（上接A26版）

2013年1月华能集团与华能国际签署《商标使用许可协议》，协议有效期为长期，根据协议规定华能国际允许华能集团及其全资子公司、控股子公司及分公司依照商标注册类别使用华能国际商标。本公司为华能集团的控股子公司，可无偿使用华能国际的注册商标。

8）关键管理人员报酬

单位：万元

项目	2017年1-6月发生额	2016年发生额	2015年发生额	2014年发生额
关键管理人员报酬	298.27	910.75	899.88	910.01

2、最近三年偶发性关联交易

1）关联担保情况

本公司作为担保方：

无。

本公司作为被担保方：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中国华能集团公司	50亿元	2012年1月4日	2019年7月4日	否
中国华能集团公司	3亿元	2013年5月31日	2018年5月31日	否

2）关联方资产转让、债务重组情况

2014年8月，本公司子公司新能源公司将其持有的子公司盐津关河32%股权转让给华能资本服务有限公司，取得价款1,800万元，转让后持股比例降为19%；2015年12月对转让的32%股权进行了回购，回购价款为1,810.38万元。

3）合资设立公司

（1）2014年12月，本公司与华能国际电力开发公司和云南煤层气资源勘查开发有限公司共同投资设立云南联合页岩气开发有限公司，注册资本6,000万元，公司持股比例为90%出资金额5,400万元，其他股东持股比例依次为9%和1%，出资金额分别为540万元和60万元。

（2）2014年5月，本公司与华能资本服务有限公司、中国华能集团香港有限公司和华能新能源股份有限公司共同投资设立华能天成融资租赁有限公司，注册资本100,000万元，公司持股比例为15%，出资金额15,000万元，其他股东持股比例依次为45%、25%和15%，出资金额分别为45,000万元、25,000万元和15,000万元；2015年5月根据华能天成融资租赁有限公司董事会决议和修改后的公司章程，新增加股东华能国际电力股份有限公司和华能新能源（香港）有限公司，变更注册资本为270,000万元，公司持股比例变更为10%，认缴出资金额27,000万元（扣除首期出资本期实际出资12,600万元），其他股东持股比例依次变更为39%、21%、5.56%、20%和4.44%，认缴出资金额分别为105,300万元、56,700万元、15,000万元、54,000万元和12,000万元。

3、关联方往来余额

报告期内，本公司与关联方往来余额见下表：

1）关联方银行存款

单位：万元

关联方	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
中国华能财务有限责任公司	31,965.58	68,549.90	76,762.48	87,365.80
银行存款小计	76,190.02	96,321.33	111,865.59	124,866.16
银行存款关联方余额占期末余额的比例	41.96%	71.17%	68.62%	69.97%

2）关联方其他应收款

单位：万元

关联方	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
永诚财产保险股份有限公司	–	–	15.83	3.64
芒康县金格桑水电服务有限责任公司	–	–	–	5.11
其他应收款小计	–	–	2,347.31	2,552.47
其他应收款关联方余额占期末余额的比例	–	–	0.67%	0.34%

3）关联方预付账款

单位：万元

关联方	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
西安热工研究院有限公司	165.36	86.94	78.39	–
云南澜沧江实业有限公司	–	–	–	14.47
云南澜沧江物业服务有限公司	–	–	–	3.12
云南浩立建筑安装工程有限公司	–	–	–	4.57
预付账款小计	1,572.81	1,223.10	1,553.75	4,341.24
预付账款关联方余额占期末余额的比例	10.51%	7.11%	5.05%	0.51%

4）其他非流动资产

单位：万元

关联方	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
长城证券股份有限公司	424.53	424.53	–	–
其他非流动资产小计	65,283.05	47,072.94	–	–
其他非流动资产关联方余额占期末余额的比例	0.65%	0.90%	–	–

5）关联方预收账款

单位：万元

关联方	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
云南省投资控股集团有限公司	85.51	565.42	575.05	470.48
云南浩立建筑安装工程有限公司	–	–	2.05	–
云南澜沧江实业有限公司	–	–	13.36	–
中国华能集团公司	11.19	13.42	–	–
华能洱源风力发电有限公司	8.90	–	–	–
华能港灯大理风力发电有限公司	6.73	–	–	–
预收账款小计	189.17	653.39	662.60	588.58
预收账款关联方余额占期末余额的比例	59.38%	88.59%	89.11%	79.94%

6）关联方应付账款

单位：万元

关联方	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
云南能投物流有限责任公司	285.32	3,092.08	121.08	780.27
祥云县建材（集团）有限责任公司	–	–	1,029.43	68.06
云南澜沧江物业服务有限公司	–	–	165.01	–
云南澜沧江实业有限公司	–	–	1,024.15	1,168.54
西安热工研究院有限公司	486.88	27.90	–	12.22
华能山东信息技术有限公司	151.90	151.90	–	–
华能集团技术创新中心	677.41	–		
应付账款小计	24,361.51	13,035.71	25,476.91	38,625.67
应付账款关联方余额占期末余额的比例	6.57%	25.10%	9.18%	5.25%

7）关联方其他应付款

单位：万元

关联方	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
云南澜沧江物业服务有限公司	–	–	661.15	399.32
云南澜沧江实业有限公司	–	–	1,054.07	1,124.84
芒康县金格桑水电服务有限责任公司	–	–	224.50	53.76
云南浩立建筑安装工程有限公司	–	–	399.17	3,533.14
西安热工研究院有限公司	125.70	75.60	6.47	4.37
北京华能新锐控制技术有限公司	6.13	6.13	–	–
云南能投物流有限责任公司	61.92	334.30	3.58	3.58
华能资本服务有限公司	–	–	905.19	1,800.00
其他应付款小计	1,046,408.36	1,185,546.72	1,282,567.07	1,548,145.72
其他应付款关联方余额占期末余额的比例	0.02%	0.04%	0.25%	0.45%

8）关联方长期应付款

单位：万元

关联方	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
华能天成融资租赁有限公司	76,485.93	87,347.79	125,372.98	114,201.33
长期应付款账款小计	248,958.11	421,968.27	707,624.50	838,036.57
长期应账款关联方余额占期末余额的比例	30.72%	20.70%	17.72%	13.63%

9）关联方一年内到期的非流动负债

单位：万元

关联方	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
华能天成融资租赁有限公司	29,827.08	38,160.41	38,155.76	7,492.05
中国华能财务有限责任公司	51,800.00	–	–	–
一年内到期的非流动负债小计	697,366.40	754,090.34	789,567.39	1,114,865.87
一年内到期的非流动负债方余额占期末余额的比例	11.71%	5.06%	4.83%	0.67%

10）关联方短期借款

单位：万元

关联方	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
中国华能财务有限责任公司	55,000.00	45,000.00	145,000.00	40,000.00
短期借款小计	1,041,900.00	471,584.00	1,015,557.26	241,000.00
短期借款关联方余额占期末余额的比例	5.28%	9.54%	14.28%	16.60%

11）关联方长期借款

单位：万元

关联方	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
中国华能集团公司	733,543.00	733,543.00	643,543.00	643,543.00
中国华能财务有限责任公司	203,774.40	206,537.00	120,000.00	90,000.00
长期借款小计	8,462,446.94	8,088,042.28	7,363,218.00	7,370,224.38
长期借款关联方余额占期末余额的比例	11.08%	11.62%	10.37%	9.95%

12）关联方应付利息

单位：万元

关联方	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
中国华能集团公司	74.41	276.16	54.82	69.72
中国华能财务有限责任公司	300.42	1,281.77	353.51	291.84
华能天成融资租赁有限公司	221.06	215.13	–	–
应付利息小计	34,185.16	37,237.37	34,349.26	42,384.12
应付利息关联方余额占期末余额的比例	1.74%	4.76%	1.19%	0.85%

（三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内公司发生的关联交易均为正常经营所需，符合正常的商业条件和一般的商业惯例，经常性关联交易实现的收入或损益占公司同期营业收入或利润总额的比例较小，不会对公司财务状况及经营成果造成重大影响。

