邹炜	董事	0	0	0	0%	0
刘汉先	监事会主席	0	0	0	0%	0
孙淑静	监事	0	0	0	0%	0
桂衡	监事	0	0	0	0%	0
李世忠	职工监事	0	0	0	0%	0
袁廷文	职工监事	0	0	0	0%	0
何勇	副总经理	0	0	0	0%	0
雷定山	副总经理	0	0	0	0%	0
秦勇	副总经理	0	0	0	0%	0
王炳竹	财务总监	0	0	0	0%	0
合计	-	0	0	0	0%	0

### (三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

#### 报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

#### 报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

适用 不适用

## 二、 员工情况

### (一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	295	307
生产人员	793	814
技术人员	160	170
财务人员	38	40
员工总计	1,286	1,331

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0



硕士	2	2
本科	277	382
专科	513	476
专科以下	494	471
员工总计	1,286	1,331

**员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：**

1、人员变动：2018年度退休32人；辞职：16人；调出：1人；死亡：4人；新进员工：98人，公司核心团队稳定。

2、人才引进及招聘：公司通过校园招聘、社会招聘等方式引进了符合公司发展的人才，充实了公司业务快速发展所急需的知识，从而推动了公司的优胜劣汰，为公司在未来的发展竞争中提供了坚实的后盾。

3、员工培训：报告期内公司多形式、多渠道地开展员工培训，包括新员工入职培训，在岗人员各项业务技能培训，骨干员工培训，中层管理者能力提升培训，高管领导力培训，法律风险意识防范培训，优质服务提升培训等，同时为了提升电厂电网的运行管理，公司还与国家电网武汉南瑞、南京南瑞、中国电建四川院、武汉大学等签订了技术合作协议和人员培训计划，进一步加强了公司的创新能力和凝聚力，提升了员工的履职能力。

4、薪酬政策：公司根据国家相关法律、法规及内部组织结构和管理经营，在合法、公开、透明及最大限度激发员工工作积极性上，制定了完善的薪酬制度，严格按照制度的规范支付薪酬。

5、需公司承担费用的退休职工人数：235人。

**(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况**

适用 不适用

## 第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

## 第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是 □否
董事会是否设置专门委员会	□是 √否
董事会是否设置独立董事	□是 √否
投资机构是否派驻董事	√是 □否
监事会对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	□是 √否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是 □否

### 一、 公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、 公司治理基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件的要求及其他相关法律、法规和《公司章程》的要求，规范公司运作，不断完善公司治理结构，建立健全内部管理和控制制度，以进一步规范公司运作、提高公司治理水平。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序均符合相关法律、法规和公司章程的要求，且均严格按照相关法律、法规履行各自的权利和义务。公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。报告期内，为加强公司的内幕信息管理，维护信息披露的公平原则，防范内幕信息知情人员滥用知情权，泄露内幕信息，进行内幕交易。根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》《全国中小企业股份转让系统业务规则〈试行〉》等有关法律、法规的规定，结合本公司实际，特制定了《内幕信息知情人管理办法》。

##### 2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司严格按照《公司法》、《公司章程》的规定和要求，召集、召开股东大会、董事会和监事会。公司平等对待所有股东，中小股东与大股东享有平等地位，公司股东、董事、监事均符合《公司法》及相关规定的任职要求，能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利职责。公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。确保全体股东能充分行使自己的合法权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》中明确规定了股东大会的召集、召开及表决程序、股东的参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，董事会在报告期内做到认真审议并安排股东大会的审议事项等。报告期内，公司历次董事会、监事会的决议，历次股东大会的会议通知、决议，均按照《公司章程》及全国中小企业股份转让系统的相关规定，进行了公告，会议程序规范、会议决议记录完整。

##### 3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司建立健全了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的治理机制，完善了《公司章程》，制定了三会议事规则及《重大对外投资决策管理制度》《对外担保管理制度》《投资者关系管理制度》《信息披露管理制度》《关联交易管理制度》《重大信息内部报告制度》等规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及管理层之间的权责范围和工作程序。报告期内，公司各项重大事项均能按照股东大会、董

事会、监事会及管理层之间的权责范围和工作程序进行决策。截至报告期末，公司及公司股东、董事、监事、高级管理人员和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

#### 4、 公司章程的修改情况

无。

### (二) 三会运作情况

#### 1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	7	<p>1、2018年1月24日公司第二届董事会第四次会议审议通过《关于补充确认关联交易的议案》《关于公司控股股东贵州兴义阳光资产管理集团有限公司、关联方贵州金州电力有限责任公司、公司为全资子公司兴义市阳光电力投资有限公司、兴义市电力有限责任公司拟向中建投租赁股份有限公司办理联合融资租赁业务提供担保的关联交易议案》《关于公司全资子公司拟向关联方借款的议案》《关于召开2018年第一次临时股东大会的议案》。</p> <p>2、2018年1月29日公司第二届董事会第五次会议审议通过《关于四川电力设计咨询有限责任公司与公司全资子公司——兴义市阳光电力投资有限公司签订〈兴义市冶炼基地、义龙新区振华及龙广至闷龙铁合金、安龙县栖凤110千伏输变电新建工程设计、采购、施工EPC总承包合同〉的关联交易议案》《关于2018年第一次临时股东大会增加临时议案的议案》。</p> <p>3、2018年3月2日公司第二届董事会第六次会议审议通过《关于公司对外投资设立参股公司的议案》</p> <p>4、2018年4月27日公司第二届董事会第七次会议审议通过《关于2017年度董事会工作报告的议案》《关于2017年度总经理工作报告的议案》《关于2017年度财务决算报告的议案》《关于2018年度财务预算报告的议案》《关于2017年度利润分配方案的议案》《关于贵州万峰电力股份有限公司2017年年度报告及其摘要的议案》《关于2017年度财务审计报告的议案》《关于预计2018年度日常关联交易的议案》《关于补充确认关联交易的议案》《关于续聘中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2018年度财务审计机构的议案》《关于出具〈公司2017年募集资金存放与实际使用情况的专项报告〉的议案》《关于公司合资公司——贵州万峰电力技术研发有限公司划转股权的议案》《关于公司合资公司——贵州万峰电力技术研发有限公司增加注册资本的议案》《关于会计政策变更的议案》《关于召开2017年年度股东大会的议案》。</p> <p>5、2018年8月16日公司第二届董事会第八次会议审议通过《2018年半年度报告》《2018年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》《补充确认关联交易》《召开2018年第二次临时股东大会》</p> <p>6、2018年9月4日公司第二届董事会第九次会议审议通过《关于对全资子公司——兴义市阳光电力投资有限公司增资》。</p> <p>7、2018年12月5日公司第二届董事会第十次会议审议通过《关于公司向关联方</p>

		<p>贵州金州电力有限公司转让其持有兴义市上乘发电有限公司所有股权暨重大资产重组的议案》《关于受让及转让兴义市阳光电力投资有限公司债务并签署相关债务转让协议的议案》《关于公司出售资产构成重大资产重组的议案》《关于本次重大资产重组符合〈非上市公众公司重大资产重组管理办法〉第三条规定的议案》《关于〈贵州万峰电力股份有限公司重大资产重组暨关联交易报告书〉的议案》《关于签署附生效条件的〈股权转让协议〉的议案》《关于本次重大资产重组构成关联交易的议案》《关于批准本次重大资产重组相关审计报告、评估报告的议案》《关于涉及本次交易资产定价及公平合理性的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次重大资产重组相关事宜的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次重大资产重组相关事宜的议案》《关于〈本次重大资产重组履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明〉的议案》《关于补充确认关联交易的议案》《关于审议〈内幕信息知情人管理办法〉的议案》《关于预计关联交易的议案》《关于对全资子公司增资的议案》《关于对外提供担保的议案》《关于召开公司2018年第三次临时股东大会的议案》。</p>
监事会	2	<p>1、2018年4月27日公司第二届监事会第二次会议审议通过《关于2017年年度监事会工作报告的议案》《关于贵州万峰电力股份有限公司2017年年度报告及其摘要的议案》《关于2017年年度财务决算报告的议案》《关于2018年年度财务预算报告的议案》《关于2017年年度利润分配方案的议案》《关于2017年度审计报告的议案》《关于续聘中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2018年度财务审计机构的议案》《关于会计政策变更的议案》。</p> <p>2、2018年8月16日公司第二届监事会第三次会议审议通过《2018年半年报报告》《2018年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》。</p>
股东大会	4	<p>1、2018年2月9日公司2018年第一次临时股东大会会议审议通过《关于补充确认关联交易的议案》《关于公司控股股东贵州兴义阳光资产管理集团有限公司、关联方贵州金州电力有限责任公司、公司为全资子公司兴义市阳光电力投资有限公司、兴义市电力有限责任公司拟向中建投租赁股份有限公司办理联合融资租赁业务提供担保的关联交易议案》《关于公司全资子公司拟向关联方借款的议案》《关于四川电力设计咨询有限责任公司与公司全资子公司——兴义市阳光电力投资有限公司签订〈兴义市冶炼基地、义龙新区振华及龙广至闵龙铁合金、安龙县栖凤110千伏输变电新建工程设计、采购、施工EPC总承包合同〉的关联交易议案》。</p> <p>2、2018年5月18日公司2017年年度股东大会会议审议通过《关于2017年度董事会工作报告的议案》《关于2017年度监事会工作报告的议案》《关于2017年度财务决算报告的议案》《关于2018年度财务预算报告的议案》《关于2017年度利润分配方案的议案》《关于贵州万峰电力股份有限公司2017年年度报告及其摘要的议案》《关于2017年度财务审计报告的议案》《关于预计2018年度日常关联交易的议案》《关于补充确认关联交易的议案》《关于续聘中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2018年度财务审计机构的议案》《关于出具〈公司2017年募集资金存放与实际使用情况的专项报告〉的议案》。</p> <p>3、2018年9月3日公司2018年第二次临时股东大会会议审议通过《补充确认关联交易》。</p> <p>4、2018年第三次临时股东大会延期召开为2019年第一次临时股东大会</p>

## 2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司各次股东大会均由董事会召集，会议通知能够按章程规定提前发布公告。各次董事

均由董事长召集，会议能提前通知董事和监事，会议文件能够提前发给董事和监事。各次监事会均由监事会主席召集，会议能提前通知监事，会议文件能够提前发给监事。公司三会的召集、召开、表决程序符合法律法规要求，会议文件存档保存情况规范，会议公告能够按照信息披露的规定按时发布，三会决议均能得到切实的执行。

### (三) 公司治理改进情况

报告期内，公司建立了规范的公司治理结构，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》《证券法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。未来公司将继续加强对公司董事、监事、高级管理人员在公司治理方面的培训，并促使公司董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，勤勉尽责地履行其义务，使公司治理更加规范。公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。公司的董、监、高都不持有公司部分股份，股东及董监高各司其职、各负其责、相互制约为公司的治理都起到了关键性的作用。

报告期内公司未引进职业经理人。

### (四) 投资者关系管理情况

报告期内，公司严格执行《贵州万峰电力股份有限公司投资者关系管理制度》，完善公司治理结构，规范公司投资者关系工作，切实保护投资者合法权益。公司指定董事会秘书具体负责信息披露工作，通过电话、网络、邮件等方式与投资者保持沟通联系，答复有关问题。公司严格按照有关法律法规规定及相关制度的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息，保障投资者的合法权利。

### (五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

适用 不适用

### (六) 独立董事履行职责情况

适用 不适用

## 二、 内部控制

### (一) 监事会就年度内监督事项的意见

1、公司依法运作情况报告期内，监事会依照有关法律、法规和《公司章程》对股东大会、董事会的决策程序以及董事和高管人员进行了监督。监事会认为：报告期内，公司依据国家有关法律、法规和公司章程的规定，建立了较完善的内部控制制度，决策程序符合相关规定。公司董事、总经理及其他高级管理人员在履行职责时，不存在违反法律、法规和《公司章程》等规定或损害公司及股东利益的行为。

2、检查公司财务情况报告期内，监事会对公司的财务制度、内控制度和财务状况等进行了认真的检查，认为公司财务会计内控制度执行良好，能够真实、准确、完整的反应公司财务状况、经营成果及现金流量情况。

3、公司对外担保及股权、资产置换情况报告期内，公司对外担保继续履行相关责任；无债务重组、

非货币性交易、资产置换事项，也无其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

4、监事会对本年度内的监督事项无异议。监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

5、监事会对定期报告的审核意见。公司监事会对《2018年年度报告》进行了审核，认为董事会对该报告的编制和审核程序符合法律、行政法规、全国股份转让系统公司和公司章程的规定，该报告符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司年度报告内容与格式指引》，内容真实、准确、完整地反映了公司实际情况。

## （二） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，完全独立经营和运作。

公司在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

（一）业务独立：公司主要业务为铅酸蓄电池设备，主要从事铅酸蓄电池设备的研发、生产和销售。公司不存在影响公司独立性的关联交易，公司股东及其控制的企业均未从事与公司具有同业竞争的业务。公司在业务上独立于公司股东。公司业务独立。

（二）资产独立：公司资产独立完整、权属清晰。公司股东历次出资均为货币出资，所有出资均已足额缴纳。公司拥有日常生产经营所必需的办公设备、无形资产及其他资产的权属。公司资产与股东资产严格分开，公司对其所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东、占用而损害公司利益的情况。公司资产独立。

（三）人员独立：公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情形。公司高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或在股东及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在股东及其控制的其他企业中兼职的情形。公司员工均由公司自行聘用、管理，独立执行劳动、人事及工资管理制度。公司人员独立。

（四）财务独立：公司设有独立的财务会计部门，配备了合格的财务人员，独立开展财务工作和进行财务决策，不受股东或其他单位干预或控制。公司建立了规范的会计核算体系和财务管理制度，并实施严格的财务监督管理。公司在银行单独开立账户，不存在与股东共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税主体，依法独立纳税。公司财务独立。

（五）机构独立：公司具有健全的组织结构，依法设立了股东大会、董事会、监事会，根据公司章程的规定聘任了管理层，同时根据经营需要设置了董事会办公室、技术研发部、销售部、财务部、行政部等职能部门，各部门职责明确、工作流程清晰，独立作出决策。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与股东混合经营、合署办公的情况。公司机构独立。

## （三） 对重大内部管理制度的评价

公司建立了覆盖公司各环节的内部控制制度，内控体系进一步健全和完善，能适应公司管理的要求和发展的需要；公司深化内部风险评估、推进过程控制、加强监督检查等完善内部控制的系列工作，公司的风险评估、风险控制进一步落实，运行质量、管理效率进一步提高。

### 1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算制度，并按照要求进行独立核算，保证公司会计核算工作正常开展。

## 2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

## 3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析电力市场风险、电价风险、对重要客户依赖风险、资产负债率高风险、对外担保风险、环保政策风险的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，公司将持续提升公司内部风险控制水平。

报告期内，未发现上述内部管理制度及公司其他内部管理制度存在重大缺陷。

### **(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况**

公司于2016年4月21日，公司第一届董事会第十二次会议，2016年6月24日公司2015年年度股东大会审议通过了《贵州万峰电力股份有限公司年度报告重大差错责任追究制度》。报告期内，公司进一步健全信息披露管理事务，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究机制。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。



## 第十一节 财务报告

### 一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落
审计报告编号	众环审字(2019)160162号
审计机构名称	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	湖北省武汉市武昌区东湖路169号2-9层
审计报告日期	2019年4月23日
注册会计师姓名	陈荣举 刘溪
会计师事务所是否变更	否
审计报告正文:	

## 审 计 报 告

众环审字(2019)160162号

贵州万峰电力股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了贵州万峰电力股份有限公司（以下简称“万峰电力”）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，公允反映了万峰电力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，我们独立于万峰电力，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 其他信息

万峰电力管理层对其他信息负责。其他信息包括万峰电力 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。

### 四、 管理层和治理层对财务报表的责任

万峰电力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，管理层负责评估万峰电力的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算万峰电力、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督万峰电力的财务报告过程。

### 五、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

万峰电力持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致万峰电力不能持续经营。

（五）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。

（六）就万峰电力中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：陈荣举

（项目合伙人）

中国注册会计师：刘 溪

中国·武汉

二〇一九年四月二十三日

## 二、 财务报表

### （一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	4.1	247,579,761.86	388,196,793.31
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	4.2	344,728,115.30	298,177,428.85
预付款项	4.4	59,589,017.95	9,610,121.23
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	4.3	1,814,590.53	3,089,954.05
买入返售金融资产			
存货	4.5	44,167,398.26	11,391,857.94
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	4.6	389,234,361.13	435,306,175.68
<b>流动资产合计</b>		<b>1,087,113,245.03</b>	<b>1,145,772,331.06</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	4.7	65,495,000.00	15,495,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	4.8	200,463,024.00	173,135,318.01
投资性房地产			
固定资产	4.9	6,026,910,086.47	2,136,601,889.43
在建工程	4.10	3,039,454,321.31	5,398,915,837.93
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	4.11	111,786,937.01	131,610,686.74
开发支出			
商誉	4.12		5,922,573.53
长期待摊费用	4.13	4,655,186.29	4,811,731.07
递延所得税资产	4.14	42,321,925.81	16,748,295.29
其他非流动资产	4.15	33,587,201.22	410,076,277.98
<b>非流动资产合计</b>		<b>9,524,673,682.11</b>	<b>8,293,317,609.98</b>
<b>资产总计</b>		<b>10,611,786,927.14</b>	<b>9,439,089,941.04</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	4.16	231,000,000.00	311,000,000.00
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	4.17	3,731,467,431.62	2,216,336,677.60
预收款项	4.18	94,461,611.21	56,562,306.94
卖出回购金融资产款			

应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	4.19	5,415,290.79	203,686.02
应交税费	4.20	9,213,993.43	11,503,810.90
其他应付款	4.21	1,291,775,844.65	1,229,952,308.37
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	4.22	1,527,116,755.71	1,547,031,047.67
其他流动负债	4.23	2,763,246.16	3,272,680.12
<b>流动负债合计</b>		<b>6,893,214,173.57</b>	<b>5,375,862,517.62</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	4.24	2,012,308,260.79	2,296,478,434.07
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	4.25	937,944,164.89	795,569,849.34
长期应付职工薪酬	4.19	56,005,372.24	59,101,958.30
预计负债			
递延收益	4.26	31,769,441.88	131,773,970.68
递延所得税负债	4.14	1,326,763.56	1,575,531.75
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>3,039,354,003.36</b>	<b>3,284,499,744.14</b>
<b>负债合计</b>		<b>9,932,568,176.93</b>	<b>8,660,362,261.76</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	4.27	770,000,000.00	770,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	4.28	169,584,089.81	169,584,089.81
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	4.29	1,804,970.73	1,444,180.86
一般风险准备			
未分配利润	4.30	-260,569,739.45	-161,881,833.76
归属于母公司所有者权益合计		680,819,321.09	779,146,436.91
少数股东权益	4.31	-1,600,570.88	-418,757.63
<b>所有者权益合计</b>		<b>679,218,750.21</b>	<b>778,727,679.28</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>10,611,786,927.14</b>	<b>9,439,089,941.04</b>

法定代表人：韦延宏

主管会计工作负责人：王炳竹

会计机构负责人：皮永莉

**(二) 母公司资产负债表**

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		4,298,131.13	5,462,529.29
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	10.1	38,840,074.54	107,216,310.04
预付款项		2,143,181.63	898,434.97
其他应收款	10.2	58,328,547.53	1,718,791.19
存货		685,911.89	771,727.43
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>		<b>104,295,846.72</b>	<b>116,067,792.92</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		3,795,000.00	3,795,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	10.3	2,206,571,854.84	1,649,217,465.26
投资性房地产			
固定资产		368,747.90	399,649.43
在建工程			2,789,460.50
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		21,342,673.45	21,771,560.80
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		2,419,837.46	2,796,954.98
递延所得税资产		1,097,065.08	519,239.77
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>2,235,595,178.73</b>	<b>1,681,289,330.74</b>
<b>资产总计</b>		<b>2,339,891,025.45</b>	<b>1,797,357,123.66</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
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		407,469,196.77	9,530,191.17

预收款项		8,977,466.00	58,000.00
应付职工薪酬		2,124,122.49	81,562.90
应交税费		922,424.44	3,446,148.40
其他应付款		974,589,369.11	624,658,633.56
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			215,063,069.95
其他流动负债		2,763,246.16	3,272,680.12
<b>流动负债合计</b>		<b>1,396,845,824.97</b>	<b>856,110,286.10</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬		19,991,334.14	21,800,869.93
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>19,991,334.14</b>	<b>21,800,869.93</b>
<b>负债合计</b>		<b>1,416,837,159.11</b>	<b>877,911,156.03</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本		770,000,000.00	770,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		131,228,941.80	131,228,941.80
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		1,804,970.73	1,444,180.86
一般风险准备			
未分配利润		20,019,953.81	16,772,844.97
<b>所有者权益合计</b>		<b>923,053,866.34</b>	<b>919,445,967.63</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>		<b>2,339,891,025.45</b>	<b>1,797,357,123.66</b>

### （三）合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
----	----	------	------

<b>一、营业总收入</b>	4.32	1,040,219,535.20	774,101,397.72
其中：营业收入		1,040,219,535.20	774,101,397.72
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	4.32	1,175,385,146.34	910,974,030.15
其中：营业成本		824,360,260.43	624,930,285.88
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	4.33	12,484,801.41	5,187,128.63
销售费用			
管理费用	4.34	113,180,028.25	106,979,156.73
研发费用			
财务费用	4.35	141,913,955.49	169,800,977.70
其中：利息费用		139,302,902.60	170,556,583.50
利息收入		441,827.08	1,753,619.63
资产减值损失	4.36	83,446,100.76	4,076,481.21
加：其他收益	4.37	100,834.04	1,971.49
投资收益（损失以“-”号填列）	4.38	16,034,736.19	15,177,864.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		15,427,705.99	14,185,614.01
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	4.39	961,411.92	-125,545.29
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		-118,068,628.99	-121,818,342.22
加：营业外收入	4.40	4,486,081.91	96,127,427.61
减：营业外支出	4.41	7,197,673.50	1,212,208.77
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-120,780,220.58	-26,903,123.38
减：所得税费用	4.42	-21,271,291.51	-1,528,843.91
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-99,508,929.07	-25,374,279.47
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-99,508,929.07	-25,374,279.47
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		-1,181,813.25	-418,757.63
2. 归属于母公司所有者的净利润		-98,327,115.82	-24,955,521.84
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			



