

债券代码：122391

债券简称：15 云能投

云南省能源投资集团有限公司

2015 年公司债券年度报告



2016 年 4 月 28 日

重要提示

一、发行人承诺

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

二、重大风险提示

自《云南省能源投资集团有限公司公开发行 2015 年公司债券募集说明书（面向合格投资者）》（以下简称“《募集说明书》”）披露之日至本报告签署日，公司的财务状况与业务发生了部分变化，现补充重大风险提示如下：

一、目前发行人投资活动正处于发展阶段，投资规模持续扩大，同时投资建设项目尚未集中进入回报期，导致发行人投资活动产生的现金流量净额持续为负。2013-2015 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-704,583.26 万元、-980,909.76 万元和-1,078,297.91 万元。未来，随着发行人产业布局效果逐渐体现，投资建设项目陆续建成投产，预计发行人投资活动产生的现金流入将持续增加。

二、云南盐化股份有限公司（证券代码：002053，简称“云南盐化”）于 2015 年 9 月 11 日取得中国证监会《关于核准云南盐化股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2015]2082 号），批复同意云南盐化非公开发行 93,313,565 股新股。本次非公开发行价格为 9.90 元/股，发行人以人民币 923,804,300 元现金认购云南盐化本次非公开发行的 A 股 93,313,565 股。本次发行新增股份于 2015 年 10 月 8 日在深圳证券交易所上市。截至 2015 年末，云南盐化已在云南省工商行政管理局完成了相关工商登记变更手续，发行人持有云南盐化 33.40%股权，系其控股股东。

云南盐化司董事会制定了公司《未来三年（2015-2017 年度）股东分红回报规划》，本规划由上市公司 2014 年第一次（临时）股东大会审议通过。根据《公司章程》的规定，云南盐化原则上每年进行一次现金分红。云南盐化董事会可以在法律、行政法规、部门规章或规范性文件允许的情况下，根据云南盐化的盈利状况提议进行中期现金分红。以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%，2015 年至 2017 年三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。具体分红的前提与细节详见云南盐化的章程及《云南

盐化股份有限公司收购报告书》。

2015年11月19日，发行人开始筹划云南盐化重大资产重组，云南盐化停牌。2016年3月，根据云南盐化重大资产置换暨关联交易预案，本次重组具体方案为重大资产置换，即云南盐化以其氯碱化工业务相关资产与发行人的天然气资产进行等值置换，置换差额部分由发行人以现金方式向云南盐化予以支付。云南盐化拟置出资产包括：（1）云南盐化持有的四家子公司股权：即云南天冶化工有限公司（以下简称“天冶化工”）70%股权、文山黄家坪水电开发有限公司（以下简称“黄家坪水电”）52%股权、云南天聚化工有限公司（以下简称“天聚化工”）100%股权、云南普阳煤化工有限责任公司（以下简称“普阳煤化”）55%股权；（2）云南盐化母公司氯碱化工业务资产及债权资产：包括云南盐化母公司氯碱化工业务除土地、房屋建（构）筑物、存货、经营性债权债务外的相关资产，以及云南盐化对天冶化工、黄家坪水电、天聚化工、普阳煤化四家子公司截至评估基准日的全部债权。拟置入资产为发行人持有的云南能投天然气产业发展有限公司100%的股权。

本次重大资产重组已经取得云南省国资委批复同意，且已经云南盐化 2016 年第三次临时股东大会决议通过，截至本年度报告披露日尚未取得中国证监会核准。

三、2016 年 3 月 25 日，中国长江电力股份有限公司（简称“长江电力”，证券代码 600900）发布《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（修订稿）》，拟以 12.08 元/股的价格发行股份 35.00 亿股（对应金额 422.80 亿元）及支付现金 374.55 亿元购买中国长江三峡集团公司（以下简称“三峡集团”）、四川省能源投资集团有限责任公司（以下简称“四川能投”）以及发行人合计持有的三峡金沙江川云水电开发有限公司（以下简称“三峡川云公司”）100%股权，其中发行人持有三峡川云公司 15.00%的股份。三峡川云公司系发行人重要参股企业，2015 年度贡献投资收益 143,901.17 万元。

2016 年 3 月 24 日，本次重大资产重组申请已获中国证监会批复，根据中国证监会证监许可〔2016〕591 号批复，中国长江电力股份有限公司将向发行人发行 88,000 万股并支付现金 132,987.38 万元收购本公司持有的三峡金沙江川云水电开发有限公司 15.00%的股权，交易完成后发行人将不再持有三峡川云公司的

股权，转为持有长江电力股份 88,000 万股,占长江电力的股权比例为 4.00%。交易实施当年,发行人预计实现 458,646.24 万元投资收益。此外,根据购买修订案,2016 年至 2020 年,长江电力将按每股不低于 0.65 元进行现金分红,发行人每年将获得不少于 5.72 亿元现金分红。2021 年至 2025 年,长江电力将按照不低于当年实现净利润的 70.00%进行现金分红,发行人将获得对应 4.00%持股比例的现金分红。

2016 年 4 月 5 日,大华会计师事务所(特殊普通合伙)就长江电力本次非公开发行募集资金到账事项出具了《中国长江电力股份有限公司非公开发行人民币普通股(A 股)募集资金验资报告》(大华验字〔2016〕000260 号),根据该验资报告,独立财务顾问(主承销商)已于 2016 年 4 月 5 日将扣除相关承销费后的余款汇入长江电力募集资金专户。2016 年 4 月 13 日,长江电力在中登公司上海分公司办理完毕向三峡集团、四川能投、发行人发行股份购买资产的新增股份登记手续。

目录

第一节	公司及相关中介机构简介	8
一、	公司信息	8
二、	联系人和联系方式	8
三、	信息披露及备置地点	8
四、	控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
五、	相关中介机构情况	9
第二节	公司债券事项	11
一、	报告期内公司债券情况	11
二、	本期债券募集资金运用	12
三、	本期债券跟踪评级情况	13
四、	本期债券增信机制、偿债计划及其他保障措施	14
五、	本期债券持有人会议情况	17
六、	本期债券受托管理人履职情况	17
第三节	财务和资产情况	19
一、	近两年的主要会计数据和财务指标	19
二、	公司年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计报告的说明	20
三、	资产、负债状况分析	21
第四节	业务和公司治理情况	29
一、	报告期内主要经营情况	29
二、	公司未来发展的展望	39
三、	与主要客户发生业务往来时是否有严重违约现象	48
四、	公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况说明	48
五、	是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形，或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形	48
六、	公司治理、内部控制及募集说明书相关约定或承诺的执行情况说明	48
第六节	重大事项	49
一、	重大诉讼、仲裁和行政处罚事项	49
二、	破产重整相关事项	49
三、	年报披露后公司债券面临暂停上市或终止上市的情况	49
四、	司法机关调查情形	49
五、	其他重大事项	49
第七节	财务报告	51
一、	公司审计报告	51
二、	公司财务报表	51
第八节	备查文件目录	52

释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

发行人/公司/本公司/云南能投/集团	指	云南省能源投资集团有限公司
云投集团	指	云南省投资控股集团有限公司
公司债券	指	公司依照法定程序发行、约定在一年以上期限内还本付息的有价证券
本次债券、本次公司债券	指	云南能投公开发行总额不超过 5 亿元（含 5 亿元）的 2015 年公司债券
本次发行	指	云南能投总额不超过 5 亿元（含 5 亿元）的公司债券的公开发行
本期债券募集说明书	指	发行人为发行本次债券而制作的《云南省能源投资集团有限公司公开发行 2015 年公司债券募集说明书》
报告期、本年度	指	2015 年度（2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日）
主承销商、债券受托管理人、广发证券	指	广发证券股份有限公司
中审众环	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
中审亚太	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构、中诚信	指	中诚信证券评估有限公司
律师事务所	指	云南治国律师事务所
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》
管理办法	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
上交所	指	上海证券交易所
登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
股东会	指	云南省能源投资集团有限公司股东会
董事会	指	云南省能源投资集团有限公司董事会
监事会	指	云南省能源投资集团有限公司监事会
云南省国资委	指	云南省人民政府国有资产监督管理委员会
元	指	人民币元
《债券受托管理协议》	指	《云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券受托管理协议》

《债券持有人会议规则》	指	《云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券债券持有人会议规则》
-------------	---	-------------------------------------

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司信息

公司的中文名称	云南省能源投资集团有限公司
公司的中文简称	云南能投
公司的外文名称	Yunnan Provincial Energy Investment Group Co.,Ltd
公司的外文名称缩写	Yunnan Energy Investment
公司的法定代表人	段文泉
公司注册地址	云南省昆明市人民中路美亚大厦 19-23 层
公司注册地址的邮编	650021
公司办公地址	云南省昆明市西山区日新中路 616 号云南能投集团集控综合楼 21 楼
公司办公地址的邮编	650021
公司网址	www.cnyeig.com

二、联系人和联系方式

姓名	沈军、秦晓梅
联系地址	云南省昆明市西山区日新中路 616 号云南能投集团集控综合楼 21 楼
电话	0871-64980506
传真	0871-64980231
电子信箱	qinxm@cnyeig.com

三、信息披露及备置地点

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况

自公司成立至本年度报告签署日，公司控股股东未发生变更，股东由成立时云投集团单一持股，变为云投集团持股 83.08%、云天化集团持股 10.15%和冶金集团持股 6.77%。

云投集团于 1997 年 9 月成立，注册资本 1,355,300 万元，云南省国资委为其

控股股东及实际控制人。云投集团营业范围为：经营和管理云南省级基本建设资金和云南省级专项建设基金，对云南省安排的基础产业、基础设施、优势产业项目以及国务院各部门在云南省的重要投资项目，采取参股和根据国家批准的融资业务等方式进行投资和经营管理。截止本年度报告出具日，云投集团尚未披露 2015 年年度报告，根据信永中和会计师事务所出具的 2014 年审计报告（XYZH/2014KMA3027），截至 2014 年末，云投集团总资产 12,393,564.95 万元，总负债 8,625,171.62 万元，净资产 3,768,393.33 万元；2014 年实现营业总收入 4,880,506.75 万元，净利润 23,943.43 万元。截至 2015 年 12 月 31 日，云投集团所持有的发行人股权不存在被质押或争议的情况。

从本期债券发行日至本年度报告签署日，公司董事、监事及其他高级管理人员未发生变更。

五、相关中介机构情况

公司聘请的会计师事务所	名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	云南省昆明市盘龙区 131 号汇都国际 C 座 6 层
	签字会计师姓名	徐毅、陈荣举
本期债券受托管理人	名称	广发证券股份有限公司
	办公地址	广州市天河区天河北路 183 号大都会广场 5 楼
	联系人	潘科、高加宽、徐鹄、李曼佳、石哲
	联系电话	020-87555888
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 21 楼

截至 2015 年末，公司已发行尚未到期的公司债券共计三期，分别为：

1、云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券（简称“15 云能投”，证券代码：122391）；主承销商及受托管理人为广发证券股份有限公司，资信评级机构为中诚信证券评估有限公司。

2、2015 年云南省能源投资集团有限公司公司债券（简称“15 云能源”，证券代码 127296），主承销商为西南证券股份有限公司，资信评级机构为中诚信国际信用评级有限责任公司。

3、云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券（第二期）（简称“15 云能 02”，证券代码 136073）；主承销商及受托管理人为广发证券股份有限公司，资信评级机构为中诚信证券评估有限公司。

上述三期债券的审计机构均系中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）。2015 年，因经办审计师变更所供职的会计师事务所，考虑到年报审计的延续性与连贯性，发行人聘请的会计师事务所变更为中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）。中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）具有证券从业资格，对投资者利益不构成影响。

第二节 公司债券事项

一、报告期内公司债券情况

(一) 云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券

- 1、债券名称：云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券
- 2、债券简称：15 云能投
- 3、债券代码：122391
- 4、债券发行日期：2015 年 7 月 6 日
- 5、债券到期日期：2020 年 7 月 6 日
- 6、债券余额：5 亿元
- 7、票面利率：4.49%
- 8、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本
- 9、债券上市/转让场所：上海证券交易所
- 10、投资者适当性安排：向合格投资者公开发行
- 11、报告期内付息/兑付情况：截至 2015 年 12 月 31 日，本期债券尚未进行本息兑付

(二) 2015 年云南省能源投资集团有限公司公司债券

- 1、债券名称：2015 年云南省能源投资集团有限公司公司债券
- 2、债券简称：15 云能源
- 3、债券代码：127296
- 4、债券发行日期：2015 年 11 月 17 日
- 5、债券到期日期：2025 年 11 月 17 日（在本期债券存续期第 7 年末，发行人可选择在原债券票面利率基础上上调或下调 0-300 个基点）
- 6、债券余额：15 亿元
- 7、票面利率：4.80%
- 8、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本
- 9、债券上市/转让场所：上海证券交易所及银行间债券市场
- 10、投资者适当性安排：通过承销团成员设置的发行网点向在中央国债登记公司开户的中华人民共和国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公

开发行和通过上海证券交易所向机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）公开发行相结合的方式发行。

11、报告期内付息/兑付情况：截至 2015 年 12 月 31 日，本期债券尚未进行本息兑付

（三）云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券（第二期）

- 1、债券名称：云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券（第二期）
- 2、债券简称：15 云能 02
- 3、债券代码：136073
- 4、债券发行日期：2015 年 12 月 10 日
- 5、债券到期日期：2020 年 12 月 10 日
- 6、债券余额：33 亿元
- 7、票面利率：4.15%
- 8、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本
- 9、债券上市/转让场所：上海证券交易所
- 10、投资者适当性安排：向合格投资者公开发行

11、报告期内付息/兑付情况：截至 2015 年 12 月 31 日，本期债券尚未进行本息兑付

二、本期债券募集资金运用

（一）募集资金用途和使用计划

公司经中国证监会“证监许可[2015]1317 号”文件核准，于 2015 年 7 月 6 日发行了规模为 5 亿元的“云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券”。根据本期公司债券募集说明书约定，公司拟将本期债券募集资金中的 5 亿元全部用于偿还银行贷款，具体情况详见下表。

表：募集资金偿还银行贷款情况

单位：万元

序号	借款主体	借款银行	贷款日期	还款日期	贷款余额
1	云南省能源投资集团有限公司	民生银行昆明分行	2014.12.05	2015.12.05	10,000
2		恒丰银行昆明分行	2014.11.28	2015.11.28	20,000
3		建设银行昆明城北支行	2014.12.31	2015.12.31	10,000
4		建设银行昆明城北支行	2015.01.05	2015.12.31	10,000

（二）募集资金专项账户运作情况

本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2015 年 7 月 9 日汇入在中国

建设银行昆明城北支行开立的募集资金专项账户。

（三）募集资金实际使用情况

截至本报告签署日，公司按募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金全部用于偿还银行贷款。截至本报告签署日，本期债券资金用以偿还的贷款已全部到期，募集资金已使用完毕。

三、本期债券跟踪评级情况

（一）定期与不定期跟踪评级情况

根据中诚信证评出具的《2015 年云南省能源投资集团有限公司公司债券信用评级报告》（信评委函字[2015]041 号），公司主体长期信用等级为 AAA，本次拟发行的不超过人民币 5 亿元公司债券的信用等级为 AAA。在跟踪评级期限内，中诚信证评将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过中诚信网站（www.ccxr.com.cn）予以公告。从本期债券发行之日起至本报告出具日，中诚信证评未对本期债券出具定期跟踪评级报告和不定期跟踪评级报告。

（二）报告期内评级差异情况

公司于 2015 年度在中国境内发行的其他债券、债务融资工具的主体评级情况如下：

债券名称	评级机构	评级时间	评级结论	是否存在差异
15 云能投 SCP001	中诚信国际	2014 年 5 月 16 日	AAA	否
15 云能投 SCP002	中诚信国际	2014 年 5 月 21 日	AAA	否
15 云能投 PPN001	无	-	-	-
15 云能投 PPN002	无	-	-	-
15 云能投 CP001	中诚信国际	2015 年 6 月 26 日	AAA	否
15 云能投 SCP003	中诚信国际	2014 年 5 月 21 日	AAA	否
15 云能投	中诚信证评	2015 年 5 月 12 日	AAA	否
15 云能投 SCP004	无	-	-	-
15 云能投 SCP005	无	-	-	-
15 云能投 CP002	中诚信国际	2015 年 6 月 3 日	AAA	否
15 云能投 CP003	中诚信国际	2015 年 6 月 4 日	AAA	否

债券名称	评级机构	评级时间	评级结论	是否存在差异
15 云能投 PPN003	无	-	-	-
15 云能投 MTN001	中诚信国际	2015 年 6 月 15 日	AAA	否
15 云能投 SCP006	中诚信国际	2015 年 2 月 28 日	AAA	否
15 云能源债	中诚信国际	2015 年 5 月 6 日	AAA	否
15 云能 02	中诚信证评	2015 年 9 月 11 日	AAA	否

四、本期债券增信机制、偿债计划及其他保障措施

(一) 本期债券增信机制

本次债券无担保。

(二) 本期债券偿债计划及保障措施

1、利息支付执行情况

本期债券起息日为 2015 年 7 月 6 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2016 年至 2020 年每年的 7 月 6 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。截至年度报告出具日，本期债券尚未到首个付息日。