七、董事、监事及高级管理人员简介

（一）董事

根据《公司章程》，公司董事会由15名董事组成，其中职工代表董事1名，由公司职工通过职工代表大会或其他形式民主选举产生。设董事长1名，可以设副董事长。董事长和副董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。

截至本招股意向书摘要签署之日，公司现任15名董事的基本情况如下表所示：

姓名	职务	本届任期	提名人
袁湘华	董事长	2017年2月至2017年12月	华能集团
孙卫	董事	2017年5月至2017年12月	华能集团
戴新民	董事	2014年12月至2017年12月	华能集团
吴立文	董事	2015年12月至2017年12月	华能集团
武春生	董事	2015年12月至2017年12月	华能集团
杨万华	副董事长	2014年12月至2017年12月	云能投集团
黄宁	董事	2014年12月至2017年12月	云能投集团
查昆徽	董事	2014年12月至2017年12月	云能投集团
李剑波	副董事长	2015年6月至2017年12月	红塔集团
朱志强	独立董事	2015年8月至2017年12月	华能集团
毛付根	独立董事	2015年8月至2017年12月	华能集团
郑冬渝	独立董事	2015年8月至2017年12月	华能集团
朱锦余	独立董事	2015年8月至2017年12月	云能投集团
段万春	独立董事	2015年8月至2017年12月	红塔集团
王子伟	职工代表董事	2015年12月至2017年12月	职工民主选举

公司全体董事简历如下：

袁湘华先生，1962年出生，中国国籍，无境外居留权，工程硕士，现任华能水电董事长、党委书记，华能集团云南分公司负责人（总经理）。袁湘华先生历任云南鲁布革发电总厂副厂长；云南省昆明发电厂副厂长、厂长；云南省电力局局长助理兼小湾电站工程建设前期筹备处副主任；澜沧江有限总经理助理，党组成员、副总经理，党组副书记、总经理；华能水电董事、总经理、党组副书记（党委副书记）。

孙卫先生，1970年出生，中国国籍，无境外居留权，理学硕士，现任华能水电董事、总经理、党委副书记、董事会秘书、总法律顾问，昆明电力交易中心有限责任公司董事。孙卫先生历任滇东电业局办公室副主任、主任；澜沧江有限总经理工作部副主任、主任、办公室主任；澜沧江有限党组成员、副总经理；华能水电副总经理、董事会秘书、总法律顾问、党组成员（党委委员）。

戴新民先生，1961年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生，高级经济师，现任华能水电董事，华能集团资本运营与股权管理部主任，华能资本服务公司董事，华能财务有限责任公司董事，浙江浙能电力股份有限公司董事，广东省粤电集团有限公司董事、北方联合电力有限责任公司董事、华能新能源股份有限公司董事。戴新民先生历任国家国有资产管理局产权司副司长；华能集团副总会计师、财务部副经理；华能综合产业公司总会计师、党组成员；华能集团资产运营管理部副经理；华能国际电力股份有限公司监察审计部经理。

吴立文女士，1964年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，高级工程师，现任华能水电董事，华能集团规划发展部副主任、绿色煤电有限公司董事。吴立文女士历任华北电力设计院系统室技术员、助理工程师、工程师；华能国际电力开发公司计划部工程师、高级工程师，计划经营部高级工程师；华能国际电力开发公司计划发展部副处长、处长；华能集团规划部处长。

武春生先生，1957年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生，高级工程师，现任华能水电董事。武春生先生历任元宝山发电厂副厂长；华能南通电厂厂长、党委书记；华能大连电厂厂长、党委副书记；华能国际电力股份有限公司市场营销部副经理、生产管理部经理，华能集团基本建设部主任，2017年6月退休。

杨万华先生，1966年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，教授级高级工程师，现任华能水电副董事长，云能投集团党委委员、董事、副总裁，云南能源投资股份有限公司董事长、法定代表人，云南能投联合外经股份有限公司董事长、法定代表人，云能投怒江州产业开发投资有限公司董事长、法定代表人，云南能投缘达建设集团有限公司董事长、法定代表人，云南华电怒江水电开发有限公司副董事长，云南云能星翰教育公司董事。杨万华先生历任昆明勘测设计研究院工程建设管理部副总经理、总经理；金沙江中游副总工程师、总经理助理、公司党组成员；云南华电怒江水电开发有限公司党组成员、副总经理。

黄宁先生，1970年出生，中国国籍，无境外居留权，工商管理硕士，高级工程师，现任华能水电董事，云能投集团党委委员、副总裁，中国长江电力股份有限公司董事，三峡金沙江云川水电开发有限公司董事，云南能投海装新能源设备有限公司董事长、法定代表人，云南能投新能源投资开发有限公司董事长、法定代表人。黄宁先生历任云南保山苏帕河水电有限公司党委副书记、总经理兼任腾冲苏电龙川江水电开发有限公司董事长；云南省电力投资有限公司党委委员、副总经理。

查昆徽先生，1962年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生，工程师，现任华能水电董事，云南省投资控股集团有限公司资产管理部总经理。查昆徽先生历任云南省开发投资有限公司投资二部经理、股权三部总经理；云南省旅游投资有限公司总经理；丽江玉龙股份有限公司董事；云南省投资控股集团有限公司经营管理二部负责人。

李剑波先生，1965年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，高级经济师，现任华能水电副董事长，云南合和（集团）股份有限公司董事、总经理、党委书记，红塔创新投资股份有限公司董事长，云南红塔滇西水泥股份有限公司董事长，红塔证券股份有限公司董事长，华夏银行股份有限公司董事。李剑波先生历任红塔烟草（集团）有限责任公司副总经济师、总经济师、董事、监事会主席、副总裁，云南合和（集团）股份有限公司副总经理、常务副总经理、党委副书记。

朱志强先生，1941年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，教授级高级工程师，现任华能水电独立董事。朱志强先生历任云南省电力局中心调度所副总工程师、副所长；云南省电力局副局长、局长、党组书记；云南电力集团有限公司董事长、总经理、巡视员，2002年8月退休。

毛付根先生，1963年出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生，现任华能水电独立董事，浙江奥康鞋业股份有限公司独立董事，厦门国贸集团股份有限公司独立董事。毛付根先生历任厦门大学会计学专业讲师、副教授、教授。

郑冬渝女士，1957年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生，教授，现任华能水电独立董事。郑冬渝女士历任云南大学法学院讲师、副教授、教授、知识产权研究中心主任，2012年12月退休；云南南天电子信息产业股份有限公司独立董事，云南云天化股份有限公司独立董事。

朱锦余先生，1967年出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生，教授，现任华能水电独立董事，云南驰宏锌锗股份有限公司独立董事，云南城投置业股份有限公司独立董事，云南陆良农村商业银行股份有限公司独立董事。朱锦余先生历任云南财经大学会计学院讲师、副教授、教授、副院长、党委书记、校科研处处长、人事处处长、财务与会计研究中心主任。

段万春先生，1956年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生，教授，现任华能水电独立董事，昆明理工大学省二级教授，昆明市国资委外部独立董事，昆明市粮油购销有限责任公司独立董事，昆明市交通投资有限责任公司独立董事。段万春先生历任昆明理工大学管理经济学院党委副书记、书记、常务副院长、院长。

王子伟先生，1967年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，高级工程师，现任华能水电董事、人力资源部主任。王子伟先生历任云南省漫湾发电厂厂长助理兼安生部部长；云南华能澜沧江水电有限公司景洪建设公司党委副书记、纪委书记、工会主席；澜沧江有限机电物资部主任、机电部主任；糯扎渡水电厂筹备处主任、电站党委委员；糯扎渡水电厂厂长、电站党委书记。

（二）监事

根据《公司章程》，公司监事会由5名监事组成，其中职工代表监事2名，由公司职工通过职工代表大会或者其他形式民主选举产生。监事会设主席1人，由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