归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（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			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
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			
<b>七、综合收益总额</b>		-99,508,929.07	-25,374,279.47
归属于母公司所有者的综合收益总额		-98,327,115.82	-24,955,521.84
归属于少数股东的综合收益总额		-1,181,813.25	-418,757.63
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	11.2	-0.13	-0.03
（二）稀释每股收益	11.2	-0.13	-0.03

法定代表人：韦延宏

主管会计工作负责人：王炳竹

会计机构负责人：皮永莉

#### （四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>	10.4	81,436,200.19	118,202,974.37
减：营业成本	10.4	22,724,683.21	47,866,989.85
税金及附加		1,318,806.55	752,153.90
销售费用			
管理费用		35,332,578.02	33,079,574.92
研发费用			
财务费用		29,277,399.09	41,295,911.03
其中：利息费用		30,589,344.30	41,425,828.92
利息收入		2,330,167.22	137,182.13
资产减值损失		2,279,798.32	1,167,076.83
加：其他收益		28,963.06	
投资收益（损失以“-”号填列）	10.5	12,175,323.47	11,803,173.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		12,017,945.27	11,545,923.60
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			

汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		2,707,221.53	5,844,441.44
加：营业外收入			1,327.65
减：营业外支出		21,449.75	27,370.47
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		2,685,771.78	5,818,398.62
减：所得税费用		-922,126.93	-235,224.32
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		3,607,898.71	6,053,622.94
（一）持续经营净利润		3,607,898.71	6,053,622.94
（二）终止经营净利润			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
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			
<b>六、综合收益总额</b>		3,607,898.71	6,053,622.94
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

## （五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<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		1,185,047,062.24	696,196,967.52
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		128,933,919.72	
收到其他与经营活动有关的现金	4.43	440,740,759.64	171,872,783.41
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>1,754,721,741.60</b>	<b>868,069,750.93</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		501,810,584.41	267,154,597.05
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		179,171,358.21	156,117,978.84
支付的各项税费		61,978,439.65	34,603,243.30
支付其他与经营活动有关的现金	4.43	90,500,882.46	46,364,129.03
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>833,461,264.73</b>	<b>504,239,948.22</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>4.44</b>	<b>921,260,476.87</b>	<b>363,829,802.71</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		607,030.20	15,042,250.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,700,185.10	
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>2,307,215.30</b>	<b>15,042,250.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		592,262,099.40	1,305,200,756.50
投资支付的现金		61,900,000.00	8,400,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>654,162,099.40</b>	<b>1,313,600,756.50</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-651,854,884.10</b>	<b>-1,298,558,506.50</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			248,900,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		365,584,022.00	1,528,595,978.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	4.43	1,413,979,945.29	1,983,625,787.86
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>1,779,563,967.29</b>	<b>3,761,121,765.86</b>
偿还债务支付的现金		773,000,000.00	1,593,959,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		196,878,430.75	177,621,025.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			

支付其他与筹资活动有关的现金	4.43	1,284,209,645.92	1,231,791,868.94
<b>筹资活动现金流出小计</b>		2,254,088,076.67	3,003,371,894.10
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-474,524,109.38	757,749,871.76
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	4.44	-205,118,516.61	-176,978,832.03
加：期初现金及现金等价物余额	4.44	342,196,793.31	519,175,625.34
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	4.44	137,078,276.70	342,196,793.31

法定代表人：韦延宏

主管会计工作负责人：王炳竹

会计机构负责人：皮永莉

## (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<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		45,520,343.54	27,036,935.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,975,538.84	647,976.77
<b>经营活动现金流入小计</b>		47,495,882.38	27,684,911.77
购买商品、接受劳务支付的现金		3,968,066.71	38,774,960.88
支付给职工以及为职工支付的现金		50,822,304.17	43,845,817.83
支付的各项税费		9,533,106.24	7,621,299.29
支付其他与经营活动有关的现金		6,994,865.88	4,743,406.61
<b>经营活动现金流出小计</b>		71,318,343.00	94,985,484.61
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	10.6	-23,822,460.62	-67,300,572.84
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		157,378.20	14,307,250.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		157,378.20	14,307,250.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		187,188.10	
投资支付的现金		543,036,444.31	358,400,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		543,223,632.41	358,400,000.00
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-543,066,254.21	-344,092,750.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			248,900,000.00

取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		828,700,000.00	140,830,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>828,700,000.00</b>	<b>389,730,000.00</b>
偿还债务支付的现金		214,000,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,975,683.33	20,004,305.56
支付其他与筹资活动有关的现金		39,000,000.00	23,937,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>262,975,683.33</b>	<b>113,941,305.56</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>565,724,316.67</b>	<b>275,788,694.44</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	10.6	-1,164,398.16	-135,604,628.40
加：期初现金及现金等价物余额	10.6	5,462,529.29	141,067,157.69
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	10.6	<b>4,298,131.13</b>	<b>5,462,529.29</b>

## (七) 合并股东权益变动表

单位：元

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	
	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	770,000,000.00				169,584,089.81				1,444,180.86		-161,881,833.76	-418,757.63	778,727,679.28
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	770,000,000.00				169,584,089.81				1,444,180.86		-161,881,833.76	-418,757.63	778,727,679.28
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								360,789.87			-98,687,905.69	-1,181,813.25	-99,508,929.07
（一）综合收益总额											-98,327,115.82	-1,181,813.25	-99,508,929.07
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													

4. 其他													
(三) 利润分配								360,789.87		-360,789.87			
1. 提取盈余公积								360,789.87		-360,789.87			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年年末余额	770,000,000.00				169,584,089.81			1,804,970.73		-260,569,739.45	-1,600,570.88	679,218,750.21	

项目	上期											少数股东权益	所有者权益
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具	资本	减：库存	其他综	专项	盈余	一般风	未分配				

		优先股	永续债	其他	公积	股	合收益	储备	公积	险准备	利润		
一、上年期末余额	500,000,000.00				87,308,618.11				838,818.57		-136,320,949.63		451,826,487.05
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	500,000,000.00				87,308,618.11				838,818.57		-136,320,949.63		451,826,487.05
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	270,000,000.00				82,275,471.70				605,362.29		-25,560,884.13	-418,757.63	326,901,192.23
（一）综合收益总额											-24,955,521.84	-418,757.63	-25,374,279.47
（二）所有者投入和减少资本	270,000,000.00				82,275,471.70								352,275,471.70
1. 股东投入的普通股	270,000,000.00				82,275,471.70								352,275,471.70
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									605,362.29		-605,362.29		
1. 提取盈余公积									605,362.29		-605,362.29		



2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	770,000,000.00				169,584,089.81			1,444,180.86		-161,881,833.76	-418,757.63	778,727,679.28	

法定代表人：韦延宏

主管会计工作负责人：王炳竹

会计机构负责人：皮永莉

## （八）母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存	其他综合	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利	所有者权

		优先股	永续债	其他		股	收益		准备	润	益合计	
一、上年期末余额	770,000.00 0.00				131,228.94 1.80				1,444,180.8 6		16,772,844. 97	919,445.96 7.63
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	770,000.00 0.00				131,228.94 1.80				1,444,180.8 6		16,772,844. 97	919,445.96 7.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									360,789.87		3,247,108.8 4	3,607,898.7 1
（一）综合收益总额											3,607,898.7 1	3,607,898.7 1
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									360,789.87		-360,789.87	
1. 提取盈余公积									360,789.87		-360,789.87	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												

1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他											
(五)专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六)其他											
四、本年期末余额	770,000.00 0.00				131,228.94 1.80			1,804,970.7 3		20,019,953. 81	923,053.86 6.34

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	一般风险准备	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	500,000.00 0.00				48,953,470 .10				838,818.57		11,324,584.3 2	561,116.87 2.99
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	500,000.00 0.00				48,953,470 .10				838,818.57		11,324,584.3 2	561,116.87 2.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	270,000.00 0.00				82,275,471 .70				605,362.29		5,448,260.65	358,329.09 4.64

(一) 综合收益总额											6,053,622.94	6,053,622.94
(二) 所有者投入和减少资本	270,000.00				82,275,471.70							352,275,471.70
1. 股东投入的普通股	270,000.00				82,275,471.70							352,275,471.70
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									605,362.29		-605,362.29	
1. 提取盈余公积									605,362.29		-605,362.29	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												

2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	770,000.00				131,228.94				1,444,180.86		16,772,844.97	919,445.967.63

# 贵州万峰电力股份有限公司

## 2018 年度财务报表附注

### 1 公司基本情况

贵州万峰电力股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为兴义市水电开发有限责任公司，由兴义市财源建设中心和自然人钟德刚、李平、吴天林、陈启荣、张耀鸿、韦延宏、谢芳、申杨、王礼、贾崇麟、陈朗、徐惠中、何红燕、田飞琼共同出资组建，设立时注册资本 80 万元，其中：兴义市财源建设中心出资 50 万元，钟德刚等 14 名自然人股东出资 30 万元。

2003 年 1 月 10 日，兴义市人民政府出具了《市人民政府关于成立市水电开发有限责任公司的批复》（兴府[2003]2 号）。本公司于 2003 年 3 月 13 日在兴义市工商行政管理局办理工商注册登记，取得注册号为 5223011200036 的《企业法人营业执照》。

2007 年 12 月 6 日，兴义市人民政府出具了《市人民政府关于市水电开发有限责任公司股权变更的批复》（兴府[2007]116 号），批准钟德刚等 14 名自然人股东将 30 万元出资原价转让给兴义市财源建设中心。经上述股权转让后，公司注册资本为 80 万元，均系兴义市财源建设中心出资。本次股权转让已于 2008 年 8 月 11 日办妥工商变更登记。

2011 年 4 月 1 日，兴义市人民政府出具《市人民政府关于兴义市水电开发有限责任公司变更出资人和公司类型的批复》（兴府[2011]45 号），鉴于原兴义市财源建设中心已撤销，其职能划转到兴义市财政局国有资产管理局（以下简称兴义市国资局），同意将本公司出资人由兴义市财源建设中心变更为兴义市国资局，并同意将本公司类型变更为国有独资的有限责任公司。上述股东及公司类型变更已于 2011 年 5 月 9 日办妥工商变更登记。

2012 年 4 月 12 日，兴义市国资局出具了《关于兴义市水电开发有限责任公司注册资本增资的批复》（兴市财资字[2012]2 号），批准公司以未分配利润转增资本 1,920 万元。增资后，公司注册资本为 2,000 万元，均系兴义市国资局出资。上述增资已于 2012 年 5 月 11 日办妥工商变更登记。

2014 年 4 月 28 日，兴义市人民政府下发《市人民政府关于兴义市水电开发有限责任公司变更出资人的批复》（兴府发[2014]48 号），批准公司股东由“兴义市财政局国有资产管理局”变更为“贵州兴义阳光资产管理集团有限公司”（以下简称“阳光集团”），同时，公司名称由“兴义市水电开发有限责任公司”变更为“兴义万峰电力发展有限公司”。上述股东及公司名称变更已于 2014 年 5 月 5 日办妥工商变更登记，取得注册号为 522301000138114 的《企业法人营业执照》。公司现统一社会信用代码 9152230074572349XD。

2014 年 7 月 28 日兴义市国资局出具《关于兴义阳光集团持有兴义万峰电力发展有限公司股权无偿划转的请示》（兴市财资字[2014]48 号）批复，同意阳光集团将其持有公司 1%的股权无偿划转至兴义启明星电力发展有限公司（以下简称启明星公司）。本次股权变更后，阳光集团持股比例 99%，启明星公司持股比例 1%。本次股权变更已于 2014 年 7 月 29 日办妥工商变更登记。

2014 年 10 月 29 日，根据公司发起人协议的规定，本公司整体变更为股份有限公司，各股东以公司经审计的截至 2014 年 7 月 31 日的净资产 566,953,470.10 元，按 1:0.882 的比例折为股本，折合股本数为 50,000 万股，每股面值人民币 1 元，其中：贵州兴义阳光资产管理集团有限公司出资人民币 49,500 万元，占注册资本的 99%；兴义启明星电力发展有限公司出资人民币 500 万元，占注册资本的 1%。2014 年 10 月 31 日，公司办理完毕工商变更登记，同时公司名称由“兴义万峰电力发展有限公司”变更为“贵州万峰电力股份有限公司”。

2015 年 6 月 3 日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具股转系统函（2015）2474 号《关于同意贵州万峰电力股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》，公司的股票在股转系统挂牌，股票代码 832648。

2017 年 7 月 4 日，根据公司 2016 年 12 月 9 日召开第十二次临时股东大会决议，以及修改后的公司章程、股份认购及增资协议的规定，公司申请增加注册资本人民币 27,000 万元，变更后的注册资本为人民币 77,000 万元。新增的注册资本由北京恒华伟业科技股份有限公司、四川电力设计咨询有限责任公司、太平洋证券股份有限公司、贵州中能互联投资合伙企业（有限合伙）认缴。本次增资完成后，北京恒华伟业科技股份有限公司持有股本数 4,000 万股，占注册资本 5.19%；太平洋证券宁静 88 号定向资产管理计划持有股本数 10,000 万股，占注册资本 12.99%；贵州中能互联投资合伙企业（有限合伙）持有股本数 5,000 万股，占注册资本 6.49%；贵州兴义阳光资产管理集团有限公司持有股本数 49,500 万股，占注册资本 64.29%；兴义启明星电力发展有限公司持有股本数 500 万股，占注册资本 0.65%；四川电力设计咨询有限责任公司持有股本数 8000 万股，占注册资本 10.39%。

2018 年 5 月 4 日，贵州省国资委印发《省国资委关于贵州万峰电力股份有限公司股东变更有关事项的函》（黔国资函产权【2018】74 号），复函确认由阳光集团将所持有的本公司 64.29%的股份 495,000,000 股股票出资参股贵州金州电力有限责任公司（以下简称“金州电力”），并在此次出资完成后本公司的控股股东变更为金州电力，上述股权转让事宜于 2018 年 7 月 20 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司完成变更登记。金州电力取得本公司控股权，实际控制人变更为黔西南布依族苗族自治州工业和信息化委员会。

公司基本信息：

公司注册地：贵州省黔西南州布依族苗族自治州兴义市；

组织形式：股份有限公司；

注册地址：贵州省黔西南州布依族苗族自治州兴义市黄草办富民路 14 号；

公司的业务性质和主要经营活动：水电资源开发；承装（修、试）电力设施（凭许可证经营）；

公司控股股东以及集团最终母公司的名称：公司控股股东为贵州金州电力有限责任公司，贵州金州电力有限责任公司的最终控制人为黔西南布依族苗族自治州工业和信息化委员会。

## **2 公司主要会计政策、会计估计和前期差错**

### **2.1 财务报表的编制基础**

本公司以持续经营为前提，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

### **2.2 遵循企业会计准则的声明**

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### **2.3 会计期间**

本公司会计期间分为年度和中期。中期包括半年度、季度和月度。年度、半年度、季度、月度起止日期按公历日期确定。公司会计年度为每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### **2.4 记账本位币**

本公司的记账本位币为人民币。

#### **2.4.1 现金及现金等价物的确定标准**

现金，是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指企业持有的同时具备期限短（一般指从购入日起不超过 3 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。

### **2.5 金融工具**

#### **2.5.1 金融工具的确认依据**

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才终止确认该金融负债或其一部分。



## 2.5.2 金融资产和金融负债的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类：①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；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①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；②其他金融负债。

## 2.5.3 金融资产和金融负债的计量

本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量主要方法：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

(3) 可供出售金融资产原则上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，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

(4) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

(5) 其他金融负债按摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外：

①与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

②不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

A.《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额。

B.初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

## 2.5.4 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定公允价值。报价按照以下

原则确定：

①在活跃市场上，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价，为市场中的现行出价；拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价，为市场中的现行要价。

②金融资产和金融负债没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

(2) 金融资产或金融负债不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

### 2.5.5 金融资产减值准备计提方法

#### (1) 持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值（折现利率采用原实际利率），减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。计提减值准备时，对单项金额大于 1000 万元（包含 1000 万元）的持有至到期投资单独进行减值测试；对单项金额小于 1000 万元的持有至到期投资按照信用组合进行减值测试；已单项确认减值损失的持有至到期投资，不再按照信用组合进行减值测试。

#### (2) 应收款项

应收款项减值测试方法及减值准备计提方法参见附注 4.9。

#### (3) 可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则按其公允价值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

#### (4) 其他

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，或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发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

### 2.5.6 金融资产转移

金融资产转移，是指公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：

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

**2.6 应收款项**

**2.6.1 坏账的确认标准**

凡因债务人破产，依据法律清偿后确实无法收回的应收款项；债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；债务人逾期三年未能履行偿债义务，经股东大会或董事会批准列作坏账的应收款项，以及其他发生减值的债权如果评估为不可收回，则对其终止确认。

**2.6.2 坏账损失核算方法**

本公司采用备抵法核算坏账损失。

**2.6.3 坏账准备的计提方法及计提比例**

应收款项减值准备计提范围：本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

**① 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项**

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收账款指除集团范围之外单笔金额为100万元以上的客户应收账款，主要包含公司的重要客户；单项金额重大的其他应收款指除集团范围之外单笔金额为100万元以上的款项。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	本公司对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，确认减值损失，计提坏账准备；单独测试未发生减值的，仍将包括在具有类似信用风险特征的应收款项中再进行减值测试。

**② 按组合计提坏账准备的应收款项确定依据**

组合1	除已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例
组合2	除已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司以是否获得收款保证为类似信用风险特征，如果已获得收款保证，将不计提坏账准备
组合3	除已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，对关联方形成的应收款项不计提坏账准备

**1) 采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：**

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)	1%	1%
1-2年	10%	10%
2-3年	20%	20%
3-4年	50%	50%
4-5年	70%	70%
5年以上	100%	100%

**2) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项**

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款应进行单项减值测试。
坏账准备的计提方法	结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例

## 2.7 长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资。

### 2.7.1 共同控制及重大影响的判断标准

(1) 重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(2) 共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

### 2.7.2 长期股权投资的初始计量

(1) 本公司合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

本公司同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的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，同时在备查簿中予以登记。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的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。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

本公司非同一控制下的企业合并，在购买日按照下列规定确定其投资成本：

①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

②通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

③本公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，本公司将其计入合并成本。

(2) 除本公司合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

①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初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，应当按照《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》的有关规定确定。

③通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。

④通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

### 2.7.3 长期股权投资的后续计量及投资收益确认方法

(1) 本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，除购买时已宣告发放股利作投资成本收回外，其余确认为当期投资收益。

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

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资收益。与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损失，按照资产减值准则等规定属于资产减值损失的，应当全额确认。与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构

成业务的，按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》及《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关规定进行处理。

本公司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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。若符合下列条件，本公司以被投资单位的账面净利润为基础，计算确认投资收益：

- ①本公司无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。
- ②投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具有重要性的。
- ③其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照规定对被投资单位的净损益进行调整的。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益。本公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，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损益。

## 2.8 固定资产

### 2.8.1 固定资产的确认标准

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。在同时满足下列条件时才能确认固定资产：

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

### 2.8.2 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

(1) 外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

(2) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(3) 投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(4) 非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》、《企业会计准则第 20 号——企业合并》、《企业会计准则第 21 号——租赁》的有关规定确定。

### 2.8.3 固定资产的分类

本公司固定资产分为房屋建筑物、机械设备、电器及电子设备、机动车辆、非机动车辆、工具用具、货架柜台等。

### 2.8.4 固定资产折旧

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，单位价值较高的有形资产。

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、运输设备、电子设备、输配电线路及设备。

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。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

类 别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20年	5	4.75
运输工具	4-8年	5	12-24
电子设备	5年	5	19
输配电线路及设备	10-17年	5	5.59-9.5

本公司于每年年度终了，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。

#### 融资租入固定资产：

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

已计提减值准备的固定资产折旧计提方法：已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折

旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

(2) 对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法的复核：本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果发现固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值的预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更处理。

### 2.8.5 固定资产后续支出的处理

固定资产后续支出指固定资产在使用过程中发生的主要包括修理支出、更新改造支出、修理费用、装修支出等。其会计处理方法为：固定资产的更新改造等后续支出，满足固定资产确认条件的，计入固定资产成本，如有被替换的部分，应扣除其账面价值；不满足固定资产确认条件的固定资产修理费用等，在发生时计入当期损益；固定资产装修费用，在满足固定资产确认条件时，在“固定资产”内单设明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

## 2.9 在建工程

### 2.9.1 在建工程计价

本公司的在建工程按工程项目分别核算，在建工程按实际成本计价。

### 2.9.2 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产，按估计价值记账，待确定实际价值后，再进行调整。

## 2.10 借款费用资本化

### 2.10.1 借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

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

### 2.10.2 借款费用资本化期间

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

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 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建



或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时计入当期损益。

### 2.10.3 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

（1）为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

（2）为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

## 2.11 无形资产

### 2.11.1 无形资产的确认标准

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。在同时满足下列条件时才能确认无形资产：

- （1）符合无形资产的定义。
- （2）与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入公司。
- （3）该资产的成本能够可靠计量。

### 2.11.2 无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

(1) 外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

(2) 投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(3) 自行开发的无形资产

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性。

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

(4) 非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》、《企业会计准则第 16 号——政府补助》、《企业会计准则第 20 号——企业合并》的有关规定确定。

### 2.11.3 无形资产的后续计量

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。本公司采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产不摊销，期末进行减值测试。

#### 2.11.4 特许权经营权

##### (1) 定义

本公司特许经营权是通过与政府部门或其授权单位、其他单位等签订特许经营权合同或转让合同，许可公司在经营发电业务过程中产生的一定数量的排污量，包括氮氧化物排放量和二氧化硫排放量。