2、偿债保障措施执行情况

根据《募集说明书》，公司为本期债券确定了以下八项偿债保障措施：经营保障、财务保障、募集资金专款专用、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格的信息披露、其他保障措施。上述八项偿债保障措施执行情况良好，具体如下：

(1) 经营保障

公司保持稳健的经营，各业务线条整体保持平稳。存在变化的是：2015 年度，发行人能源物资贸易业务收入较上年度大幅度上升，主要原因是发行人子公司云南能投物流有限责任公司 2015 年营业收入为 354.04 亿元，同比增长 100.84%。云南能投物流有限责任公司主营的贸易业务收入占公司营业收入的 84.52%，其营业规模的扩大导致能源物资贸易业务收入大幅增长。公司自成立以来较快的业务增长和较强的整体盈利，为偿还本期债券提供了有力的保障。

(2) 财务保障

1) 盈利能力情况

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年度分别实现营业收入 2,638,770.49 万元、

3,537,154.03 万元和 4,188,711.24 万元，其中实现投资收益分别为 130,898.38 万元、252,992.14 万元和 234,073.30 万元；归属于母公司所有者的净利润分别为 77,211.69 万元、181,673.23 万元和 117,667.32 万元。发行人的盈利指标整体保持稳健。

2) 经营活动带来的现金流入情况

2013 年、2014 年及 2015 年，公司合并报表经营活动产生的现金流量净额分别为 104,230.05 万元、204,159.79 万元和 138,839.97 万元。发行人经营活动体现出较好的现金生成能力，经营现金流入在满足经营性开支后仍有较多剩余，可以用于投资活动或者偿还债务。

3) 银行授信额度情况

公司信用记录良好。2015 年度公司所有贷款偿还率和利息偿付率均为 100%，不存在逾期或未偿还的债务。截至 2015 年末，公司已获得金融机构贷款授信额度总额为 957.61 亿元，已使用授信额度 452.95 亿元，尚未使用的授信额度为 504.66 亿元。

(3) 募集资金专款专用

根据《募集说明书》，本期债券的募集资金全部用以偿还银行贷款，具体明细如下：

表：募集资金偿还银行贷款情况

单位：万元

序号	借款主体	借款银行	贷款日期	还款日期	贷款余额
1	云南省能源投资集团有限公司	民生银行昆明分行	2014.12.05	2015.12.05	10,000
2		恒丰银行昆明分行	2014.11.28	2015.11.28	20,000
3		建设银行昆明城北支行	2014.12.31	2015.12.31	10,000
4		建设银行昆明城北支行	2015.01.05	2015.12.31	10,000
合计					50,000

截至本报告签署日，上述贷款均届还款日，本公司已严格依照公司股东会决议及《募集说明书》约定的资金投向，及时偿还上述贷款。

(4) 《债券持有人会议规则》执行情况

公司按照《管理办法》的要求制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。2015 年度未发生启动债券持有人会议召开的的事项。

(5) 《债券受托管理协议》执行情况

公司已按照《管理办法》的要求为债券持有人聘请了债券受托管理人，并订立《债券受托管理协议》。在债券存续期限内，由债券受托管理人依照《债券受托管理协议》的约定维护债券持有人的利益。

(6) 设立专门的偿付工作小组

公司已指定公司财务部牵头负责协调本次债券偿付工作，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。截至本报告签署日，本期债券未届偿付期。

(7) 制定专项信息披露制度

报告年度内，公司制定了《云南省能源投资集团有限公司信息披露事务管理制度（试行）》，并遵照上述制度严格执行。

(8) 其他保障措施执行情况

经公司第一届董事会 2015 年第 4 次临时会议审议通过，并经 2015 年第一次临时股东会批准，公司承诺当出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将至少采取如下措施：第一，不向股东分配利润；第二，暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；第三，调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；第四，主要责任人不得调离。

本报告期内，公司未出现上述情况。

3、专项偿债账户情况

公司在中国建设银行城北支行开立了本期债券专项偿债账户，专项偿债账户内资金专门用于本期债券的本息兑付。公司、受托管理人与中国建设银行城北支行签订《专项偿债账户监管协议》，规定中国建设银行城北支行监督偿债资金的存入、使用和支取情况。账户信息如下：

开户行：中国建设银行昆明城北支行

账户名：云南省能源投资集团有限公司

账号：53001905036051019184

报告年度内，专项偿债账户的提取情况如下：公司已按照《募集说明书》的约定，从募集资金专项账户上提取 49,500 万元用于偿还民生银行昆明分行一笔、恒丰银行昆明分行一笔、建设银行昆明城北支行两笔银行贷款。

公司指定财务部门负责专项偿债账户及其资金的归集、管理工作，公司将做

好财务规划，合理安排好筹资和投资计划，保证在本息兑付日前能获得充足的资金用于清偿全部到期应付的本息。

五、本期债券持有人会议情况

报告年度内，公司未发生触发召开债券持有人会议的情形，公司未召开债券持有人会议。

六、本期债券受托管理人履职情况

广发证券作为本次公司债券的主承销商和受托管理人，履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督。

（一）存续期督导

广发证券持续关注和调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。

（二）受托管理事务报告

根据《债券受托管理协议》约定，受托事务报告包括年度报告和临时报告。广发证券应当在每年 6 月 30 日前向市场公告上一年度的受托管理事务报告。广发证券预计在评级报告出具后、2016 年 6 月 30 日前在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露《云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券受托管理事务报告（2015 年）》，提请投资者关注。

2015 年度，公司未发生《债券受托管理协议》中约定的、受托管理人须披露临时受托管理报告的事项。

（三）利益冲突及风险防范机制

广发证券受托管理人作为一家综合类证券经营机构，在其（含其关联实体）通过自营或作为代理人按照法律、法规和规则参与各类投资银行业务活动时，可能存在不同业务之间的利益或职责冲突，进而导致与受托管理人在受托管理协议项下的职责产生利益冲突。相关利益冲突的情形包括但不限于双方之间、一方持有对方或互相地持有对方股权或负有债务。

针对上述可能产生的利益冲突，受托管理人按照《证券公司信息隔离墙制度指引》等监管规定及其内部有关信息隔离的管理要求，通过业务隔离、人员隔离、物理隔离、信息系统隔离以及资金与账户分离等隔离手段，防范发生与受托管理协议项下受托管理人作为受托管理人履职相冲突的情形、披露已经存在或潜在的

利益冲突，并在必要时按照客户利益优先和公平对待客户的原则，适当限制有关业务。

当受托管理人按照法律、法规和规则的规定以及受托管理协议的约定诚实、勤勉、独立地履行受托管理协议项下的职责，发行人以及本期债券的债券持有人认可受托管理人在为履行受托管理协议服务之目的而行事，并确认受托管理人（含其关联实体）可以同时提供其依照监管要求合法合规开展的其他投资银行业务活动（包括如投资顾问、资产管理、直接投资、研究、证券发行、交易、自营、经纪活动等），并豁免受托管理人因此等利益冲突而可能产生的责任。

截至本报告签署日，受托管理人除同时担任本期债券的主承销商和受托管理人之外，不存在其他可能影响其尽职履责的利益冲突情形。

第三节 财务和资产情况

一、近两年的主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：万元

主要会计数据	2015 年	2014 年	同比增减 (%)
总资产	7,418,742.29	5,642,902.65	31.47
归属于母公司股东的净资产	2,301,932.95	1,859,519.11	23.79
营业收入	4,188,711.24	3,537,154.03	18.42
归属于母公司股东的净利润	117,667.32	181,673.23	-35.23
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	251,366.08	263,897.06	-4.75
经营活动产生的现金流量净额	138,839.97	204,159.79	-31.99
投资活动产生的现金流量净额	-1,078,297.91	-980,909.76	9.93
筹资活动产生的现金流量净额	1,534,993.99	997,009.47	53.96
期末现金及现金等价物余额	1,196,378.59	600,297.14	99.30

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2015 年	2014 年	同比增减 (%)
流动比率	1.04	0.92	12.24
速动比率	0.96	0.85	13.50
资产负债率 (%)	61.64	61.73	-0.14
EBITDA 全部债务比	0.06	0.09	-33.33
利息保障倍数	0.85	1.15	-26.48
现金利息保障倍数	1.60	2.05	-21.65
EBITDA 利息保障倍数	1.03	1.34	-22.85
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-

注：

① EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

② 利息保障倍数=息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

③ 现金利息保障倍数=（经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现）/现金利息支出

④ EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

⑤贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

⑥利息偿付率=实际支付利息/应付利息

(三) 会计数据和财务指标同比变动超过 30%以上项目的情况

主要会计数据	同比增减 (%)	变动原因说明
总资产	31.47	发行人各项业务快速发展，公司资产规模保持快速增长所致
归属于母公司股东的净利润	-35.23	2014 年发行人取得金安桥股权资产违约赔偿金 4.37 亿元，导致当期净利润大幅增长，剔除 2014 年金安桥股权资产违约赔偿金 4.37 亿元影响后，归属于母公司股东的利润较 2014 年减少 3.12 亿元，降幅为 17.19%，2015 年度该科目变动主要系公司通过债务融资获取资金对子公司投资，财务费用利息支出增加所致
经营活动产生的现金流量净额	-31.99	发行人支付的往来款大幅增加，经营活动现金流出大幅增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	53.96	主要系筹资活动现金流入大幅增长所致，原因在于： (1) 发行人于 2015 年度发行大量债务工具进行融资； (2) 公司吸收投资收到现金大幅增加
期末现金及现金等价物余额	99.30	发行人 2015 年度大规模开展筹资活动所致

二、公司年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计报告的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

三、资产、负债状况分析

(一) 资产项目变动情况分析表

单位：万元

资产项目	2015 年末		2014 年末		比重增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
流动资产：						
货币资金	1,247,549.09	16.82%	717,534.67	12.72%	73.87	发行人报告年度发行的短期融资券、中期票据和公司债券之募集资金到位
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	5,978.56	0.08%	-	-	-	发行人向招商证券及上海国际信托有限公司购买权益投资工具并作为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产进行后续计量
应收票据	9,434.01	0.13%	4,592.88	0.08%	105.40	发行人物资贸易业务规模大幅增加，该业务采用票据结算模式
应收账款	197,284.46	2.66%	98,999.56	1.75%	99.28	发行人物资贸易业务规模大幅增加，导致该科目规模增加
预付款项	80,388.50	1.08%	103,199.91	1.83%	-22.10	-
应收利息	3,775.45	0.05%	1,574.30	0.03%	139.82	发行人委托贷款业务产生的应收利息大幅增加
应收股利	5,322.97	0.07%	-	0.00%	-	发行人作为可供出售金融资产进行后续计量的被投资单位分红所致
其他应收款	86,001.38	1.16%	101,105.88	1.79%	-14.94	-
存货	151,337.08	2.04%	108,032.64	1.91%	40.08	发行人能源装备业务中采购的风机零配件的增加及贸易物资业务中的库存商品增加
划分为持有待售的资产	1,230.00	0.02%	-	-	-	-

一年内到期的非流动资产	325,024.46	4.38%	146,383.84	2.59%	122.04	发行人一年内到期的发放贷款及垫款大幅增加所致
其他流动资产	102,653.61	1.38%	93,004.23	1.65%	10.38	-
流动资产合计	2,215,979.58	29.87%	1,374,427.91	24.36%	61.23	发行人货币资金及一年内到期的非流动资产大幅增加所致
非流动资产：						
发放贷款及垫款	4,975.00	0.07%	86,725.00	1.54%	-94.26	发行人部分贷款及垫款即将到期转入一年内到期的非流动资产所致
可供出售金融资产	961,424.92	12.96%	907,713.60	16.09%	5.92	-
持有至到期投资	30,485.70	0.41%	-	-		分拆发行人子公司一项复合金融工具投资，列入本科目
长期应收款	90,266.34	1.22%	-	-		发行人子公司于报告年度开展融资租赁业务所致
长期股权投资	1,938,986.05	26.14%	1,791,698.65	31.75%	8.22	-
投资性房地产	18,544.48	0.25%	12,070.13	0.21%	53.64	(1) 发行人部分房屋及建筑物用于出租，将其转入投资性房地产；(2) 三级子公司滇东煤业公司通过债务重组方式获得商品房，并将其作为投资性房地产进行后续计量；(3) 本期新纳入合并范围子公司在合并日的投资性房地产账面原值及累计折旧转入投资性房地产
固定资产	1,262,457.09	17.02%	825,777.60	14.63%	52.88	(1) 报告年度新纳入合并范围子公司在合并日的固定资产账面原值及累计折旧计入本科目；(2) 已完工的电力、新能源项目的房屋建筑和机器设备从在建工程科目转入本科目
在建工程	623,827.99	8.41%	541,496.82	9.60%	15.20	-
工程物资	4,761.07	0.06%	4,491.74	0.08%	6.00	-
固定资产清理	-	-	-	-	-	-

无形资产	115,453.09	1.56%	40,219.06	0.71%	187.06	报告年度新纳入合并范围子公司在合并日的无形资产账面原值及累计摊销计入本科目
开发支出	616.85	0.01%	194.68	0.00%	216.86	发行人报告年度加大软件及系统开发投入
商誉	24,487.39	0.33%	15,100.22	0.27%	62.17	发行人非同一控制下合并新增子公司所致
长期待摊费用	7,136.68	0.10%	1,551.50	0.03%	359.99	发行人业务规模扩大导致租赁费、避险解困资金等长期待摊费用大幅增长
递延所得税资产	6,995.32	0.09%	1,103.20	0.02%	534.09	发行人较前期大幅提取资产减值准备及处置控股公司产生可抵扣亏损
其他非流动资产	112,344.73	1.51%	40,332.54	0.71%	178.55	发行人长期委托贷款及其他长期资产大幅增加
非流动资产合计	5,202,762.72	70.13%	4,268,474.74	75.64%	21.89	-
资产总计	7,418,742.29	100.00%	5,642,902.65	100.00%	31.47	发行人各项业务快速发展，公司资产规模保持快速增长

注：重大变动说明为对金额变动 30%以上项目的说明

（二）负债项目变动情况分析表

单位：万元

负债项目	2015 年末		2014 年末		比重增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总负债 比例		
流动负债：						
短期借款	411,019.15	8.99%	404,354.91	11.61%	1.65	-
应付票据	17,033.22	0.37%	8,434.89	0.24%	101.94	贸易业务和采购风机零部件业务采用银行承兑汇报进行结算的比例增加
应付账款	188,217.10	4.12%	161,946.24	4.65%	16.22	-
预收款项	23,400.01	0.51%	15,208.12	0.44%	53.87	发行人子公司能投威士科技股份有限公司开展的

						设备生产及系统开发业务较 2014 年有大幅提升，预收客商款项尚未到结算期导致预收款项期末增加
应付职工薪酬	4,652.62	0.10%	2,864.81	0.08%	62.41	发行人报告年度短期薪酬、辞退福利、离职后福利增加
应交税费	13,727.39	0.30%	-23,928.49	-0.69%	-157.37	发行人企业所得税、增值税销项税及营业税大幅度增加
应付利息	58,942.15	1.29%	46,683.01	1.34%	26.26	-
应付股利	37,049.13	0.81%	39,289.58	1.13%	-5.70	-
其他应付款	59,238.44	1.30%	37,304.23	1.07%	58.80	发行人往来款、保证金和代垫款增加所致
一年内到期的非流动负债	657,985.68	14.39%	248,694.37	7.14%	164.58	发行人部分长期借款即将到期转入本科目
其他流动负债	669,071.67	14.63%	549,151.67	15.76%	21.84	
流动负债合计	2,140,336.56	46.80%	1,490,003.33	42.77%	43.65	发行人一年内到期的非流动负债、其他流动负债和短期借款增加
非流动负债：						
长期借款	852,528.01	18.64%	918,316.03	26.36%	-7.16	
应付债券	1,418,977.51	31.03%	904,608.19	25.97%	56.86	发行人报告年度内发行非公开定向融资工具、中期票据及公司债券
长期应付款	118,905.47	2.60%	157,778.65	4.53%	-24.64	
长期应付职工薪酬	1,494.62	0.03%	54.12	0.00	2,661.84	发行人离职福利、辞退福利以及其他长期职工福利增加
预计负债	3,235.70	0.07%	-	-	-	发行人孙公司预计负债增加
递延收益	27,752.38	0.61%	10,858.61	0.31%	155.58	发行人报表年度政府补助增加所致
递延所得税负债	1,923.46	0.04%	1,878.01	0.05%	2.42	
其他非流动负债	8,000.00	0.17%	-	-	-	发行人子公司通过名股实债的方式从国开发展投资有限公司融资 8,000 万元

非流动负债合计	2,432,817.14	53.20%	1,993,493.60	57.23%	22.04	
负债合计	4,573,153.70	100.00%	3,483,496.93	100.00%	31.28	一年内到期的非流动负债、其他流动负债和短期借款增加所致

注：重大变动说明为对金额变动 30%以上项目的说明

（三）逾期未偿还债项说明

☐适用 ☒不适用

四、受限资产

截至 2015 年 12 月 31 日，公司抵押/质押/被查封/冻结资产合计 615,249.89 万元，公司所有权受限制的资产账面价值合计为 615,249.89 亿元，占公司总资产的比例为 8.29%，其中货币资金为 51,170.50 万元、固定资产为 213,072.07 万元、长期股权投资 237,971.31 万元。较大的受限资产规模将影响公司未来以资产抵质押的方式进行债务融资的能力，且若未来公司未能按时、足额偿付债务本息导致公司资产被冻结和处置，将对公司正常生产经营活动造成不利影响，进而影响公司的偿债能力。受限资产具体情况如下：