截至本招股意向书摘要签署之日，公司现任5名监事的基本情况如下表所示：

姓名	职务	本届任期	提名人
叶才	监事会主席	2014年12月至2017年12月	华能集团
沈军	监事	2014年12月至2017年12月	云能投集团
王斌	监事	2014年12月至2017年12月	红塔集团
梁文莉	职工代表监事	2014年12月至2017年12月	职工民主选举
张立胜	职工代表监事	2014年12月至2017年12月	职工民主选举

公司全体监事简历如下：

叶才先生，1967年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，高级会计师，现任华能水电监事会主席，华能集团审计部主任，北方联合电力有限责任公司监事，广东省粤电集团有限公司董事，绿色煤电有限公司董事。叶才先生历任华能集团财务部资金处副处长；华能集团财务部财会二处、一处处长；华能集团财务部副主任、主任；北方联合电力有限责任公司总会计师。

沈军先生，1975年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生，高级会计师，现任华能水电监事，云能投集团财务副总监、财务管理部总经理、总裁助理，云南能源投资股份有限公司监事会主席，三峡金沙江云川水电开发有限公司监事会主席，大朝山水电副董事长，云南能投滇中配售电有限公司监事，云能融资租赁（上海）有限公司董事，云南能源金融控股有限公司董事，香港云能国际投资有限公司董事，深圳云能基金管理有限公司董事长，云能浩润（北京）投资有限公司董事长，云能商业保理（上海）有限公司董事，云能投（上海）能源开发有限公司董事，云南省配售电有限公司监事，云南能投基础设施投资开发建设有限公司董事，云南云能资产管理有限公司执行董事。沈军先生历任中国水电顾问集团昆明勘察设计研究院财务资产部副科长、科长，财务部副主任、主任。

王斌先生，1977年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，助理会计师，现任华能水电监事，合和集团财务部副部长，昆明红塔大厦有限公司监事，上海红塔大酒店有限公司监事，云南红塔大酒店有限公司监事，中山红塔物业有限公司监事，云南红塔体育中心有限公司监事，一汽通用红塔云南汽车制造有限公司监事，国电阳宗海发电有限公司监事，云南红塔房地产开发公司监事会主席，大朝山水电监事会主席，昆明翠湖宾馆有限公司监事，云南安晋高速公路开发有限公司监事。王斌先生历任中烟国际欧洲有限公司、红塔瑞士有限公司、红塔瑞士罗马利亚公司财务总监；红塔集团财务部资产管理科副科长、科长，云南红塔集团有限公司计财科科长。

梁文莉女士，1969年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，高级会计师，现任华能水电职工代表监事、纪检监察部主任。梁文莉女士历任漫湾大酒店财务总监兼财务部经理；云南华能漫湾发电厂财务部副主任、主任；澜沧江有限财务部副主任、财务与资产部副主任、监察审计部主任。

张立胜先生，1964年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，高级政工师，现任华能水电职工代表监事、党建工作部主任、机关党委书记、公司工会副主席。张立胜先生历任云南省个旧供电局党委副书记、纪委书记；云南省电力学校党委书记、纪委书记；金沙江中游政工部主任、工会副主席兼机关党委副书记；华能小湾水电厂筹备处党委副书记、纪委书记、工会主席；华能澜沧江水电有限公司小湾水电厂党委副书记、纪委书记、工会主席。

（三）高级管理人员

截至本招股意向书摘要签署之日，公司高级管理人员的基本情况如下表所示：

姓名	职务	任职时间
孙卫	总经理、董事会秘书	2017年2月
黄光明	副总经理	2014年12月
向泽江	副总经理	2014年12月
郑爱武	副总经理	2014年12月
张之平	副总经理	2014年12月
邓炳超	总会计师	2014年12月
艾永平	总工程师	2014年12月

注：孙卫自2014年12月起担任董事会秘书

公司全体高级管理人员简历如下：

孙卫先生，参见本节“一、董事、监事及高级管理人员”之“（一）董事”。

黄光明先生，1958年出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生，现任华能水电副总经理。黄光明先生历任昆明勘测设计研究院水工处助理工程师；昆明勘测设计研究院漫湾处水道室工程师；昆明勘测设计研究院漫湾处副处长兼水道室主任；昆明勘测设计研究院漫湾处副处长、处长；国家电力公司昆明勘测设计研究院监理处处长；国家电力公司昆明勘测设计研究院副院长、党委委员；澜沧江有限党组成员、副总经理；华能水电副总经理、党组成员（党委委员）。

向泽江先生，1965年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，现任华能水电副总经理、党委委员，大朝山水电副董事长。向泽江先生历任云南省鲁布革发电厂副厂长、厂长；云南省电力试验研究所所长；中国华电集团公司云南分公司筹备组副组长；中国华电集团公司云南分公司党组成员、副总经理，兼云南华电镇雄发电有限公司总经理、董事长；澜沧江有限党组成员、副总经理；华能水电副总经理、党组成员。

郑爱武先生，1966年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，教授级高级工程师，现任华能水电副总经理、工会主席、党委委员。郑爱武先生历任水电四局第一施工局局长，水电四局局长助理；云南澜沧江水电开发有限公司工程部主任；云南华能澜沧江水电有限公司小湾建设公司副总经理、党委委员；云南华能澜沧江水电有限公司小湾水电工程建设管理局副局长、局长、党委委员；澜沧江有限党组成员、副总经理；华能水电副总经理、党组成员。

张之平先生，1963年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，现任华能水电副总经理、党委委员。张之平先生历任葛洲坝股份有限公司副总经理、董秘；重庆大溪河水电开发有限公司董事长、董事；云南华能澜沧江水电有限公司糯扎渡建设公司工程筹建处副主任、党委书记、兼龙开口水电工程筹建处负责人；华能龙开口水电工程筹建处主任、党总支书记；国际能源筹备处主任、总经理；澜沧江有限党组成员、副总经理；华能水电副总经理、党组成员。

邓炳超先生，1968年出生，中国国籍，无境外居留权，高级管理人员工商管理硕士，现任华能水电总会计师、党委委员，金沙江中游董事。邓炳超先生历任澜沧江有限财经部副主任，财务部副主任、主任，财务与资产部主任；澜沧江有限财务与资产部主任；华能四川水电有限公司总会计师、党委委员；澜沧江有限党组成员、总会计师；华能水电总会计师、党组成员。

艾永平先生，1962年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，教授级高级工程师，现任华能水电总工程师。艾永平先生历任国电公司成都勘测设计研究院水工二处主任工程师、国电公司成都勘测设计研究院西藏达嘎水电站项目经理部副总经理兼总工程师、国电公司成都勘测设计研究院水工二处主任工程师兼锦屏电站副总设计师；澜沧江有限副总工程师、总工程师。