##### (2) 确认和计量

特许经营权服务协议属于《企业会计准则解释第 2 号》规定核算的范围，特许经营的资产可列作金融资产或无形资产。根据相关特许经营协议，以为取得特许经营权而支付的对价或未来现金流出的现值作为特许经营权的入账价值。后续期间，按照合同约定及实质进行在收益期间合理摊销。

#### 2.12 长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等。

长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

#### 2.13 资产减值

##### 2.13.1 除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、生物资产、无形资产、商誉及其他资产等主要类别资产的资产减值准备确定方法：

(1) 公司在资产负债表日按照单项资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额。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。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当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）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(2) 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公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

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

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

2.13.2 有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司应当以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应当以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。资产组一经确定，各个会计期间应当保持一致，不得随意变更。

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

2.13.4 资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当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）。

## 2.14 职工薪酬的分类及会计处理方法

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

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

（2）本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）本公司向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

（一）企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。

（二）企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）企业向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用设定提存计划的有关规定进行处理；否则，适用关于设定受益计划的有关规定。

## 2.15 预计负债

### 2.15.1 预计负债的确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

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

### 2.15.2 预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

- (1) 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定。
- (2) 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

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

## 2.16 收入确认

### 2.16.1 销售商品的收入确认

- (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的计量；
- (4) 与交易相关的经济利益能够流入企业；
- (5) 相关的收入和成本能够可靠地计量。

### 2.16.2 提供劳务的收入确认

- (1) 在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。
- (2) 如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关劳务收入。在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入。

在同时满足下列条件的情况下，表明其结果能够可靠估计：

- ①与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- ②实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；

③固定造价合同还必须同时满足合同总收入能够可靠计量及合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

(3) 合同完工进度的确认方法：本公司按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

### 2.16.3 让渡资产使用权收入确认

在满足相关的经济利益很可能流入企业和收入的金额能够可靠地计量等两个条件时，本公司分别以下情况确认收入：

(1) 利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 2.17 政府补助

本公司的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府补助文件未明确确定补助对象，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的划分为与收益相关的政府补助。

### 2.17.1 政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

- ①能够满足政府补助所附条件；
- ②能够收到政府补助。

### 2.17.2 政府补助的计量：

① 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

② 与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

③ 取得政策性优惠贷款贴息，区分以下两种取得方式进行会计处理：

A、财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

B、财政将贴息资金直接拨付给本公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

④ 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

A、存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

B、属于其他情况的，直接计入当期损益。

## 2.18 递延所得税资产和递延所得税负债的确认依据

本公司采用资产负债表债务法核算所得税。

在取得资产、承担负债时，本公司按照国家税法规定确定相关资产、负债的计税基础。如果资产的账面价值大于其计税基础或者负债的账面价值小于其计税基础，则将此差异作为应纳税暂时性差异；如果资产的账面价值小于其计税基础或者负债的账面价值大于其计税基础，则将此差异作为可抵扣暂时性差异。

2.18.1 除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

(1) 商誉的初始确认；

(2) 同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

① 该项交易不是企业合并；

② 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

除非本公司能够控制与子公司、联营企业及合营企业的投资相关的应纳税暂时性差异转回的时间以及该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，本公司将确认其产生的递延所得税负债。

2.18.2 本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，但不确认同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产：

(1) 该项交易不是企业合并；

(2) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，本公司将确认以前期间未确认的递延所得税资产。若与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，本公司将确认与此差异相应的递延所得税资产。

2.18.3 资产负债表日，本公司按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产）；按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量递延所得税资产和递延所得税负债。

如果适用税率发生变化，本公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债将进行重新计量。除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，本公司将税率变化产生的影响数计入变化当期的所得税费用。

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

本公司将除企业合并及直接在所有者权益中确认的交易或者事项外的当期所得税和递延所得税作为计入利润表的所得税费用或收益。

## 2.19 租赁

租赁是指在约定的期间内，出租人将资产使用权让与承租人以获取租金的协议，包括经营性租赁与融资性租赁两种方式。

### 2.19.1 融资性租赁

(1) 符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
- ②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；
- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（75%（含）以上）；
- ④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%（含）以上）；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%（含）以上）；
- ⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定为经营租赁。

(2) 融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

### 2.19.2 经营性租赁

作为承租人支付的租金，公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。公司从事经营租赁业务发生的初始直接费用，直接计入当期损益。经营租赁协议涉及的或有租金在



实际发生时计入当期损益。

## 2.20 金融资产转移和非金融资产证券化业务的会计处理方法

金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当将因转移而收到的对价与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和、所转移金融资产的账面价值两项金额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，应当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，并将终止确认部分的对价与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和、终止确认部分的账面价值两项金额的差额计入当期损益。

金融资产不满足终止确认的条件，则继续确认所转移的金融资产整体，因资产转移而收到的对价，视同企业的融资借款，在收到时确认为一项金融负债。

公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，应当根据其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债。对因继续涉入所转移金融资产形成的有关资产确认相关收入，对继续涉入形成的有关负债确认相关费用。

## 2.21 终止经营的确认标准和会计处理方法

终止经营，是指满足下列条件之一的已被企业处置或被企业被划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分仅仅是为了再出售而取得的子公司。

本公司将披露终止经营的收入、费用、利润总额、所得税费用和净利润，以及归属于母公司所有者的终止经营利润。

## 2.22 主要会计政策、会计估计的变更

### 2.22.1 会计政策变更

#### (1) 财务报表格式变更

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号，以下简称“新修订的财务报表格式”)。新修订的财务报表格式中影响本公司报表的条例：

①“应收票据及应收账款”行项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等经营活动应收取的款项，以及收到的商业汇票，包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。该项目应根据“应收票据”和“应收账款”科目的期末余额，减去“坏账准备”科目中相关坏账准备期末余额后的金额填列。

②“在建工程”行项目，反映资产负债表日企业尚未达到预定可使用状态的在建工程的期末账面价

值和企业为在建工程准备的各种物资的期末账面价值。该项目应根据“在建工程”科目的期末余额，减去“在建工程减值准备”科目的期末余额后的金额，以及“工程物资”科目的期末余额，减去“工程物资减值准备”科目的期末余额后的金额填列。

③“应付票据及应付账款”行项目，反映资产负债表日企业因购买材料、商品和接受服务等经营活动应支付的款项，以及开出、承兑的商业汇票，包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。该项目应根据“应付票据”科目的期末余额，以及“应付账款”和“预付账款”科目所属的相关明细科目的期末贷方余额合计数填列。

④“其他应付款”行项目，应根据“应付利息”“应付股利”和“其他应付款”科目的期末余额合计数填列。

⑤“资产处置收益”行项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组（子公司和业务除外）时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失。债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换中换出非流动资产产生的利得或损失也包括在本项目内。该项目应根据“资产处置损益”科目的发生额分析填列；

如为处置损失，以“-”号填列。

⑥“（一）持续经营净利润”和“（二）终止经营净利润”行项目，分别反映净利润中与持续经营相关的净利润和与终止经营相关的净利润；如为净亏损，以“-”号填列。这两个项目应按照《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》的相关规定分别列报。

⑦“营业外支出”行项目，反映企业发生的除营业利润以外的支出，主要包括债务重组损失、公益性捐赠支出、非常损失、盘亏损失、非流动资产毁损报废损失等。该项目应根据“营业外支出”科目的发生额分析填列。

本公司按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等相关规定，对此项会计政策变更采用追溯调整法，2016年度-2017年度比较财务报表已重新表述。本公司相应追溯重述了比较财务报表。

#### （2）个人所得税手续费返还

财政部于2018年9月发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。

### 2.22.2 会计估计变更

本公司报告期内未发生会计估计变更事项

## 3 税项

税种	计税依据	税率
增值税	销项税抵扣进项税后缴纳	2018年5月1日以前：17%、11%、6% 2018年5月1日以后：16%、10%、6%
城市维护建设税	应纳增值税	7%、5%
教育费附加	应纳增值税	3%
地方教育费附加	应纳增值税	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

注：

根据《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》【财税[2018]32号】自2018年5月1日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用17%和11%税率的，税率分别调整为16%、10%。

#### 4 合并财务报表项目注释

以下注释项目除特别注明之外，“期初”指2017年12月31日，“期末”指2018年12月31日，上期指2017年度，“本期”指2018年度。除另有注明外，人民币为记账本位币，单位：元。

##### 4.1 货币资金

###### 4.1.1 货币资金明细

项目	期末余额			期初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：						
-人民币						
银行存款：			137,078,276.70			342,196,793.31
-人民币			137,078,276.70			342,196,793.31
其他货币资金：			110,501,485.16			46,000,000.00
-人民币			110,501,485.16			46,000,000.00
合计			247,579,761.86			388,196,793.31

###### 4.1.2 受限制的货币资金情况

项目	期末余额	期初余额
融资保证金	110,501,485.16	46,000,000.00
合计	110,501,485.16	46,000,000.00

#### 4.2 应收票据及应收账款

4.2.1 应收票据及应收账款分类

项目	期末余额	期初余额
应收票据	22,000,000.00	5,900,000.00
应收账款	322,728,115.30	292,277,428.85
合计	344,728,115.30	298,177,428.85

4.2.2 应收票据

4.2.2.1 应收票据分类

票据种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	22,000,000.00	5,900,000.00
商业承兑汇票		
合计	22,000,000.00	5,900,000.00

4.2.2.2 公司已经背书或已贴现但尚未到期的票据情况

票据种类	已终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	1,128,049,745.95	
商业承兑汇票		
合计	1,128,049,745.95	

4.2.3 应收账款

4.2.3.1 应收账款按种类列示

种类	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	74,584,158.50	18.30	74,584,158.50	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
账龄组合	185,588,499.96	45.53	10,330,718.43	5.57	175,257,781.53
关联方组合	147,470,333.77	36.17			147,470,333.77
组合小计	333,058,833.73	81.70	10,330,718.43	3.10	322,728,115.30
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	407,642,992.23	100.00	84,914,876.93	20.83	322,728,115.30

(续)

种类	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	4,420,746.02	1.45	4,420,746.02	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
账龄组合	267,510,961.12	87.69	8,361,838.86	3.13	259,149,122.26
关联方组合	33,127,900.19	10.86			33,127,900.19
组合小计	300,638,861.31	98.55	8,361,838.86	2.78	292,277,022.45
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	406.40				406.40
合计	305,060,013.73	100.00	12,782,584.88	4.19	292,277,428.85

#### 4.2.3.2 应收账款按种类说明

##### 4.2.3.2.1 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例(%)	计提理由
黔西南泰龙（集团）焱鑫冶炼有限公司	70,163,412.48	70,163,412.48	1 年以内、1-2 年	100.00	预计无法收回
鑫扬实业有限公司	2,461,641.37	2,461,641.37	4-5 年	100.00	预计无法收回
兴义市长鑫铁合金有限公司	1,959,104.65	1,959,104.65	5 年以上	100.00	预计无法收回
合计	74,584,158.50	74,584,158.50			

注：本公司子公司兴义电力有限责任公司向黔西南泰龙（集团）焱鑫冶炼有限公司销售电力产品，截止 2018 年 12 月 31 日，该客户累计欠付电费 70,163,412.48 元，鉴于该公司目前诉讼纠纷较多，可能面临破产重整，本公司基于谨慎原则全额计提坏账准备。2019 年 2 月 12 日，由于该公司持续未履行付款义务，兴义电力有限责任公司已向当地人民法院申请强制执行措施，根据贵州省黔西南布依族苗族自治州中级人民法院执行裁定书（2019）黔 23 执 12 号之二，法院已查封该公司全部厂房及机械设备。

##### 4.2.3.2.2 应收账款按组合计提坏账准备的情况

## 4.2.3.2.1 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	占比(%)		金额	占比(%)	
一年以内	146,488,452.16	78.93	1,464,884.52	235,954,246.95	88.20	2,359,542.47
一至二年	25,116,632.73	13.54	2,511,663.27	10,301,468.71	3.85	1,030,146.87
二至三年	3,659,977.06	1.97	731,995.41	18,955,006.89	7.09	3,791,001.38
三年以上	10,323,438.01	5.56	5,622,175.23	2,300,238.57	0.86	1,181,148.14
合计	185,588,499.96	100.00	10,330,718.43	267,510,961.12	100.00	8,361,838.86

## 4.2.3.2.2 组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
关联方组合	147,470,333.77			33,127,900.19		
合计	147,470,333.77			33,127,900.19		

## 4.2.3.3 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	坏账准备	年限
贵州阳光万峰实业开发有限公司	关联方	73,980,734.77		1 年以内、1-2 年
黔西南泰龙（集团）焱鑫冶炼有限公司	外部单位	70,163,412.48	70,163,412.48	1 年以内、1-2 年
兴义市财政局	政府机构	37,897,355.32	1,318,452.71	1 年以内、1-2 年
兴义市嘉泰铁合金有限公司	外部单位	35,428,961.55	354,289.62	1 年以内
兴义市平州铁合金有限公司	外部单位	26,285,141.82	262,851.42	1 年以内
合计		243,755,605.94	72,099,006.23	

## 4.3 其他应收款

## 4.3.1 其他应收款分类

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,814,590.53	3,089,954.05
合计	1,814,590.53	3,089,954.05

## 4.3.2 其他应收款

## 4.3.2.1 其他应收款按种类列示

种类	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	8,102,931.78	75.68	8,102,931.78	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	1,795,615.01	16.77	395,844.48	22.05	1,399,770.53
关联方组合					
保证金组合	414,820.00	3.87			414,820.00
组合小计	2,210,435.01	20.64	395,844.48	17.91	1,814,590.53
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	393,648.50	3.68	393,648.50	100.00	
合计	10,707,015.29	100.00	8,892,424.76	83.05	1,814,590.53

(续)

种类	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	4,352,931.90	66.04	3,102,931.78	71.28	1,250,000.12
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	1,410,659.01	21.40	398,257.80	28.23	1,012,401.21
关联方组合					
保证金组合	414,820.00	6.30			414,820.00
组合小计	1,825,479.01	27.70	398,257.80	21.82	1,427,221.21
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	412,732.72	6.26			412,732.72
合计	6,591,143.63	100.00	3,501,189.58	53.12	3,089,954.05

## 4.3.2.2 其他应收款按种类说明

## 4.3.2.2.1 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例(%)	计提理由
宝塔石化集团财务有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	1 年以内	100.00	预计无法收回
兴义市腾达工贸有限公司	3,102,931.78	3,102,931.78	5 年以上	100.00	预计无法收回, 2016 年已全额计提坏账
合计	8,102,931.78	8,102,931.78			

注: 2017 年 8 月 23 日, 本公司将一张票据金额为 500 万元的电子银行承兑汇票向中国农业银行股份有限公司兴义南盘江支行进行贴现, 该电子银行承兑汇票的承兑人为宝塔石化集团财务有限公司, 票据到期日为 2018 年 6 月 15 日。由于承兑人宝塔石化集团财务有限公司在该票据到期后, 未能及时

履约承兑，本公司向中国农业银行股份有限公司兴义南盘江支行履行了票据支付义务，因此形成对宝塔石化集团财务有限公司的追索权，截止本报告对外报出日，该票据仍未能如期兑付，本公司考虑可能存在减值风险，因此全额计提减值准备。

#### 4.3.2.2.2 其他应收款按组合计提坏账准备的情况

##### 4.3.2.2.2.1 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	占比(%)		金额	占比(%)	
一年以内	895,698.01	49.88	8,956.98	621,170.01	44.03	6,211.70
一至二年	558,424.00	31.10	55,842.40	277,996.00	19.71	27,799.60
二至三年				155,000.00	10.99	31,000.00
三年以上	341,493.00	19.02	331,045.10	356,493.00	25.27	333,246.50
合计	1,795,615.01	100.00	395,844.48	1,410,659.01	100.00	398,257.80

##### 4.3.2.2.2.2 组合中，按保证金组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
保证金组合	414,820.00			414,820.00		
合计	414,820.00			414,820.00		

##### 4.3.2.2.3 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例(%)	计提理由
黔西南泰龙（集团）焱鑫冶炼有限公司	393,648.50	393,648.50	1 年以内	100.00	预计无法收回
合计	393,648.50	393,648.50			

#### 4.3.2.3 其他应收款按项目披露

项目	期末余额	期初余额
往来款	4,248,122.06	4,662,931.90
保证金	808,468.50	414,820.00
备用金	622,311.63	1,152,279.00
其他	5,028,113.10	361,112.73
合计	10,707,015.29	6,591,143.63

#### 4.3.2.4 其他应收款金额前五名单位情况



单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	年限
宝塔石化集团财务有限公司	外部客商	5,000,000.00	5,000,000.00	1 年以内
兴义市腾达工贸有限公司	外部客商	3,102,931.78	3,102,931.78	5 年以上
黔西南泰龙（集团）焱鑫冶炼有限公司	外部客商	393,648.50	393,648.50	1 年以内
王文杰	员工	300,000.00	30,000.00	1-2 年
贵州顶效经济开发区财政局	政府单位	250,000.00	250,000.00	5 年以上
合计		9,046,580.28	8,776,580.28	

#### 4.4 预付款项

##### 4.4.1 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	占比(%)		金额	占比(%)	
一年以内	57,820,396.94	97.03		7,032,823.75	73.18	
一至二年	476,237.73	0.80		582,085.01	6.06	
二至三年	278,321.28	0.47		801,458.65	8.34	
三年以上	1,014,062.00	1.70		1,193,753.82	12.42	
合计	59,589,017.95	100.00		9,610,121.23	100.00	

##### 4.4.2 账龄超过一年的大额预付款项情况

债务单位	债权单位	期末余额	账龄	未结算的原因
贵州登高四方电气设备有限公司	本公司	743,262.00	3 年以上	未结算
合计		743,262.00		

##### 4.4.3 预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	账面余额	占预付款项比例(%)	坏账准备
黔西南州阳光天然气发展有限公司	30,889,677.90	51.84	
贵州图南矿业（集团）有限公司兴仁市潘家庄镇兴隆煤矿	13,417,940.04	22.52	
贵州兴谊煤业集团矿业投资有限责任公司兴仁市四联乡大丫口煤矿	6,500,000.00	10.91	
贵州登高四方电气设备有限公司	1,575,862.00	2.64	
鼎和财产保险股份有限公司	1,161,236.54	1.95	
合计	53,544,716.48	89.86	

#### 4.5 存货

**4.5.1 存货的分类**

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	35,613,444.89		35,613,444.89
在产品			
库存商品			
电表及相关配件	1,082,301.78		1,082,301.78
低值易耗品			
消耗性生物资产			
建造合同形成的已完工未结算资产	7,471,651.59		7,471,651.59
开发产品			
合计	44,167,398.26		44,167,398.26

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料			
在产品			
库存商品			
电表及相关配件	2,337,264.70		2,337,264.70
低值易耗品			
消耗性生物资产			
建造合同形成的已完工未结算资产	9,054,593.24		9,054,593.24
开发产品			
合计	11,391,857.94		11,391,857.94

**4.5.2 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况**

项目名称	期末余额
累计已发生成本	89,826,616.58
累计已确认毛利	32,886,598.43
减：预计损失	
已办理结算的金额	115,241,563.42
建造合同形成的已完工未结算资产	7,471,651.59

**4.6 其他流动资产**

项目	期末余额	期初余额
税项	389,234,361.13	435,306,175.68
合计	389,234,361.13	435,306,175.68

### 4.7 可供出售金融资产

#### 4.7.1 可供出售金融资产情况

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						
按公允价值计量						
按成本计量						
可供出售权益工具	65,495,000.00		65,495,000.00	15,495,000.00		15,495,000.00
按公允价值计量						
按成本计量	65,495,000.00		65,495,000.00	15,495,000.00		15,495,000.00
合计	65,495,000.00		65,495,000.00	15,495,000.00		15,495,000.00

#### 4.7.2 期末按成本计量的可供出售金融资产

本集团对在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资以成本计量，并在可预见的将来无对有关权益性投资的处置计划。截至报告期末，以成本计量的权益工具情况如下：

被投资单位	账面余额				在被投资单位 持股比例（%）
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	
贵州兴仁农村商业银行股份有限公司	15,495,000.00			15,495,000.00	2.27
贵州图南矿业（集团）有限公司		50,000,000.00		50,000,000.00	10.00
合计	15,495,000.00	50,000,000.00		65,495,000.00	

（续）

被投资单位	减值准备				本期现金红利
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	
贵州兴仁农村商业银行股份有限公司					607,030.20
贵州图南矿业（集团）有限公司					
合计					607,030.20

### 4.8 长期股权投资

#### 4.8.1 长期股权投资分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对合营企业投资		10,448,388.61		10,448,388.61
对联营企业投资	173,135,318.01	16,879,317.38		190,014,635.39
小计	173,135,318.01	27,327,705.99		200,463,024.00
减：长期股权投资减值准备				
合计	173,135,318.01	27,327,705.99		200,463,024.00

4.8.2 长期股权投资变动情况

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值 准备	其他		
合营企业											
黔西南州金信电力 科技有限公司		9,900,000.00		548,388.61						10,448,388.61	
小计		9,900,000.00		548,388.61						10,448,388.61	
联营企业											
兴义黄泥河发电有 限责任公司	46,961,525.05			3,409,760.72						50,371,285.77	
黔西南州兴粤能源 发展有限公司	118,486,458.60			12,102,871.46						130,589,330.06	
贵阳高科大数据配 售电有限公司	7,687,334.36			-535,491.46						7,151,842.90	
贵州万峰电力技术 研发有限公司		2,000,000.00		-97,823.34						1,902,176.66	
小计	173,135,318.01	2,000,000.00		14,879,317.38						190,014,635.39	
合计	173,135,318.01	11,900,000.00		15,427,705.99						200,463,024.00	

4.8.3 重要合营企业的有关信息

项目	主要经营地	注册地	直接持股比例	间接持股比例	对企业活 动是否有 战略性	注册资本
黔西南州金信电力科技有限公司	黔西南州	黔西南州	50%		是	1980 万元人民币

(续)

项目	表决权比例	法人代表	组织机构代码	企业类型	关联关系	业务性质
黔西南州金信电力科技有限公司	50%	邹炜	91522300MA6E7XBM9R	有限责任公司	合营企业	科学研究和技术服务业