单位：万元

受限资产内容	项目	金额	受限原因
保函保证金	货币资金	51,170.50	保证金及定期存单质押
云南能投集控综合楼	固定资产	66,497.52	贷款抵押
茄子山一级电站	固定资产	19,139.49	电费收益权质押
朝阳二级电站	固定资产	20,653.32	借款抵押
乌泥河三级电站	固定资产	9,557.23	借款抵押及收费权质押
阿坞田四级电站	固定资产	25,885.17	借款抵押
华能澜沧江水电股份有限公司 7%股权	长期股权投资	237,971.31	反担保质押
威信公司融资租赁售后回租设备	固定资产	184,375.35	融资租赁
合计		615,249.89	

五、其他债务融资工具

截至 2015 年 12 月 31 日，发行人其他债务融资工具情况如下：

序号	证券名称	起息日期	规模 (亿元)	期限 (年)	偿付情况
1	13 云能投 PPN001	2013-7-26	10	3	已于 2014-7-26、 2015-7-27 分别支付该期 债券利息
2	13 云能投 PPN002	2013-8-15	10	3	已于 2014-8-15、 2015-8-17 分别支付该期

序号	证券名称	起息日期	规模 (亿元)	期限 (年)	偿付情况
					债券利息
3	13 云能投 PPN003	2013-9-6	10	3	已于 2014-9-6、2015-9-7 分别支付该期债券利息
4	13 云能投 PPN004	2013-10-29	10	3	已于 2014-10-29、2015-10-29 分别支付该期债券利息
5	13 云能投 CP001	2013-11-19	10	1	已于 2014-11-19 完成该期债券的本息兑付工作
6	14 云能投 PPN001	2014-2-21	10	3	已于 2015-2-23 首次支付该期债券利息
7	14 云能投 CP001	2014-3-6	10	1	已于 2015-3-6 完成该期债券的本息兑付工作
8	14 云能投 MTN001	2014-4-14	15	5	已于 2015-4-14 首次支付该期债券利息
9	14 云能投 CP002	2014-5-7	7	1	已于 2015-5-7 完成该期债券的本息兑付工作
10	14 云能投 MTN002	2014-7-1	9	5+N	已于 2015-7-1 首次支付该期债券利息
11	14 云能投 CP003	2014-8-21	12	1	已于 2015-8-21 完成该期债券的本息兑付工作
12	14 云能投 MTN003	2014-8-27	10	5	已于 2015-8-27 首次支付该期债券利息
13	14 云能投 PPN002	2014-10-17	10	3	已于 2015-10-19 首次支付该期债券利息
14	CILHFB14026	2014-10-22	6	3	已于 2015-4-22、2015-10-22 分别支付该期债券利息
15	14 云能投 SCP001	2014-10-24	10	0.74	已于 2015-7-21 完成该期债券的本息兑付工作
16	14 云能投 SCP002	2014-11-21	10	0.74	已于 2015-8-18 完成该期债券的本息兑付工作
17	15 云能投 SCP001	2015-1-28	10	0.74	已于 2015-10-26 完成该期债券的本息兑付工作
18	15 云能投 SCP002	2015-2-9	10	0.74	已于 2015-11-6 完成该期债券的本息兑付工作
19	15 云能投 PPN001	2015-2-12	10	3	截至 2015 年末，尚未到还本付息日
20	15 云能投 PPN002	2015-4-9	10	3	截至 2015 年末，尚未到还本付息日
21	15 云能投 CP001	2015-5-14	10	1	截至 2015 年末，尚未到还本付息日

序号	证券名称	起息日期	规模 (亿元)	期限 (年)	偿付情况
22	15 云能投 SCP003	2015-6-16	10	0.74	截至 2015 年末, 尚未到还本付息日
23	15 云能投	2015-7-6	5	5	截至 2015 年末, 尚未到还本付息日
24	15 云能投 SCP004	2015-7-17	10	0.74	截至 2015 年末, 尚未到还本付息日
25	15 云能投 SCP005	2015-8-10	10	0.74	截至 2015 年末, 尚未到还本付息日
26	15 云能投 CP002	2015-8-24	10	1	截至 2015 年末, 尚未到还本付息日
27	15 云能投 CP003	2015-9-15	7	1	截至 2015 年末, 尚未到还本付息日
28	15 云能投 PPN003	2015-9-25	10	3	截至 2015 年末, 尚未到还本付息日
29	15 云能投 MTN001	2015-9-28	10	5	截至 2015 年末, 尚未到还本付息日
30	15 云能投 SCP006	2015-10-30	10	0.74	截至 2015 年末, 尚未到还本付息日
31	15 云能源债	2015-11-17	15	10	截至 2015 年末, 尚未到还本付息日
32	15 云能 02	2015-12-11	33	5	截至 2015 年末, 尚未到还本付息日

六、对外担保情况

被担保人	担保金额 (万元)		同比增减 (%)
	2015 年	2014 年	
云南省投资控股集团有限公司	300,000.00	300,000.00	0.00
云南华电巡检司发电有限公司	23,000.00	10,000.00	130.00
国电宣威发电有限公司	11,560.00	10,880.00	6.25
临沧云投粤电扎西能源有限公司	1,999.20	-	-
合计	336,559.20	320,880.00	

七、银行授信情况

截至 2015 年末, 公司已获得各金融机构贷款授信额度总额 957.61 亿元, 其中已使用授信额度 452.95 亿元, 尚未使用的授信额度为 504.66 亿元。

第四节 业务和公司治理情况

一、报告期内主要经营情况

(一) 公司主营业务情况

1、主营业务收入分析

单位：万元

业务种类	2015 年		2014 年		同比增减 (%)
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	
电力资源	222,059.59	5.30	182,744.08	5.17	21.51
煤炭销售	2,068.06	0.05	529,829.24	14.98	-99.61
物资贸易	3,627,308.75	86.60	2,531,926.78	71.58	43.26
金融投资	2,948.92	0.07	7,096.04	0.20	-58.44
盐化工产品	47,480.75	1.13	-	-	-
主营业务收入合计	3,901,866.08	93.15	3,251,596.15	91.93	20.00
利息收入	46,698.92	1.11	10,942.40	0.31	326.77
投资收益	234,073.30	5.59	252,992.14	7.15	-7.48
其他业务	6,072.95	0.14	21,623.34	0.61	-71.91
营业收入合计	4,188,711.24	100.00	3,537,154.03	100.00	18.42

公司主营业务包括电力生产与销售、煤炭生产与销售、能源物资贸易、金融投资以及盐化工产品五大板块。业务范围涉及电力、煤炭、贸易、天然气、金融以及盐化工行业。2015 年，公司实现营业收入 4,188,711.24 万元，归属于母公司净利润 117,667.32 万元。

公司的营业收入由主营业务收入、利息收入、投资收益及其他业务收入构成，其中主营业务收入与投资收益是公司营业收入的主要来源。2013-2015 年度，公司主营业务收入占营业收入比重分别为 94.42%、91.93%和 93.15%，整体保持相对稳定。投资收益主要系参股的公司实现盈利从而公司按照持股比例确认实现的收益。2013-2015 年度，公司投资收益分别为 130,898.38 万元、252,992.14 万元和 234,073.30 万元，分别占营业收入的比重为 4.96%、7.15 %和 5.59 %。

公司 2015 年度实现营业收入 4,188,711.24 万元，较 2014 年增加 651,557.22

万元，主要系物资贸易业务收益大幅度增长所致。公司 2015 年度实现主营业务收入 3,901,866.08 万元，占营业收入的 93.15%。

公司主营业务收入以外的业务收入主要包括利息收入、投资收益以及其他业务收入，公司本年度实现利息收入 46,698.92 万元，占营业收入的 1.11%，投资收益 234,073.30 万元，占营业收入的 5.59%，其他业务收入 6,072.95 万元，占营业收入的 0.14%。其中，物资贸易业务收入同比增长超过 30%，增幅为 43.26%，主要系发行人子公司云南能投物流有限责任公司 2015 年营业收入为 354.04 亿元，同比增长 100.84%。

公司煤炭销售业务收入同比降幅为 99.61%，主要系对公司煤炭销售业务收入贡献较大的云南能投有能科技开发股份有限公司 2015 年营业收入仅为 0.15 亿元，较 2014 年减少 1.83 亿，同比下降 99.99%；金融投资板块同比降幅为 58.44%，主要原因是子公司云南能源金融控股有限公司的主营业务收入在 2014 年度列入金融投资板块，2015 年度被归集到投资收益中，导致金融投资板块收入金额降低；公司 2015 年度利息收入同比增幅为 326.77%，主要系公司、云南能源金融控股有限公司、新能源公司的委贷利息规模扩大，发放贷款及垫款业务利息收入增加所致；其他业务收入同比降幅为 71.91%，主要是云南能源进出口有限公司在 2015 年度从发行人的原三级子公司升为二级子公司后，停止开展业务，导致其他业务收入减少 5,267 万元，同比减少 100%。

2、主营业务成本分析

单位：万元

业务种类	2015 年		2014 年		同比增减 (%)
	成本	占比 (%)	成本	占比 (%)	
电力资源	180,574.85	4.58	149,097.88	4.50	21.11
煤炭销售	3,881.74	0.10	529,033.07	15.98	-99.27
物资贸易	3,596,439.35	91.22	2,524,265.50	76.24	42.47
金融投资	327.97	0.01	86.35	0.00	279.80
盐化工产品	25,211.32	0.64	-	-	-
主营业务合计	3,806,435.23	96.55	3,202,482.80	96.72	18.86
利息成本	48,006.49	1.22	11,248.79	0.34	326.77
投资收益	87,199.03	2.21	90,808.77	2.74	-3.98
其他业务	969.06	0.02	6,390.83	0.19	-84.84

合计	3,942,609.81	100.00	3,310,931.19	100.00	19.08
----	--------------	--------	--------------	--------	-------

公司的煤炭销售业务本年度营业支出 3,881.74 万元，同比降幅为 99.27%，主要是发行人子公司滇东煤业公司停止煤炭生产与销售业务所致；2015 年物资贸易业务营业支出 3,596,439.35 万元，同比增幅为 42.47%，主要是因为子公司云南能投物流有限责任公司 2015 年物资贸易业务规模大幅增加；金融投资业务本年度营业支出 327.97 万元，同比增幅为 279.80%，主要原因是本年度云南能源金融控股有限公司主营业务较 2014 年大幅增加，其营业成本全部归集在金融投资板块；利息成本 48,006.49 万元，同比增幅为 326.77%，主要是因为公司、云南能源金融控股有限公司、新能源公司的委贷利息规模扩大导致利息成本增加；其他业务本年度营业支出 969.06 万元，比上年减少超过 30%，降幅为 84.84%，主要原因是云南能源进出口有限公司在 2015 年度从发行人的原三级子公司升为二级子公司后，停止开展业务，导致其他业务成本大幅下降。

3、费用分析

单位：万元

项目	2015 年	2014 年	同比增减 (%)
销售费用	13,396.14	4,668.33	186.96
管理费用	44,736.03	29,678.02	50.74
财务费用	36,177.41	56,254.59	-35.69
合计	94,309.58	90,600.93	4.09

公司本年度销售费用 13,396.14 万元，同比增幅为 186.96%；本年度管理费用 44,736.03 万元，同比增幅为 50.74%；本年度财务费用 36,177.41 万元，同比降幅为 35.69%。发行人期间费用总额上升的主要原因是随着发行人生产经营业务发展和融资规模的扩大导致销售费用和管理费用的上升。

4、现金流分析

单位：万元

项目	2015 年	2014 年	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	2,590,883.33	3,460,163.09	-25.12
经营活动现金流出小计	2,452,043.36	3,256,003.31	-24.69
经营活动产生的现金流量净额	138,839.97	204,159.79	-31.99

投资活动现金流入小计	775,747.75	834,393.22	-7.03
投资活动现金流出小计	1,854,045.66	1,815,302.98	2.13
投资活动产生的现金流量净额	-1,078,297.91	-980,909.76	-9.93
筹资活动现金流入小计	4,330,480.33	2,757,838.84	57.02
筹资活动现金流出小计	2,795,486.33	1,760,829.36	58.76
筹资活动产生的现金流量净额	1,534,993.99	997,009.47	53.96
现金及现金等价物净增加额	1,196,378.59	600,297.14	99.30

本年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 138,839.97 万元，投资活动产生的现金流量净额为 -1,078,297.91 万元，筹资活动产生的现金流量净额为 1,534,993.99 万元。其中，筹资活动产生的现金流量净额同比增幅为 53.96%，主要原因是发行人生产经营规模扩张迅速，资金需求量大，发行人通过直接、间接融资等手段筹措资金；经营活动产生的现金流量净额同比降幅为 31.99%，主要原因是发行人公司业务采用票据结算方式及应收账款方式的比重增大，销售收现比降低；投资活动产生的现金流量为负，主要原因是目前发行人投资活动正处于发展阶段，投资规模持续扩大，同时投资建设项目尚未集中进入回报期，导致发行人投资活动产生的现金流量净额持续为负。

（二）公司利润情况

单位：万元

项目	2015 年	2014 年	同比增减 (%)
营业收入	4,188,711.24	3,537,154.03	18.42
营业成本	3,942,609.81	3,310,931.19	19.08
营业毛利	95,430.85	49,113.35	94.31
期间费用	94,309.58	90,600.93	4.09
投资净收益	146,874.26	162,183.37	-9.44
营业利润	134,235.52	121,459.69	10.52
利润总额	138,223.15	165,818.33	-16.64
净利润	131,054.03	161,544.42	-18.87

报告年度内，公司实现营业利润 134,235.52 万元，较去年同期增长 10.52%；利润总额 138,223.15 万元，较去年同期下降 16.64%；净利润为 131,054.03 万元，较去年同期下降 18.87%。营业毛利同比增幅为 94.31%，主要原因是公司物资贸易业务以及电力资源业务规模增长幅度较大，且报告年度内公司通过非同一控制下企业合并将云南盐化股份有限公司纳入合并报表，新增毛利率较高的盐化工业

务。

单位：万元

项目	对本年度利润的影响金额	占利润总额的比例 (%)
公允价值变动损益	-607.56	-0.44
资产减值	10,480.82	7.58
营业外收入	5,629.00	4.07
营业外支出	1,641.37	1.19
合计	17,143.63	12.40

(三) 公司新增投资情况

单位：万元

新增投资项目	2015 年期末余额	2014 年期末余额	新增投资额
股权投资			
其中：交易性金融资产	5,978.56	-	5,978.56
可供出售金融资产权益工具	915,592.92	869,313.60	46,309.32
长期股权投资(成本法)	1,183,207.74	525,638.77	657,568.97
长期股权投资(权益法)	1,909,832.73	1,766,998.72	142,834.01
非股权投资			
在建工程	631,268.37	547,209.03	84,059.34
合计	4,645,880.32	3,709,160.11	936,720.21

本年度公司对外投资期末余额 4,645,880.32 万元，其中，交易性金融资产 5,978.56 万，可供出售金融资产权益工具投资 915,592.92 万元，按照权益法核算的长期股权投资 1,909,832.73 万元，按照成本法核算的长期股权投资 1,183,207.74 万元，在建工程项目余额 631,268.37 万元。

1、 重要投资

(1) 可供出售金融资产权益工具

单位：万元

公司名称	期末余额	新增投资额	新增投资额占上年度末净资产比例 (%)
按成本计量的可供出售金融资产	869,313.60	18,552.04	0.85
其中：云天化集团有限责任公司	300,000.00	-	-

公司名称	期末余额	新增投资额	新增投资额占上年度末净资产比例 (%)
云南冶金集团股份有限公司	200,000.00	-	-
云南煤化工集团有限公司	100,000.00	-	-
云南华电金沙江中游水电开发有限公司	68,560.00	7,313.90	0.34
云南华电鲁地拉水电有限公司	22,816.00	2,880.00	0.13
国投云南大朝山水电有限公司	17,700.00	-	-
云南东源煤电股份公司	13,162.80	-	-
华能云南龙开口水电有限公司	4,974.00	-	-
国电阳宗海发电有限公司	14,708.69	-	-
安宁浩小额贷款股份有限公司	3,300.00	-	-
云南大唐国际红河发电有限责任公司	6,360.45	-	-
金安桥水电站有限公司	25,086.40	-	-
大唐观音岩水电开发有限公司	46,806.00	-	-
云南台湾产业园投资管理有限公司	50.00	-	-
云南能投佳亨燃气产业有限公司	-	300.00	0.01
云南国资壹号产业投资中心（有限合伙）	10,900.00	-	-
昆明龙兴投资中心委托资产管理计划	25,957.26	-	-
云南瑞丽南屏农村商业股份有限公司	1,102.00	-	-
天津市津诚豫药医药科技有限公司（有限合伙）	5,000.00	-	-
深圳前海华景蓝天光伏产业投资中心（有限合伙）	-	3,000.00	0.14
云南云维乙炔化工有限公司	1,800.00	-	-
华宁县农村信用合作联社	30.00	-	-
云南四方化工有限公司	-	248.00	0.01
云南云天化联合商务有限公司	-	1,431.03	0.07
云南云天化集团财务有限公司	-	3,379.11	0.15
云南省林业投资有限公司	1,000.00	-	-
按公允价值计量的金融资产	27,727.28	27,727.28	1.28
合计	897,040.88	46,279.32	2.14