（四）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况

截至本招股意向书摘要签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

（五）董事、监事及高级管理人员相互之间的关系及兼职情况

1、董事、监事及高级管理人员相互之间的关系

截至本招股意向书摘要签署之日，本公司董事、监事及高级管理人员相互之间均不存在亲属关系。

2、董事、监事及高级管理人员的兼职情况

截至本招股意向书摘要签署之日，本公司董事、监事及高级管理人员的兼职情况如下表所示：

姓名	在本公司任职	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司的关联关系
袁湘华	董事长	华能集团云南分公司	负责人（总经理）	同一控股股东控制
孙卫	董事、总经理、董事会秘书、总法律顾问	昆明电力交易中心有限责任公司	董事	本公司的参股企业
戴新民	董事	华能集团	资本运营与股权管理部主任	控股股东
		华能资本服务公司	董事	同一控股股东控制
		华能财务有限责任公司	董事	同一控股股东控制
		浙江浙能电力股份有限公司	董事	本公司董事任职的其他企业
		广东省粤电集团有限公司	董事	本公司董事任职的其他企业
		北方联合电力有限责任公司	董事	同一控股股东控制
		华能新能源股份有限公司	董事	同一控股股东控制
吴立文	董事	华能集团	规划发展部副主任	控股股东
		绿色煤电有限公司	董事	同一控股股东控制
杨万华	副董事长	云能投集团	党委委员、副总裁、董事	主要股东
		云南能源投资股份有限公司	董事长	本公司董事任职的其他企业
		云南能投联合外经股份有限公司	董事长	本公司董事任职的其他企业
		云南云能星翰教育公司	董事	本公司董事任职的其他企业
		云能投怒江州产业开发投资有限公司	董事长	本公司董事任职的其他企业
		云南华电怒江水电开发有限公司	副董事长	本公司董事任职的其他企业
		云南能投缘达建设集团有限公司	董事长	本公司董事任职的其他企业
黄宁	董事	云能投集团	党委委员、副总裁	主要股东
		中国长江电力股份有限公司	董事	本公司董事任职的其他企业
		三峡金沙江云川水电开发有限公司	董事	本公司董事任职的其他企业
		云南能投海装新能源设备有限公司	董事长	本公司董事任职的其他企业
		云南能投新能源投资开发有限公司	董事长	本公司董事任职的其他企业
查昆徽	董事	云投集团	资产管理部总经理	无
李剑波	副董事长	云南合和（集团）股份有限公司	董事、总经理、党委书记	主要股东
		云南红塔滇西水泥股份有限公司	董事长	本公司董事任职的其他企业
		红塔证券股份有限公司	董事长	本公司董事任职的其他企业
		华夏银行股份有限公司	董事	本公司董事任职的其他企业
		红塔创新投资股份有限公司	董事长	本公司董事任职的其他企业
毛付根	独立董事	厦门大学	教授	无
		浙江奥康鞋业股份有限公司	独立董事	无
		厦门国贸集团股份有限公司	独立董事	无
朱锦余	独立董事	云南财经大学	教授/财务与会计研究中心主任	无
		云南驰宏锌锗股份有限公司	独立董事	无
		云南城投置业股份有限公司	独立董事	无
		云南陆良农村商业银行股份有限公司	独立董事	无
段万春	独立董事	昆明理工大学	教授	无
		昆明市国资委	外部独立董事	无
		昆明市粮油购销有限责任公司	独立董事	无
		昆明市交通投资有限责任公司	独立董事	无
叶才	监事	华能集团	审计部主任	控股股东
		北方联合电力有限责任公司	监事	同一控股股东控制
		广东省粤电集团有限公司	董事	本公司监事担任董事的企业
		绿色煤电有限公司	董事	同一控股股东控制
沈军	监事	云能投集团	财务副总监、财务管理部总经理、总裁助理	主要股东
		云南能源投资股份有限公司	监事会主席	无
		三峡金沙江云川水电开发有限公司	监事会主席	无
		深圳云能基金管理有限公司	董事长	本公司监事担任董事的企业
		大朝山水电	副董事长	本公司的参股企业
		云南云能资产管理有限公司	执行董事	本公司监事担任董事的企业
		云南能投滇中配售电有限公司	监事	无
		云能融资租赁（上海）有限公司	董事	本公司监事担任董事的企业
		云南能源金融控股有限公司	董事	本公司监事担任董事的企业
		香港云能国际投资有限公司	董事	本公司监事担任董事的企业
		云能浩润（北京）投资有限公司	董事长	本公司监事担任董事的企业
		云能商业保理（上海）有限公司	董事	本公司监事担任董事的企业
		云能投（上海）能源开发有限公司	董事	本公司监事担任董事的企业
		云南省配售电有限公司	监事	无
		云南能投基础设施投资开发建设有限公司	董事	本公司监事担任董事的企业
王斌	监事	云南合和（集团）股份有限公司	财务部副部长	主要股东
		昆明红塔大厦有限公司	监事	无
		上海红塔大酒店有限公司	监事	无
		云南红塔大酒店有限公司	监事	无
		中山红塔物业有限公司	监事	无
		云南红塔体育中心有限公司	监事	无
		一汽通用红塔云南汽车制造有限公司	监事	无
		国电阳宗海发电有限公司	监事	无
		云南红塔房地产开发公司	监事会主席	无
		大朝山水电	监事会主席	本公司的参股企业
		昆明翠湖宾馆有限公司	监事	无
		云南安晋高速公路开发有限公司	监事	无
向泽江	副总经理	大朝山水电	副董事长	本公司的参股企业
邓炳超	总会计师	金沙江中游	董事	本公司的参股企业

注：除上述人员外，公司其他董事、监事及高级管理人员不存在兼职情况。

（六）董事、监事及高级管理人员的对外投资情况

根据公司董事、监事及高级管理人员提供的确认与声明，截至本招股意向书摘要签署之日，公司董事、监事及高级管理人员均不存在其他对外投资的情形。

公司独立董事朱志强曾经存在对外投资的情形，具体情况如下：

姓名	本公司职务	投资单位名称	主营业务	投资金额及持股比例	投资单位是否与本公司或其控股子公司之间发生转移资源或义务的事项
朱志强	独立董事	云南田坝投资集团有限公司	对所投资的项目进行经营和管理	232,350股约占0.145%	否

鉴于朱志强通过云南田坝投资集团有限公司工会委员会间接持有云南田坝投资集团有限公司0.145%股权，持股比例较低，无法通过投资关系对云南田坝投资集团有限公司的经营决策产生重大影响。同时，朱志强业已退休，不参与云南田坝投资集团有限公司的日常经营管理，且仅在本公司担任独立董事工作。云南田坝投资集团有限公司所从事的经营业务虽然也包含水电项目经营类别，但云南田坝投资集团有限公司所投资项目的范围、内容、地域都与发行人有所区别。综上原因，朱志强对外投资的情形不会与公司存在重大利益冲突。截至本招股意向书摘要签署之日，该项投资已完成清退。

（七）董事、监事及高级管理人员的薪酬情况

2016年度及2017年上半年，公司董事、监事及高级管理人员任职期间在本公司领取薪酬情况如下表所示：

单位：万元

姓名	职务	2017年上半年报酬总额	2016年报酬总额
袁湘华	董事长	28.24	88.15
杨万华	副董事长	未在本公司及子公司领薪	未在本公司及子公司领薪
李剑波	副董事长	未在本公司及子公司领薪	未在本公司及子公司领薪
王永祥	董事	8.99	88.13
孙卫	董事、总经理、董事会秘书	26.90	74.89
戴新民	董事	未在本公司及子公司领薪	未在本公司及子公司领薪
吴立文	董事	未在本公司及子公司领薪	未在本公司及子公司领薪
武春生	董事	未在本公司及子公司领薪	未在本公司及子公司领薪
黄宁	董事	未在本公司及子公司领薪	未在本公司及子公司领薪
查昆徽	董事	未在本公司及子公司领薪	未在本公司及子公司领薪
王子伟	职工代表董事	23.58	50.30
朱志强	独立董事	4.80	12.80
毛付根	独立董事	4.80	12.80
郑冬渝	独立董事	4.80	12.80
朱锦余	独立董事	4.80	12.80
段万春	独立董事	4.80	12.80
叶才	监事会主席	未在本公司及子公司领薪	未在本公司及子公司领薪
沈军	监事	未在本公司及子公司领薪	未在本公司及子公司领薪
王斌	监事	未在本公司及子公司领薪	未在本公司及子公司领薪
梁文莉	职工代表监事	20.67	47.58
张立胜	职工代表监事	21.72	47.82
黄光明	副总经理	24.05	74.89
向泽江	副总经理	24.10	75.10
郑爱武	副总经理	24.01	75.03
张之平	副总经理	24.01	74.89
邓炳超	总会计师	24.01	74.89
艾永平	总工程师	24.01	75.08
合计		298.27	910.75

2016年及2017年上半年，本公司董事杨万华、李剑波、戴新民、吴立文、武春生、黄宁、查昆徽和本公司监事叶才、沈军、王斌不在本公司领取薪酬，而从本公司关联企业领取薪酬。