## 4.8.4 重要合营企业的主要财务信息

项目	流动资产	其中：现金和现金等价物	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	少数股东权益
黔西南州金信电力科技有限公司-本年数	26,056,900.80	4,490,227.38	1,278,781.97	27,335,682.77	6,438,905.55		6,438,905.55	
黔西南州金信电力科技有限公司-上年数	9,928,159.66	9,792,396.66		9,928,159.66	8,107.39		8,107.39	

(续)

项目	归属于母公司股东权益	按持股比例计算的净资产份额	调整事项	其中：商誉	其中：内部交易未实现利润	其中：其他	对合营企业权益投资的账面价值
黔西南州金信电力科技有限公司-本年数	20,896,777.22	10,448,388.61					10,448,388.61
黔西南州金信电力科技有限公司-上年数	9,920,052.27	4,960,026.14					

(续)

项目	营业收入	财务费用	所得税费用	净利润	其中：终止经营的净利润	其他综合收益	综合收益总额	本年度收到的来自合营企业的股利
黔西南州金信电力科技有限公司-本年数	20,191,584.93	-62,584.25	293,299.68	1,076,724.95			1,076,724.95	
黔西南州金信电力科技有限公司-上年数	22,169.81	-4,659.66	6,684.09	20,052.27			20,052.27	

## 4.8.5 重要联营企业的有关信息

项目	主要经营地	注册地	直接持股比例	间接持股比例	对企业活动是否有战略性	注册资本
兴义黄泥河发电有限责任公司	黔西南州	黔西南州	35%		是	14000 万元人民币
黔西南州兴粤能源发展有限公司	黔西南州	黔西南州	25%		是	35535 万元人民币
贵阳高科大数据配售电有限公司	贵阳市	贵阳市	20%		是	21000 万元人民币
贵州万峰电力技术研发有限公司	黔西南州	黔西南州	20%		是	5000 万元人民币

(续)

项目	表决权比例	法人代表	组织机构代码	企业类型	关联关系	业务性质
兴义黄泥河发电有限责任公司	35%	张耀鸿	91522301755358270P	有限责任公司	联营企业	电力、热力生产和供应业
黔西南州兴粤能源发展有限公司	25%	姚明朝	91522300680195429B	有限责任公司	联营企业	租赁和商务服务业
贵阳高科大数据配售电有限公司	20%	陈兵	91520198MA6DNRXJ4X	有限责任公司	联营企业	电力、热力、燃气及水生产和供应业
贵州万峰电力技术研发有限公司	20%	吕威	91522300MA6GW1FD1W	有限责任公司	联营企业	科学研究和技术服务业

## 4.8.6 重要联营企业的主要财务信息

项目	流动资产	其中：现金和现金等价物	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	少数股东权益
兴义黄泥河发电有限责任公司--本年数	31,693,649.94	2,907,153.83	573,357,331.59	605,050,981.53	14,833,022.18	446,300,000.00	461,133,022.18	
兴义黄泥河发电有限责任公司--上年数	31,131,000.71	4,774,271.04	598,537,893.94	629,668,894.65	16,193,108.78	479,300,000.00	495,493,108.78	
黔西南州兴粤能源发展有限公司-本年数	45,390,984.06	45,350,186.48	476,966,336.20	522,357,320.26				
黔西南州兴粤能源发展有限公司-上年数	2,319,618.19	2,319,618.19	471,699,215.79	474,018,833.98	72,999.56		72,999.56	
贵阳高科大数据配售电有限公司-本年数	34,251,983.77	33,321,126.76	1,616,552.03	35,868,535.80	109,321.30		109,321.30	
贵阳高科大数据配售电有限公司-上年数	37,605,505.04	37,051,140.05	1,285,034.75	38,890,539.79	453,868.00		453,868.00	
贵州万峰电力技术研发有限公司-本年数	1,796,322.58	1,824.89	5,705,961.82	7,502,284.40	351,401.10		351,401.10	

(续)

项目	归属于母公司股东权益	按持股比例计算的净资产 产份额	调整事项	其中：商誉	其中：内部交易未实 现利润	其中：其他	对联营企业权益投资 的账面价值
兴义黄泥河发电有限责任公司- 本年数	143,917,959.35	50,371,285.77					3,409,760.72
兴义黄泥河发电有限责任公司- 上年数	134,175,785.87	46,961,525.05					2,639,690.41
黔西南州兴粤能源发展有限公司- 本年数	522,357,320.26	130,589,330.07					130,589,330.07
黔西南州兴粤能源发展有限公司- 上年数	473,945,834.42	118,486,458.61					118,486,458.61
贵阳高科大数据配售电有限公司- 本年数	35,759,214.50	7,151,842.90					7,151,842.90
贵阳高科大数据配售电有限公司- 上年数	38,436,671.79	7,687,334.36					7,687,334.36
贵州万峰电力技术研发有限公司- 本年数	7,150,883.30	1,902,176.66					1,902,176.66

(续)

项目	营业收入	财务费用	所得税费用	净利润	其中：终止经营的 净利润	其他综合收益	综合收益总额	本年度收到的来自联 营企业的股利
兴义黄泥河发电有限责任 公司-本年数	83,688,746.36	24,085,771.02	1,890,402.89	10,712,283.02			10,712,283.02	
兴义黄泥河发电有限责任 公司-上年数	76,665,702.22	25,389,661.98		7,541,972.61			7,541,972.61	
黔西南州兴粤能源发展有 限公司-本年数	50,000.00	-567,976.11		48,411,485.84			48,411,485.84	

项目	营业收入	财务费用	所得税费用	净利润	其中：终止经营的净利润	其他综合收益	综合收益总额	本年度收到的来自联营企业的股利
黔西南州兴粤能源发展有限公司-上年数		-63,400.24		49,024,156.97			49,024,156.97	14,050,000.00
贵阳高科大数据配售电有限公司-本年数	557,668.82	-308,405.73		-2,677,457.29			-2,677,457.29	
贵阳高科大数据配售电有限公司-上年数	213,253.54	-219,971.75		-3,397,226.79			-3,397,226.79	
贵州万峰电力技术研发有限公司-本年数	154,077.72			-489,116.70			-489,116.70	

## 4.9 固定资产

### 4.9.1 固定资产分类

项目	期末余额	期初余额
固定资产	6,026,910,086.47	2,136,601,889.43
固定资产清理		
合计	6,026,910,086.47	2,136,601,889.43

### 4.9.2 固定资产

#### 4.9.2.1 固定资产情况

项目	期初余额	本期增加				本期减少				期末余额
		外购	转入	其他	小计	处置或报废	转出	其他	小计	
一、账面原值	余额									余额
合计	2,742,716,561.62	22,254,730.59	4,046,937,698.39	20,631,301.66	4,089,823,730.64	2,742,776.62		61,611,394.38	64,354,171.00	6,768,186,121.26
房屋及建筑物	496,285,153.68	958,432.60	4,030,808,229.75		4,031,766,662.35					4,528,051,816.03
输、配线路及设备	1,969,823,179.95	19,310,053.03	16,129,468.64	20,631,301.66	56,070,823.33	1,716,062.22		40,796,950.65	42,513,012.87	1,983,380,990.41



项目	期初	本期增加				本期减少				期末
电子设备及其他	23,169,947.63	1,275,790.30			1,275,790.30	783,747.02			783,747.02	23,661,990.91
运输设备	31,393,178.08	710,454.66			710,454.66	242,967.38			242,967.38	31,860,665.36
售后租回递延收益抵减	222,045,102.28							20,814,443.73	20,814,443.73	201,230,658.55
二、累计折旧	余额	计提	转入	其他	小计	处置或报废	转出	其他	小计	余额
合计	606,114,672.19	163,995,771.76		2,255,039.57	166,250,811.33	2,196,318.09		28,893,130.64	31,089,448.73	741,276,034.79
房屋及建筑物	71,477,900.03	24,112,875.22			24,112,875.22					95,590,775.25
输、配线路及设备	492,788,494.74	119,206,985.09		2,255,039.57	121,462,024.66	1,345,047.73		26,638,091.07	27,983,138.80	586,267,380.60
电子设备及其他	10,380,960.53	3,334,367.29			3,334,367.29	620,451.35			620,451.35	13,094,876.47
运输设备	20,374,218.88	3,185,831.67			3,185,831.67	230,819.01			230,819.01	23,329,231.54
售后租回递延收益抵减	11,093,098.01	14,155,712.49			14,155,712.49			2,255,039.57	2,255,039.57	22,993,770.93
三、减值准备	余额	计提	合并增加	其他	小计	处置	合并减少	其他	小计	余额
合计										
房屋及建筑物										
输、配线路及设备										
电子设备及其他										
运输设备										
售后租回递延收益抵减										
四、账面价值	账面价值									账面价值
合计	2,136,601,889.43									6,026,910,086.47
房屋及建筑物	424,807,253.65									4,432,461,040.78
输、配线路及设备	1,477,034,685.21									1,397,113,609.81
电子设备及其他	12,788,987.10									10,567,114.44
运输设备	11,018,959.20									8,531,433.82
售后租回递延收益抵减	210,952,004.27									178,236,887.62

注：1、本年折旧额为 163,995,771.76 元。本年由在建工程转入固定资产原价为 4,046,937,698.39 元。

2、其他变动主要为本公司本期售后回租的资产因相关融资租赁到期后价值转回形成。

#### 4.9.2.2 通过融资租赁租入的固定资产情况

项目	期末余额	期初余额
一、账面原值合计	1,693,092,618.76	1,569,510,853.43
房屋及建筑物	355,655,961.01	313,384,863.46
输、配线路及设备	1,337,436,657.75	1,255,942,847.90
售后租回递延收益抵减		183,142.07
二、累计折旧合计	268,369,429.22	220,158,610.28
房屋及建筑物	56,374,463.04	34,187,512.89
输、配线路及设备	211,994,966.18	185,971,097.39
售后租回递延收益抵减		
三、账面净值合计	1,424,723,189.54	1,349,352,243.15
房屋及建筑物	299,281,497.97	279,197,350.57
输、配线路及设备	1,125,441,691.57	1,069,971,750.51
售后租回递延收益抵减		183,142.07
四、减值准备合计		
房屋及建筑物		
输、配线路及设备		
售后租回递延收益抵减		
五、账面价值合计	1,424,723,189.54	1,349,352,243.15
房屋及建筑物	299,281,497.97	279,197,350.57
输、配线路及设备	1,125,441,691.57	1,069,971,750.51
售后租回递延收益抵减		183,142.07

4.9.2.3 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书的原因	未办妥资产账面价值
清水河自备电厂及相关设施	土地使用权证不完整	4,084,328,543.91
公租房	土地使用权证不完整	53,819,054.05
兴义电力供电所办公楼、综合楼等	权证办理中	10,343,037.49
顶效综合仓库(食堂)1-3 层	土地使用权证不完整	1,105,896.79
合兴变生产仓库	土地使用权证不完整	238,159.09
职工新建宿舍(老) 1-5 层	土地使用权证不完整	32,923.46
郑屯管理房 1-4 层	土地使用权证不完整	19,886.31
羊皮地老办公大楼 1-4 层	土地使用权证不完整	15,216.91
木陇变配电房 1 层	土地使用权证不完整	6,380.80
万屯管理站房屋 1-2 层	土地使用权证不完整	2,939.95
合计		4,149,912,038.76

4.10 在建工程

4.10.1 在建工程基本情况

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
工程物资	8,172,620.75		8,172,620.75	66,869,413.58		66,869,413.58
在建工程	3,031,281,700.56		3,031,281,700.56	5,332,046,424.35		5,332,046,424.35
合计	3,039,454,321.31		3,039,454,321.31	5,398,915,837.93		5,398,915,837.93

4.10.2 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末余额
郑鲁万工业园输配电工程	1,842,342,000.00	883,585,656.12	707,523,604.01			1,591,109,260.13
兴义市城市配电网建设与改造项目	552,000,000.00	196,107,712.25	183,277,232.74			379,384,944.99
10KV 及以下农村电网升级改造工程	518,000,000.00	156,462,204.32	39,859,292.11			196,321,496.43
清水河工业园自备电厂工程	3,298,000,000.00	3,572,221,363.48	458,586,866.27	4,030,808,229.75		
分布式能源（天然气）	486,830,000.00	350,978,072.41				350,978,072.41
工业固废公共渣场	160,649,000.00	80,989,346.56	2,455,431.03			83,444,777.59
煤场改扩建项目			23,256,363.64			23,256,363.64
合计		5,240,344,355.14	1,414,958,789.80	4,030,808,229.75		2,624,494,915.19

(续)

项目名称	工程累计投入占 预算比例(%)	利息资本化 累计金额	其中：本期利息 资本化金额	资金来源
郑鲁万工业园输配电工程	86.00	243,184,690.17	43,311,019.77	自筹资金
兴义市城市配电网建设与改造项目	69.00	14,647,007.54	13,868,859.20	自筹资金
10KV 及以下农村电网升级改造工程	38.00	36,513,561.64	20,272,033.86	自筹资金
清水河工业园自备电厂工程	已完工	552,426,782.88	160,639,465.12	自筹资金
分布式能源（天然气）	72.00			自筹资金
工业固废公共渣场	52.00			自筹资金
煤场改扩建项目				自筹资金
合计		846,772,042.23	238,091,377.95	

4.10.3 工程物资明细情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工程物资	66,869,413.58	322,051,264.14	380,748,056.97	8,172,620.75
合计	66,869,413.58	322,051,264.14	380,748,056.97	8,172,620.75

4.11 无形资产

4.11.1 无形资产分类

项目	期初	本期增加				本期减少				期末
		外购	转入	其他	小计	处置或报废	转出	其他	小计	
一、账面原值	余额									余额
合计	139,857,430.30	5,455,968.10			5,455,968.10					145,313,398.40
土地使用权	97,316,252.98	4,076,675.10			4,076,675.10					101,392,928.08
软件	2,293,229.21	1,379,293.00			1,379,293.00					3,672,522.21
特许权使用费	40,247,948.11									40,247,948.11
二、累计摊销	余额	计提	转入	其他	小计	处置或报废	转出	其他	小计	余额
合计	8,246,743.56	25,279,717.83			25,279,717.83					33,526,461.39
土地使用权	6,199,019.80	2,004,345.51			2,004,345.51					8,203,365.31
软件	779,283.59	404,369.21			404,369.21					1,183,652.80
特许权使用费	1,268,440.17	22,871,003.11			22,871,003.11					24,139,443.28
三、减值准备	余额	计提	合并增加	其他	小计	处置	合并减少	其他	小计	余额
合计										
土地使用权										
软件										
特许权使用费										
四、账面价值	账面价值									账面价值

合计	131,610,686.74									111,786,937.01
土地使用权	91,117,233.18									93,189,562.77
软件	1,513,945.62									2,488,869.41
特许权使用费	38,979,507.94									16,108,504.83

注：本年摊销额为 25,279,717.83 元。

#### 4.11.2 未办妥产权证书的无形资产情况

项目	未办妥产权证书的原因	未办妥资产账面价值
清水河镇黔西村土地使用权	正在办理中	2,093,300.29
义龙新区 110kV 大数据变新建工程土地	正在办理中	1,944,861.85
合计		4,038,162.14

### 4.12 商誉

#### 4.12.1 商誉的明细情况

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	形成来源
		合并形成	其他	处置	其他		
兴义市誉丰发电有限公司	9,077,825.22					9,077,825.22	非同一控制企业合并形成
合计	9,077,825.22					9,077,825.22	

#### 4.12.2 商誉价值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加额				本期减少额					期末余额
		本期计提额	合并增加额	其他原因增加额	合计	因资产价值回升转回额	转销额	合并减少额	其他原因减少额	合计	
兴义市誉丰发电有限公司	3,155,251.69	5,922,573.53			5,922,573.53						9,077,825.22
合计	3,155,251.69	5,922,573.53			5,922,573.53						9,077,825.22

**4.13 长期待摊费用**

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少额	期末余额
装修费	3,020,644.76		456,066.84		2,564,577.92
房屋租金	66,666.66		33,333.36		33,333.30
改建支出	1,008,574.24	1,014,521.68	672,363.18		1,350,732.74
房屋及物管费	715,845.41	60,705.83	70,008.91		706,542.33
合计	4,811,731.07	1,075,227.51	1,231,772.29		4,655,186.29

**4.14 递延所得税资产和递延所得税负债**

**4.14.1 已确认的递延所得税资产**

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	21,336,139.76	85,313,056.07	2,042,494.69	8,169,978.75
递延收益	4,917,360.47	19,669,441.88	4,045,646.80	16,182,587.19
内部未实现损益	16,068,425.58	64,273,702.32	10,660,153.80	42,640,615.20
合计	42,321,925.81	169,256,200.27	16,748,295.29	66,993,181.14

**4.14.2 已确认的递延所得税负债**

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
按评估价值调账资产增值	1,326,763.56	5,307,054.23	1,575,531.75	6,302,127.00
合计	1,326,763.56	5,307,054.23	1,575,531.75	6,302,127.00

**4.14.3 未确认递延所得税资产明细**

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	8,494,245.62	8,113,795.71
递延收益	12,100,000.00	115,591,383.49
可抵扣亏损	469,627,694.88	444,974,194.09
合计	490,221,940.50	568,679,373.29

**4.14.4 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期**

年份	期末余额	期初余额
2020 年	26,814,269.14	36,690,799.50
2021 年	71,382,749.87	71,382,749.87
2022 年	339,441,863.02	336,900,644.72
2023 年	31,988,812.85	
合计	469,627,694.88	444,974,194.09

**4.15 其他非流动资产**

项目	期末余额	期初余额
土地补偿款	33,327,865.02	29,000,000.20
待抵扣税额		16,326,733.78
融资租赁保证金		17,280,000.00
预付工程款	259,336.20	347,469,544.00
合计	33,587,201.22	410,076,277.98

**4.16 短期借款**

**4.16.1 短期借款分类**

项目	期末余额	期初余额
质押借款	180,000,000.00	236,000,000.00
抵押借款		50,000,000.00
保证借款		10,000,000.00
信用借款	51,000,000.00	15,000,000.00
合计	231,000,000.00	311,000,000.00

**4.16.2 短期借款明细**

贷款单位	贷款银行	借款金额	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	抵押或担保情况
贵州顶效开发区阳光电力有限公司	中国农业银行股份有限公司兴义市盘江支行	30,000,000.00	2018/2/28	2019/2/27	人民币	6.53	质押
兴义市电力有限责任公司	中国农业银行股份有限公司黔西南分行	55,000,000.00	2018/11/30	2019/11/28	人民币	5.8725	质押
兴义市电力有限责任公司	中国农业银行股份有限公司黔西南分行	42,500,000.00	2018/8/4	2019/8/2	人民币	5.655	质押
兴义市电力有限责任公司	中国农业银行股份有限公司黔西南分行	30,000,000.00	2018/7/26	2019/7/25	人民币	5.655	质押
兴义市电力有限责任公司	中国农业银行股份有限公司黔西南分行	22,500,000.00	2018/4/3	2019/4/2	人民币	5.655	质押
兴义市电力有限责任公司	中国工商银行股份有限公司兴义支行	8,000,000.00	2018/12/7	2019/12/5	人民币	5.4375	信用
兴义市电力有限责任公司	中国工商银行股份有限公司兴义支行	43,000,000.00	2018/1/18	2019/1/18	人民币	5.4375	信用
合计		231,000,000.00					



## 4.16.3 质押借款

贷款单位	借款余额	质押物
贵州顶效开发区阳光电力有限公司	30,000,000.00	电费收益权
兴义市电力有限责任公司	55,000,000.00	电费收费权
兴义市电力有限责任公司	42,500,000.00	电费收费权
兴义市电力有限责任公司	30,000,000.00	电费收费权
兴义市电力有限责任公司	22,500,000.00	电费收费权
合计	180,000,000.00	

## 4.17 应付票据及应付账款

## 4.17.1 应付票据及应付账款分类

项目	期末余额	期初余额
应付票据	1,309,340,117.43	60,000,000.00
应付账款	2,422,127,314.19	2,156,336,677.60
合计	3,731,467,431.62	2,216,336,677.60

## 4.17.2 应付票据

## 4.17.2.1 应付票据明细情况

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	150,000,000.00	60,000,000.00
商业承兑汇票	1,159,340,117.43	
合计	1,309,340,117.43	60,000,000.00

## 4.17.2.2 关联方应付票据情况

项目名称	期末余额	期初余额
四川电力设计咨询有限责任公司	290,000,000.00	
北京恒华伟业科技股份有限公司	700,000,000.00	
兴义市阳光物流有限公司	69,340,117.43	
合计	1,059,340,117.43	

## 4.17.3 应付账款

## 4.17.3.1 应付账款按项目列示

项目	期末余额	期初余额
工程款	1,914,891,565.28	1,865,032,250.93
设备物资款	228,084,310.00	265,039,643.18
材料款	162,894,268.90	4,907,348.72
电费	87,596,495.54	
技术服务费	28,652,454.57	19,803,726.29
其他	8,219.90	1,553,708.48
合计	2,422,127,314.19	2,156,336,677.60

## 4.17.3.2 账龄超过 1 年的大额应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
四川电力设计咨询有限责任公司	141,748,856.04	未结算
中煤科工集团重庆设计研究院有限公司	126,867,777.01	工程尚未结算
许继电气股份有限公司	80,330,300.00	未结算
国网电力科学研究院武汉南瑞有限责任公司	48,553,489.94	未结算
中国电建集团贵阳勘测设计研究院有限公司	46,965,000.00	工程尚未结算
北京恒华伟业科技股份有限公司	13,860,000.00	未结算
合计	458,325,422.99	

## 4.18 预收款项

## 4.18.1 预收款项按项目列示

项目	期末余额	期初余额
工程款	16,688,439.07	11,831,727.00
电费	76,693,172.14	44,730,579.94
其他	1,080,000.00	
合计	94,461,611.21	56,562,306.94

## 4.18.2 账龄超过 1 年的大额预收款项

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
威鲁公路协调指挥部	5,470,110.00	
黔西南州城市建设投资有限公司	1,420,000.00	
合计	6,890,110.00	