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：万元

项目名称	期末余额	新增投资额	新增投资额占上年度末净资产比例 (%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,978.56	5,978.56	0.28%
合计	5,978.56	5,978.56	0.28%

(3) 长期股权投资（母公司报表）

单位：万元

公司名称	期末余额	新增投资额	新增投资额占上年度末净资产比例 (%)
子公司			
云南能投汇龙科技股份有限公司	5,160.00	-	-
云南能投物流有限责任公司	4,000.00	-	-
云南能投能和经贸有限公司	3,267.88	-	-
德宏云能投能源开发有限公司	2,200.00	-	-
云南能投有能科技股份有限公司	2,162.19	-	-
云南能投佳亨燃气产业有限公司	-	-	-
云能投(北京)投资咨询有限公司	1,000.00	-	-
云南能投水电新能源技术工程有限公司	225.00	-	-
云南能源金融控股有限公司	300,000.00	100,000.00	5.27
香港云能国际投资有限公司	216,256.30	113,990.69	6.01
云南省电力投资有限公司	162,030.46	100,000.00	5.27
云南能投产业投资有限公司	103,438.26	50,000.00	2.63
云南能投天然气产业发展有限公司	100,000.00	50,000.00	2.63
云南能投中小水电投资有限公司	4,000.00	2,800.00	0.15
云南能投威士科技股份有限公司	1,636.68	436.68	0.02
云南盐化股份有限公司	92,380.43	92,380.43	4.87
云南能投煤业有限公司	74,550.53	74,550.53	3.93
云南能投滇中配售电有限公司	50,000.00	50,000.00	2.63
云南能投滇中开发投资有限公司	50,000.00	50,000.00	2.63
云南能源达进出口有限公司	5,100.00	5,100.00	0.27
云南省能源研究院有限公司	5,000.00	5,000.00	0.26
云南能投生态环境科技有限公司	800.00	800.00	0.04
云南云投镇雄矿业能源开发有限公司	-	-16,021.95	-0.84
云南能投对外能源开发有限公司	-	-13,990.69	-0.74
玉溪市东方煤业有限公司	-	-3,651.73	-0.19
云南电投中科光伏科技有限公司	-	-2,295.00	-0.12
小计	1,183,207.74	659,098.96	34.73
联营企业			
云南华电怒江水电开发有限公司	25,103.57	14,219.25	0.75
云南南瑞电气技术有限公司	468.60	-	-
云南东源镇雄煤业有限公司	-	-7,543.13	-0.40
云南华能澜沧江水电开发公司	1,067,471.30	67,148.90	3.54

国电宣威发电有限责任公司	-	-	-
云南华电巡检司发电有限公司	-	2,692.31	0.14
云南华电镇雄发电有限公司	11,891.12	-	-
国电开远发电有限公司	-	-	-
东源罗平煤业有限公司	-	-13,946.01	-0.73
三峡金沙江川云水电开发有限公司	630,912.58	30,000.00	1.58
云南中汇招标有限公司	639.85	-	-
三峡金沙江云川水电开发有限公司	172,500.00	67,500.00	3.56
云南能投浪潮科技有限公司	845.71	-	-
小计	1,909,832.73	160,071.32	8.44
合计	3,093,040.47	819,170.28	43.17

在报告期内，公司新增重要股权投资如下：

（1）云南能投滇中配售电有限公司

云南能投滇中配售电有限公司成立于 2015 年 5 月 22 日，注册资本为 100,000.00 万元。目前该公司的股权分布情况为发行人持股 100%。云南能投滇中配售电有限公司的营业范围是：电力生产，电力输配，电力调度，电力购销，电力贸易；配电网规划、建设、营运、维修、改造、设计、咨询服务；本企业自产产品和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及其他相关产品进出口业务。

截至 2015 年末，云南能投滇中配售电有限公司总资产 50,815.59 万元，总负债 170.26 万元，所有者权益 50,645.33 万元；2015 年实现营业收入 0 万元，净利润 645.33 万元。截至 2015 年末，发行人对云南能投滇中配售电有限公司股权投资额为 50,000 万元。

（2）云南省能源研究院有限公司

云南省能源研究院有限公司成立于 2015 年 1 月 27 日，注册资本为 5,000 万元。目前该公司的股权分布情况为发行人持股 100%。云南省能源研究院有限公司的营业范围是：能源环保产业技术研发和应用推广、能源环保产业研究成果孵化为投资和项目、能源工程项目的咨询和评估、能源软科学研究、能源技术交流平台的组织、能源人才培养及服务、接受政府相关部门委托或授权的事项。

截至 2015 年末，云南省能源研究院有限公司总资产 6,132.63 万元，总负债 712.76 万元，所有者权益 5,419.87 万元；2015 年实现营业收入 619.28 万元，净利润 309.87 万元。截至 2015 年末，发行人对云南省能源研究院有限公司股权投资额为 5,000 万元。

（3）云南盐化股份有限公司

云南盐化股份有限公司成立于 2002 年 7 月 25 日，注册资本为 27,916.47 万元。云南盐化前身为云南省盐业总公司，是由轻纺集团作为主发起人，联合云南有色地质矿业有限公司、云南创立投资管理有限公司、云南省国有资产经营有限责任公司、云南省开发投资有限公司、中国盐业总公司、安宁市工业总公司，于 2002 年 7 月以发起设立方式设立的股份有限公司。2003 年 4 月，轻纺集团整体划入云天化集团，云天化集团成为云南盐化的实际控制人。2006 年 6 月，云南盐化 A 股股票在深圳证券交易所上市（简称“云南盐化”，股票代码 002053）。2015 年，根据中国证券监督管理委员会《关于核准云南盐化股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2015]2082 号），云南盐化于 2015 年 9 月 15 日向发行人非公开发行人民币普通股 9,331.3565 万股，并于 2015 年 9 月 30 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记托管手续，于 2015 年 10 月 8 日在深圳证券交易所上市。本次非公开发行后，云南盐化股份总数为 279,164,668 股，能投集团持有公司 93,313,565 股股份，占本次发行后股份总数的 33.43%，成为公司控股股东。云南盐化的经营范围包括食用盐、工业盐、营养盐、日化盐、工业无水硫酸钠、聚氯乙烯、烧碱、盐酸、液氯、电石等系列产品。

截至 2015 年末，云南盐化总资产 404,387.31 万元，总负债 206,095.37 万元，所有者权益 198,291.94 万元；2015 年实现营业收入 166,553.42 万元，净利润 11,319.34 万元。截至 2015 年末，发行人对云南盐化股权投资额为 92,380.43 万元。

（4）云南能投煤业有限公司

发行人于报告年度内出资新设成立云南能投煤业有限公司，持股比例 100%。云南能投煤业有限公司成立于 2015 年 8 月 10 日，注册资本为 121,200 万元。云南能投煤业有限公司的营业范围是：煤炭行业投资与资产管理、煤炭开采和洗选、煤矿经营承包服务、煤炭及制品运输和仓储、矿山机电设备、煤炭及制品批发与零售、煤炭专业技术咨询服务。

截至 2015 年末，云南能投煤业有限公司总资产 80,790.38 万元，总负债 12,816.25 万元，所有者权益 67,974.13 万元；2015 年实现营业收入 759.74 万元，净利润-448.71 万元。截至 2015 年末，发行人对云南能投煤业有限公司股权投资额为 74,550.53 万元。

(5) 云南能投滇中开发投资有限公司

发行人于报告年度内出资新设成立云南能投滇中开发投资有限公司，持股比例 100%。云南能投滇中开发投资有限公司成立于 2015 年 8 月 20 日，注册资本为 100,000 万元。云南能投滇中开发投资有限公司的营业范围是：项目投资及对所投资项目进行管理；土地、房地产开发及经营；物业管理；物业租赁；与项目投资和建设有关的规划设计、技术咨询；国内贸易、物资供销。

截至 2015 年末，云南能投滇中开发投资有限公司总资产 50,292.38 万元，总负债 127.88 万元，所有者权益 50,164.50 万元；2015 年实现营业收入 0.00 万元，净利润 164.50 万元。截至 2015 年末，发行人对云南能投滇中开发投资有限公司股权投资额为 5,0000.00 万元。

(6) 云南能投生物资源投资开发有限公司

发行人于报告年度内出资新设成立云南能投生物资源投资开发有限公司，持股比例 40%。云南能投生物资源投资开发有限公司成立于 2015 年 11 月 19 日，注册资本为 3,000 万元。云南能投生物资源投资开发有限公司的营业范围是：项目投资及对所投资的项目进行管理；生物技术、农业技术、林业技术、能源技术的开发；种植业；养殖业；农副产品加工及仓储；国内贸易、物资供销；住宿、餐饮服务；医疗服务；农业观光旅游；健康信息咨询。

截至 2015 年末，云南能投生物资源投资开发有限公司总资产 899.44 万元，总负债 0 万元，所有者权益 899.44 万元；2015 年实现营业收入 0 万元，净利润 0.56 万元。截至 2015 年末，发行人尚未对云南能投生物资源投资开发有限公司进行注资，股权投资额为 0 万元。

2、重大非股权投资

项目名称	本年度期末余额	新增投资额	新增投资额 占净资产比 例 (%)
威信粤电观音山煤矿	321,614.22	43,135.98	1.98
天冶化工氯碱项目	116,248.75	118,218.36	5.42
大姚风电项目	41,047.75	37,777.32	1.73
会泽风电项目	32,875.81	30,713.84	1.41
牛场-以古煤矿	24,461.52	1,190.29	0.05

项目名称	本年度期末余额	新增投资额	新增投资额 占净资产比 例 (%)
四方能源宣威煤矸石 热电厂项目	24,165.39	2,440.49	0.11
方舟乾源煤矿项目	9,007.18	562.56	0.03
蒙自保税区装备制造 产业园项目	7,837.37	7,837.37	0.36
老挝吉象水泥厂项目	7,008.37	40,273.30	1.85
威信粤电石坎矿区	5,408.21	-	0.00
合计	589,674.56	282,149.50	12.93

二、公司未来发展的展望

（一）行业发展趋势和竞争优势

1、电力行业状况

电力行业是国民经济发展中基础能源产业与支柱产业。该行业与经济社会发展联系密切，关系国家经济安全。

（1）电力供给

电力供给方式可细分为火电、水电、风电等。目前，在我国占主导地位的仍系火力发电，但水力发电近年来增速明显。截至 2015 年末，我国电源建设新增生产能力 12,793.88 万千瓦，完成电源建设投资 4,091 亿元，同比增长 10.98%，其中火电为 1,396.29 亿元，同比增长 21.96%；水电为 782.46 亿元，同比减少 16.99%；核电为 560.16 亿元，同比增长 5.15%；风电为 1,158.78 亿元，同比增长 26.57%。目前，我国已经超越美国，成为发电装机规模最大的国家。

（2）电力需求

我国的电力消费以第二产业为主，其中又以重工业消费为主，冶金、化工、有色金属、建材四个行业为电力消耗的主要行业。2015 年，全国全社会用电量 5.55 万亿千瓦时，增速同比回落 3.3 个百分点，第一产业、第二产业、第三产业以及城乡居民生活用电量分别占比 1.84%、72.15%、12.90%和 13.11%。

（3）电价政策

2015 年 4 月 8 日，国务院常务会议决定：为降低企业成本、稳定市场预期、促进经济增长、有扶有控调整产业结构，燃煤发电上网电价平均每千瓦时下调约

2 分钱，工商业用电同价且平均每千瓦时下调约 1.8 分钱。2015 年 12 月 27 日，国家发展改革委发布《关于降低燃煤发电上网电价和一般工商业用电价格的通知》（发改价格[2015]3105 号），降低燃煤电厂上网电价和一般工商业销售电价，每千瓦时约 3 分钱。

2、煤炭行业状况

煤炭是我国重要的基础能源和原料，在国民经济中具有举足轻重的战略地位。2015 年，全国煤炭产量 36.8 亿吨，同比下降 3.5%。铁路煤炭发运 20 亿吨，同比下降 12.6%。进口煤炭 2 亿吨，下降 29.9%。近年来，煤炭消费量逐年上升，但增长率呈现波动下降态势。2015 年 3 月，国家能源局和国家煤矿安监局联合下发《关于做好 2015 年煤炭行业淘汰落后产能工作的通知》，通知要求：要逐步淘汰 9 万吨/年及以下煤矿；对非法违法开采和不具备安全生产条件的煤矿，坚决予以关闭；支持具备条件的地区淘汰 30 万吨/年以下煤矿；对具备资源优势和改造提升条件的小煤矿，鼓励其参与煤矿企业兼并重组。

2015 年 6 月发改委联合能源局、煤矿安监局下发《关于落实违法违规煤矿煤炭相关治理措施的通知》，涉及内容主要包括遏制煤炭超采、鼓励电煤签订长协合同、审慎办理违法违规煤矿煤炭运输等。综合看，其核心点在于遏制煤炭产量无序增长，加强监督检查，规范市场秩序，调整市场供需结构。

3、物资贸易行业

商贸流通行业市场化程度较高，投资主体多元化，且行业发展受国民经济发展影响较大。随着经济的持续增长，近年来贸易流通行业规模不断扩大，并保持了较快的发展速度。

（1）钢材贸易行业

钢铁行业是强周期性行业。周期性一方面体现在经济增长与钢铁产品的需求及价格息息相关，从而影响整个行业的盈利水平；另一方面，钢铁行业作为原材料行业，对建筑、装备制造等下游行业的敏感度较高。因此，钢铁行业与我国政府开支力度和宏观经济增长有密切的关联。

近年来，我国钢材消费量逐年攀升，但 2014 年、2015 年出现下降。根据 wind 数据统计，2015 年国内粗钢表观消费 69,467.16 万吨，同比下降 5.03%；钢材表观消费 102,432.09 万吨，同比下降 1.49%。

（2）铜贸易行业

铜是重要的工业基础原材料与战略资源，被广泛应用于电力电子、建筑、家电、机械制造以及国防工业等领域。铜产品绝大多数都是作为工业的中间产品，其需求受下游行业的发展状况影响较大。我国现阶段的铜消费领域中，电力电子行业约占 50%，建筑行业约占 9%，家电行业中的空调、冰箱合计占 10%以上。

近年来，随着欧债危机不断深化、美国经济数据走弱以及需求回落等多重因素综合影响，铜价一路下滑。截至 2015 年末，LME3 个月铜价下跌至 4,689.00 美元/吨，较 2014 年末的 6,284.25 美元/吨的价格下降 25.38%，降幅较大。

4、天然气行业

天然气作为一种世界公认的清洁能源。近年来，我国高度重视气候变化及环境污染问题，优化能源结构、大力推进新能源技术，这为天然气行业的发展提供了广阔的空间。

（1）天然气供给

2015 年，中国天然气产量约 1,271 亿立方米，同比降低 2.35%，全年累计天然气表观消费量 1,855.00 亿立方米，同比增长 2.81%。

（2）天然气需求

天然气产业链的终端用户主要包括：化工、发电、冶炼、钢铁、陶瓷、交通运输、民用（餐饮、取暖）等。中国的天然气消费主要来自发达的三个沿海地区：珠江三角洲、长江三角洲和渤海地区。其中北京、天津、上海、浙江、广东、辽宁、山东、四川等地区是国内天然气消费的主要区域。

（3）行业政策

由于天然气属于清洁能源，国家层面给予该行业以政策方面的大力扶持。《天然气发展“十二五”规划》指出：国内天然气价格水平偏低，没有完全反映市场供求变化和资源稀缺程度，不利于天然气合理使用。特别是进口中亚天然气按国产气价格亏损销售，不利于调动企业实施“走出去”引进资源的积极性。因此，自 2015 年 4 月 1 日起，天然气价格实施“新政”，各省增量气最高门站价格每立方米下降 0.44 元，存量气最高门站价格每立方米上调 0.04 元，从而实现增量气和存量气价格并轨。并轨后，基本理顺非居民用气价格，天然气价格改革完成破冰之旅。根据国家发改委规划，天然气价格改革的最终目标是完全放开气源价格，政府只监管具有自然垄断性质的管道运输价格和配气价格。

5、公司竞争优势

(1) 能源优势。发行人的电力销售业务主要集中于水电。云南省水能资源主要集中在金沙江、澜沧江、怒江、红河、伊洛瓦底江和珠江六大水系的干流上，可开发容量为 9,000 万千瓦，约占全国总量的 1/4，丰富的水能资源为公司主业发展提供了良好的外部环境。

(2) 参股水电资产质量很高。公司参股的华能澜沧江公司、金沙江中游公司等大型水电项目资产质量很高。截至 2015 年末，公司参股水电企业权益装机容量（已投产）974.13 万千瓦，2015 年公司参股水电项目实现投资收益约 23.41 亿元。公司参股水电项目规划总装机容量 853.56 万千瓦，若全部投产，参股权益水电装机容量为 853.56 万千瓦。未来随着华电怒江公司、金沙江中游公司、华能澜沧江公司等大量在建拟建电站陆续投运，其贡献的投资收益将进一步增加。