八、发行人控股股东及实际控制人的基本情况

华能集团是本公司的控股股东，成立于1989年3月31日，是经国务院批准成立的国有重要骨干企业，是国家授权投资的机构和国家控股公司的试点。华能集团主要从事电源开发、投资、建设、经营和管理，电力（热力）生产和销售，金融、煤炭、交通运输、新能源、环保相关产业及产品的开发、投资、建设、生产、销售，实业投资经营及管理。

截至2016年12月31日，华能集团的总资产为100,285,173.92万元，净资产（不含少数股东权益）为5,220,601.78万元，2016年实现净利润680,851.77万元，归属于母公司所有者净利润为-57,033.34万元（前述财务数据经大信会计师事务所审计）。

截至2017年6月30日，华能集团的总资产为101,445,857.13万元，净资产（不含少数股东权益）为5,495,878.48万元，2017年上半年实现净利润82,173.96万元，归属于母公司所有者净利润为-50,512.15万元（前述财务数据未经审计）。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：				
货币资金	762,269,708.15	963,661,987.76	1,119,490,501.51	1,249,681,871.49
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	1,090,357,610.60	316,559,976.50	576,814,716.59	512,202,766.05
应收账款	2,279,295,413.95	1,066,647,154.34	1,171,076,968.13	1,941,475,922.02
预付款项	15,728,108.43	12,231,035.39	15,537,489.21	43,412,351.30
应收保费	–	–	–	–
应收分保账款	–	–	–	–
应收分保合同准备金	–	–	–	–
应收利息	–	–	–	–
应收股利	–	–	–	–
其他应收款	233,167,830.81	19,679,587.59	23,473,083.38	25,524,679.48
买入返售金融资产	–	–	–	–
存货	35,995,425.68	45,195,334.85	48,743,142.18	37,350,785.30
划分为持有代售的资产	–	–	–	–
一年内到期的非流动资产	20,000,000.00	–	–	–
其他流动资产	49,028,578.65	90,380,407.89	174,073,195.44	387,153,737.47
流动资产合计	4,485,842,676.27	2,514,355,484.32	3,129,209,096.44	4,196,802,113.11
非流动资产：				
发放贷款及垫款	–	–	–	–
可供出售金融资产	1,116,574,100.00	1,106,574,100.00	1,102,574,100.00	976,574,100.00
持有至到期投资	–	–	–	–
长期应收款	377,357,041.27	387,310,925.02	363,672,475.54	307,206,096.98
长期股权投资	2,520,684,462.35	2,557,226,098.17	2,679,722,483.18	2,605,525,945.48
投资性房地产	30,491,309.95	32,027,107.11	35,089,625.07	38,160,394.25
固定资产	101,000,958,007.10	103,259,921,143.96	102,120,630,523.39	103,877,384,805.26
在建工程	49,370,804,143.97	46,512,434,810.23	43,140,683,196.25	36,147,707,258.45
工程物资	12,256,468.17	16,180,230.67	40,426,743.00	74,451,904.79
固定资产清理	–	–	–	–
生产性生物资产	–	–	–	–
油气资产	–	–	–	–
无形资产	5,358,549,371.49	5,152,623,760.07	3,867,413,279.63	2,942,406,157.69
开发支出	–	–	–	–
商誉	–	–	–	–
长期待摊费用	58,272,649.14	58,888,904.95	95,264.85	97,463.27
递延所得税资产	–	–	–	5,699,895.68
其他非流动资产	652,830,450.45	470,729,392.80	101,874,350.70	43,965,087.62
非流动资产合计	160,498,778,003.89	159,553,916,472.98	153,452,182,041.61	147,019,179,109.47
资产总计	164,984,620,680.16	162,068,271,957.30	156,581,391,138.05	151,215,981,222.58

（续表）

单位：元

负债和股东权益	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动负债：				
短期借款	10,419,000,000.00	4,715,840,000.00	10,155,572,600.00	2,410,000,000.00
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	88,681,481.48	106,949,074.08	–	–
应付账款	243,615,057.59	130,357,060.32	254,769,130.51	386,256,749.23
预收款项	1,891,728.08	6,533,948.14	6,626,019.56	5,885,793.53
卖出回购金融资产款	–	–	–	–
应付手续费及佣金	–	–	–	–
应付职工薪酬	19,133,565.82	18,984,872.16	17,453,653.95	10,478,147.94
应交税费	379,952,975.41	419,167,359.02	320,365,096.64	537,318,175.86
应付利息	341,851,649.46	372,373,689.88	343,492,565.20	423,841,237.93
应付股利	160,093,209.20	756,758.56	348,873.10	3,766,636,968.24
其他应付款	10,464,083,615.97	11,855,467,177.91	12,825,670,722.40	15,481,457,161.93
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	–	–	–	–
划分为持有待售的负债	–	–	–	–
一年内到期的非流动负债	6,973,663,962.29	7,540,903,354.53	7,895,673,882.57	11,148,658,711.37
其他流动负债	12,000,000,000.00	16,500,000,000.00	9,500,000,000.00	4,000,000,000.00
流动负债合计	41,091,967,245.30	41,667,333,294.60	41,319,972,543.93	38,170,532,946.03
非流动负债：				
长期借款	84,624,469,390.00	80,880,422,840.00	73,632,180,000.00	73,702,243,800.00
应付债券	–	–	–	1,000,000,000.00
其中：优先股	–	–	–	–
永续债	–	–	–	–
负债和股东权益	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
长期应付款	2,489,581,123.97	4,219,682,690.15	7,076,245,041.01	8,380,365,653.13
长期应付职工薪酬	–	–	–	–
专项应付款	2,600,000.00	2,600,000.00	2,600,000.00	2,600,000.00
预计负债	–	–	–	–
递延收益	8,716,657.44	9,646,738.98	11,506,902.06	13,367,065.14
递延所得税负债	–	–	–	–
其他非流动负债	–	–	–	–
非流动负债合计	87,125,367,171.41	85,112,352,269.13	80,722,531,943.07	83,098,576,518.27
负债合计	128,217,334,416.71	126,779,685,563.73	122,042,504,487.00	121,269,109,464.30
股东权益：				
股本	16,200,000,000.00	16,200,000,000.00	16,200,000,000.00	15,300,000,000.00
其他权益工具	–	–	–	–
其中：优先股	–	–	–	–
永续债	–	–	–	–
资本公积	16,914,130,856.66	16,914,130,856.66	14,755,200,856.66	13,516,804,696.66
减：库存股	–	–	–	–
其他综合收益	52,353,011.44	69,983,058.92	23,702,121.63	-10,635,582.29
专项储备	–	–	–	–
盈余公积	309,694,971.85	309,694,971.85	231,439,035.20	–
一般风险准备	–	–	–	–
未分配利润	1,520,841,145.42	161,535,132.53	1,812,800,056.08	-243,072,019.53
归属于母公司所有者权益	34,997,019,985.37	33,655,344,019.96	33,023,142,069.57	28,563,097,094.84
少数股东权益	1,770,266,278.08	1,633,242,373.61	1,515,744,581.48	1,383,774,663.44
股东权益合计	36,767,286,263.45	35,288,586,393.57	34,538,886,651.05	29,946,871,758.28
负债和股东权益总计	164,984,620,680.16	162,068,271,957.30	156,581,391,138.05	151,215,981,222.58