## 4.19 应付职工薪酬及长期应付职工薪酬

## 4.19.1 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	203,686.02	161,094,439.01	155,882,834.24	5,415,290.79
二、离职后福利		15,907,458.62	15,907,458.62	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	203,686.02	177,001,897.63	171,790,292.86	5,415,290.79

## 4.19.2 长期应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、离职后福利	59,101,958.30	7,065,702.14	10,162,288.20	56,005,372.24
二、辞退福利				
三、其他长期职工福利				
合计	59,101,958.30	7,065,702.14	10,162,288.20	56,005,372.24

## 4.19.3 短期薪酬

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	3,420.68	131,854,462.24	131,857,882.92	
二、职工福利费		3,282,613.00	3,282,613.00	
三、社会保险费		6,197,034.99	6,197,034.99	
其中：1.医疗保险费		5,252,822.18	5,252,822.18	
2.工伤保险费		616,617.56	616,617.56	
3.生育保险费		327,595.25	327,595.25	
四、住房公积金		9,163,719.00	9,163,719.00	
五、工会经费和职工教育经费	200,265.34	5,692,314.09	5,381,584.33	510,995.10
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		4,904,295.69		4,904,295.69
合计	203,686.02	161,094,439.01	155,882,834.24	5,415,290.79

## 4.19.4 离职后福利

## 4.19.4.1 设定提存计划

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险费		15,524,347.28	15,524,347.28	
二、失业保险费		383,111.34	383,111.34	
三、企业年金缴费				
合计		15,907,458.62	15,907,458.62	

## 4.19.4.2 设定受益计划

## 4.19.4.2.1 设定受益计划明细表

项目	设定受益计划义务现值		计划资产公允价值		设定受益计划净负债（净资产）	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、期初余额	59,101,958.30	56,233,826.81			36,914,089.67	36,105,676.74
二、计入当期损益的设定受益成本	7,065,702.14	4,444,359.99				808,412.93
1.当期服务成本						

项目	设定受益计划义务现值		计划资产公允价值		设定受益计划净负债（净资产）	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
2.过去服务成本						
3.结算利得（损失以“-”表示）	4,785,772.91	4,444,359.99				808,412.93
4.利息净额	2,279,929.23					
三、计入其他综合收益的设定受益成本						
设定受益计划净负债（净资产）的重新计算						
1.精算利得（损失以“-”表示）						
2.计划资产回报（计入利息净额的除外）						
3.资产上限影响的变动（计入利息净额的除外）						
四、其他变动	10,162,288.20	1,576,228.50				
1.结算时消除的负债						
2.已支付的福利	7,381,065.35	1,576,228.50				
重分类调整的影响	2,781,222.85					
五、期末余额	56,005,372.24	59,101,958.30			36,914,089.67	36,914,089.67

注：根据本公司《兴义市电力有限责任公司退休职工生活补贴管理办法》的规定，达到国家规定的退休年龄，经人力资源和社会保障局下文的正式退休职工，参照国家关于增量补贴的发放规定，按其在社保局领取的养老金的 40%发给增量补贴,以全国平均寿命女性 79 岁,男性 74 岁为标准计算出退休人员到预计停止发放日期的发放补助合计为 96,837,876.93 元，本公司采用五年期以上贷款基准利率 4.9%折现计算，截止 2018 年 12 月 31 日应付退休人员补助现值 60,909,667.93 元（其中：一年内应付的退休人员补助现值为 4,904,295.69 元，一年以上应付退休人员补助现值为 56,005,372.24 元）。

#### 4.20 应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	3,799,637.54	7,315,875.75
增值税	3,319,565.92	2,961,526.85
印花税	462,597.62	629,295.02
个人所得税	131,769.60	387,582.81
城市维护建设税	161,885.74	55,041.44
教育费附加	94,241.54	92,693.41
地方教育费附加	62,827.70	61,795.62
环境保护税	1,181,467.77	
合计	9,213,993.43	11,503,810.90

**4.21 其他应付款****4.21.1 其他应付款分类**

项目	期末余额	期初余额
应付利息	59,210,788.76	63,605,689.65
应付股利		
其他应付款	1,232,565,055.89	1,166,346,618.72
合计	1,291,775,844.65	1,229,952,308.37

**4.21.2 应付利息****4.21.2.1 应付利息明细情况**

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	375,791.67	543,411.46
长期借款应付利息	5,749,011.83	5,818,968.45
企业间资金拆借应付利息	53,085,985.26	57,243,309.74
合计	59,210,788.76	63,605,689.65

**4.21.3 其他应付款****4.21.3.1 其他应付款明细**

账龄	期末余额	期初余额
一年以内	744,688,895.60	1,024,781,001.21
一至二年	413,387,844.34	119,781,301.75
二至三年	62,894,881.41	9,772,632.73
三年以上	11,593,434.54	12,011,683.03
合计	1,232,565,055.89	1,166,346,618.72

**4.21.3.2 其他应付款按项目列示**

项目	期末余额	期初余额
往来款	1,043,131,719.1	1,045,684,916.8
保证金	124,683,556.02	72,916,769.52
政府性基金及附加	59,260,498.50	39,923,865.85
其他	5,489,282.27	7,821,066.51
合计	1,232,565,055.89	1,166,346,618.72

**4.21.3.3 金额较大的其他应付款**

债权单位名称	所欠金额	性质或内容
贵州金州电力有限责任公司	743,200,000.00	往来款
贞丰县电力投资有限责任公司	150,000,000.00	往来款
四川电力设计咨询有限责任公司	90,000,000.00	保证金
贵州安铭达电力工程有限公司	60,000,000.00	往来款
贵州南瑞科达科技有限公司	40,000,000.00	往来款
合计	1,083,200,000.00	

**4.22 一年内到期的非流动负债****4.22.1 一年内到期的非流动负债分类**

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,036,130,000.00	1,082,000,000.00
一年内到期的长期应付款	490,986,755.71	462,907,974.83
一年内到期的其他长期负债		2,123,072.84
合计	1,527,116,755.71	1,547,031,047.67

**4.23 其他流动负债**

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	2,763,246.16	3,272,680.12
合计	2,763,246.16	3,272,680.12

**4.24 长期借款**

**4.24.1 长期借款分类**

项目	期末余额	期初余额
质押借款	1,855,278,260.79	1,936,218,434.07
抵押借款		200,000,000.00
保证借款	157,030,000.00	160,260,000.00
合计	2,012,308,260.79	2,296,478,434.07

**4.24.2 长期借款明细**

**4.24.3 质押及抵押借款**

抵押/质押人	抵押/质押物	贷款银行	担保余额	期末贷款余额	抵押/质押起 始日	抵押/质押到 期日	备注
兴义市电力有限责任公司	电费收益权质押	中国建设银行股份有限 公司黔西南分行	195,000,000.00	195,000,000.00	2016-10-26	2031-10-25	一年内到期借款为 10,000,000.00 元，借款 利率按基准利率调整
兴义市电力有限责任公司	电费收益权质押	中国建设银行股份有限 公司黔西南分行	97,500,000.00	97,500,000.00	2017-6-13	2031-10-25	一年内到期借款为 5,000,000.00 元，借款 利率按基准利率调整
兴义市电力有限责任公司	电费收益权质押	中国建设银行股份有限 公司黔西南分行	97,500,000.00	97,500,000.00	2017-11-30	2031-10-25	一年内到期借款为 5,000,000.00 元，借款 利率按基准利率调整
兴义市上乘发电有限公司	电费收益权质押	中国工商银行兴义分行	538,278,260.79	538,278,260.79	2015-4-21	2030-4-12	一年内到期借款为 50,000,000.00 元，借款 利率为基准利率上浮 10.00%，按年调整
兴义市上乘发电有限公司	电费收益权质押	贵州银行股份有限公司	999,000,000.00	999,000,000.00	2017-8-11	2032-8-10	一年内到期借款为

抵押/质押人	抵押/质押物	贷款银行	担保余额	期末贷款余额	抵押/质押起 始日	抵押/质押到 期日	备注
		黔西南分行					2,000,000.00 元, 借款利率为基准利率上浮 22.00%, 按年调整
兴义市阳光电力投资有限公司	电费收益权质押	重庆银行股份有限公司 贵阳城东支行	125,000,000.00	125,000,000.00	2014-9-24	2019-9-23	一年内到期借款为 125,000,000.00 元, 利率为浮动利率, 在贷款基础利率上浮 20.00%
兴义市阳光电力投资有限公司	贵州省通灵实业有限公司以其拥有的 4 宗土地使用权 (兴市国用 40131 字第 073、074、075、076 号) 提供抵押	贵阳银行股份有限公司 兴义分行	320,000,000.00	320,000,000.00	2014-9-24	2019-9-23	一年内到期借款为 320,000,000.00 元, 借款利率为 8.32%
合计			2,372,278,260.79	2,372,278,260.79			

## 4.24.4 保证借款

借款人	担保人	贷款银行	担保余额	期末贷款余额	担保起始 日	担保到期 日	备注
兴义市电力有限责任公司	兴义市政府	国开发展基金有限公司	60,000,000.00	60,000,000.00	2016-3-13	2036-3-13	一年内到期借款为 0 元, 借款利率为 1.50%。
兴义市电力有限责任公司	兴义市政府	国开发展基金有限公司	44,360,000.00	44,360,000.00	2015-12-28	2035-12-28	一年内到期借款为 0 元, 借款利率为 1.50%。
兴义市电力有限责任公司	贵州兴义阳光资产管理集团有限公司、贵州万峰电力股份有限公司	上海浦东发展银行贵阳分行	55,900,000.00	55,900,000.00	2016-3-22	2019-3-21	一年内到期借款为 55,900,000.00 元, 借款利率按基准利率调整。
兴义市阳光电力投资有限公司	贵州兴义阳光资产管理集团有限公司	中国工商银行股份有限公司 兴义分行	60,000,000.00	60,000,000.00	2018-12-29	2033-12-29	一年内到期借款为 7,330,000.00 元, 借款利率在贷款基础利率上浮 10.00%



借款人	担保人	贷款银行	担保余额	期末贷款余额	担保起始日	担保到期日	备注
兴义市上乘发电有限公司	贵州万峰电力股份有限公司	深圳滇中商业保理有限公司	400,000,000.00	400,000,000.00	2016-12-26	2019-12-26	一年内到期借款为 400,000,000.00 元，借款利率为 5.00%。
兴义市上乘发电有限公司	贵州兴义阳光资产经营管理集团有限公司、贵州万峰电力股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司乌当分行	55,900,000.00	55,900,000.00	2016-3-22	2019-3-21	一年内到期借款为 55,900,000.00 元，借款利率为上浮 40.00%。
合计			676,160,000.00	676,160,000.00			

**4.25 长期应付款****4.25.1 长期应付款分类**

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	937,944,164.89	795,569,849.34
专项应付款		
合计	937,944,164.89	795,569,849.34

**4.25.2 长期应付款**

项目	期末余额	期初余额
融资租赁应付款	937,944,164.89	795,569,849.34
合计	937,944,164.89	795,569,849.34

(1) 2017 年 8 月, 兴义市上乘发电有限公司与长江联合金融租赁有限公司签署了编号为 YUFLC000612-ZL0002-L001 的融资租赁合同, 合同约定长江联合金融租赁有限公司以售后回租方式向本公司提供融资本金 1.05 亿元, 租赁期限为 2017 年 8 月 2 日至 2022 年 8 月 2 日, 名义年租赁利率为 5%, 实际利率为 8.22%, 兴义市上乘发电有限公司按实际利率法进行后续计量, 截止 2018 年 12 月 31 日, 该项融资租赁账面价值为 71,353,632.36 元, 其中一年内到期的长期应付款为 23,698,661.43 元。贵州万峰电力股份有限公司及贵州金州电力有限责任公司为该笔融资租赁提供连带责任保证。

(2) 2017 年 8 月, 兴义市上乘发电有限公司与长江联合金融租赁有限公司签署了编号为 YUFLC000612-ZL0002-L002 的融资租赁合同, 合同约定长江联合金融租赁有限公司以售后回租方式向本公司提供融资本金 1.05 亿元, 租赁期限为 2017 年 8 月 28 日至 2022 年 8 月 28 日, 名义年租赁利率为 5%, 实际利率为 8.21%, 兴义市上乘发电有限公司按实际利率法进行后续计量, 截止 2018 年 12 月 31 日, 该项融资租赁账面价值为 70,924,567.78 元, 其中一年内到期的长期应付款为 23,537,584.52 元。贵州万峰电力股份有限公司及贵州金州电力有限责任公司为该笔融资租赁提供连带责任保证。

(3) 2016 年 3 月, 兴义市上乘发电有限公司与上海黔电阳光融资租赁有限公司签署了编号为 QDYG16-L-02 的融资租赁合同, 租赁本金为 2,191,400.00 元, 租赁期为 2016 年 3 月 30 日至 2019 年 3 月 30 日, 实际利率为 8.52%, 截止 2018 年 12 月 31 日, 该项融资租赁账面价值为 88,515.28 元, 其中一年内到期的长期应付款为 88,515.28 元。

(4) 2016 年 6 月, 兴义市上乘发电有限公司与上海黔电阳光融资租赁有限公司签署了编号为 QDYG16-L-03 的融资租赁合同, 租赁本金为 2,107,400.00 元, 租赁期为 2016 年 6 月 28 日至 2019 年 6 月 28 日, 实际利率为 6.50%, 截止 2018 年 12 月 31 日, 该项融资租赁账面价值为 273,228.42 元, 其中一年内到期的长期应付款为 273,228.42 元。

(5) 2016 年 6 月, 兴义市上乘发电有限公司与上海黔电阳光融资租赁有限公司签署了编号为

QDYG16-L-05 的融资租赁合同，租赁本金为 3,088,000.00 元，租赁期为 2016 年 9 月 20 日至 2019 年 8 月 19 日，实际利率为 10.04%，截止 2018 年 12 月 31 日，该项融资租赁账面价值为 626,775.98 元，其中一年内到期的长期应付款为 626,775.98 元。

(6) 2015 年 7 月，兴义市上乘发电有限公司与上海黔电阳光融资租赁有限公司签署了编号为 QDYG-15-L-002 的融资租赁合同，租赁本金为 6,303,400.00 元，租赁期为 2015 年 7 月 17 日至 2019 年 7 月 17 日，实际利率为 10.99%，截止 2018 年 12 月 31 日，该项融资租赁账面价值为 1,357,664.63 元，其中一年内到期的长期应付款为 1,357,664.63 元。贵州万峰电力股份有限公司及贵州兴义阳光资产经营管理集团有限公司为该笔融资租赁提供连带责任保证。

(7) 2018 年 7 月，兴义市上乘发电有限公司与华科融资租赁有限公司签署了编号为 CTFL-2018-015-HZ 的融资租赁合同，租赁本金为 30,000,000 元，租赁期为 2018 年 8 月 15 日至 2021 年 7 月 15 日，名义年租赁利率为 7.13%，实际利率为 8.61%，兴义市上乘发电有限公司按实际利率法进行后续计量，截止 2018 年 12 月 31 日，该项融资租赁账面价值为 24,736,188.55 元，其中一年内到期的长期应付款为 11,164,955.42 元。以价值 30,863,193.48 元的设备为该笔融资租赁进行抵押，同时由贵州万峰电力股份有限公司、四川省春晓能源有限公司、黔西南州阳光天然气发展有限公司为该笔融资租赁提供连带责任保证。

(8) 2018 年 7 月，兴义市上乘发电有限公司与中航国际租赁有限公司签署了编号为 ZHZL(18)07HZ013 的融资租赁合同，租赁本金为 150,000,000.00 元，租赁期为 2018 年 8 月 21 日至 2023 年 6 月 21 日，名义年租赁利率为 5.9%，实际利率为 11.48%，兴义市上乘发电有限公司按实际利率法进行后续计量，截止 2018 年 12 月 31 日，该项融资租赁账面价值为 113,972,371.45 元，其中一年内到期的长期应付款为 32,540,355.72 元。贵州万峰电力股份有限公司为该笔融资租赁提供连带责任保证。

(9) 2018 年 9 月，兴义市电力有限责任公司与河北省金融租赁有限公司签署了合同编号为冀金租【2018】回字 0103 号的融资租赁合同及冀金租【2018】回字 0103 号-其 01 号补充协议。合同约定河北省金融租赁有限公司以售后回租方式向兴义市电力有限责任公司提供融资本金 150,000,000.00 亿元，资金分两期到位。冀金租【2018】回字 0103 号-2（调 1-1）项下租金 50,000,000.00 元，租赁期限为 2018 年 11 月 29 日至 2023 年 12 月 24 日，名义年租赁利率为 6.175%，实际利率为 10.52%；冀金租【2018】回字 0103 号-2（调 1-2）项下租金 100,000,000.00 元，租赁期限为 2018 年 11 月 29 日至 2023 年 12 月 24 日，名义年租赁利率为 6.175%，实际利率为 10.19%；兴义市电力有限责任公司按实际利率法进行后续计量，截止 2018 年 12 月 31 日，该项合同项下融资租赁账面价值 138,242,850.60 元，其中一年内到期的长期应付款为 38,676,303.82 元。贵州金州电力有限责任公司、贵州图南矿业（集团）有限公司、贵州顶效开发区阳光电力有限公司、兴义市上乘发电有限公司为该笔融资租赁提供连带责任

保证；

(10) 2018 年 2 月，兴义市电力有限责任公司、兴义市阳光电力投资有限公司与中建投租赁股份有限公司签署了合同编号为 2018-LX0000001727-001-001 的融资租赁合同，合同约定中建投租赁股份有限公司以售后回租方式向兴义市电力有限责任公司提供融资本金 30,000,000.00 元。租赁期限为 2018 年 02 月 13 日至 2023 年 02 月 13 日，名义年租赁利率以中国人民银行贷款基准利率为基础，并随之调整，合同签署时租赁年利率 4%，实际利率为 7.69%；兴义市电力有限责任公司按实际利率法进行后续计量，截止 2018 年 12 月 31 日，该项合同项下融资租赁账面价值为 26,622,335.45 元，其中一年内到期的长期应付款为 7,199,999.7 元。贵州金州电力有限责任公司、贵州万峰电力股份有限公司、贵州兴义阳光资产管理集团有限公司为该笔融资租赁提供连带责任保证；

(11) 2018 年 2 月，兴义市电力有限责任公司、兴义市阳光电力投资有限公司与中建投租赁股份有限公司签署了合同编号为 2018-LX0000001727-001-003 的融资租赁合同，合同约定中建投租赁股份有限公司以售后回租方式向兴义市电力有限责任公司提供融资本金 130,000,000.00 元。租赁期限为 2018 年 02 月 13 日至 2023 年 02 月 13 日，名义年租赁利率以中国人民银行贷款基准利率为基础，并随之调整，即合同签署时租赁年利率 4%，实际利率为 7.69%；兴义市电力有限责任公司按实际利率法进行后续计量，截止 2018 年 12 月 31 日，该项合同项下融资租赁账面价值为 115,363,376.10 元，其中一年内到期的长期应付款为 31,199,998.70 元。贵州金州电力有限责任公司、贵州万峰电力股份有限公司、贵州兴义阳光资产管理集团有限公司为该笔融资租赁提供连带责任保证；

(12) 2014 年 3 月，兴义市电力有限责任公司与远东国际租赁有限公司签署了合同编号为 IFELC14D051026-L-01 的融资租赁合同，合同约定远东国际租赁有限公司以售后回租方式向兴义市电力有限责任公司提供融资本金 34,000,000.00 元。截止 2018 年 12 月 31 日，该合同已经履行完毕，租赁物所有权已转回至兴义市电力有限责任公司名下。

(13) 2015 年 4 月，兴义市电力有限责任公司与海晟国际融资租赁有限公司签署了合同编号为 HSGJ013-L-01 的融资租赁合同，合同约定海晟国际融资租赁有限公司以售后回租方式向兴义市电力有限责任公司提供融资本金 35,000,000.00 元。截止 2018 年 12 月 31 日，该合同已经履行完毕，租赁物所有权已转回至兴义市电力有限责任公司名下。

(14) 2015 年 8 月，兴义市电力有限责任公司与海晟国际融资租赁有限公司签署了合同编号为 HSGJ020-L-01 的融资租赁合同，合同约定海晟国际融资租赁有限公司以售后回租方式向兴义市电力有限责任公司提供融资本金 35,000,000.00 元。截止 2018 年 12 月 31 日，该合同已经履行完毕，租赁物所有权已转回至兴义市电力有限责任公司名下。

(15) 2017 年 12 月，兴义市阳光电力投资有限公司与中国电建集团租赁有限公司签署了编号为

PCL—L/RZ3—YGDL001-L1201 的融资租赁合同，合同约定中国电建集团租赁有限公司以售后回租方式向兴义市阳光电力投资有限公司提供融资本金 3 亿元，租赁期限为 2017 年 12 月 22 日至 2022 年 12 月 25 日，名义年租赁利率为 5.23%，实际利率为 8.28%，兴义市阳光电力投资有限公司按实际利率法进行后续计量，截止 2018 年 12 月 31 日，该项融资租赁余额为 221,692,611.45 元，其中一年内到期的长期应付款为 65,259,274.30 元。贵州金州电力有限责任公司及贵州万峰电力股份有限公司为该笔融资租赁提供连带责任保证。

(16) 2016 年 4 月，兴义市阳光电力投资有限公司与上海电气租赁有限公司签署了编号为 LB2016—050035 的融资租赁合同，合同约定上海电气租赁有限公司以售后回租方式向兴义市阳光电力投资有限公司提供融资本金 225,163,834.83 元，租赁期限为 2016 年 4 月 29 日至 2019 年 5 月 30 日，名义租赁利率为 7.51%，实际利率为 8.78%，兴义市阳光电力投资有限公司按实际利率法进行后续计量，截止 2018 年 12 月 31 日，该项融资租赁余额为 23,508,265.25 元，其中一年内到期的长期应付款为 23,508,265.25 元。贵州兴义阳光资产经营管理集团有限公司及贵州万峰电力股份有限公司为该笔融资租赁提供连带责任保证。