(3) 政策和区位优势。发行人是云南省人民政府授权的能源投资项目出资人代表及实施机构，是云南省能源战略的实施平台和能源资源开发、建设、运营和投融资主体。自成立以来，发行人得到各级政府和部门在电力和天然气等资源获取、资金和人力方面的诸多支持。

(4) 新能源和天然气业务增长潜力。近年来，发行人大力发展新能源发电业务。截至 2015 年末，发行人已投产风电及光伏可控装机容量 35.8 万千瓦，在建、拟建新能源项目装机容量超过 25.2 万千瓦。发行人天然气业务获得政府大力支持，目前已有昭通支线、玉溪—普洱支线、陆良支线、富民支线等多条天然气支线管网建设项目，并收购了多家区域燃气公司。随着在建拟建新能源电力项目和天然气项目投运，发行人新能源业务竞争实力将进一步提高，从而提升发行人的盈利能力。

(5) 公司资产规模和资本实力。截至 2015 年末，公司总资产 7,418,742.29 万元、净资产 2,845,588.59 万元；2015 年公司实现营业收入 4,188,711.24 万元、净利润 131,054.03 万元。在由中国企业联合会、中国企业家协会共同举办的“2015 中国 500 强企业高峰论坛”上，公司以年营业收入 353.30 亿元位列榜单第 349 位，比 2014 年排名提高 99 位。

（二）公司发展战略

1、战略发展哲学：公司以国际一流能源集团作为发展愿景，以“能源先行，引领产业强省，云电自用，建设美丽云南”作为发展使命，以“和谐、担当、务实、创新”作为发展价值观。

2、战略指导思想：贯彻落实科学发展观，抓住国企改革、能源结构调整、电力体制改革、一带一路战略等历史机遇期，立足云南、面向世界；以“四高”“四化”指导思想结合和谐、担当、务实、创新集团使命，逐步将公司打造为国际一流能源集团；能源先行，不断提高能源保障能力，助推云南由能源大省成为产业大省，构建多种能源协调发展的国有资本投资集团公司，成为云南省国企转型升级的典范，成为能源产业促进区域经济发展的典范。

3、公司战略系统描述为“一二三四五战略”。

“一”是指集团战略定位为一个平台：云南省能源投资平台。

“二”是指集团战略实施的两个主体：产业发展主体、金融运营主体。

“三”是指实现集团千亿规模目标下的三个核心竞争力：机制体制创新能力、产融结合能力和国际业务拓展能力。首先，体制机制创新能力是基于集团本身核心能力-混合所有制而言，同时新的国有资本投资的定位也显示未来集团的核心竞争力将包含体制和机制的创新能力。其次从实施路径看，产业和金融的结合是未来统筹集团所有业务的核心。其三集团定位国际一流能源集团，因此必须加强国际业务拓展能力。

“四”是指实现集团战略目标三个核心竞争力时的标准和路径，分别为四高和四化：四高是核心资产高质量、投资高标准、金融高收益、物流贸易高附加；四化是国际化、信息化、金融化、集团化。

“五”是指保障集团战略顺利实施的五个坚持：坚持战略引领；坚持四高四化落地；坚持以法治司；坚持从严管理，强化风控工作；坚持集团党建及作风建设。

（三）公司 2016 年度经营计划

发行人在 2016 年将准确把握当前政经形势，抓住国家和云南省“十三五”规划战略机遇期，主动适应经济新常态，把握国家“一带一路”战略、长江经济带建设新机遇，围绕云南省建设面向南亚东南亚辐射中心战略规划及云南省“五网”建设，以“稳发展、强管理、控风险”为工作着力点，力争打造成三个千亿元（总资产、营业收入和管理市值）的国际一流综合能源集团。

2016 年主要经营目标（预估）：合并资产总额 850 亿元，合并净资产 300 亿元，营业总收入 449.04 亿元（未考虑合并抵消），利润总额 14.39 亿元（未考虑合并抵消），资产负债率 65%，净资产报酬率（ROE）5%（不含川云公司资产证

券化)，保值增值率 108%。

1、围绕发展目标，动态修编“十三五”战略规划

结合国家、云南省及能源行业“十三五”规划，针对国家经济发展新常态，开展集团“十三五”战略规划修编。一是结合集团能源产业发展和地州区位、资源优势，加强与地州的战略合作，推动集团在滇中新区、红河综合保税区、蒙自经开区、河口跨境经济合作区等地的产业园区建设，积极推进一批新能源、规模储能、油气加工转化、智能电网等能源产业项目落地；二是抓住“一带一路”、长江经济带建设新机遇，围绕云南省全面发展目标，主动适应经济新常态，积极构建能源生产、能源利用、能源装备制造、能源服务为重点的大能源产业体系，优化能源主业及相关产业的布局，力争成为云南省国企转型升级、促进区域经济发展的典范；三是以电力体制改革为重点，践行“自主开发、有效输配、支撑产业”为核心的云南省能源自主发展策略，充分发挥能源在区域合作中的先行军作用，加快构建国内更大范围的市场平台和区域性国际化能源保障网络。

2、促进区域性国际化能源保障网建设

一是积极落实国家电改方案，推动售电侧改革，参与组建云南、昆明电力调度交易中心，实现政府监管、市场引导的电力调度和交易。二是在现有的能投滇中配售电公司基础上，争取政策支持，突破电网瓶颈，围绕滇中新区，加快配售电业务培育和升级，立足云电云用，拓展云电外送，促进东南亚电网互联互通。三是加快参与建设区域微网、地方配网、分布式能源和分散式接入，促进电力就地消纳。四是按照市场需求原则，采取“宜管则管，宜罐则罐”的布局思路，在滇中、滇南和滇东北地区，新增天然气支线管道 1000 公里；加快天然气母站、卫星站和加气站建设，天然气输送能力达 20 亿立方米/年；持续完善城市燃气管网建设、管网输配及运营体系。

3、推进国际合作，促建面向南亚东南亚能源辐射中心

一是依托大湄公河次区域（GMS）电力协调中心（RPCC），加速跨境能源交易大数据平台资源整合，力争参与在云南组建国际电力合作协调与交易中心。二是全力推进与南亚东南亚国家以电力、油气、新能源为主的合作，进行战略性资源储备，扩展国际能源贸易，提升能源贸易质量，积极参与在云南建立油气贸易结算中心。三是以香港公司为支点，借力实施能源互联互通基础设施建设机遇，打造国家西南能源战略通道、跨区域电力交换枢纽，形成资源共享、收益互补、

风险对冲、业务协同的国际能源合作良性发展格局。四是积极开展东南亚南亚各国间的能源资源合作开发，大力拓展境外水电站、太阳能、电网改造等能源基础设施项目的 BT、BOT、EPC 投资建设，在老挝吉象水泥厂建成投产基础上，加快老挝色拉龙水电站、输变电项目建设，积极跟进缅甸诺昌卡河水电开发及电力联网，印尼 Kluet 水电项目、斯里兰卡、尼泊尔的水电开发、电力联网和能源贸易合作。

4、推进科技创新和信息化，促进能源“供给侧改革”

以能源科技创新为抓手，积极参与并推动“供给侧改革”。一是持续完善以云南省能源研究院为依托的能源产业高端智库建设，借助国家级、省级工程中心，形成集重大技术研究、技术装备、示范工程于一体的云南省能源科技创新平台。二是以“能源云”平台建设为依托，推动内外信息交互、横向协同管控、纵向业务连接三个维度应用建设，拉动一批拥有核心技术的配套产业落地云南，积极拓展能源技术、贸易、信息载能产业新增长点。三是依托电力、天然气等重大能源项目拉动能源装备制造产业，实现纵向产业链延伸和横向产业融合，促进产业协同，增强企业活力。

5、完善投融资平台，提升资本运作能力

紧扣集团 2016 年“稳发展、强管理、控风险”的发展主基调，一是充分利用已搭建的北京、上海、香港、新加坡等跨区域多层次平台，打通境内外融资渠道，重点通过发行企业债、IPO、整体证券化等直接融资手段，对接不同层次资本市场，提升多层次产融结合，利用金融杠杆做强做大能源产业。二是在现有 2 家上市公司（云南盐化、新三板云能威士）基础上，力争三年内再培育 3 家上市公司（含香港 1 家，新三板 2 家），获取 5~8 个金融牌照，在有效降低整体融资成本的前提下，争取五年内直接融资超千亿元，为云南省能源自主战略落地提供资金保障。三是完善能源金融服务平台，筹建财务公司，强化资金风险防控能力，提升资本运作能力，产融结合，促进经济发展和能源体系转型。四是启动互联网金融平台搭建工作，实现线下业务与线上业务的联动，打通金融资产和非金融资产的渠道，打造一个面向西南、辐射周边的金融资产交易平台。

（四）公司可能面临的风险和对策

1、经营性周期波动风险

发行人所属的电力行业与国内宏观经济的波动有着较强的相关性，经济下行

周期将直接引起工业生产及居民生活电力需求的减少，加之电力企业竞争加剧，若我国未来经济增速进一步放缓，将可能对发行人的生产经营产生不利影响。

2、安全生产风险

安全生产风险涉及发行人下属的水电、火电、新能源电力项目建设以及煤炭生产经营。尤其是煤炭生产经营业务安全生产历来是重中之重。炭开采过程中容易产生瓦斯爆炸、顶板冒落、矿井水淹井、煤尘灾害、井下电缆电器短路引发的火灾等安全事故，安全风险是煤炭生产环节中最主要的风险。另外，煤炭在项目建设中涉及民用爆破用炸药、雷管，目前炸药、雷管的生产在我国受到严格管制，采购、生产、销售过程均有严格的制度规定，如果公司违反相关规定，可能会受到相关部门的处罚，严重情况下可能失去生产资质。

截至本年度报告出具日，发行人下属的各业务板块子公司尚未发生重大安全生产事故，发行人已建立了严格的生产、经营安全管理制度，但如未来发行人发生重大安全事故，可能会对发行人的经营产生重大不利影响。

3、环境污染及环保风险

在火力发电生产过程中会产生粉尘、含硫含硝气体、废水、废渣和噪音等。随着新《环境保护法》的施行，环保行政部门将更严格地执行节能降耗和减少污染排放的有关政策，其中包括要求发电企业逐步关停小型、老旧机组；对不能达到排放标准的发电设施进行改造，安装减污设施；并有可能增加污染排放的收费标准。随着国家对节能和环保的日益重视以及新的政策将不断出台，行政执法力度将更加严格，这或将增加发行人的营运成本。

4、区域来水及弃水风险

水电站的经营受其所在流域的降雨量和来水情况影响明显，并且同流域水电站之间存在紧密的水文联系，水电站受来水不确定性和水情预报精度的限制，将一定程度上影响发电量的可控性，并对电站的经营业务带来影响。2014 年以来，云南省降雨量较往年同期明显增多，加之近年云南省电站进入投产高峰期，多个水电站建成投产，云南省电力外送能力接近饱和，致使丰水期水电面临巨大的弃水压力。因此，水电站所在流域来水和弃水的不确定性可能对发行人水电经营效益造成一定的影响。

5、电力行业竞争风险

随着电力体制改革的全面深化，电力市场建设将逐步完善，我国将全面推进

电价改革，完善市场化交易机制，有序放开竞争性业务。虽然发行人近年来在增加水电投资的同时加大了对风电、垃圾发电等新能源项目投资力度，但发行人仍将面临激烈的市场竞争。此外，云南省内发电机组的集中投产等因素也可能加剧行业竞争，对发行人的经营业绩产生一定的负面影响。

6、煤炭价格波动风险

煤炭销售业务是公司主营业务之一。近几年来，国内煤炭价格波动较大，煤炭价格的波动直接影响公司的收入和盈利指标。2015 年煤炭市场供大于求的矛盾依旧突出，库存增加，价格下滑。连续多年的产能快速扩张造成行业存量产能过剩问题突出，加上进口因素的影响，行业结构性过剩态势将难以改变。煤炭行业结构性过剩态势使得煤炭价格持续承压，未来煤价走势的不确定性可能对发行人的利润水平造成不确定影响。

7、销售风险

公司的煤炭销售和能源物资贸易业务受到市场供求情况的影响较大，而且销售模式和收款模式也会因上下游市场的情况而发生变化。若目前的销售模式改变，或公司客户的现金支付能力减弱，结算周期变长，都将对公司的现金流或经营活动产生一定压力，影响公司的偿付能力。

8、钢贸行业不景气及资金回收的风险

能源物资贸易是发行人的主要收入来源之一，其中，钢铁贸易行业是能源物资贸易业务的重要组成部分。近年来，钢铁行业运行低迷，产能过剩，钢铁价格持续下跌。2012 年以来，钢铁贸易行业爆发信贷危机，导致银行不断收紧对钢铁贸易企业的贷款，加大了钢铁贸易企业的融资难度。钢贸行业的不稳定和钢材价格的波动对公司的收入和盈利或将产生一定风险。另外，钢材贸易结算中采购环节以先款后货为主，销售环节先款后货、先货后款皆有，公司存在资金被上下游占用的情况，面临一定的资金回收风险。

9、海外投资风险

发行人下属子公司云南能投对外能源合作开发有限公司积极实施“走出去”战略，主要对外投资项目包括老挝吉象水泥项目、老挝输变电路总承包项目及缅甸诺昌卡河水电项目。发行人在境外寻求投资机会、开展投资项目为公司的国际化业务奠定了基础，但是国际政治、经济形势复杂多变，境外项目所属国的政治环境、投资政策、劳工政策等可能加大公司海外业务投资的风险。

三、与主要客户发生业务往来时是否有严重违约现象

报告期内，发行人与主要客户发生业务往来时，均遵守合同约定，未发生过违约现象。

四、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况说明

公司不存在不能保证独立性、不能保证自主经营能力的情况。

五、是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形，或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

截至 2015 年末，非经营性往来占款余额为 7,700 万元，系控股股东云南省投资控股集团有限公司所欠发行人的其他应收款。上述借款将按期收回。截至 2015 年末，公司净资产为 2,845,588.59 万元，该项非经营性往来占款对公司净资产占比 0.27%，规模较小。债券存续期内如发生上述情况，发行人将根据《集团关联交易管理制度》，履行内部流程，并根据公司债券有关法律法规、自律规范等法律文件予以披露。

报告期内，公司不存在资金拆借的情形。

六、公司治理、内部控制及募集说明书相关约定或承诺的执行情况说明

报告期内，公司在公司治理、内部控制等方面不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况；募集说明书相关约定或承诺的执行情况良好，不存在违反约定或承诺的情况。

第五节 重大事项

一、重大诉讼、仲裁和行政处罚事项

报告期内，公司不存在重大诉讼、仲裁和行政处罚事项情形。

二、破产重整相关事项

报告期内，公司不存在破产重整相关事项。

三、年报披露后公司债券面临暂停上市或终止上市的情况

公司年报披露后不存在公司债券面临暂停上市或终止上市的情况。

四、司法机关调查情形

报告期内，不存在公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情形。

五、其他重大事项

根据《公司债券发行与交易管理办法》第 45 条规定，公开发行公司债券的发行人应当及时披露债券存续期可能影响其偿债能力或债券价格的重大事项，重大事项包括：

- （一）发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；
- （二）债券信用评级发生变化；
- （三）发行人主要资产被查封、扣押、冻结；
- （四）发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；
- （五）发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；
- （六）发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；
- （七）发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；
- （八）发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；
- （九）发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚；
- （十）保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；
- （十一）发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件；
- （十二）发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；

（十三）其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项。

在报告期内，发行人未发生《管理办法》第 45 条规定的重大事项。

第六节 财务报告

一、公司审计报告

审计意见类型	无保留意见的审计报告
审计报告签署日期	2016 年 3 月 28 日
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	众环审字（2016）160594 号
注册会计师姓名	徐毅、陈荣举

审计报告正文（附后）。

二、公司财务报表

公司财务报表及附注（附后）。

第七节 备查文件目录

- (一) 公司经审计的 2015 年财务报表（众环审字（2016）160594 号）
- (二) 《云南省能源投资集团有限公司公开发行 2015 年公司债券募集说明书》
- (三) 《云南省能源投资集团有限公司公开发行 2015 年公司债券募集说明书摘要》

（此页无正文，为《云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券年度报告》之盖章页）


云南省能源投资集团有限公司
2016 年 4 月 28 日

附件

云南省能源投资集团有限公司
财务报表和审计报告
2015 年 12 月 31 日止年度

防伪编号: 0272016040000105348

报告文号: 众环审字(2016)160594号

委托单位: 云南省国有资产监督管理委员会

事务所名称: 中审众环会计师事务所
(特殊普通合伙)

报告日期: 2016-03-28

报备时间: 2016-04-06 15:56

业务所在地: 湖北省

签字注册会计师: 徐毅
陈荣举



0272016040000105348

云南省能源投资集团有限公司 审计报告



事务所名称: 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

事务所电话: 13807162140

传 真: 027-85424329

通 讯 地 址: 湖北省武汉市武昌区东湖路169号

电 子 邮 件: zhjwh@uppsg.com

事务所网址:

云南省注册会计师协会

防伪查询电话: 0871-63133563、0871-63138607

防伪查询网址: <http://www.ynicpa.org>

目 录

审计报告

合并资产负债表 1

合并资产负债表（续） 2

合并利润表 3

合并现金流量表 4

合并所有者权益变动表 5-6

母公司资产负债表 7

母公司资产负债表（续） 8

母公司利润表 9

母公司现金流量表 10

母公司所有者权益变动表 11-12

财务报表附注 13-144



审计报告

众环审字（2016）160594 号

云南省能源投资集团有限公司全体股东：

我们审计了后附的云南省能源投资集团有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2015 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）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。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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。审计工作还包括评价管理层选用会计政



中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
UNION POWER CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
(SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

地址：武汉市武昌区东湖路 169 号
邮编：430077
电话：027 86770549 传真：027 85424329

策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2015 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：徐 毅



中国注册会计师：陈荣举



中国·武汉

二〇一六年三月二十八日

合并资产负债表

2015年12月31日

编制单位: 云南省能源投资集团有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	注释	期末余额	年初余额
流动资产			
货币资金	5.1	12,475,490,929.75	7,175,346,742.32
△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	5.2	59,785,617.89	
衍生金融资产			
应收票据	5.3	94,340,083.14	45,928,841.28
应收账款	5.6	1,972,844,557.77	989,995,619.47
预付款项	5.8	803,885,041.63	1,031,999,117.41
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
应收利息	5.5	37,754,500.12	15,742,970.11
应收股利	5.4	53,229,674.94	
其他应收款	5.7	860,013,823.49	1,011,058,753.55
△买入返售金融资产			
存货	5.9	1,513,370,753.06	1,080,326,389.57
划分为持有待售的资产	5.10	12,300,000.00	
一年内到期的非流动资产	5.11	3,250,244,637.00	1,463,838,352.77
其他流动资产	5.12	1,026,536,139.69	930,042,279.23
流动资产合计		22,159,795,758.48	13,744,279,065.71
非流动资产			
发放贷款及垫款	5.13	49,750,000.00	867,250,000.00
可供出售金融资产	5.14	9,614,249,205.07	9,077,135,969.27
持有至到期投资	5.15	304,857,000.00	
长期应收款	5.16	902,663,421.70	
长期股权投资	5.17	19,389,860,536.38	17,916,986,491.95
投资性房地产	5.18	185,444,830.21	120,701,250.80
固定资产	5.19	12,624,570,938.70	8,257,776,047.84
在建工程	5.20	6,238,279,905.03	5,414,968,175.41
工程物资	5.21	47,610,733.01	44,917,441.91
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	5.22	1,154,530,904.20	402,190,634.36
开发支出	5.22	6,168,501.20	1,946,751.99
商誉	5.23	244,873,907.48	151,002,196.85
长期待摊费用	5.24	71,366,790.57	15,515,016.67
递延所得税资产	5.25	69,953,193.99	11,032,035.57
其他非流动资产	5.26	1,123,447,316.92	403,325,424.51
非流动资产合计		52,027,627,184.46	42,684,747,437.13
资产总计		74,187,422,942.94	56,429,026,502.84

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并资产负债表(续)

2015年12月31日

编制单位: 云南省能源投资集团有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	注释	期末余额	年初余额
流动负债			
短期借款	5.28	4,110,191,524.80	4,043,549,127.24
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	5.29	170,332,192.75	84,348,864.00
应付账款	5.30	1,882,171,045.02	1,619,462,410.64
预收款项	5.31	234,000,121.89	152,081,200.74
应付职工薪酬	5.32	46,526,239.35	28,648,086.43
应交税费	5.33	137,273,862.01	-239,284,921.26
应付利息	5.34	589,421,517.41	466,830,114.70
应付股利	5.35	370,491,339.41	392,895,771.62
其他应付款	5.36	592,384,356.59	373,042,278.99
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	5.37	6,579,856,771.31	2,486,943,678.08
其他流动负债	5.38	6,690,716,666.68	5,491,516,666.66
流动负债合计		21,403,365,637.22	14,900,033,277.84
非流动负债			
长期借款	5.39	8,525,280,055.39	9,183,160,265.11
应付债券	5.40	14,189,775,050.03	9,046,081,886.23
长期应付款	5.41	1,189,054,656.98	1,577,786,531.27
长期应付职工薪酬	5.32	14,946,230.91	541,170.00
专项应付款			
预计负债	5.42	32,356,978.70	
递延收益	5.43	277,523,840.59	108,586,089.98
递延所得税负债	5.25	19,234,568.73	18,780,089.07
其他非流动负债	5.44	80,000,000.00	
非流动负债合计		24,328,171,381.33	19,934,936,031.66
负债合计		45,731,537,018.55	34,834,969,309.50
所有者权益(或股东权益)			
实收资本(或股本)	5.45	11,659,997,623.80	11,659,997,623.80
其他权益工具	5.46	4,283,500,000.00	886,500,000.00
资本公积	5.47	3,817,748,135.47	3,909,344,820.57
减: 库存股			
其他综合收益	5.48	11,837,373.94	
专项储备	5.49	2,534,146.99	2,008,885.36
盈余公积	5.50	384,515,670.72	277,186,538.04
其中: 法定公积金		384,515,670.72	277,186,538.04
任意公积金			
未分配利润	5.51	2,859,196,539.49	1,860,153,271.29
归属于母公司所有者权益合计		23,019,329,490.41	18,595,191,139.06
少数股东权益		5,436,556,433.98	2,998,866,054.28
所有者权益(或股东权益)合计		28,455,885,924.39	21,594,057,193.34
负债和所有者权益(或股东权益)总计		74,187,422,942.94	56,429,026,502.84

法定代表人

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并利润表

2015年度

编制单位: 云南省能源投资集团有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业总收入		41,887,112,435.41	35,371,540,257.16
其中: 营业收入	5.52	41,887,112,435.41	35,371,540,257.16
二、营业总成本		40,538,681,593.60	34,156,943,316.86
其中: 营业成本	5.52	39,426,098,117.35	33,109,311,884.27
营业税金及附加		64,679,484.31	24,278,591.87
销售费用	5.53	133,961,376.32	46,683,283.00
管理费用	5.54	447,360,293.26	296,780,167.42
财务费用	5.55	361,774,089.40	562,545,867.14
资产减值损失	5.56	104,808,232.96	117,343,523.16
其他			
加: 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	5.57	-6,075,620.06	
投资收益 (损失以“-”号填列)			
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)		1,342,355,221.75	1,214,596,940.30
加: 营业外收入	5.58	56,290,020.16	484,021,907.11
减: 营业外支出	5.59	16,413,697.71	40,435,531.24
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		1,382,231,544.20	1,658,183,316.17
减: 所得税费用	5.60	71,691,253.94	42,739,151.70
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		1,310,540,290.26	1,615,444,164.47
归属于母公司所有者的净利润		1,176,673,179.44	1,816,732,253.99
*少数股东损益		133,867,110.82	-201,288,089.52
六、其他综合收益的税后净额		11,837,373.94	
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
其中: 1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被审计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	5.61	11,837,373.94	
其中: 1. 权益法下在被审计单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		10,124,951.14	
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		1,712,422.80	
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			
七、综合收益总额		1,322,377,664.20	1,615,444,164.47
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,188,510,553.38	1,816,732,253.99
归属于少数股东的综合收益总额		133,867,110.82	-201,288,089.52
八、每股收益:			
基本每股收益			
稀释每股收益			

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

李湘

沈军

李湘

沈军

合并现金流量表

2015年度

编制单位:云南省能源投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		24,507,535,131.57	32,472,646,243.55
收到的税费返还		8,429,719.13	
收到的其他与经营活动有关的现金	6.2	1,392,868,483.27	2,128,984,685.96
经营活动现金流入小计		25,908,833,333.97	34,601,630,929.51
购买商品、接受劳务支付的现金		21,089,773,901.76	30,516,143,457.13
支付给职工以及为职工支付的现金		402,701,459.61	426,090,589.00
支付的各项税费		320,408,535.16	403,279,914.85
支付的其他与经营活动有关的现金	6.3	2,707,549,731.06	1,214,519,096.66
经营活动现金流出小计		24,520,433,627.59	32,560,033,057.64
经营活动产生的现金流量净额		1,388,399,706.38	2,041,597,871.87
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		6,510,979,011.51	8,133,749,888.36
取得投资收益收到的现金		3,321,592.18	17,791,515.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		467,755.72	13,379,965.87
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额		3,067,694.26	900,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金	6.4	1,239,641,453.77	178,110,811.67
投资活动现金流入小计		7,757,477,507.44	8,343,932,181.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,198,230,656.57	2,027,672,263.64
投资支付的现金		14,713,747,760.84	15,699,008,328.63
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		80,357,436.40	159,929,498.96
支付的其他与投资活动有关的现金	6.5	548,120,725.62	266,419,713.17
投资活动现金流出小计		18,540,456,579.43	18,153,029,804.40
投资活动产生的现金流量净额		-10,782,979,071.99	-9,809,097,623.20
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		6,227,786,813.86	2,217,805,364.80
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		148,495,123.53	228,682,694.39
取得借款收到的现金		34,072,551,005.45	24,965,085,523.50
收到其他与筹资活动有关的现金	6.6	3,004,465,433.77	395,497,464.82
筹资活动现金流入小计		43,304,803,253.08	27,578,388,353.12
偿还债务支付的现金		22,094,840,096.08	13,982,212,161.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,545,230,494.60	1,987,321,070.46
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		104,965,358.33	10,874,937.50
支付的其他与筹资活动有关的现金	6.7	3,314,792,728.62	1,638,760,401.76
筹资活动现金流出小计		27,954,863,319.30	17,608,293,633.41
筹资活动产生的现金流量净额		15,349,939,933.78	9,970,094,719.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		5,453,948.90	-2,503,154.92
五、现金及现金等价物净增加额		5,960,814,517.07	2,200,091,813.46
加:期初现金及现金等价物余额		6,002,971,429.57	3,802,879,616.11
六、期末现金及现金等价物余额		11,963,785,946.64	6,002,971,429.57

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并所有者权益变动表

单位：元 币种：人民币

2015年度

项目	本年金额										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	11,659,997,623.80	886,500,000.00	3,909,344,820.57			2,008,885.36	277,186,538.04	1,860,153,271.29		18,595,191,139.06	2,998,866,054.28	21,594,057,193.34
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	11,659,997,623.80	886,500,000.00	3,909,344,820.57			2,008,885.36	277,186,538.04	1,860,153,271.29		18,595,191,139.06	2,998,866,054.28	21,594,057,193.34
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		3,397,000,000.00	-91,596,685.10		11,837,373.94	525,261.63	107,329,132.68	999,043,268.20		4,424,138,351.35	2,437,690,379.70	6,861,828,731.05
（一）综合收益总额					11,837,373.94			1,176,673,179.44		1,188,510,553.38	133,867,110.82	1,322,377,664.20
（二）所有者投入和减少资本		3,397,000,000.00	-81,542,159.40					-550,244.26		3,314,907,596.34	894,578,908.90	4,209,486,505.24
1.所有者投入的普通股			-50,346,438.66							-50,346,438.66	1,348,064,549.32	1,297,718,110.66
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		3,397,000,000.00								3,397,000,000.00		3,397,000,000.00
（三）专项储备提取和使用			-31,195,720.74					-550,244.26		-31,745,965.00	-453,485,640.42	-485,231,605.42
1.提取专项储备						-1,098,618.73				-1,098,618.73	-581,606.37	-1,680,225.10
2.使用专项储备						7,477,247.74				7,477,247.74	7,160,231.17	14,637,478.91
（四）利润分配						-8,575,866.47		-175,455,786.62		-8,575,866.47	-7,741,837.54	-16,317,704.01
1.提取盈余公积								-107,329,132.68		-107,329,132.68	-134,331,021.77	-202,457,675.71
其中：法定盈余公积												
任意盈余公积												
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配												
4.其他												
（五）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）								-67,500,000.00		-67,500,000.00	-132,045,958.44	-199,545,958.44
2.盈余公积转增资本（或股本）								-626,653.94		-626,653.94	-2,285,063.33	-2,911,717.27
3.盈余公积弥补亏损						1,623,880.36		-1,623,880.36				
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动												
5.其他												
（六）其他			-10,054,525.70			1,623,880.36		-1,623,880.36		-10,054,525.70	1,544,156,988.12	1,534,102,462.42
四、本年年末余额	11,659,997,623.80	4,283,500,000.00	3,817,748,135.47		11,837,373.94	2,534,146.99	384,515,670.72	2,859,196,539.49		23,019,329,490.41	5,436,556,433.98	28,455,885,924.39

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



李湘

沈军

王峰

陈建

合并所有者权益变动表(续)

编制单位: 云南富源能源投资集团有限公司 2015年度 单位: 元 币种: 人民币

	上年金额									
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计
一、上年年末余额	11,614,766,636.10		4,082,970,323.02			298,085.91	106,108,052.56	470,145,329.76		16,274,288,427.35
加: 会计政策变更										
前期差错更正							-25,078,926.20	-229,690,386.64		-254,769,312.84
其他										
二、本年初余额	11,614,766,636.10		4,082,970,323.02			298,085.91	81,029,126.36	240,454,943.12		16,019,519,114.51
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	45,230,987.70	886,500,000.00	-173,625,502.45			1,710,799.45	196,157,411.68	1,619,698,328.17		2,575,672,024.55
(一) 综合收益总额		886,500,000.00						1,816,732,253.99		1,816,732,253.99
(二) 所有者投入和减少资本	45,230,987.70	886,500,000.00	-38,367,303.06							893,363,684.64
1. 所有者投入的普通股	45,230,987.70		-45,230,987.70							
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		886,500,000.00								886,500,000.00
4. 其他										
(三) 专项储备提取和使用			6,863,684.64							6,863,684.64
1. 提取专项储备						834,285.31				834,285.31
2. 使用专项储备						2,820,059.13				2,820,059.13
(四) 利润分配						-1,985,773.82				-1,985,773.82
1. 提取盈余公积							196,157,411.68	-196,157,411.68		
其中: 法定盈余公积							196,157,411.68	-196,157,411.68		
任意盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转						876,514.14		-876,514.14		
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. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动										
5. 其他						876,514.14		-876,514.14		
(六) 其他			-135,258,199.39							-135,258,199.39
四、本年年末余额	11,659,997,623.80	886,500,000.00	3,909,344,820.57			2,008,885.36	277,186,538.04	1,860,153,271.29		18,595,191,139.06
										2,998,866,054.28
										-4,464,463.37
										21,594,057,193.34

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

沈军

李湘

李湘

李湘

母公司资产负债表

2015年12月31日

编制单位:云南省能源投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	注释	期末余额	年初余额
流动资产			
货币资金		8,180,038,689.50	3,507,095,219.24
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			
应收账款			
预付款项		4,992,500.00	
应收利息		1,999,775.98	1,250,000.00
应收股利		53,229,674.94	
其他应收款	10.1	69,862,944.81	103,723,346.01
△买入返售金融资产			
存货			
划分为持有待售的资产		12,300,000.00	
一年内到期的非流动资产		49,400,000.00	238,865,852.77
其他流动资产		6,386,193,899.57	6,706,252,996.13
流动资产合计		14,758,017,484.80	10,557,187,414.15
非流动资产			
可供出售金融资产		8,208,554,369.27	8,235,243,369.27
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	10.2	30,930,404,682.28	22,926,374,877.50
投资性房地产			
固定资产		689,047,787.67	6,681,925.22
在建工程			549,386,703.66
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		836,322.60	265,641.60
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		353,499.95	86,999.95
递延所得税资产			
其他非流动资产		943,068,000.00	37,600,000.00
非流动资产合计		40,772,264,661.77	31,755,639,517.20
资产总计		55,530,282,146.57	42,312,826,931.35

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

李湘

沈军

李湘

沈军

母公司资产负债表(续)

2015年12月31日

编制单位:云南省能源投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	注释	期末余额	年初余额
流动负债			
短期借款		2,190,000,000.00	1,600,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		62,203,223.43	14,000.00
预收款项			
应付职工薪酬		2,374,316.35	254,705.78
应交税费		1,104,922.59	533,583.53
应付利息		562,902,684.40	451,283,610.57
应付股利		340,000,000.00	380,000,000.00
其他应付款		131,032,615.84	46,105,157.26
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		6,251,981,377.05	2,324,607,678.08
其他流动负债		6,690,716,666.68	5,491,516,666.66
流动负债合计		16,232,315,806.34	10,294,315,401.88
非流动负债			
长期借款		3,177,187,234.03	4,585,794,912.11
应付债券		12,742,448,594.88	8,457,146,321.39
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		15,919,635,828.91	13,042,941,233.50
负债合计		32,151,951,635.25	23,337,256,635.38
所有者权益(或股东权益)			
实收资本(股本)		11,659,997,623.80	11,659,997,623.80
其他权益工具		4,283,500,000.00	886,500,000.00
资本公积		4,031,696,154.37	4,041,852,216.94
其他综合收益		10,124,951.14	
专项储备			
盈余公积		384,515,670.72	277,186,538.04
其中:法定公积金		384,515,670.72	277,186,538.04
任意公积金			
未分配利润		3,008,496,111.29	2,110,033,917.19
所有者权益(或股东权益)合计		23,378,330,511.32	18,975,570,295.97
负债和所有者权益(或股东权益)总计		55,530,282,146.57	42,312,826,931.35