2、合并利润表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	6,481,262,886.61	11,552,027,813.84	12,960,844,357.30	15,608,436,400.66
其中：营业收入	6,481,262,886.61	11,552,027,813.84	12,960,844,357.30	15,608,436,400.66
利息收入	–	–	–	–
已赚保费	–	–	–	–
手续费及佣金收入	–	–	–	–
二、营业总成本	5,202,608,485.65	10,358,859,634.48	11,104,983,744.76	11,331,303,835.54
其中：营业成本	3,219,906,636.90	6,427,994,554.17	6,603,136,714.48	6,467,953,629.48
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	164,765,016.07	276,365,799.66	293,814,676.76	303,257,027.36
销售费用	3,341,634.09	9,275,869.50	20,419,859.63	18,038,355.39
管理费用	68,075,918.74	182,027,114.94	196,304,398.47	200,248,260.09
财务费用	1,740,432,959.35	3,445,938,176.06	3,978,957,941.57	4,345,558,020.09
资产减值损失	6,086,320.50	17,258,120.15	12,350,153.85	-3,751,456.87
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	–	–	–	–
投资收益（损失以“-”号填列）	-19,220,607.46	-60,580,314.24	112,464,863.83	205,189,154.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-83,939,735.82	-117,896,385.01	23,276,837.70	131,041,109.24
汇兑收益（损失以“-”号填列）	–	–	–	–
其他收益	839,201,084.89	–	–	–
三、营业利润（损失以“-”号填列）	2,098,634,878.39	1,132,587,865.12	1,968,325,476.37	4,482,321,720.07
加：营业外收入	20,156,486.19	428,540,260.82	979,538,203.87	680,817,556.89
其中：非流动资产处置利得	7,006,306.67	23,757,163.14	370,669.12	236,661.51
减：营业外支出	250,389,419.11	545,999,898.69	24,265,981.07	40,073,552.50
其中：非流动资产处置损失	881.40	10,078,730.41	1,501,044.10	888,594.59
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,868,401,945.47	1,015,128,227.25	2,923,597,699.17	5,123,065,724.46
减：所得税费用	194,304,450.71	282,415,224.38	398,918,589.73	330,210,585.83
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,674,097,494.76	732,713,002.87	2,524,679,109.44	4,792,855,138.63
归属于母公司所有者的净利润	1,518,306,012.89	508,167,899.13	2,287,311,110.81	4,553,622,864.96
少数股东损益	155,791,481.87	224,545,103.74	237,367,998.63	239,232,273.67
六、其他综合收益的税后净额	-36,061,174.24	95,189,511.14	73,272,496.43	6,729,827.16
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-17,630,047.48	46,280,937.29	34,337,703.92	5,291,331.19
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	–	–	–	–
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	–	–	–	–
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	–	–	–	–
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-17,630,047.48	46,280,937.29	34,337,703.92	5,291,331.19
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	–	–	–	–
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	–	–	–	–
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	–	–	–	–
4. 现金流量套期损益的有效部分	–	–	–	–
5. 外币财务报表折算差额	-17,630,047.48	46,280,937.29	34,337,703.92	5,291,331.19
6.其他	–	–	–	–
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-18,431,126.76	48,908,573.85	38,934,792.51	1,438,495.97
七、综合收益总额	1,638,036,320.52	827,902,514.01	2,597,951,605.87	4,799,584,965.79
归属于母公司股东的综合收益总额	1,500,675,965.41	554,448,836.42	2,321,648,814.73	4,558,914,196.15
归属于少数股东的综合收益总额	137,360,355.11	273,453,677.59	276,302,791.14	240,670,769.64
八、每股收益				
（一）基本每股收益	0.09	0.03	0.14	0.30

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	5,148,583,081.57	12,979,301,396.07	15,667,771,090.78	17,889,357,903.51
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	847,961,342.34	399,902,558.12	929,890,606.53	627,013,490.98
收到的其他与经营活动有关的现金	76,110,221.80	428,497,796.97	497,275,996.28	335,496,266.58
经营活动现金流入小计	6,072,654,645.71	13,807,701,751.16	17,094,937,693.59	18,851,867,661.07
购买商品、接受劳务支付的现金	197,025,359.35	821,332,497.26	923,560,223.52	713,073,949.60
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	182,255,788.02	424,558,508.12	413,651,184.10	376,090,055.30
支付的各项税费	1,896,625,305.03	3,136,091,788.83	3,836,840,929.67	3,948,057,232.86
支付其他与经营活动有关的现金	210,611,364.74	984,991,758.29	298,998,089.61	557,234,037.22
经营活动现金流出小计	2,486,517,817.14	5,366,974,552.50	5,473,050,426.90	5,594,455,274.98
经营活动产生的现金流量净额	3,586,136,828.57	8,440,727,198.66	11,621,887,266.69	13,257,412,386.09
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	–	–	–	16,005,763.30
取得投资收益收到的现金	64,719,128.36	111,150,038.52	206,488,026.13	222,219,945.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,959,100.00	45,053,030.73	1,163,766.66	1,087,566.80
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	46,446,736.52	86,388,278.43	67,161,491.02	94,015,523.87
投资活动现金流入小计	124,124,964.88	242,591,347.68	274,813,283.81	333,328,799.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,062,531,206.54	9,628,511,735.63	11,777,433,448.19	13,615,185,781.08
投资支付的现金	10,000,000.00	52,300,000.00	294,219,700.00	677,286,586.21
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	–	–	–	–
支付的其他与投资活动有关的现金	30,910,922.81	64,078,887.54	59,095,144.27	129,262,447.39
投资活动现金流出小计	4,103,442,129.35	9,744,890,623.17	12,130,748,292.46	14,421,734,814.68
投资活动产生的现金流量净额	-3,979,317,164.47	-9,502,299,275.49	-11,855,935,008.65	-14,088,406,015.54
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	–	2,158,930,000.00	2,204,363,000.00	3,232,416,200.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	–	65,863,000.00	132,416,200.00
取得借款所收到的现金	28,093,911,200.00	41,839,947,223.33	35,648,968,251.78	27,986,180,000.00
发行债券收到的现金	–	–	–	–
收到的其他与筹资活动有关的现金	3,814,095.95	354,743,677.23	1,599,184,063.37	1,634,477,385.05
筹资活动现金流入小计	28,097,725,295.95	44,353,620,900.56	39,452,515,315.15	32,853,073,585.05
偿还债务支付的现金	23,902,490,478.60	33,285,773,129.33	27,397,480,000.00	20,703,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,409,523,517.43	6,897,825,208.77	9,071,036,368.31	8,179,224,008.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	–	155,548,000.00	209,554,934.12	64,414,568.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,591,826,548.33	3,260,003,584.84	2,884,797,037.44	2,586,522,590.25
筹资活动现金流出小计	27,903,840,544.36	43,443,601,922.94	39,353,313,405.75	31,469,646,599.08
筹资活动产生的现金流量净额	193,884,751.59	910,018,977.62	99,201,909.40	1,383,426,985.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,102,629.91	-1,546,385.27	4,457,332.01	6,814,850.96
五、现金及现金等价物净增加额	-201,398,214.22	-153,099,484.48	-130,388,500.55	559,248,207.48
加：期初现金及现金等价物余额	959,360,578.59	1,112,460,063.07	1,242,848,563.62	683,600,356.14
六、期末现金及现金等价物余额	757,962,364.37	959,360,578.59	1,112,460,063.07	1,242,848,563.62

（二）非经常性损益

根据证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益（2008）》的有关规定，中天运出具了2017年1-6月、2016年度、2015年度、2014年度《华能澜沧江水电股份有限公司非经常性损益审核报告》（中天运（2017）核字第90188号）。公司报告期内非经常性损益如下表：

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益	7,005,425.27	13,678,432.73	-1,130,374.98	-651,933.08
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免	–	–	–	–
计入当期损益的政府补助（不包括与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助）	13,758,022.29	2,584,463.08	39,434,163.08	193,984,163.08
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	–	–	–	–
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	–	–	–	–
非货币性资产交换损益	–	–	–	–
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	–	–	–	–
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	–	–	–	8,475,763.30
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	–	7,740,750.04	–	–
对外委托贷款取得的损益	–	–	–	–
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	–	–	–	–
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	–	–	–	–
受托经营取得的托管费收入	–	–	–	–
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-250,062,658.19	-531,978,019.39	-11,299,818.39	-35,957,815.36
其他符合非经常性损益定义的损益项目	–	–	–	–
非经营性损益对利润总额的影响的合计	-229,299,210.63	-507,974,373.54	27,003,969.71	165,850,177.94
减：所得税影响额	-29,030,641.89	-12,963,403.79	9,146,304.94	25,600,645.98
非经常性损益净额	-200,268,568.74	-495,010,969.75	17,857,664.77	140,249,531.96
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	4,291,885.46	4,535,739.22	16,890,724.16	17,846,032.35
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	-204,560,454.20	-499,546,708.97	966,940.61	122,403,499.61
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	1,722,866,467.09	1,007,714,608.10	2,286,344,170.20	4,431,219,365.35
非经常性损益净额对净利润的影响（合并口径）	-13.47%	-98.30%	0.04%	2.69%