(17) 2016 年 8 月，兴义市阳光电力投资有限公司与光大幸福国际租赁有限公司签署了编号为 EBFIL—2016—HZ—006（1）和 EBFIL—2016—HZ—006（2）的融资租赁合同，合同约定光大幸福国际租赁有限公司以售后回租方式向兴义市阳光电力投资有限公司提供融资本金 2.7 亿元，租赁期限为 2016 年 8 月 19 日至 2021 年 9 月 27 日，名义租赁利率为 5.225%，实际利率为 5.74%，兴义市阳光电力投资有限公司按实际利率法进行后续计量，截止 2018 年 12 月 31 日，该项融资租赁余额为 146,960,516.30 元，其中一年内到期的长期应付款为 59,601,624.36 元。贵州兴义阳光资产经营管理集团有限公司及贵州万峰电力股份有限公司为该笔融资租赁提供连带责任担保。

(18) 2016 年 12 月，兴义市阳光电力投资有限公司、兴义市电力有限责任公司与中电投融和融资租赁有限公司签署了编号为 RHZL-2016-101-373-XYDL-5 的融资租赁合同，合同约定中电投融和融资租赁有限公司以售后回租方式向兴义市阳光电力投资有限公司提供融资本金 5 亿元，租赁期限为 2016 年 12 月 1 日至 2021 年 11 月 29 日，名义租赁利率 4.75%，实际利率为 6.98%，兴义市阳光电力投资有限公司按实际利率法进行后续计量，截止 2018 年 12 月 31 日，该项融资租赁余额为 293,079,609.22 元，其中一年内到期的长期应付款为 108,758,529.18 元。兴义市电力有限责任公司及兴义市阳光电力投资有限公司为该笔融资租赁提供电费收费权质押合同；贵州金州电力有限责任公司及贵州万峰电力股份有限公司为该笔融资租赁提供连带责任担保。

(19) 2018 年 2 月，兴义市阳光电力投资有限公司与中建投租赁股份有限公司签署了编号为 2018-LX0000001727-001-002 的融资租赁合同，合同约定中建投租赁股份有限公司以售后回租方式向兴

义市阳光电力投资有限公司提供融资本金 5,000 万元，租赁期限为 2018 年 2 月 9 日至 2023 年 2 月 12 日，名义租赁利率为 4%，实际利率为 7.68%，兴义市阳光电力投资有限公司按实际利率法进行后续计量，截止 2018 年 12 月 31 日，该项融资租赁余额未 44,370,543.25 元，其中一年内到期的长期应付款为 11,637,444.47 元。贵州金州电力有限责任公司、贵州万峰电力股份有限公司及贵州兴义阳光资产经营管理集团有限公司为该笔融资租赁提供连带责任担保。

(20) 2018 年 12 月，兴义市阳光电力投资有限公司与光大幸福国际租赁有限公司签署了编号为 EBFIL-2018-040-HZ-01 和 EBFIL-2018-036-HZ-01 的融资租赁合同，合同约定光大幸福国际租赁有限公司以售后回租方式向兴义市阳光电力投资有限公司提供融资本金 1.5 亿元，租赁期限为 2018 年 12 月 25 日至 2021 年 12 月 25 日，名义租赁利率 6.175%，实际利率为 10.44%，兴义市阳光电力投资有限公司按实际利率法进行后续计量，截止 2018 年 12 月 31 日，该项融资租赁余额为 135,757,868.52 元，其中一年内到期的长期应付款为 51,857,574.53 元。贵州万峰电力股份有限公司及贵州金州电气有限公司为该笔融资租赁提供连带责任担保；贵州顶效开发区阳光电力有限公司为该笔融资租赁提供应收账款质押担保。

## 4.26 递延收益

### 4.26.1 递延收益明细情况

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	32,732,587.19	9,673,857.66	10,637,002.97	31,769,441.88	
融资租赁售后租回形成的递延收益	99,041,383.49		99,041,383.49		售后回租，本期已结束
合计	131,773,970.68	9,673,857.66	109,678,386.46	31,769,441.88	

## 4.26.2 涉及政府补助的递延收益

项目	期初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	其他减少	期末余额	与资产相关/与收益相关
能效管控系统工程项目补助款		4,000,000.00				4,000,000.00	与资产相关
清水河工业园 2*350MW 自备电厂项目财政贴息	8,000,000.00				8,000,000.00		与资产相关
公租房项目补助	8,550,000.00		450,000.00			8,100,000.00	与资产相关
市财政局烤烟房工程款	2,125,000.02		250,000.00			1,875,000.02	与资产相关
10KV 兴泰新区配网工程	2,372,249.97		263,583.33			2,108,666.64	与资产相关
2012 年烤烟房工程	2,800,000.02		400,000.00			2,400,000.02	与资产相关
盘兴高速公路收到的拆迁补助款	8,885,337.18	5,673,857.66	1,273,419.64			13,285,775.20	与资产相关
合计	32,732,587.19	9,673,857.66	2,637,002.97		8,000,000.00	31,769,441.88	

注：

(1) 根据黔财工【2018】40 号《关于下达 2018 年贵州省工业和信息化发展专项资金计划（第一批企业改扩建和结构调整）的通知》，本公司子公司阳光电投于 2018 年 6 月 12 日收到兴义市财政局拨入专项资金 200 万元，专项用于兴义地方电网能效管控系统建设工程，截止 2018 年 12 月 31 日，该项目尚未完工。

(2) 根据州财企【2018】34 号《黔西南州工业和信息化委员会关于下达 2018 年“百企改造”专项资金通知》，本公司子公司阳光电投于 2018 年 10 月 31 日收到兴义市财政局拨入专项资金 200 万元，专项用于兴义地方电网能效管控系统建设一期工程项目，截止 2018 年 12 月 31 日，该项目尚未完工。

(3) 根据黔西南州财政局州财企【2015】37 号《关于下达兴义市清水河自备电厂建设贷款贴息资金的通知》，本公司子公司上乘发电于 2015 年 7 月收到黔西南州财政局拨入财政贴息款 800 万元，专项用于本公司清水河自备电厂项目建设。

(4) 根据兴义市住房和城乡建设局局长办公会议纪要《兴市住建纪【2014】27 号》，为推进清水河镇公租房建设项目，兴义市住房和城乡建设局先后拨入补助资金总计 900 万元。该项目已于 2017 年完工，相关补助资金按 20 年进行摊销，截止 2018 年 12 月 31 日，累计摊销金额为 90 万元。

(5) 本公司烤烟房线路工程分别于 2011 年 7 月、2012 年 4 月、2013 年 4 月收到市财政局 80 万元、400 万元、300 万元，共计 780 万元的拨款。在相关资产使用寿命期内平均摊销，本期计入当期损益 650,000.00 元。

(6) 根据公司与兴义市兴泰街道办事处签订的改道协议，对公司 10KV 兴泰新区配网工程线路改迁支出给予一定的补偿。2014 年底公司收到兴泰街道办事处拨入补偿款 316.3 万元，在相关资产使用寿命期内平均摊销，本期摊销计入当期损益 263,583.33 元。

(7) 根据黔西南州人民政府与贵州省公路工程集团有限公司（盘兴高速公路有限公司）签订的《盘兴高速公路征迁工作协议书》的有关条款，为配合好高速公路的项目建设工作，对 110KV 线路两条、35KV 线路六条、10KV 线路五十条电路迁改，合同约定迁改补偿款为 1,681.721 万元，2016 年 12 月收到补助 1,008 万元，2018 年收到补助 5,673,857.66 元。在相关资产使用寿命期内平均摊销，本期摊销计入当期损益 1,273,419.63 元。



## 4.27 实收资本

投资者名称	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
贵州金州电力有限责任公司			495,000,000.00		495,000,000.00	64.29
太平洋证券宁静 88 号定向资产管理计划	100,000,000.00	12.99			100,000,000.00	12.99
四川电力设计咨询有限责任公司	80,000,000.00	10.39			80,000,000.00	10.39
贵州中能互联投资合伙企业（有限合伙）	50,000,000.00	6.49			50,000,000.00	6.49
北京恒华伟业科技股份有限公司	40,000,000.00	5.19			40,000,000.00	5.19
兴义启明星电力发展有限公司	5,000,000.00	0.65		20,000.00	4,980,000.00	0.65
贵州金州格能新能源开发有限公司			20,000.00		20,000.00	0.00
贵州兴义阳光资产经营管理集团有限公司	495,000,000.00	64.29		495,000,000.00		
合计	770,000,000.00	100.00	495,000,000.00	495,000,000.00	770,000,000.00	100.00

注：

2018 年 7 月 20 日以前，本公司控股股东为贵州兴义阳光资产经营管理集团有限公司，实际控制人为兴义市财政局国有资产管理局。

2018 年 5 月 4 日，贵州省国资委印发《省国资委关于贵州万峰电力股份有限公司股东变更有关事项的函》（黔国资函产权【2018】74 号），复函确认由贵州兴义阳光资产经营管理集团有限公司将所持有的本公司 64.29% 的股份 495,000,000 股股票出资参股贵州金州电力有限责任公司，并在此次出资完成后本公司的控股股东变更为贵州金州电力有限责任公司，上述股权转让事宜于 2018 年 7 月 20 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司完成变更登记。贵州金州电力有限责任公司取得公司控股权，实际控制人变更为黔西南布依族苗族自治州工业和信息化委员会。

**4.28 资本公积**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本（股本）溢价	169,584,089.81			169,584,089.81
其他资本公积				
合计	169,584,089.81			169,584,089.81

**4.29 盈余公积**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,444,180.86	360,789.87		1,804,970.73
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
合计	1,444,180.86	360,789.87		1,804,970.73

**4.30 未分配利润**

项目	本期金额	上期金额	提取或分配比例
调整前上期未分配利润	-161,881,833.76	-136,320,949.63	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后期初未分配利润	-161,881,833.76	-136,320,949.63	
加：本期归属于母公司股东的净利润	-98,327,115.82	-24,955,521.84	
盈余公积弥补亏损			
减：提取法定盈余公积	360,789.87	605,362.29	10%
提取任意盈余公积			
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			
期末未分配利润	-260,569,739.45	-161,881,833.76	

**4.31 少数股东权益**

项目	期末余额	期初余额	持股比例
安龙县大乘售电有限责任公司	-784,575.72	-81,396.11	少数股东持股 45%
贵州金贞售电有限责任公司	-636,918.02	-41,993.09	少数股东持股 30%
兴仁金峰售电有限公司	-179,077.14	-295,368.43	少数股东持股 20%
合计	-1,600,570.88	-418,757.63	

**4.32 营业收入、营业成本****4.32.1 营业收入、营业成本**

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,020,245,066.29	739,625,697.27
其他业务收入	19,974,468.91	34,475,700.45
营业收入合计	1,040,219,535.20	774,101,397.72
主营业务成本	809,537,107.71	599,614,289.93
其他业务成本	14,823,152.72	25,315,995.95
营业成本合计	824,360,260.43	624,930,285.88

**4.32.2 主营业务（分行业）**

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力行业	1,020,245,066.29	809,537,107.71	739,625,697.27	599,614,289.93
合计	1,020,245,066.29	809,537,107.71	739,625,697.27	599,614,289.93

**4.32.3 主营业务（分产品）**

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力产品	963,233,630.39	765,100,291.69	716,081,107.53	582,309,247.78
工程劳务	57,011,435.90	44,436,816.02	23,544,589.74	17,305,042.15
合计	1,020,245,066.29	809,537,107.71	739,625,697.27	599,614,289.93

**4.32.4 主营业务（分地区）**

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
贵州省内	1,014,421,704.22	804,222,353.19	739,625,697.27	599,614,289.93
贵州省外	5,823,362.07	5,314,754.52		
合计	1,020,245,066.29	809,537,107.71	739,625,697.27	599,614,289.93

**4.32.5 前五名客户的营业收入情况**

公司名称	营业收入
兴义市昊威(集团)森乾冶炼有限公司	121,528,886.04
贵州阳光万峰实业开发有限公司	86,491,118.18
黔西南州聚鑫工贸总公司	40,109,732.51
黔西南泰龙(集团)步步升冶炼有限公司	39,802,889.04
贵州金润能源投资管理有限公司	37,505,439.19
合计	325,438,064.96

**4.33 税金及附加**

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,660,933.21	171,341.58
教育费附加	1,121,777.09	75,696.66
地方教育费附加	789,634.23	50,464.52
房产税	739,344.93	456,969.11
土地使用税	1,779,093.47	1,779,093.49
印花税	1,253,046.72	1,682,051.20
车船税	65,733.73	64,520.43
工业结构调整专项资金及基金附加税		906,991.64
环境保护税	4,075,238.03	
合计	12,484,801.41	5,187,128.63

**4.34 管理费用**

项目	本期发生额	上期发生额
人员费用	90,723,988.24	82,309,693.49
中介机构费	5,673,352.99	3,168,070.85
折旧摊销	5,258,826.66	11,221,384.89
车辆使用费	4,362,198.89	4,136,831.05
差旅费	1,635,721.45	1,463,266.18
保险费	1,110,836.75	181,443.48
办公费	1,011,822.43	1,684,267.36
广告费和业务宣传费	882,807.77	812,400.65
诉讼费	400,943.38	8,877.58
业务招待费	261,688.02	724,289.59
邮电通信网络费	235,123.43	146,492.88
租赁费	199,064.72	63,407.27
其他	1,423,653.52	1,058,731.46
合计	113,180,028.25	106,979,156.73

**4.35 财务费用**

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	139,302,902.60	170,556,583.50
减：利息收入	441,827.08	1,753,619.63
利息净支出	138,861,075.52	168,802,963.87
汇兑损失		
减：汇兑收益		
汇兑净损失		
银行手续费	769,611.74	994,862.03
其他	2,283,268.23	3,151.80
合计	141,913,955.49	169,800,977.70

**4.36 资产减值损失**

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	77,523,527.23	4,076,481.21
存货跌价损失		
可供出售金融资产减值损失		
持有至到期投资减值损失		
长期股权投资减值损失		
投资性房地产减值损失		
固定资产减值损失		
工程物资减值损失		
在建工程减值损失		
生产性生物资产减值损失		
油气资产减值损失		
无形资产减值损失		
商誉减值损失	5,922,573.53	
其他减值损失		
合计	83,446,100.76	4,076,481.21

**4.37 其他收益**

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
个税返还收益	100,834.04	1,971.49	100,834.04
合计	100,834.04	1,971.49	100,834.04

### 4.38 投资收益

#### 4.38.1 投资收益明细情况

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	15,427,705.99	14,185,614.01
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	607,030.20	992,250.00
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		
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		
处置可供出售金融资产等取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他		
合计	16,034,736.19	15,177,864.01

### 4.39 资产处置收益

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
处置非流动资产的利得	961,411.92	-125,545.29	961,411.92
合计	961,411.92	-125,545.29	961,411.92

### 4.40 营业外收入

#### 4.40.1 营业外收入明细情况

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
债务重组利得			
接受捐赠			
与企业日常活动无关的政府补助	2,697,002.97	72,300,583.32	2,697,002.97
其他	1,789,078.94	23,826,844.29	1,789,078.94
合计	4,486,081.91	96,127,427.61	4,486,081.91

注：其他主要为违约金收入、罚没利得等

## 4.40.2 与企业日常活动无关的政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关 与收益相关
关盘兴高速公路拆迁补助款	1,273,419.64	840,000.00	与资产相关
公租房补助	450,000.00	450,000.00	与资产相关
2012 年烤烟房工程	400,000.00	399,999.99	与资产相关
10Kv 兴泰新区配网工程	263,583.33	263,583.34	与资产相关
市财政局烤烟房工程	250,000.00	249,999.99	与资产相关
兴义地方电网节能经济运行优化控制技术研究示范项目经费	60,000.00		与收益相关
6.20 洪灾抢险补助款		97,000.00	与收益相关
亏损弥补		70,000,000.00	与收益相关
合计	2,697,002.97	72,300,583.32	

## 4.41 营业外支出

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
债务重组损失			
捐赠支出	220,591.53	18,800.00	220,591.53
非常损失			
盘亏损失			
非流动资产毁损报废损失	299,318.58		299,318.58
其他	6,677,763.39	1,193,408.77	6,677,763.39
合计	7,197,673.50	1,212,208.77	7,197,673.50

注：其他主要为滞纳金、罚款支出等

## 4.42 所得税费用

## 4.42.1 所得税费用明细表

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	4,551,107.20	15,468,219.57
递延所得税调整	-25,822,398.71	-16,997,063.48
其他		
合计	-21,271,291.51	-1,528,843.91

## 4.42.2 本期会计利润与所得税费用的调整过程

项目	本期发生额
利润总额	-120,780,220.58
调整事项:	
按法定/适用税率计算的所得税费用	-30,195,055.15
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	742,165.28
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,198,032.52
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,546,256.67
本期末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	8,529,822.51
所得税费用	-21,271,291.51

## 4.43 现金流量表项目注释

## 4.43.1 大额收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
保证金	322,877,854.00
代收代付基金	80,998,514.76
政府补助	10,357,982.00
合计	414,234,350.76

## 4.43.2 大额支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
代收代付基金	53,126,023.76
费用支出	24,143,250.24
保证金	5,422,500.89
合计	82,691,774.89

## 4.43.3 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额
企业间资金拆借	822,029,945.29
融资租赁款	571,400,000.00
融资保证金	20,550,000.00
合计	1,413,979,945.29



## 4.43.4 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额
企业间资金拆借	553,679,916.68
融资手续费	22,420,000.00
融资租赁款	560,109,729.24
融资保证金	148,000,000.00
合计	1,284,209,645.92

## 4.44 现金流量表补充资料

## 4.44.1 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本期金额	上期金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-99,508,929.07	-25,374,279.47
加: 资产减值准备	83,446,100.76	4,076,481.21
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	163,995,771.76	151,315,573.08
无形资产摊销	25,279,717.83	3,406,232.79
长期待摊费用摊销	1,231,772.29	1,172,588.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-961,411.92	125,545.29
固定资产报废损失	299,318.58	
公允价值变动损失		
财务费用	139,302,902.60	170,556,583.50
投资损失	-16,034,736.19	-15,177,864.01
递延所得税资产减少	-25,573,630.52	-16,748,295.29
递延所得税负债增加	-248,768.19	-248,768.19
存货的减少	-32,775,540.32	-10,139,453.60
经营性应收项目的减少	-134,037,222.14	183,124,495.92
经营性应付项目的增加	816,845,131.40	-82,259,036.58
其他		
经营活动产生的现金流量净额	921,260,476.87	363,829,802.71
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	137,078,276.70	342,196,793.31
减: 现金的期初余额	342,196,793.31	519,175,625.34
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	-205,118,516.61	-176,978,832.03

## 4.44.2 现金和现金等价物的有关信息

项目	本期余额	上期余额
1.现金	137,078,276.70	342,196,793.31
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	137,078,276.70	342,196,793.31
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2.现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3.期末现金及现金等价物余额	137,078,276.70	342,196,793.31
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		

## 5 在其他主体中的权益

## 5.1 子公司的相关信息

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）			表决权比例（%）
				直接	间接	合计	
兴义市隆腾电力管理有限公司	贵州兴义	贵州兴义	物业管理	100.00		100.00	100.00
兴义市誉丰发电有限责任公司	贵州兴义	贵州兴义	水力发电	100.00		100.00	100.00
兴义市上乘发电有限公司	贵州兴义	贵州兴义	电力供应	100.00		100.00	100.00
兴义市电力有限责任公司	贵州兴义	贵州兴义	电力供应	100.00		100.00	100.00
贵州顶效开发区阳光电力有限公司	贵州兴义	贵州兴义	电力供应	100.00		100.00	100.00
兴义市阳光电力投资有限公司	贵州兴义	贵州兴义	电力供应	100.00		100.00	100.00
安龙县大乘售电有限责任公司	贵州安龙	贵州安龙	电力供应	55.00		55.00	55.00
贵州金贞售电有限责任公司	贵州贞丰	贵州贞丰	电力供应	70.00		70.00	70.00
兴仁金峰售电有限公司	贵州兴仁	贵州兴仁	电力供应	80.00		80.00	80.00

(续)

企业名称	子公司类型	企业类型	级次	法人代表	投资额	取得方式	组织机构代码
兴义市隆腾电力管理有限公司	全资	有限责任公司	二级	邹炜	6,000,000.00	投资设立	58725970-7
兴义市誉丰发电有限责任公司	全资	有限责任公司	二级	张耀鸿	38,673,000.15	非同一控制企业合并	74570133-8
兴义市上乘发电有限公司	全资	有限责任公司	二级	张耀鸿	788,552,472.63	同一控制企业合并	05502966-0

企业名称	子公司类型	企业类型	级次	法人代表	投资额	取得方式	组织机构代码
兴义市电力有限责任公司	全资	有限责任公司	二级	韦延宏	369,953,877.62	同一控制企业合并	73662166-1
贵州顶效开发区阳光电力有限公司	全资	有限责任公司	二级	将千明	300,811,002.13	同一控制企业合并	74571211-7
兴义市阳光电力投资有限公司	全资	有限责任公司	二级	韦延宏	551,489,764.08	同一控制企业合并	05502970-8
安龙县大乘售电有限责任公司	控股	有限责任公司	二级	胡华艳	1,000,000.00	投资设立	MA6DNJ8E-2
贵州金贞售电有限责任公司	控股	有限责任公司	二级	雷定山		投资设立	MA6DNB8E-0
兴仁金峰售电有限公司	控股	有限责任公司	二级	邹炜		投资设立	MA6DQ78M-0

## 5.2 重要合营安排或联营企业的基础信息

见“长期股权投资”。

## 6 与金融工具相关的风险

### 6.1 金融工具分类信息

本公司本期末各类金融工具的账面价值如下：

金融资产科目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有至到期投资	贷款及应收款项	可供出售金融资产	合计
1、以成本或摊销成本计量					
货币资金			247,579,761.86		247,579,761.86
应收票据及应收账款			344,728,115.30		344,728,115.30
其他应收款			1,814,590.53		1,814,590.53
可供出售金融资产				65,495,000.00	65,495,000.00
小计			594,122,467.69	65,495,000.00	659,617,467.69
2、以公允价值计量					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
小计					
合计			594,122,467.69	65,495,000.00	659,617,467.69