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

李湘

沈军

母公司利润表

2015年度

编制单位: 云南省能源投资集团有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业总收入		2,311,438,517.33	2,533,891,973.55
二、营业总成本		1,230,749,108.33	975,318,994.93
其中: 营业成本	10.3	1,228,907,346.93	898,860,433.56
营业税金及附加		7,729,919.09	4,050,336.39
销售费用			
管理费用		117,556,333.12	90,280,026.96
财务费用		-123,660,846.10	-17,891,285.31
资产减值损失		216,355.29	19,483.33
其他			
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)			
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)		1,080,689,409.00	1,558,572,978.62
加: 营业外收入		329,505.66	437,676,004.49
其中: 非流动资产处置利得		14,016.84	
非货币性资产交换利得			
政府补助		200,000.00	
债务重组利得			
减: 营业外支出		7,727,587.88	34,674,866.40
其中: 非流动资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
债务重组损失			
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		1,073,291,326.78	1,961,574,116.71
减: 所得税费用			
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		1,073,291,326.78	1,961,574,116.71
六、其他综合收益的税后净额		10,124,951.14	
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
其中: 1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被审计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		10,124,951.14	
其中: 1. 权益法下在被审计单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		10,124,951.14	
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			
七、综合收益总额		1,083,416,277.92	1,961,574,116.71
八、每股收益:			
基本每股收益			
稀释每股收益			

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

李湘

沈军

李湘

沈军

母公司现金流量表

2015年度

编制单位: 云南省能源投资集团有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,382,014,559.08	1,458,701,548.87
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金		440,344,395.17	753,181,403.85
经营活动现金流入小计		2,822,358,954.25	2,211,882,952.72
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		60,946,564.75	51,739,014.79
支付的各项税费		14,272,928.70	7,729,450.15
支付的其他与经营活动有关的现金		253,055,689.50	347,509,634.19
经营活动现金流出小计		328,275,182.95	406,978,099.13
经营活动产生的现金流量净额		2,494,083,771.30	1,804,904,853.59
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		787,960,000.00	900,000,000.00
取得投资收益收到的现金		3,298,219.18	5,521,643.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		44,900.00	
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			155,125,000.00
投资活动现金流入小计		791,303,119.18	1,060,646,643.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		79,453,534.42	78,479,392.54
投资支付的现金		8,920,384,915.40	7,424,259,836.31
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			
投资活动现金流出小计		8,999,838,449.82	7,502,739,228.85
投资活动产生的现金流量净额		-8,208,535,330.64	-6,442,092,585.02
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		3,397,000,000.00	886,500,000.00
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		24,830,306,250.00	18,661,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		3,367,950,149.14	6,119,022,305.38
筹资活动现金流入小计		31,595,256,399.14	25,667,422,305.38
偿还债务支付的现金		16,272,507,678.08	9,179,607,678.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,632,720,939.00	891,320,380.11
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金		2,726,833,005.08	9,924,802,000.00
筹资活动现金流出小计		20,632,061,622.16	19,995,730,058.19
筹资活动产生的现金流量净额		10,963,194,776.98	5,671,692,247.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		252.62	
五、现金及现金等价物净增加额		5,248,743,470.26	1,034,504,515.76
加: 期初现金及现金等价物余额		2,531,295,219.24	1,496,790,703.48
六、期末现金及现金等价物余额		7,780,038,689.50	2,531,295,219.24

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

母公司所有者权益变动表

编制单位: 云南能源投资集团有限公司 2015年度 单位: 元 币种: 人民币

项目	实收资本	其他权益工具	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,659,997,623.80	886,500,000.00	4,041,852,216.94				277,186,538.04	2,110,033,917.19		18,975,570,295.97
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	11,659,997,623.80	886,500,000.00	4,041,852,216.94				277,186,538.04	2,110,033,917.19		18,975,570,295.97
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)		3,397,000,000.00	-10,156,062.57		10,124,951.14		107,329,132.68	898,462,194.10		4,402,760,215.35
(一) 综合收益总额					10,124,951.14			1,073,291,326.78		1,083,416,277.92
(二) 所有者投入和减少资本		3,397,000,000.00								3,397,000,000.00
1. 所有者投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本		3,397,000,000.00								3,397,000,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 专项储备提取和使用										
1. 提取专项储备										
2. 使用专项储备										
(四) 利润分配										
1. 提取盈余公积							107,329,132.68	-174,829,132.68		-67,500,000.00
其中: 法定盈余公积							107,329,132.68	-107,329,132.68		
任意盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者 (或股东) 的分配								-67,500,000.00		-67,500,000.00
4. 其他										
(五) 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. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动										
5. 其他										
(六) 其他			-10,156,062.57							-10,156,062.57
四、本年年末余额	11,659,997,623.80	4,283,500,000.00	4,031,696,154.37		10,124,951.14		384,515,670.72	3,008,496,111.29		23,378,330,511.32

法定代表人: 主管会计工作负责人: 会计机构负责人:

李湘

沈军

沈军

母公司所有者权益变动表(续)

编制单位: 云南省能源投资集团有限公司 2015年度 单位: 元 币种: 人民币

项 目	上年金额							所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他
一、上年年末余额	11,614,766,636.10		4,080,219,520.00				106,108,052.56	570,327,547.93	16,371,421,756.59
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他							-25,078,926.20	-225,710,335.77	-250,789,261.97
二、本年初余额	11,614,766,636.10		4,080,219,520.00				81,029,126.36	344,617,212.16	16,120,632,494.62
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	45,230,987.70	886,500,000.00	-38,367,303.06				196,157,411.68	1,765,416,705.03	2,854,937,801.35
（一）综合收益总额								1,961,574,116.71	1,961,574,116.71
（二）所有者投入和减少资本	45,230,987.70	886,500,000.00	-38,367,303.06						893,363,684.64
1.所有者投入的普通股	45,230,987.70		-45,230,987.70						
2.其他权益工具持有者投入资本		886,500,000.00							886,500,000.00
3.股份支付计入所有者权益的金额									
4.其他			6,863,684.64						6,863,684.64
（三）专项储备提取和使用									
1.提取专项储备									
2.使用专项储备									
（四）利润分配									
1.提取盈余公积							196,157,411.68	-196,157,411.68	
其中：法定盈余公积							196,157,411.68	-196,157,411.68	
任意盈余公积							196,157,411.68	-196,157,411.68	
2.提取一般风险准备									
3.对所有者（或股东）的分配									
4.其他									
（五）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.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动									
5.其他									
（六）其他									
四、本年年末余额	11,659,997,623.80	886,500,000.00	4,041,852,216.94				277,186,538.04	2,110,033,917.19	18,975,570,295.97

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

沈军

李湘

李湘

云南省能源投资集团有限公司

2015 年度财务报表附注

1 公司基本情况

1.1 公司概况

根据云南省政府云政复【2012】4 号文《云南省人民政府关于同意组建云南省能源投资集团有限公司的批复》，原则上同意以云南省投资控股集团有限公司（以下简称“云投集团”）全部电力资产及有关股权资产账面价值出资，组建云投集团全资的云南省能源投资集团有限公司。

云南省能源投资集团有限公司（以下简称“本公司”）于 2012 年 2 月 17 日取得云南省工商行政管理局核发的 530000000036318 号营业执照。公司注册资本 1,165,999.76 万元，注册地址：昆明市人民中路美亚大厦 19-23 层。法定代表人：段文泉。

1.2 公司经营范围

经营范围：电力、煤炭等能源的投资及管理；环保、新能源等电力能源相关产业、产品的投资及管理；参与油气资源及管网项目的投资；其他项目投资、经营；与投资相关的技术服务、投资策划及其咨询管理，信息服务。

1.3 公司的实际控制人

本公司控股股东为云南省投资控股集团有限公司，最终实际控制人为云南省人民政府国有资产监督管理委员会。

1.4 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会批准报出。

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。

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

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、完整地反映了企业的财务状况、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

本公司以人民币为记账本位币。

2.5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

2.5.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。通常情况下，同一控制下的企业合并是指发生在同一企业集团内部企业之间的合并，除此之外，一般不作为同一控制下的企业合并。

同一控制下的控股合并形成的长期股权投资，本公司在合并日以被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为形成长期股权投资的初始投资成本，相关会计处理见长期股权投资；同一控制下的吸收合并取得的资产、负债，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，应当调整合并资产负债表的期初数，同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时起一直存在。

2.5.2 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

确定企业合并成本：企业合并成本包括购买方为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务、发行的权益性证券等在购买日的公允价值。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。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。

非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，本公司以购买日确定的企业合并成本，作为对

被购买方长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的吸收合并取得的符合确认条件的各项可辨认资产、负债，本公司在购买日按照公允价值确认为本企业的资产和负债。

非同一控制下的企业合并中，企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；在吸收合并情况下，该差额在母公司个别财务报表中确认为商誉；在控股合并情况下，该差额在合并财务报表中列示为商誉。企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，本公司计入合并当期损益（营业外收入）。在吸收合并情况下，该差额计入合并当期母公司个别利润表；在控股合并情况下，该差额计入合并当期的合并利润表。

2.5.3 分步实现企业合并

如果分步取得对子公司股权投资直至取得控制权的各项交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项取得子公司控制权的交易，并区分企业合并的类型分别进行会计处理。

2.5.3.1 分步实现同一控制下企业合并

如果不属于一揽子交易并形成同一控制下企业合并的，在取得控制权日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

合并日应当按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》和合并财务报表准则的规定编制合并财务报表。在编制合并财务报表时，应视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于合并方和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入合并方合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

2.5.3.2 分步实现非同一控制下企业合并

企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并并且不属于一揽子交易的，在编制个别财务报表时，应当按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资，采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的，应当将按照该准则确定的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本，原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当全部转入改按成本法核算的当期投资收益。

编制合并报表时，购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，应当转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2.6 合并财务报表的编制方法

2.6.1 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。

2.6.2 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，本公司将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表；因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，本公司将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关

权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2.6.3 丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉；与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，应当在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2.7 会计计量属性

2.7.1 计量属性

本公司以权责发生制为记账基础，初始价值以历史成本为计量原则。以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产和金融负债、可供出售金融资产和衍生金融工具等以公允价值计量；采购时超过正常信用条件延期支付的存货、固定资产等，以购买价款的现值计量；发生减值损失的存货以可变现净值计量，其他减值资产按可收回金额（公允价值与现值孰高）计量；盘盈资产等按重置成本计量。

2.7.2 计量属性在本期发生变化的报表项目

本报告期各财务报表项目会计计量属性未发生变化。

2.8 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。

2.9 外币业务

2.9.1 发生外币交易时的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额。

2.9.2 在资产负债表日对外币货币性项目和外币非货币性项目的处理方法

外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，计入当期损益。以历

史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的股票、基金等外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

2.9.3 外币财务报表的折算方法

本公司按照以下规定，将以外币表示的财务报表折算为人民币金额表示的财务报表。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中单独列示。以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

2.10 金融工具

2.10.1 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。

2.20.2 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。

2.10.3 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。

2.10.4 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。

2.10.5 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 2.11。

（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。

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发生的减值损失不得转回。

可供出售金融资产减值的客观证据

表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ①债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

（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。

2.10.6 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。

2.11 应收款项

2.11.1 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。

2.11.2 坏账损失核算方法

本公司采用备抵法核算坏账损失。

2.11.3 坏账准备的计提方法及计提比例

当应收款项或持有至到期投资的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本公司及所属企业将应收款项或持有至到期投资的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。对于浮动利率应收款项或持有至到期投资，在计算未来现金流量现值时，采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

①应收款项减值准备计提范围

计提坏账准备的应收款项是指除合并范围内各公司之间的应收款项和公司员工正常借支的备用金之外的应收账款和其他应收款。合并范围内各公司之间的应收款项和公司员工正常借支的备用金不计提坏账准备。

②计提标准和办法

分别区分单项重大和非单项重大的应收款进行计提，具体如下：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司合并报表范围外的单个客户期末余额在 1000 万元以上的应收款项
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。单独进行评估减值并且已确认或继续确认减值损失的资产，不再对其计提整体评估减值准备。
	对于单项金额重大且有确凿证据表明不会发生减值的应收款项，采用个别认定法，不再对其计提整体评估减值准备。
	如果没有确凿证据表明单独评估的单应收款项存在减值情况或者不会发生减值，则无论该应收款项金额是否重大，本公司将其包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中，按账龄分析法计提坏账准备。

按组合计提坏账准备应收款项

本公司对单项金额非重大的应收款项和未单独计提减值准备的单项金额重大应收款项按账龄划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。本公司确定坏账计提比例时，是根据以前年度与之相同或相类似的、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，结合现时情况确定的。具体计提比例如下：

账龄	计提比例
一年以内	5%
一至二年	10%
二至三年	20%
三至四年	30%
四至五年	50%
五年以上	100%

对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的单项金额非重大应收款项，采用个别认定法计提坏账准备。

在应收款项或持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本公司及所属企业将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

对应收票据和预付款项，本公司单独进行减值测试，有客观证据表明其发生减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为资产损失，计提坏账准备。

2.12 存货

2.12.1 存货的分类

本公司存货主要包括原材料、周转材料、包装物、低值易耗品、在产品及自制半成品、产成品、发出商品、库存商品、开发成本、工程施工。

2.12.2 发出存货的计价方法

存货的发出按加权平均法计价。

2.12.3 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时，产品更新换代等原因，使存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。

本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

可变现净值为在正常生产过程中，以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。

2.12.4 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

2.12.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

2.13 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。

2.13.1 共同控制、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。

2.13.2 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。

2.13.3 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。

2.14 合营安排

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排分为共同经营和合营企业。如果合营方通过对合营安排的资产享有权利，并对合营安排的义务承担责任来获得回报，则该合营安排应当被划分为共同经营；如果合营方仅对合营安排的净资产享有权利，则该合营安排应当被划分为合营企业。

2.14.1 共同经营中，合营方的会计处理

合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：一是确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；二是确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；三是确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；四是按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；五是确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

2.14.2 合营企业中，合营方的会计处理

合营企业中，合营方应当按照《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》的规定核算其对合营企业的投资。

2.15 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2.15.1 投资性房地产的确认

投资性房地产同时满足下列条件，才能确认：

- (1) 与投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业。
- (2) 该投资性房地产的成本能够可靠计量。

2.15.2 投资性房地产初始计量

- (1) 外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。
- (2) 自行建造投资性房地产的成本，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) 以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。
- (4) 与投资性房地产有关的后续支出，满足投资性房地产确认条件的，计入投资性房地产成本；不满足确认条件的在发生时计入当期损益。

2.15.3 投资性房地产的后续计量

本公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。根据《企业会计准则第 4 号——固定资产》和《企业会计准则第 6 号——无形资产》的有关规定，对投资性房地产在预计可使用年限内按年限平均法摊销或计提折旧。

2.15.4 投资性房地产减值准备

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产存在减值迹象，经减值测试后确定发生减值的，应当计提减值准备。

2.15.5 投资性房地产的转换

公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，满足下列条件之一的，将投资性房地产转换为其他资产或者将其他资产转换为投资性房地产，将房地产用途转换前的账面价值作为转换后的入账价值：

- ①投资性房地产开始自用；
- ②作为存货的房地产，改为出租；
- ③自用土地使用权停止自用，用于赚取租金或资本增值；

④自用建筑物停止自用，改为出租。

2.16 固定资产

2.16.1 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。

2.16.2 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。

2.16.3 固定资产的分类

本公司固定资产分为房屋建筑物、管网沟渠、构筑物、运输设备、电器设备、办公设备、仪器仪表、工具器具等。

2.16.4 固定资产折旧

(1) 折旧方法及使用寿命、预计净残值率和年折旧率的确定：

本公司固定资产采用平均年限法按分类折旧率计提固定资产折旧，有关固定资产分类及其估计的折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限	预计净残值率（%）	年折旧率(%)
生产用房	30	5	3.17
非生产用房	4-35	3 或 5	24.25-2.71
一般简易房屋	8	5	11.88
水工建筑物	45	5	2.11
其他建筑物	15	5	6.33
配变电设备	18	5	5.28
发电设备	15	5	6.33
动力设备	11	5	8.64
电子设备	4-10	5	23.75-9.5
运输设备	5-10	5	19-9.5
电子电讯专用设备	10	5	9.5
35KV 及以上输电线路	30	5	3.17
35KV 及以下输电线路	30	5	3.17
生产办公用具	5	5	19
非生产用设备工具	18	5	5.28
其他设备	5	5	19

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。

2.16.5 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。

以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出予以资本化，作为长期待摊费用，合理进行摊销。

2.17 在建工程

2.17.1 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。

2.17.2 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。

2.18 借款费用资本化

2.18.1 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。

2.18.2 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。

2.18.3 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。

2.19 无形资产

2.19.1 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。

2.19.2 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。

2.19.3 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。软件使用权的摊销期限为 5 年，出让方式取得的土地使用权的摊销期限为取得日至土地使用证的截止日。