（三）主要财务指标

项 目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动比率	0.11	0.06	0.08	0.11
速动比率	0.11	0.06	0.07	0.11
资产负债率（母公司）	75.45%	75.89%	75.81%	78.59%
资产负债率（合并报表）	77.71%	78.23%	77.94%	80.20%
无形资产（扣除土地使用权后）占净资产比例	15.13%	14.98%	11.38%	9.90%
应收账款周转率	3.87	10.32	8.33	8.12
存货周转率	79.32	136.86	153.39	207.75
总资产周转率	0.04	0.07	0.08	0.11
息税折旧摊销前利润（万元）	584,726.19	897,070.37	1,129,968.18	1,367,488.08
利息保障倍数	2.35	1.77	2.02	2.33
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.22	0.52	0.72	0.87
每股净现金流量（元/股）	-0.01	-0.01	-0.01	0.04

（四）管理层讨论和分析

1、资产构成及其变化的总体情况分析

报告期各期期末，公司流动资产和非流动资产及占总资产的比例如下：

单位：万元

项目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	448,584.27	2.72%	251,435.55	1.55%	312,920.91	2.00%	419,680.21	2.78%
非流动资合计	16,049,877.80	97.28%	15,955,391.65	98.45%	15,345,218.20	98.00%	14,701,917.91	97.22%
资产总计	16,498,462.07	100.00%	16,206,827.20	100.00%	15,658,139.11	100.00%	15,121,598.12	100.00%

报告期内公司资产规模稳步增长，2014年至2017年6月30日资产总额复合增长率为3.55%，主要增长动力来自水电项目建设。报告期内流动资产和非流动资产占比较为稳定。作为资本密集型行业，公司非流动资产，特别是固定资产和在建工程占资产总额比重较高。

2、盈利能力分析

1）营业收入、营业成本分析

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
主营业务收入	647,293.46	1,152,656.35	1,294,157.16	1,558,655.56
其他业务收入	832.83	2,546.43	1,927.28	2,188.08
营业收入合计	648,126.29	1,155,202.78	1,296,084.44	1,560,843.64
主营业务成本	321,837.08	642,465.53	659,870.45	646,354.55
其他业务成本	153.58	333.93	443.22	440.81
营业成本合计	321,990.66	642,799.46	660,313.67	646,795.36

报告期内，公司主营业务收入和主营业务成本包括电力销售收入和电力销售成本，其他业务收入和其他业务成本主要包括房屋出租的收入和成本。

2）营业收入、营业成本的产品分布

单位：万元

项目	营业收入		营业成本	
	金额	占比	金额	占比
2017年1-6月				
电力销售	647,293.46	99.87%	321,837.08	99.95%
其他业务	832.83	0.13%	153.58	0.05%
合计	648,126.29	100.00%	321,990.66	100.00%
2016年度				
电力销售	1,152,656.35	99.78%	642,465.53	99.95%
其他业务	2,546.43	0.22%	333.93	0.05%
合计	1,155,202.78	100.00%	642,799.46	100.00%
2015年度				
电力销售	1,294,157.16	99.85%	659,870.45	99.93%
其他业务	1,927.28	0.15%	443.22	0.07%
合计	1,296,084.44	100.00%	660,313.67	100.00%
2014年度				
电力销售	1,558,655.56	99.86%	646,354.55	99.93%
其他业务	2,188.08	0.14%	440.81	0.07%
合计	1,560,843.64	100.00%	646,795.36	100.00%

公司营业收入主要来自电力销售。公司在销售电力予客户时确认收入。该等收入确认标准符合企业会计准则的要求及行业惯例。

3）营业收入、营业成本的地域分布

单位：万元

项目	营业收入	
	金额	占比
2017年1-6月		
境内	603,039.65	93.04%
境外	45,086.64	6.96%
合计	648,126.29	100.00%
2016年		
境内	1,079,194.60	93.42%
境外	76,008.18	6.58%
合计	1,155,202.78	100.00%
2015年		
境内	1,221,872.99	94.27%
境外	74,211.44	5.73%
合计	1,296,084.44	100.00%
2014年		
境内	1,488,369.99	95.36%
境外	72,473.65	4.64%
合计	1,560,843.64	100.00%

4）营业收入季节性波动

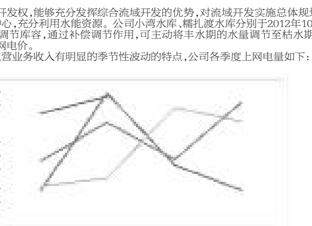
云南省河流一般在每年6-10月是丰水期，5月和11月是平水期，12月和1-4月是枯水期，水电公司发电量会受河流丰水期和枯水期的影响。

根据《云南省物价局关于调整完善我省丰枯分时电价政策有关问题的通知》（云价价格〔2013〕139号）的规定，云南省自2014年1月1日起执行丰枯分时调节；同时，根据云南省电力市场化通知，售电主体超基数上网电量都将参与市场化交易。受到上述规定的影响，枯水期上网电价高于丰水期的上网电价。

公司拥有澜沧江干流全部水能资源开发权，能够充分发挥综合流域开发的优势，对流域开发实施总体规划，利用全流域统筹开发、联合优化调度的有利条件，组建流域集控中心，充分利用水能资源。公司小湾水库、糯扎渡水库分别于2012年10月、2013年10月达到正常蓄水位，两个水库拥有超过200亿立方米的调节库容，通过补偿调节作用，可主动将丰水期的水量调节至枯水期使用，在降低弃水损失的同时，增加枯期出力，提升公司全年平均上网电价。

受到上述因素的综合影响，公司的主营业务收入有明显的季节性波动的特点，公司各季度上网电量如下：

单位：亿千瓦时



5）主营业务收入增减变化的情况及原因

电力销售业务营业收入的变动趋势差异主要由于各年度售电量及售电价的变动所致，具体如下表所示：

项目	2017年1-6月	2016年		2015年		2014年
	金额/数量	金额/数量	变动	金额/数量	变动	金额/数量
期末装机容量（万千瓦）	1,737.38	1,737.38	1.50%	1,711.78	0.55%	1,702.38
利用小时（小时）	2,170.65	3,707.17	4.42%	3,550.28	-13.13%	4,086.72
发电量（万兆瓦时）	3,771.24	6,397.69	5.73%	6,051.09	-10.29%	6,745.27
售电量（万兆瓦时）	3,744.28	6,348.80	5.71%	6,006.03	-10.33%	6,698.27
售电价（不含税）（元/兆瓦时）	172.88	181.56	-15.74%	215.48	-7.40%	232.70
售电收入（万元）	647,293.46	1,152,656.35	-10.93%	1,294,157.16	-16.97%	1,558,655.56

（1）2017年1-6月发行人主营业务收入为647,293.46万元，同比增加103,564.04万元，增幅为19.05%，主要原因如下：

① 为进一步挖掘省内用电潜力，稳定和扩大工业企业生产，云南省工信委下发了《关于开展重点州市重点企业复产增产督导工作的通知》（电力〔2017〕34号），并成立了督导小组，先后到昆明、曲靖、红河、玉溪、昭通等9个重点州市开展重点企业复产增产督导工作。全省主要用电行业平均开工率由年初的42%上升至65.5%，为近三年的最高值。受此影响，云南省2017年上半年用电量大幅提升，达到678.93亿千瓦时，同比增加53.35亿千瓦时，增幅为8.53%。