(续)

金融负债科目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
1、以成本或摊销成本计量			
短期借款		231,000,000.00	231,000,000.00
应付票据及应付账款		3,731,467,431.62	3,731,467,431.62
其他应付款		1,291,775,844.65	1,291,775,844.65
一年内到期的非流动负债		1,527,116,755.71	1,527,116,755.71
长期借款		2,012,308,260.79	2,012,308,260.79
长期应付款		937,944,164.89	937,944,164.89
小计		9,731,612,457.66	9,731,612,457.66
2、以公允价值计量			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
其他非流动负债			
小计			
合计		9,731,612,457.66	9,731,612,457.66

## 6.2 信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款和应收账款等。

本公司银行存款主要存放于信用评级较高的银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

本公司应收账款主要为电费收入和工程收入，根据相关合同及政策确认为收入，后期定期对主要债务各方信用状况进行监控，对信用记录不良的债务方采用书面催收、提供担保等方式，使本公司整体信用风险在可控范围内。

本公司应收账款产生的信用风险敞口的量化数据见相关科目附注披露。

## 6.3 流动性风险

本公司负责监控各子公司的现金流量预测，在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在公司层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期资金的需求。截止 2018 年 12 月 31 日，本公司金融资产及金融负债相关到期日分析如下：

项目	于 2018/12/31 的到期日分析		
	1 年以内到期	1 年以上到期	合计
金融资产			
货币资金	247,579,761.86		247,579,761.86
应收票据及应收账款	344,728,115.30		344,728,115.30
其他应收款	1,814,590.53		1,814,590.53
持有至到期投资			
可供出售金融资产		65,495,000.00	65,495,000.00
合计	594,122,467.69	65,495,000.00	659,617,467.69
金融负债			
短期借款	231,000,000.00		231,000,000.00
应付票据及应付账款	3,731,467,431.62		3,731,467,431.62
其他应付款	1,291,775,844.65		1,291,775,844.65
长期借款	1,036,130,000.00	2,012,308,260.79	3,048,438,260.79
长期应付款	490,986,755.71	937,944,164.89	1,428,930,920.60
合计	6,781,360,031.98	2,950,252,425.68	9,731,612,457.66

#### 7.4 市场风险

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

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，不存在外币结算的业务。

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司的利率风险产生于银行借款及融资租赁等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。本公司金融负债的利率情况详见 4.24 长期借款、4.16 短期借款的披露说明。

## 7 关联方关系及其交易

### 7.1 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
贵州金州电力有限责任公司	控股股东	有限责任公司	黔西南州	吕世霖	电力、热力、燃气及水生产和供应业

(续)

母公司名称	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 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
贵州金州电力有限责任公司	200000 万元人民币	64.29	64.29	黔西南州国有资产管理委员会	MA6DMDN5-2

注：股东及实际控制人变化说明详见“实收资本”。

## 7.2 本企业的子企业

见“在其他主体中的权益”。

## 7.3 本公司的合营和联营企业情况

见“长期股权投资”。

## 7.4 本公司的其他关联方

关联方	关联关系
贵州兴义阳光资产经营管理集团有限公司	持有贵州金州电力有限责任公司 49% 股份，本公司董事长韦延宏担任董事长
贞丰县电力投资有限责任公司	贵州金州电力有限责任公司持股 85%
贵州兴义阳光水务有限责任公司	兴义市水务有限责任公司全资子公司
兴义市阳光物流有限公司	贵州兴义阳光资产经营管理集团有限公司全资子公司
兴义市阳光电力酒店有限公司	兴义启明星电力发展有限公司全资子公司
兴义市水务有限责任公司	贵州兴义阳光资产经营管理集团有限公司持股 65.63%
兴义市木浪河水利实业有限公司	兴义市水务有限责任公司全资子公司
兴义市方舟殡葬服务有限公司	兴义启明星电力发展有限公司 25.9%、本公司总经理张耀鸿担任董事长和法定代表人
兴仁县登高铝业有限公司	本公司总经理张耀鸿担任董事、贵州兴仁登高新材料有限公司全资子公司
上海黔电阳光融资租赁有限公司	贵州金州电力有限责任公司持股 75%、总经理张耀鸿担任董事长和法定代表人，董事长韦延宏担任董事
黔西南州阳光天然气发展有限公司	兴义启明星电力发展有限公司持股 40%、总经理张耀鸿担任董事
黔西南州新阳光交通运输有限公司	黔西南州阳光天然气发展有限公司全资子公司
贵州阳光众合文化传媒有限公司	贵州兴义阳光资产经营管理集团有限公司全资子公司
贵州阳光万峰实业开发有限公司	贵州金州电力有限责任公司全资子公司
贵州阳光晨曦建材有限公司	贵州兴义阳光资产经营管理集团有限公司持股 51%
贵州兴仁登高新材料有限公司	贵州金州电力有限责任公司持股 49%，总经理张耀鸿担任董事，董事长韦延宏担任董事
贵州图南矿业(集团)有限公司	贵州金州电力有限责任公司持股 90%，本公司子公司兴义市上乘发电有限公司持股 10%
贵州图南矿业(集团)有限公司兴仁市兴隆煤矿	贵州图南矿业(集团)有限公司分公司

关联方	关联关系
贵州图南矿业（集团）有限公司兴仁市下山镇四海煤矿	贵州图南矿业(集团)有限公司分公司
贵州图南矿业(集团)有限公司兴仁市下山镇四海煤矿	贵州图南矿业(集团)有限公司分公司
贵州图南矿业（集团）有限公司兴仁市潘家庄镇兴隆煤矿	贵州图南矿业(集团)有限公司分公司
贵州图南矿业（集团）有限公司兴仁市潘家庄镇王家寨煤矿	贵州图南矿业(集团)有限公司分公司
贵州省通灵实业有限公司	贵州兴义阳光资产管理集团有限公司全资子公司
贵州省通灵商贸有限公司	贵州省通灵实业有限公司全资子公司
贵州金义大数据开发有限公司	贵州金州电力有限责任公司持股 49%

## 7.5 关联方交易

### 7.5.1 关联方交易情况

#### 7.5.1.1 采购商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
四川电力设计咨询有限责任公司	购建资产	778,627,648.98	
北京恒华伟业科技股份有限公司	购建资产	344,953,737.56	
兴义市阳光电力酒店有限公司	酒店服务	1,372,667.00	95,503.00
贵州金州电力有限责任公司	借款利息	66,789,348.90	32,306,222.22
黔西南州阳光天然气发展有限公司	购买天然气	22,080.16	
兴义市木浪河水利实业有限公司	购买电力	4,863,103.25	5,279,048.60
贞丰县电力投资有限责任公司	借款利息	9,263,013.69	
兴义方舟殡葬服务有限公司	借款利息	226,989.04	
兴义黄泥河发电有限责任公司	购买电力	83,632,096.84	43,887,910.43
兴义启明星电力发展有限公司	购买电力	48,712,185.36	24,044,462.72
黔西南州新阳光交通运输有限公司	采购煤矿	2,795,047.86	
兴义市阳光物流有限公司	采购煤矿	405,635,299.25	561,810,941.36
兴义市水务有限责任公司	水费	3,367,801.88	2,865.00
贵州图南矿业（集团）有限公司兴仁市兴隆煤矿	采购煤矿	8,086,242.94	
贵州图南矿业（集团）有限公司兴仁市下山镇四海煤矿	采购煤矿	4,984,260.49	
贵州图南矿业（集团）有限公司兴仁市潘家庄镇兴隆煤矿	采购煤矿	5,309,797.14	
贵州图南矿业（集团）有限公司兴仁市潘家庄镇王家寨煤矿	采购煤矿	34,323,782.05	

## 7.5.1.2 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
兴义黄泥河发电有限责任公司	劳务服务	3,556,222.18	3,354,984.00
兴义黄泥河发电有限责任公司	担保费	369,481.13	
黔西南州金信电力科技有限公司	劳务服务	9,145,460.16	
黔西南州金信电力科技有限公司	材料销售	4,163.54	
贵州阳光万峰实业开发有限公司	电费收入	86,491,118.18	51,333,023.34
贵州兴仁登高新材料有限公司	电费收入	21,787,114.65	
贵州兴义阳光资产管理集团有限公司	工程施工	12,368,774.54	600,000.00
贵州阳光万峰实业开发有限公司	培训费		12,754.72
兴义市水务有限责任公司	培训费		4,075.47
黔西南州阳光天然气发展有限公司	试验费		943.4
兴义市水务有限责任公司	工程施工	517,413.74	
贵州金义大数据开发有限公司	电费收入	5,290,907.04	466,270.76
兴义市方舟殡葬服务有限公司	劳务服务	59,573.58	
兴仁县登高铝业有限公司	电费收入		49,880,605.76
贵州金州电力有限责任公司	材料销售	2,374.14	

## 7.5.2 关联租赁情况

## 7.5.2.1 本公司作为承租人

出租方名称	承租方名称	租赁起始日	租赁终止日	融资租赁余额
上海黔电阳光融资租赁有限公司	兴义市上乘发电有限公司	2015/7/17	2019/7/17	1,357,664.63
上海黔电阳光融资租赁有限公司	兴义市上乘发电有限公司	2016/3/30	2019/3/30	88,515.28
上海黔电阳光融资租赁有限公司	兴义市上乘发电有限公司	2016/9/20	2019/8/19	626,775.98
上海黔电阳光融资租赁有限公司	兴义市上乘发电有限公司	2016/6/28	2019/6/28	273,228.42

## 7.5.3 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日
拆入：			
贵州阳光万峰实业开发有限公司	30,046,654.26	2018/9/10	2019/9/9
贞丰县电力投资有限责任公司	150,000,000.00	2018/2/11	2020/2/10
贵州金州电力有限责任公司	57,200,000.00	2018/10/15	2019/10/14
贵州金州电力有限责任公司	100,000,000.00	2018/6/13	2019/6/12
贵州金州电力有限责任公司	130,220,250.00	2018/5/30	2019/5/30
贵州金州电力有限责任公司	40,000,000.00	2018/5/21	2019/5/20
贵州金州电力有限责任公司	40,000,000.00	2018/6/21	2019/6/20
贵州金州电力有限责任公司	20,000,000.00	2018/12/25	2019/12/24
贵州金州电力有限责任公司	12,000,000.00	2018/12/13	2019/12/14



兴义方舟殡葬服务有限公司	10,000,000.00	2018/9/14	2019/9/13
兴义方舟殡葬服务有限公司	2,000,000.00	2018/9/12	2019/9/11
贵州图南矿业(集团)有限公司兴仁县下山镇四海煤矿	5,000,000.00	2018/12/19	2019/12/19
贵州图南矿业(集团)有限公司	4,800,000.00	2018/12/19	2019/12/19
贵州金州电力有限责任公司	4,000,000.00	2018/12/29	2019/12/28
兴义启明星电力发展有限公司	2,000,000.00	2018/10/31	2019/10/30
贵州金州电力有限责任公司	17,000,000.00	2018/4/30	2019/4/29
贵州金州电力有限责任公司	10,000,000.00	2018/5/3	2019/5/2

## 7.6 关联方应收应付款项

### 7.6.1 关联方应收账款情况

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
兴义黄泥河发电有限责任公司	6,814,579.50		6,549,178.50	
贵州兴义阳光资产管理集团有限公司	823,800.00		427,000.00	
黔西南州阳光天然气发展有限公司	813,900.00		813,900.00	
兴义市阳光物流有限公司	30,000.00			
贵州金义大数据开发有限公司	471,782.94			
兴义市方舟殡葬服务有限公司	63,148.00			
贵州阳光万峰实业开发有限公司	73,980,734.77		23,246,805.69	
兴仁县登高铝业有限公司	35,740,054.11			
黔西南州金信电力科技有限公司	4,829.70			
兴义市水务有限责任公司	2,136,004.00		2,091,016.00	
贵州阳光晨曦建材有限公司	113,836.00			
贵州兴仁登高新材料有限公司	26,477,664.75			
合计	147,470,333.77		33,127,900.19	

### 7.6.2 关联方其他应收款情况

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
上海黔电阳光融资租赁有限公司			838,912.04	
合计			838,912.04	

### 7.6.3 关联方预付款项情况

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
黔西南州阳光天然气发展有限公司	30,889,677.90			
贵州图南矿业(集团)有限公司兴仁县潘家庄镇兴隆煤矿	13,417,940.04			
合计	44,307,617.94			

## 7.6.4 关联方应付账款情况

项目名称	期末余额	期初余额
四川电力设计咨询有限责任公司	675,496,483.20	
兴义市阳光物流有限公司	102,708,135.93	135,292,906.79
贵州图南矿业(集团)有限公司兴仁市潘家庄镇王家寨煤矿	39,833,795.47	
兴义黄泥河发电有限责任公司	19,780,286.20	
北京恒华伟业科技股份有限公司	17,540,144.10	
贵州图南矿业(集团)有限公司兴仁市下山镇四海煤矿	5,792,197.61	
上海黔电阳光融资租赁有限公司	1,900,000.00	
黔西南州金信电力科技有限公司	392,458.00	
贵州阳光众合文化传媒有限公司	20,730.00	
贵州兴义阳光水务有限责任公司	11,668.00	
贵州省通灵商贸有限公司	280.00	
合计	863,476,178.51	135,292,906.79

## 7.6.5 关联方预收款项情况

项目名称	期末余额	期初余额
贵州兴义阳光资产管理集团有限公司	3,000,000.00	
合计	3,000,000.00	

## 7.6.6 关联方其他应付款情况

项目名称	期末余额	期初余额
贵州金州电力有限责任公司	743,200,000.00	790,000,000.00
贞丰县电力投资有限责任公司	150,000,000.00	
四川电力设计咨询有限责任公司	90,000,000.00	
兴义市方舟殡葬服务有限公司	12,000,000.00	
贵州图南矿业(集团)有限公司兴仁市下山镇四海煤矿	5,000,000.00	
贵州图南矿业(集团)有限公司	24,800,000.00	
兴义启明星电力发展有限公司	2,000,000.00	
黔西南州金信电力科技有限公司	81,400.00	
兴义市水务有限责任公司	80,000.00	
北京恒华伟业科技股份有限公司	70,000.00	
贵州省通灵商贸有限公司	31,000.00	
上海黔电阳光融资租赁有限公司		1,900,000.00
合计	1,027,262,400.00	791,900,000.00

### 7.6.7 关联方应付票据情况

项目名称	期末余额	期初余额
四川电力设计咨询有限责任公司	290,000,000.00	
北京恒华伟业科技股份有限公司	700,000,000.00	
兴义市阳光物流有限公司	69,340,117.43	
合计	1,059,340,117.43	

### 7.6.8 关联方应付利息情况

项目名称	期末余额	期初余额
贵州金州电力有限责任公司	39,839,237.78	53,684,888.90
兴义市方舟殡葬服务有限公司	226,989.04	
贞丰县电力投资有限责任公司	9,263,013.69	
兴义启明星电力发展有限公司	14,778.08	
合计	49,344,018.59	53,684,888.90

## 7.7 关联方担保

1、2018年6月6日，兴义市上乘发电有限公司与重庆国际信托股份有限公司签订了编号为“重庆信托[ZY]字第20180180号”的股权质押合同，为贵州金州电力有限责任公司2018年6月6日与重庆国际信托股份有限公司签订的合同编号为“重庆信托[XTJL]字第20180178号”、本金为70,000.00万元的信托借款提供质押担保，质押物为兴义市上乘发电有限公司所持有的贵州图南矿业（集团）有限公司10%股权及其派生权益。截止2018年12月31日该笔借款余额为70,000.00万元，担保余额按合同约定计算为7,000.00万元。

2、2017年8月11日，贵州金州电力有限责任公司、兴义市电力有限责任公司、贵州顶效开发区阳光电力有限公司、兴义市阳光电力投资有限公司与贵州银行股份有限公司黔西南分行签署了编号为“黔银西南固贷字（2017）3号”、借款本金为100,000.00万元、期限为15年的固定资产借款合同提供连带责任保证担保，担保额度为100,000.00万元。截止2018年12月31日，兴义市上乘发电有限公司本期借款余额为99,900.00万元，担保余额99,900.00万元。

3、2005年9月30日，兴义市电力有限责任公司与中国农业银行黔西南州南盘江支行签订编号为“（I南）农银高保字（2005）第2号”的最高额保证合同，为兴义黄泥河发电有限责任公司自2005年9月30日至2022年9月30日期间在中国农业银行黔西南州南盘江支行取得的4.83亿元贷款本息及实际形成的债务提供连带责任保证担保，最高担保金额为16,905万元。截止2018年12月31日，兴义黄泥河发电有限责任公司在中国农业银行黔西南州南盘江支行的贷款余额为33,000万元（本金），对该借款的担保余额为11,500万元。

4、2005年6月29日，兴义市电力有限责任公司与中国工商银行兴义分行签订编号为“2005年保

字第 03 号”的保证合同，为兴义黄泥河发电有限责任公司向中国工商银行兴义分行取得的 2 亿元借款本金提供连带责任保证担保，最高担保金额为 7,000 万元，截止 2018 年 12 月 31 日，该项借款余额为 11,500 万元（本金），按合同约定计算担保余额为 4,025 万元。

5、2016 年 2 月 26 日，贵州兴义阳光资产管理集团有限公司、贵州万峰电力股份有限公司分别与上海浦东发展银行股份有限公司贵阳分行签订编号为“ZB3701201600000054”、“ZB3701201600000055”的最高额保证合同，为兴义市电力有限责任公司 2016 年 3 月 22 日与上海浦东发展银行贵阳分行签订的编号为“37012016280338”、借款金额为 8,000 万元、借款期限为 3 年的长期借款合同提供连带责任保证担保，担保最高余额为 8,000 万元。截止 2018 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 5,590 万元，担保余额为 5,590 万元。

6、2018 年 9 月 18 日，贵州金州电力有限责任公司、贵州图南矿业（集团）有限公司、贵州顶效开发区阳光电力有限公司、兴义市上乘发电有限公司与河北省金融租赁有限公司分别签订合同编号为：“冀金租【2018】回字 0103 号-保 01 号”、“冀金租【2018】回字 0103 号-保 02 号”、“冀金租【2018】回字 0103 号-保 03 号”、“冀金租【2018】回字 0103 号-保 04 号”的保证合同，为兴义电力有限责任公司向河北省金融租赁有限公司进行的售后回租赁（合同编号为“冀金租【2018】回字 0103 号”）提供连带责任保证担保，租金总额为 17,465.37 万元(本金和利息)，租赁期限为 5 年。截止 2018 年 12 月 31 日，该项合同项下融资租赁租金余额合计 17,465.37 万元。

7、2018 年 2 月 9 日，贵州金州电力有限责任公司、贵州万峰电力股份有限公司、贵州兴义阳光资产管理集团有限公司、与中建投租赁股份有限公司分别签订合同编号为：“2018-LX0000001727-001-001-D01”、“2018-LX0000001727-001-001-D02”、“2018-LX0000001727-001-001-D03”的保证合同，为兴义电力有限责任公司向中建投租赁股份有限公司进行的售后回租赁（合同编号为“2018-LX0000001727-001-001”）提供连带责任保证担保，租金总额为 19,200.00 万元，租赁期限为 5 年。截止 2018 年 12 月 31 日，该项合同项下融资租赁租金余额合计 17,280.00 万元。

8、2014 年 2 月 28 日，兴义市电力有限责任公司与贵州银行股份有限公司兴义瑞金支行签订了编号为“黔银兴抵字（2014）2 号”的抵押担保合同，用土地使用权兴市国用（2013）第 0129 号、兴市国用（2013）第 0132 号作为抵押物对贵州兴义阳光资产管理集团有限公司在贵州银行股份有限公司兴义瑞金支行签署的编号为“黔银兴固贷字（2014）1 号”的固定资产借款合同提供抵押担保，担保本金为人民币 50,000 万元。截至 2018 年 12 月 31 日，该笔借款余额 23,900 万元，担保余额为 23,900 万元。

9、2018 年 7 月 11 日，贵州万峰电力股份有限公司、四川省春晓能源有限公司、黔西南州阳光天然气发展有限公司分别与华科融资租赁有限公司签订了编号为 CTFL-2018-015-HZ(BZ)01、

CTFL-2018-015-HZ(BZ)02、CTFL-2018-015-HZ(BZ)03 的保证担保合同，为兴义市上乘发电有限公司与华科融资租赁有限公司进行的融资租赁（合同编号为 CTFL-2018-015-HZ）提供保证担保，截止 2018 年 12 月 31 日，应付租金（未折现）余额为 2,715.01 万元，该笔融资按实际利率法计算的账面价值为 2,473.62 万元，担保余额为 2,715.01 万元。

10、2015 年 4 月 17 日，贵州兴义阳光资产管理集团有限公司、贵州万峰电力股份有限公司分别与中国工商银行股份有限公司兴义分行签署了编号为“2015 年（保）字 0001 号”、“2015 年（保）字 0002 号”《最高额保证合同》，为兴义市上乘发电有限公司 2015 年 4 月 21 日与中国工商银行股份有限公司兴义分行签署的编号为“2015 年（信贷）字 0020 号”、本金为 70,000.00 万元的借款合同提供最高额为 70,000.00 万元的连带责任担保。截止 2018 年 12 月 31 日该笔借款余额为 60,000.00 万元，担保余额为 60,000.00 万元。

11、2016 年 2 月 26 日贵州兴义阳光资产管理集团有限公司、贵州万峰电力股份有限公司分别与上海浦东发展银行股份有限公司贵阳分行签署了编号为 ZB370120120000052、ZB37012016280337 的担保合同，为本金为 8,000.00 万元的借款合同提供连带责任保证担保。截止 2018 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 5,590.00 万元，担保余额为 5,590.00 万元。

12、2016 年 12 月 23 日，贵州万峰电力股份有限公司与深圳滇中商业保理有限公司签订编号为“BLWZBZ201600006-1”至“BLWZBZ201600011-1”的 6 份保证合同，贵州金州电力有限责任公司与深圳滇中商业保理有限公司签订编号为“BLWZBZ201600006-2”至“BLWZBZ201600011-2”的 6 份融资保理合同，为兴义市上乘发电有限公司向深圳滇中商业保理有限公司融资提供连带责任保证担保。2018 年 12 月 25 日，贵州万峰电力股份有限公司、深圳滇中商业保理有限公司与兴义市上乘发电有限公司三方签订编号为“BLZQ201600006”至“BLZQ201600011”的展期协议，三方同意展期一年，借款到期日变更为 2019 年 12 月 26 日。截止 2018 年 12 月 31 日，该借款余额为 40,000.00 万元，担保余额为 40,000.00 万元。

13、2017 年 8 月 1 日，贵州兴义阳光资产管理集团有限公司、贵州万峰电力股份有限公司分别与长江联合金融租赁有限公司签订编号为 TUFLC000612-ZL0002-L001-G001、YUFLC000612-ZL0002-L001-G002 的保证合同，为兴义市上乘发电有限公司与长江联合金融租赁有限责任公司签订编号为 YUFLC000612-ZL0002-L001 的融资租赁合同提供不可撤销的连带责任保证担保，截止 2018 年 12 月 31 日，应付租金（未折现）余额为 8,673.73 万元，该笔融资按实际利率法计算的账面价值为 7135.36 万元，担保余额为 8,673.73 万元。

14、2017 年 7 月 28 日，贵州万峰电力股份有限公司、贵州金州电力有限责任公司分别与长江联合金融租赁有限公司签订编号为 YUFLC000612-ZL0002-L002-G001、YUFLC000612-ZL0002-L002-G002 的保证合同，为兴义市上乘发电有限公司与长江联合金融租赁有限公司签订编号为

YUFLC000612-ZL002-L002 的融资租赁合同提供不可撤销的连带责任保证担保,截止 2018 年 12 月 31 日,应付租金(未折现)余额为 8,673.73 万元,该笔融资按实际利率法计算的账面价值为 7092.46 万元,担保余额为 8,673.73 万元。

15、2015 年 7 月 17 日,贵州万峰电力股份有限公司、贵州兴义阳光资产管理集团有限公司与上海黔电阳光租赁有限公司签署了编号为“QDYGI5-L-002”的保证担保合同,为兴义市上乘发电有限公司与上海黔电阳光融资租赁有限公司进行了融资租赁(合同编号为“QDYG15-L-002”)提供保证担保。截止 2018 年 12 月 31 日,应付租金余额为 140.68 万元,担保余额为 140.68 万元。

16、2014 年 9 月 24 日,贵州兴义阳光资产管理集团有限公司与重庆银行贵阳城东支行签署了编号为“(2014)年(黔城东保)字第 0190 号)”保证合同,为兴义市阳光电力投资公司与重庆银行贵阳城东支行进行的固定资产贷款(合同编号为“2014 年(黔城东贷)字 0188 号”)合同提供保证担保,贷款本金 50,000 万元,贷款期限为 5 年,截止 2018 年 12 月 31 日,担保余额为 12,500 万元。

17、2014 年 9 月 24 日,贵州兴义阳光资产管理集团有限公司与贵阳银行股份有限公司兴义分行签署了编号为 B3812014092301 号保证合同;贵州省通灵实业有限公司与贵阳银行股份有限公司兴义分行签署了编号为 D3812014092301 的抵押合同,同时为兴义市阳光电力投资有限公司与贵阳银行股份有限公司兴义分行进行的固定资产融资(J3812014092301 号)合同提供抵押和保证担保,贷款本金 50,000 万元,贷款期限为 5 年,截止 2018 年 12 月 31 日,担保余额为 32,000 万元。

18、2016 年 5 月 12 日,贵州兴义阳光资产管理集团有限公司、贵州万峰电力股份有限公司与上海电气租赁有限公司签署了编号为:LB2016-050035-2 号的保证合同,为兴义市阳光电力投资有限公司向上海电气租赁有限公司签署的编号为:LB2016-050035 的回租租赁合同提供保证担保,租金总额为 21,690.01 万元(本金加利息),租赁期限为 3 年,截止 2018 年 12 月 31 日,担保余额为 2,350.83 万元。

19、2016 年 8 月 19 日,贵州兴义阳光资产管理集团有限公司与光大幸福国际租赁有限公司签署了编号为 EBFIL-2016-BZ-006 号的保证合同;贵州万峰电力股份有限公司与光大幸福国际租赁有限公司签署了编号为 EBFIL-2016-BZ-005 号的保证合同,同时为兴义市阳光电力投资有限公司向光大幸福国际租赁有限公司签署的编号为:EBFIL-2016-BZ-006(1)和 EBFIL-2016-BZ-006(2)的融资租赁合同提供保证担保,租金总额为 30,855.26 万元(本金加利息),租赁期限为 5 年,截止 2018 年 12 月 31 日,担保余额为 14,696.05 万元。

20、2016 年 11 月 10 日,兴义市电力有限责任公司与中电投融和融资租赁有限公司,签署了编号为:RHZL-2016-101-373-XYDL-1 号的电费收费权质押合同;兴义市阳光电力投资有限公司与中电投融和融资租赁有限公司,签署了编号为 RHZL-2016-101-373-XYDL-2 号电费收费权质押合同;贵州金州电力

有限责任公司与中电投融和融资租赁有限公司,签署了编号为 RHZL-2016-101-373-XYDL-3 号保证合同; 贵州万峰电力股份有限公司与中电投融和融资租赁有限公司,签署了编号为 RHZL-2016-101-373-XYDL-4 号保证合同, 同时为兴义市阳光电力投资有限公司向中电投融和融资租赁有限公司签署的编号为: RHZL-2016-101-373-XYDL 的融资租赁合同提供质押和保证担保, 约定租金总额为 56,583.97 万元(本金加利息), 租赁期限为 5 年。截止 2018 年 12 月 31 日, 担保余额为 29,307.96 万元。

21、2017 年 12 月 22 日, 贵州金州电力有限责任公司与中国电建集团租赁有限公司签署了编号为: 2017 年保证字第 303 号担保合同; 贵州万峰电力股份有限公司与中国电建集团租赁有限公司签署了编号为: 2017 年保证字第 304 号担保合同; 为兴义市阳光电力投资有限公司向中国电建集团租赁有限公司进行的融资租赁(合同编号: PCL-L/RZ3-YGDL001-L1201)提供担保, 合同约定租金总额 34,283.61 万元, 截止 2018 年 12 月 31 日担保余额 22,169.26 万元。

22、2018 年 12 月 29 日, 贵州兴义阳光资产管理集团有限公司与中国工商银行股份有限公司兴义分行签署了编号为 0240900008-2018 年(保)字 00336 号保证合同, 为兴义市阳光电力投资公司与中国工商银行股份有限公司兴义分行进行的在建项目工程贷款(合同编号为 0240900008-2018 年(信贷)字 00336 号)提供保证担保, 贷款本金 6,000 万元。截止 2018 年 12 月 31 日, 担保余额为 6,000 万元。

23、2018 年 12 月 25 日, 贵州万峰电力股份有限公司与光大幸福国际租赁有限公司签署了编号为 EBFIL-2018-040-BZ-01 的保证合同; 贵州金州电力有限责任公司与光大幸福国际租赁有限公司签署了编号为 EBFIL-2018-040-BZ-02 的保证合同; 贵州顶效开发区阳光电力有限公司与光大幸福国际租赁有限公司签署了编号为 EBFIL-2018-040-ZYBC-01 的应收账款质押合同; 同时为兴义市阳光电力投资有限公司向光大幸福国际租赁有限公司签署的编号为 EBFIL-2018-036-HZ-01 和 EBFIL-2018-040-HZ-01 的融资租赁合同提供质押和保证担保, 租金总额为 16,547.41 万元(本金加利息), 租赁期限为 3 年。截止 2018 年 12 月 31 日, 担保余额为 13,575.79 万元。

24、2018 年 2 月 9 日, 贵州金州电力有限责任公司与中建投租赁股份有限公司签署了编号为 2018-LX0000001727-001-002-D01 的保证合同; 贵州万峰电力股份有限公司与中建投租赁股份有限公司签署了编号为 2018-LX0000001727-001-002-D02 的保证合同; 贵州兴义阳光资产经营管理集团有限公司与中建投租赁股份有限公司签署了编号为 2018-LX0000001727-001-002-D03 的保证合同, 同时为兴义市阳光电力投资有限公司向中建投租赁股份有限公司签署的编号为 2018-LX0000001727-001-002 的融资租赁合同提供保证担保, 约定租金总额为 5,999 万元(本金加利息), 租赁期限为 5 年。截止 2018 年 12 月 31 日, 担保余额为 4,437.05 万元。

25、2018 年 11 月 8 日兴义市上乘发电有限公司为关联方兴义市阳光物流有限公司与上海桂国际贸易有限公司签订的《煤炭购销合同》提供资金担保。

## 8 承诺及或有事项

截至财务报告批准报出日,本公司除 7.6 关联方担保所述事项外无需要披露的其他重大或有事项。

## 9 资产负债表日后事项

1、2018 年 12 月 5 日,本公司与控股股东贵州金州电力有限责任公司签署《股权转让协议》。本公司向贵州金州电力有限责任公司转让本公司持有的兴义市上乘发电有限公司 100%股权,作为股权转让的支付对价贵州金州电力有限责任公司同意:(1)抵消本公司应付贵州金州电力有限责任公司债务 37,300.00 万元;(2)承接本公司应付四川电力设计咨询有限责任公司债务 34,146.76 万元;(3)差额 0.24 万元,以现金支付本公司。该协议须经双方董事会、本公司股东会审议通过,并经双方主管部门审批通过之日起生效。

与该协议相关的批准及实施情况如下:

(1) 2018 年 12 月 5 日,本公司第二届董事会第十次会议已通过该事项,鉴于审议重组相关议案无关联董事不足 3 人,该重组相关议案直接提交股东大会审议。

(2) 贵州金州电力有限责任公司于 2018 年 12 月 5 日与 2019 年 1 月 2 日分别召开董事会与股东会,审议通过了《关于公司受让兴义市上乘发电有限公司股权的议案》、《关于转让兴义市阳关电力投资有限公司债务的议案》、《关于受让贵州万峰电力股份有限公司对四川电力设计咨询有限责任公司债务的议案》,同意该重组方案的股权转让对价。

(3) 2018 年 12 月 6 日,黔西南州国资委出具《州国资委同意金州电力公司收购兴义市上乘发电有限公司 100%股权有关事宜的批复》(州国资委[2018]131 号),同意贵州金州电力有限责任公司收购兴义市上乘发电有限公司 100%股权。

(4) 2019 年 1 月 29 日,本公司召开 2019 年第一次临时股东大会决议,审议通过了上述与本次重组相关的议案。

(5) 2019 年 1 月 31 日,本公司已将兴义市上乘发电有限公司 100%股权转让给贵州金州电力有限责任公司,正式完成了工商变更登记。

2、本公司子公司兴义市电力有限责任公司就与黔西南州泰龙(集团)焱鑫冶炼有限公司供用电合同纠纷一案,依法向黔西南州泰龙(集团)焱鑫冶炼有限公司发出执行通知书,要求其按照已生效的(2018)黔 23 民初 72 号民事调解书确认的事项,向兴义市电力有限责任公司支付欠付电费款项 70331405.49 元及截止至 2018 年 10 月 23 日的利息 7112631.27 元和其余相应利息、诉讼费用 398648.50 元等款项。由于黔西南州泰龙(集团)焱鑫冶炼有限公司未按照调解书约定事宜按期支付相关款项。2019 年 2 月 12 日,兴义市电力有限责任公司申请法院强制执行,查封黔西南州泰龙(集团)焱鑫冶



炼有限公司所有的全部厂房和机械设备。查封期限三年。

## 10 母公司会计报表的主要项目附注

### 10.1 应收票据及应收账款

#### 10.1.1 应收票据及应收账款分类

项目	期末余额	期初余额
应收票据		
应收账款	38,840,074.54	107,216,310.04
合计	38,840,074.54	107,216,310.04

#### 10.1.1.1 应收账款按种类列示

种类	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项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					
账龄组合	13,006,713.50	30.12	4,346,478.20	33.42	8,660,235.30
关联方组合	30,179,839.24	69.88			30,179,839.24
组合小计	43,186,552.74	100.00	4,346,478.20	10.06	38,840,074.54
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	43,186,552.74	100.00	4,346,478.20	10.06	38,840,074.54

(续)

种类	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项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					
账龄组合	13,174,713.50	12.06	2,045,456.15	15.53	11,129,257.35
关联方组合	96,087,052.69	87.94			96,087,052.69
组合小计	109,261,766.19	100.00	2,045,456.15	1.87	107,216,310.04
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	109,261,766.19	100.00	2,045,456.15	1.87	107,216,310.04

#### 10.1.1.2 应收账款按种类说明

##### 10.1.1.2.1 应收账款按组合计提坏账准备的情况

10.1.1.2.1.1 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	占比(%)		金额	占比(%)	
一年以内				4,610,000.00	34.99	46,100.00
一至二年	4,610,000.00	35.44	461,000.00	2,081,194.50	15.80	208,119.45
二至三年	2,081,194.50	16.00	416,238.90	4,835,076.00	36.70	967,015.20
三年以上	6,315,519.00	48.56	3,469,239.30	1,648,443.00	12.51	824,221.50
合计	13,006,713.50	100.00	4,346,478.20	13,174,713.50	100.00	2,045,456.15

10.1.1.2.1.2 组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
关联方组合	30,179,839.24			96,087,052.69		
合计	30,179,839.24			96,087,052.69		

10.1.1.3 关联方应收账款情况

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
兴义黄泥河发电有限责任公司	6,814,579.50		6,549,178.50	
兴义市阳光电力投资有限公司			50,000,000.00	
兴义市电力有限责任公司	9,000,000.00		9,000,000.00	
兴义市上乘发电有限公司			25,000,000.00	
兴义市隆腾电力管理有限公司	2,203,359.74		4,855,974.19	
贵州兴义阳光资产经营管理集团有限公司	427,000.00		427,000.00	
黔西南州阳光天然气发展有限公司	254,900.00		254,900.00	
兴仁金峰售电有限公司	3,450,000.00			
贵州金贞售电有限责任公司	2,250,000.00			
贵州顶效开发区阳光电力有限公司	3,500,000.00			
安龙县大乘售电有限责任公司	2,250,000.00			
兴义市阳光物流有限公司	30,000.00			
合计	30,179,839.24		96,087,052.69	

10.2 其他应收款

10.2.1 其他应收款分类

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
应收利息	2,215,278.55	
应收股利		
其他应收款	56,113,268.98	1,718,791.19
合计	58,328,547.53	1,718,791.19

10.2.2 应收利息

10.2.2.1 应收利息明细表

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
企业间拆借利息		2,215,278.55		2,215,278.55
合计		2,215,278.55		2,215,278.55

10.2.3 其他应收款

10.2.3.1 其他应收款按种类列示

种类	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	449,004.83	0.80	10,279.21	2.29	438,725.62
关联方组合	55,474,543.36	98.84			55,474,543.36
保证金	200,000.00	0.36			200,000.00
组合小计	56,123,548.19	100.00	10,279.21	0.02	56,113,268.98
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	56,123,548.19	100.00	10,279.21	0.02	56,113,268.98

(续)

种类	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	300,294.01	17.16	31,502.94	10.49	268,791.07
关联方组合	1,250,000.12	71.41			1,250,000.12
保证金	200,000.00	11.43			200,000.00
组合小计	1,750,294.13	100.00	31,502.94	1.80	1,718,791.19
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	1,750,294.13	100.00	31,502.94	1.80	1,718,791.19

10.2.3.2 其他应收款按种类说明

10.2.3.2.1 其他应收款按组合计提坏账准备的情况

10.2.3.2.1.1 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	占比(%)		金额	占比(%)	
一年以内	384,680.83	85.67	3,846.81	150,294.01	50.05	1,502.94
一至二年	64,324.00	14.33	6,432.40			
二至三年				150,000.00	49.95	30,000.00
三年以上						
合计	449,004.83	100.00	10,279.21	300,294.01	100.00	31,502.94

10.2.3.2.1.2 组合中，按保证金组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
保证金	200,000.00			200,000.00		
合计	200,000.00			200,000.00		

10.2.3.2.1.3 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
关联方组合	55,474,543.36			1,250,000.12		
合计	55,474,543.36			1,250,000.12		

10.2.3.3 其他应收款按项目披露

项目	期末余额	期初余额
往来款	55,804,414.19	1,250,000.12
保证金	200,000.00	200,000.00
备用金	119,134.00	296,433.00
其他		3,861.01
合计	56,123,548.19	1,750,294.13

10.2.3.4 关联方其他应收款情况

项目名称	期末余额		期初余额		关联方性质
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	
兴义市电力有限责任公司	55,474,543.36		1,250,000.12		合并范围内关联方
合计	55,474,543.36		1,250,000.12		

10.3 长期股权投资

## 10.3.1 长期股权投资分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资	1,523,043,672.30	533,436,444.31		2,056,480,116.61
对合营企业投资		10,448,388.61		10,448,388.61
对联营企业投资	126,173,792.96	13,469,556.66		139,643,349.62
小计	1,649,217,465.26	557,354,389.58		2,206,571,854.84
减：长期股权投资减值准备				
合计	1,649,217,465.26	557,354,389.58		2,206,571,854.84

10.3.2 长期股权投资明细情况

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	
子公司										
兴义市阳光电力投资有限公司	549,053,319.77	2,436,444.31								551,489,764.08
兴义市电力有限责任公司	115,953,877.62	254,000,000.00								369,953,877.62
兴义市上乘发电有限公司	788,552,472.63									788,552,472.63
贵州顶效开发区阳光电力有限公司	23,811,002.13	277,000,000.00								300,811,002.13
兴义市隆腾电力管理有限公司	6,000,000.00									6,000,000.00
兴义市誉丰发电有限责任公司	38,673,000.15									38,673,000.15
安龙县大乘售电有限责任公司	1,000,000.00									1,000,000.00
小计	1,523,043,672.30	533,436,444.31								2,056,480,116.61
合营企业										
黔西南州金信电力科技有限公司		9,900,000.00		548,388.61						10,448,388.61
小计		9,900,000.00		548,388.61						10,448,388.61
联营企业										
黔西南州兴粤能源发展有限公司	118,486,458.60			12,102,871.46						130,589,330.06
贵阳高科大数据配售电有限公司	7,687,334.36			-535,491.46						7,151,842.90
贵州万峰电力技术研发有限公司		2,000,000.00		-97,823.34						1,902,176.66
小计	126,173,792.96	2,000,000.00		11,469,556.66						139,643,349.62
合计	1,649,217,465.26	545,336,444.31		12,017,945.27						2,206,571,854.84

## 10.4 营业收入、营业成本

### 10.4.1 营业收入、营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	79,413,470.33	98,958,958.27
其他业务收入	2,022,729.86	19,244,016.10
营业收入合计	81,436,200.19	118,202,974.37
主营业务成本	20,716,822.24	30,823,445.47
其他业务成本	2,007,860.97	17,043,544.38
营业成本合计	22,724,683.21	47,866,989.85

### 10.4.2 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力行业	79,413,470.33	20,716,822.24	98,958,958.27	30,823,445.47
合计	79,413,470.33	20,716,822.24	98,958,958.27	30,823,445.47

### 10.4.3 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
技术服务	79,413,470.33	19,750,503.78	98,958,958.27	30,823,445.47
工程施工		966,318.46		
合计	79,413,470.33	20,716,822.24	98,958,958.27	30,823,445.47

### 10.4.4 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
贵州省内	79,413,470.33	20,716,822.24	98,958,958.27	30,823,445.47
合计	79,413,470.33	20,716,822.24	98,958,958.27	30,823,445.47

## 10.5 投资收益

### 10.5.1 投资收益明细情况

产生投资收益的来源	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	12,017,945.27	11,545,923.60
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	157,378.20	257,250.00

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
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		
处置可供出售金融资产等取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他		
合计	12,175,323.47	11,803,173.60

## 10.6 现金流量表补充资料

### 10.6.1 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本期金额	上期金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	3,607,898.71	6,053,622.94
加：资产减值准备	2,279,798.32	1,167,076.83
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	131,194.64	191,373.36
无形资产摊销	484,490.80	481,247.28
长期待摊费用摊销	377,117.52	377,117.52
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)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	30,589,344.30	41,288,646.79
投资损失(收益以“-”号填列)	-12,175,323.47	-11,803,173.60
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-577,825.31	-519,239.77
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	85,815.54	-771,727.43
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	8,241,934.18	118,544,874.73
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-56,866,905.85	-222,310,391.49
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-23,822,460.62	-67,300,572.84
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	4,298,131.13	5,462,529.29



补充资料	本期金额	上期金额
减：现金的期初余额	5,462,529.29	141,067,157.69
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-1,164,398.16	-135,604,628.40

### 10.6.2 现金和现金等价物的有关信息

项目	本期余额	上期余额
一、现金	4,298,131.13	5,462,529.29
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	4,298,131.13	5,462,529.29
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	4,298,131.13	5,462,529.29

## 11 补充资料

### 11.1 非经常性损益明细表

项目	金额
非流动资产处置损益	662,093.34
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,697,002.97
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
非货币性资产交换损益	
委托他人投资或管理资产的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
债务重组损益	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产	

取得的投资收益	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
对外委托贷款取得的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,008,441.94
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
小计	-1,649,345.63
所得税影响额	1,240,849.34
少数股东权益影响额（税后）	4,193.55
合计	-2,894,388.52

## 11.2 净资产收益率及每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》的规定，本公司 2017 年度加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期利润	每股收益		
	加权平均净资产收益率(%)	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-13.47	-0.13	-0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-13.07	-0.12	-0.12

## 12 财务报告的批准报出

本财务报告经本公司董事会于 2019 年 4 月 23 日批准报出。

贵州万峰电力股份有限公司

公司负责人：韦延宏

主管会计工作负责人：王炳竹

财务负责人：皮永莉

二〇一九年四月二十三日

附：

### 备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）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。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会办公室