② 发行人具有澜沧江流域的梯级调度能力，拥有多年调节能力，即使在枯水期，也能通过龙头水库保证一定的发电量，所以发行人在澜沧江流域的各水电站可以以高水位运行，充分利用水能，提高发电效率。由于流域来水好于预期，加之2017年上半年负荷需求不断上升，为满足省内用电及外送需求，电网提高了公司流域水电站发电出力水平。发行人2017年1-6月累计发电量377.12亿千瓦时，同比增加107.38亿千瓦时，增幅39.81%。

③ 根据2017年云南电力市场化交易实施方案，自2月份起，根据云南电力市场实际情况，建立火电长期备用服务机制，具体为：大朝山电厂共分摊4,389万元，按月平均提取；2004年以前投产的110千伏及以上电压等级并网不参加市场化的总调调度、省调调度、省地共调水电厂（除大朝山、漫湾、以礼河电厂）上网结算电量按0.02元/千瓦时分摊；市场化水电厂、风电场、光伏电厂上网电量（除调试电量）按0.01元/千瓦时分摊。上述火电长期备用费从结算电价中直接扣除。扣除上述因素外，发行人2017年1-6月售电价较2016年未发生重大变化。

（2）2016年公司主营业务收入为1,152,656.35万元，较2015年减少141,500.81万元，降幅为10.93%，主要原因如下：

① 随着云南省电力市场化改革进程的逐步推进，云南省市场化交易电量占比大幅提升。同时，由于云南省电力体制改革实施市场化竞价上网导致交易电量的上网电价出现较大幅度的下滑。2016年，云南电网完成省内市场化交易电量590.0亿千瓦时，较2015年的320.3亿千瓦时，同比增长84.2%，占工业电量的比例由2015年的46.6%增加至85.4%，增长38.8个百分点。

② 发行人在此背景下，虽然2016年售电量较2015年增加5.71%，但是2016年平均售电价较2015年下降15.02%。根据《云南省工业和信息化委关于下发2016年云南电力市场化交易实施方案的通知》，公司下属的功果桥、小湾、糯扎渡、景洪和龙开口5家水电站继续参与市场竞争，但基数电量全部取消，合计517.37亿千瓦时电量全部参与市场化交易，平均交易电价为181.17元/兆瓦时。公司其余下属电站漫湾、瑞丽江、中小水电及新能源电厂作为一二类优先电厂，发电量全额保障性收购，继续不参与市场化交易，其结算电量按照国家批复电价进行结算，因此公司2016年平均电价较2015年有所下降，导致公司收入有所波动。

（3）2015年公司主营业务收入较2014年减少264,498.40万元，降幅为16.97%，下降的主要原因是：

① 2015年受厄尔尼诺现象影响，澜沧江流域来水较多年平均偏枯29.6%，比2014年同期偏少27.0%；公司通过降低水库水位增发电量，但是总体来看，2015年公司发电量较2014年下降10.29%；

② 依据云南省工业和信息化委员会出具的《关于下发2015年云南电力市场化工作方案和实施细则的通知》（云工信电力〔2014〕941）号文件，公司境内电厂与云南电网签订购售电合同，合同约定基数上网电量和上网电价（即丰枯调节电价），基数上网电量外的部分参与市场化交易，市场化交易采用集中撮合交易、发电权交易、挂牌交易和直接交易。公司下属的功果桥、小湾、糯扎渡、景洪和龙开口5家水电站参与市场竞争，除分配的297.46亿千瓦时基数电量外，其余202.06亿千瓦时电量参与市场化交易，平均交易电价为174.11元/兆瓦时，基数电量按照国家批复电价进行结算，平均为258.63元/兆瓦时；公司其余下属电站漫湾、瑞丽江、中小水电及新能源电厂发电量全额保障性收购，不参与市场化交易，因此公司电价出现下滑；

③ 由于云南经济结构相对落后，工业企业抗风险能力较差，随着大宗商品价格持续下降，工业企业成本与价格倒挂愈发严重，开工意愿较低，导致省内用电需求不足，2015年云南省用电量较2014年下降5.91%，间接造成公司售电量有所下降。

6）主营业务成本要素分析

报告期内，公司的主营业务成本主要包括折旧费、水费、职工薪酬、计划维修费和修缮费等，具体情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
折旧费	224,167.94	69.65%	433,575.47	67.49%	423,202.79	64.13%	409,846.95	63.41%
水费	56,181.41	17.46%	94,727.44	14.74%	90,244.04	13.68%	101,473.93	15.70%
职工薪酬	12,271.95	3.81%	32,432.98	5.05%	35,876.41	5.44%	28,573.75	4.42%
计划检修费	4,566.26	1.42%	17,021.80	2.65%	19,443.35	2.95%	18,056.29	2.79%
水火置换费	–	–	21.44	0.00%	17,618.90	2.67%	–	–
修缮费	3,289.43	1.02%	11,960.68	1.86%	12,937.58	1.96%	12,254.02	1.90%
材料费	1,973.18	0.61%	6,413.97	1.00%	9,211.18	1.40%	10,331.49	1.60%
差旅费	2,282.95	0.71%	7,120.65	1.11%	7,726.60	1.17%	7,533.11	1.17%
物业管理费	6,873.25	2.14%	7,294.07	1.13%	5,544.31	0.84%	4,173.66	0.65%
无形资产摊销	3,144.91	0.98%	6,156.75	0.96%	5,513.65	0.84%	5,513.65	0.85%
保险费	1,052.26	0.33%	2,611.84	0.41%	2,499.46	0.38%	3,722.53	0.58%
价调基金	–	–	–	–	–	–	14,487.04	2.24%
其他	6,033.54	1.87%	23,128.44	3.60%	30,052.18	4.55%	30,388.13	4.70%
合计	321,837.08	100.00%	642,465.53	100.00%	659,870.45	100.00%	646,354.55	100.00%

2017年上半年公司主营业务成本为321,837.08万元，同比增加25,761.35万元，增幅为8.70%。主要原因是公司主营业务收入有所增加，相应水费等可变成本增加所致。2016年公司主营业务成本较往年同期略有降低，主要原因是公司加强了成本管理，同时，云南电网改变了对水火置换电量的结算方式，原公司向火电厂支付的水火置换费改为云南电网直接向火电厂支付，减少了主营业务公司成本。2015年公司主营业务成本较2014年增加13,515.90万元，增幅为2.09%，增加的主要原因是：2015年公司新增水火置换费用17,618.90万元所致。

7）本公司单位生产成本与同行业上市公司对比

同行业上市公司单位生产成本的情况如下：

单位：元/兆瓦时

公司名称	2016年度	2015年度	2014年度
长江电力	92.13	82.31	74.47
桂冠电力	106.86	100.52	145.81
川投能源	135.61	127.17	130.86
黔源电力	130.04	115.24	119.29
行业平均	116.16	106.31	117.61
本公司	100.42	109.05	95.83

注：单位生产成本=主营业务成本/发电量

数据来源：同行业上市公司年报

根据上表所示，与同行业上市公司相比，华能水电单位生产成本高于长江电力，但低于行业平均水平。水电行业生产成本主要受装机容量、水库库容等因素影响。

首先，大型水电公司具有单体电站装机容量大、集约程度高、集控中心统一调度等特点，有效控制了单位生产成本。长江电力三峡电站、葛洲坝电站、溪洛渡电站、向家坝电站合计装机容量为4,553.70万千瓦，其单位生产成本在可比公司中最低；华能水电已投产水电站共计15座，装机容量共1,713.88万千瓦，装机规模在60万千瓦及以上的电站有八家，下属规模较大的小湾水电站、糯扎渡水电站装机容量分别为420万千瓦及585万千瓦；桂冠电力10座水电站中有八家电站装机规模小于60万千瓦，规模较大的龙滩水电厂及岩滩水电厂装机规模分别为490万千瓦及181万千瓦；黔源电力各水电站总装机容量合计323.05万千瓦，其中规模最大的光照电厂装机容量为104万千瓦。

其次，水电站充分利用水库的调节能力，可将丰水期的多余水量调节至枯水期使用，降低了弃水风险，增加发电量，也有效的降低了单

（下转A28版）