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或相关资产成本。

使用寿命不确定的无形资产不摊销，期末进行减值测试。截止报告期末，公司使用寿命不确定的无形资产为划拨方式取得的土地使用权，报告期内不摊销。

2.20 研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

2.21 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。其中装修费按 6 年摊销。

2.22 资产减值

2.22.1 除存货及金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法

（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。

2.22.2 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。

2.22.3 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。

2.22.4 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）。

2.23 售后回购

对附回购条件的资产转让，公司作为融资交易，不终止确认所出售的资产，亦不确认相关收入；对于回购价格大于原售价的差额，公司在回购期间按期计提利息费用，计入财务费用。

2.24 预计负债

2.24.1 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。

2.24.2 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。

2.25 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相关规定进行处理; 否则, 适用关于设定受益计划的相关规定。

2.26 优先股、永续债等其他金融工具的会计处理方法

本公司发行的金融工具按照金融工具准则和相关规定进行初始确认和计量; 其后, 于每个资产负债表日计提利息或分派股利, 按照相关具体企业会计准则进行处理。即以所发行金融工具的分类为基础, 确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具, 其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配, 其回购、注销等作为权益的变动处理; 对于归类为金融负债的金融工具, 其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理, 其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

发行金融工具发生的手续费、佣金等交易费用, 如分类为债务工具且以摊余成本计量的, 应当计入所发行工具的初始计量金额; 如分类为权益工具的, 应当从权益中扣除。

2.27 收入确认

2.27.1 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。

2.27.2 本公司及所属企业按下原则确认收入:

(1) 投资收益

1) 采用成本法核算的长期股权投资, 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) 采用权益法核算的长期股权投资, 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, 对于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确认投资损失, 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。

3) 除上述情况外, 本公司的其他投资在收到现金股利时确认为投资收益。

- (2) 利息收入: 根据《委托贷款》合同或协议约定, 按使用资金的金额、时间和利率计算确认;
- (3) 股权转让收益: 按本公司及所属企业转让投资项目的股权所实现的净收益确认;
- (4) 委托管理收入: 按与委托人签署的合同或协议约定的收费标准和付费时间计算确定。
- (5) 提供劳务: (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。

(6) 让渡资产使用权: 在与交易相关的经济利益能够流入, 收入的金额能够可靠计量的情况下, 按有关合同、协议规定的时间和方式确认收入的实现。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。

（7）转让土地和销售商品房：在签订有关转让和销售合同、完成合约内订明的开发建设工程、本公司及所属企业已将土地和商品房移交给买方、不再对该商品实施管理权和实际控制权、与交易相关的经济利益能够流入本公司及所属企业、并且相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

2.28 政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为所有者投入的资本。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，是指本公司取得的、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。

只有在能够满足政府补助所附条件以及能够收到时，本公司才确认政府补助。本公司收到的货币性政府补助，按照收到或应收的金额计量；收到的非货币性政府补助，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。

本公司收到的与资产相关的政府补助，在收到时确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司收到的与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失，则确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司已确认的政府补助需要返还的，如果存在相关递延收益，则冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益时，直接将返还的金额计入当期损益。

2.29 所得税

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。

2.29.1 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。

2.29.2 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。

2.29.3 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。

2.30 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。

2.30.1 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。

2.30.2 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。

2.31 年金计划

公司年金系在基本养老保险基础上建立的补充养老保险, 根据参加计划职工的工资、级别、工龄等因素, 在职工提供服务的会计期间根据规定标准计提, 按照受益对象进行分配, 计入相关资产成本或当期损益。

2.32 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。

2.32.1 与回购公司股份相关的会计处理方法

公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资的, 按注销股票面值总额减少股本, 购回股票支付的价款 (含交易费用) 与股票面值的差额调整所有者权益, 超过面值总额的部分, 应依次冲减资本公积 (股本溢价)、盈余公积和未分配利润; 低于面值总额的, 低于面值总额的部分增加资本公积 (股本溢价)。

公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。公司回购其普通股形成的库存股不得参与公司利润分配，在资产负债表中所有者权益的备抵项目列示。

2.33 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。

2.34 持有待售资产

2.34.1 确认标准

同时满足下列条件的非流动资产应当划分为持有待售：

- ①公司已经就处置该非流动资产作出决议；
- ②已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- ③该项转让将在一年内完成。

2.34.2 会计处理

公司对于持有待售的资产按账面价值与预计可变现净值孰低者计量持有待售的非流动资产，账面价值高于预计可变现净值之间的差额确认为资产减值损失。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

（2）决定不再出售之日的再收回金额。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理。

2.35 主要会计政策、会计估计的变更

2.35.1 会计政策变更

本公司报告期内未发生会计政策变更事项。

2.35.2 会计估计变更

1、云南省电力投资有限公司的子公司云南保山苏帕河水电开发有限公司在 2015 年依照能投集团《固定资产管理办法》及相关财政法规对固定资产类别及折旧年限进行调整，并对调整结果报税务局备案，调整后每年增加折旧费用约为 652.00 万元，影响损益 652.00 万元。固定资产折旧年限变更明细表见下表：

固定资产类别			明细类别	原使用年限	现使用年限
房屋、构筑物	构筑物		钢筋混凝土电站大坝	50	30
			石结构电站大坝	50	30
			引水沟渠、前池及隧洞	50	30-40
			公路	35-50	40
			其他构筑物	20-40	30
生产设备	机械设备		其他机械设备	8	10
	电气设备		变压器	12	15
			其他电气设备	5-15	10
	器具设备			20	10
	专用机器设备	传导设备	输电线路	40	25-30
		供能及暖通设备		12-20	10
		检验检测设备		5-40	10
交通工具				6	5
办公设备	办公家具			6	5
	计算机			5	3
	复印机			5	3
	网络设备			5-8	3

2、云南省电力投资有限公司的子公司威信粤电 2015 年度对固定资产类别、折旧年限进行了调整。根据《云南省能源投资集团有限公司固定资产管理办法》第十五条固定资产分类折旧表，威信粤电依照 2015 年 1 月浪潮固定资产类别变更操作手册进行了固定资产类别及折旧年限变更。威信粤电本部及一电厂仅对固定资产类别进行变更，未变更使用年限，不影响本年度损益。变更前后固定资产的预计使用年限及年折旧率情况如下：

固定资产类别	预计净残值率(%)	原预计使用年限	现预计使用年限	现年折旧率 (%)
房屋建筑物	5	20-40	10-45	9.5-2.11
机器设备	5	10-20	10-30	9.5-3.17
生产设备	5	5-40	5-30	19.00-3.17
交通工具	5	8-12	5	19
办公设备	5	5-8	3-5	31.67-19.00

3、威信云投粤电扎西能源有限公司的分公司观音山煤矿进行了固定资产类别及折旧年限变更，调整后每年增加折旧费用约 50 万元，因观音山煤矿处于基建阶段，不影响本年损益。变更前后固定资产的预计使用年限及年折旧率情况如下：

固定资产类别	预计净残值率(%)	原预计使用年限	现预计使用年限	现年折旧率 (%)
房屋建筑物	5	20-40	10-45	9.5-2.11
机器设备	5	10-20	10-30	9.5-3.17
生产设备	5	5-40	5-30	19.00-3.17
交通工具	5	8-12	5	19
办公设备	5	5-8	3-5	31.67-19.00

2.35.3 前期差错更正

1、本公司的参股公司华能澜沧江水电有限公司调整增加了 2014 年度归属于母公司的净利润 303,552,319.65 元，并追溯调整减少了 2013 年度归属于母公司的净利润 147,448,510.76 元、调整减少了 2013 年度以前归属于母公司的净利润 496,290,106.97 元，本公司本年根据持股比例相应进行了追溯调整。

2、本公司的参股公司云南东源镇雄煤业有限公司调整增加了 2014 年度归属于母公司的净利润 46,760,600.31 元，并调整减少了 2013 年度归属于母公司的净利润 59,867,519.27 元、调整减少了 2013 年度以前归属于母公司的净利润 693,372.15 元，本公司本年根据持股比例相应进行了追溯调整。

3、本公司的参股公司云南东源罗平煤业有限公司调整减少了 2014 年度归属于母公司的净利润 29,749,345.24 元，并调整减少了 2013 年度归属于母公司的净利润 483,077.39 元、调整减少了 2013 年度以前归属于母公司的净利润 66,682,392.71 元，本公司本年根据持股比例相应进行了追溯调整。

4、本公司依据云南能投浪潮科技有限公司章程及出资人协议结合实质性判断不应将其纳入合并范围，并对以前年度纳入合并范围进行差错更正。

5、本公司根据合同约定到期日将发放贷款及垫款将于一年内到期部分重分类至一年内到期的非流动资产，并对上期数进行追溯调整。

6、本公司三级子公司云南滇东云电投煤业有限公司对存货及应交税金等事项进行追溯调整，调整影响报表项目如下：

序号	项目名称	年初数/上期金额审定数	审计调整借方	审计调整贷方	审定年初数/上期金额
1	营业成本	48,441,021.93	552,912.92		48,993,934.85
2	营业收入	53,798,242.26	34,238.55		53,764,003.71
3	管理费用	5,393,256.38	788.36		5,394,044.74
4	其他应收款	23,276,350.00		745,891.13	22,530,458.87
5	库存商品		551,309.80	551,309.80	
6	预付账款	8,195,973.60	-2,803,970.31	-2,803,970.31	8,195,973.60
7	应交税费	1,038,185.30	47,436.26	2,420,576.38	3,411,325.42
8	应付账款	15,992,416.16		-194,581.33	15,797,834.83
9	未分配利润	-88,013,899.19	2,971,886.18	47,436.26	-90,938,349.11

7、根据本公司的三级子公司富民县丰顺天然气发展有限公司和云南能投滇南燃气开发有限公司的原公司章程约定，2015 年 12 月 1 日前不应将其纳入本公司合并范围，并对以前年度纳入合并范围进行差错更正；

根据云南能投勐唐能源开发有限公司的公司章程约定，不应将其纳入本公司合并范围，并对以前年度纳入合并范围进行差错更正；

本公司三级子公司宣威市丰顺城市天然气发展有限公司本期根据资产到达预定使用状态的节点追溯调整减少在建工程和增加固定资产。

上述调整对年初受影响的财务报表项目和金额如下：

受影响的年初财务报表项目	调整前	追溯调整数	调整后
货币资金	329,018,571.00	-38,731,521.95	290,287,049.05
应收账款	12,904,793.17	-5,485,593.99	7,419,199.18
预付款项	22,116,755.32	-13,799,342.67	8,317,412.65
应收利息		332,000.00	332,000.00
其他应收款	5,679,698.83	8,553,471.94	14,233,170.77
存货	22,230,629.74	-21,869,377.35	361,252.39
其他流动资产		2,017,273.12	2,017,273.12
长期股权投资	10,467,018.99	27,703,293.70	38,170,312.69
固定资产	73,159,549.75	25,493,918.19	98,653,467.94
在建工程	85,721,374.36	-49,161,167.11	36,560,207.25
无形资产	17,352,638.37	-8,104,130.90	9,248,507.47
商誉	75,690,774.25	-5,937,954.02	69,752,820.23
递延所得税资产	51,765.70	12,465.32	64,231.02
应付账款	11,690,351.08	-6,476,796.00	5,213,555.08
预收款项	19,797,897.60	-15,763,651.22	4,034,246.38
应付职工薪酬	180,846.00	-116,774.21	64,071.79
应交税费	343,155.11	443,560.22	786,715.33
其他应付款	12,631,432.07	-7,044,514.49	5,586,917.58

受影响的年初财务报表项目	调整前	追溯调整数	调整后
专项应付款	5,555,836.82	-5,555,836.82	
专项储备	5,072.53	28,374.76	33,447.29
盈余公积	87,307.68	85,957.15	173,264.83
未分配利润	12,555,993.92	-5,895,041.79	6,660,952.13
少数股东权益	74,398,448.99	-39,053,715.64	35,344,733.35
营业收入	69,758,459.39	-20,414,516.10	49,343,943.29
营业成本	44,388,676.38	-11,317,124.67	33,071,551.71
营业税金及附加	854,563.32	-155,913.15	698,650.17
销售费用	1,561,911.37	-103,735.65	1,458,175.72
管理费用	2,714,466.28	3,764,606.56	6,479,072.84
财务费用	35,866.00	-304,058.65	-268,192.65
资产减值损失		389,794.47	389,794.47
投资收益	-855,888.07	2,047,337.60	1,191,449.53
营业外收入	639,566.84	-496,800.17	142,766.67
所得税费用	2,700,049.43	-1,161,590.19	1,538,459.24

8、本期根据资产与收益匹配原则，本公司子公司云南能投产业投资有限公司收回原由其控股子公司云南能投居正产业投资有限公司（以下简称“居正公司”）代收的资产租金。因该项资产由居正公司建设，居正公司于本期 10 月 1 日纳入合并范围，故本期同时对租金收入、折旧及资产等项目进行了追溯调整；同时本公司子公司云南能投产业投资有限公司发生前期差错更正，追溯调减应收账款、调减未分配利润、调整减应交所得税、调减盈余公积。

上述调整对年初受影响的财务报表项目和金额如下：

受影响的年初财务报表项目	调整前	追溯调整数	调整后
应收账款	7,473,449.88	6,633,136.16	14,106,586.04
存货	451,076,573.69	-33,199,066.70	417,877,506.99
长期股权投资	27,654,913.38	-3,055,793.13	24,599,120.25
投资性房地产		120,701,250.80	120,701,250.80
固定资产	92,909,099.71	-90,998,883.40	1,910,216.31
应交税费	1,581,735.84	1,907,966.84	3,489,702.68
盈余公积	6,628,403.26	-182,732.31	6,445,670.95
未分配利润	23,152,156.39	-1,644,590.80	21,507,565.59
营业总收入	5,013,953.17	8,076,508.45	13,090,461.62
营业成本	1,574,193.27	1,922,506.03	3,496,699.30
营业税金及附加	184,360.00	451,000.00	635,360.00
管理费用	1,386,692.77	785,938.46	2,172,631.23
投资收益	1,661,953.17	-3,055,793.13	-1,393,839.96
所得税费用	1,319,440.33	1,251,205.96	2,570,646.29

9、本公司子公司云南能源金融控股有限公司（以下简称“金控公司”）收回原由其子公司深圳基金公司代收的财务顾问费 210 万元，该事项对合并财务报表的影响在增值税税率差以及金控公司盈余公积的计提上，本期进行追溯调。

10、上述各调整对年初受影响的合并财务报表项目和金额如下：

受影响的年初财务报表项目	调整前	追溯调整数	调整后
货币资金	7,225,482,277.50	-50,135,535.18	7,175,346,742.32
应收账款	994,492,004.64	-4,496,385.17	989,995,619.47
预付款项	1,047,222,874.69	-15,223,757.28	1,031,999,117.41
应收利息	15,410,970.11	332,000.00	15,742,970.11
其他应收款	1,006,109,775.81	4,948,977.74	1,011,058,753.55
存货	1,140,871,329.34	-60,544,939.77	1,080,326,389.57
其他流动资产	928,025,006.11	2,017,273.12	930,042,279.23
一年内到期的非流动资产	234,465,852.77	1,229,372,500.00	1,463,838,352.77
发放贷款及垫款	2,096,622,500.00	-1,229,372,500.00	867,250,000.00
长期股权投资	18,042,130,535.11	-125,144,043.16	17,916,986,491.95
投资性房地产		120,701,250.80	120,701,250.80
固定资产	8,323,627,695.54	-65,851,647.70	8,257,776,047.84
在建工程	5,469,887,407.88	-54,919,232.47	5,414,968,175.41
无形资产	410,294,765.26	-8,104,130.90	402,190,634.36
商誉	156,940,150.87	-5,937,954.02	151,002,196.85
长期待摊费用	15,886,788.99	-371,772.32	15,515,016.67
递延所得税资产	11,064,822.15	-32,786.58	11,032,035.57
应付账款	1,632,139,105.62	-12,676,694.98	1,619,462,410.64
预收款项	171,275,454.28	-19,194,253.54	152,081,200.74
应付职工薪酬	29,546,775.14	-898,688.71	28,648,086.43
应交税费	-245,172,260.43	5,887,339.17	-239,284,921.26
其他应付款	380,153,164.12	-7,110,885.13	373,042,278.99
长期应付职工薪酬		541,170.00	541,170.00
递延收益	118,141,926.80	-9,555,836.82	108,586,089.98
专项储备	1,980,510.60	28,374.76	2,008,885.36
盈余公积	292,965,692.41	-15,779,154.37	277,186,538.04
未分配利润	2,010,550,439.26	-150,397,167.97	1,860,153,271.29
少数股东权益	3,052,472,939.58	-53,606,885.30	2,998,866,054.28
营业收入	35,329,952,207.04	41,588,050.12	35,371,540,257.16
营业成本	33,151,637,063.32	-42,325,179.05	33,109,311,884.27
营业税金及附加	23,982,841.02	295,750.85	24,278,591.87

受影响的年初财务报表项目	调整前	追溯调整数	调整后
销售费用	50,118,126.86	-3,434,843.86	46,683,283.00
管理费用	295,799,145.08	981,022.34	296,780,167.42
财务费用	562,818,937.22	-273,070.08	562,545,867.14
资产减值损失	117,130,965.27	212,557.89	117,343,523.16
营业外收入	484,518,707.28	-496,800.17	484,021,907.11
营业外支出	38,374,366.20	2,061,165.04	40,435,531.24
所得税费用	42,800,314.50	-61,162.80	42,739,151.70
净利润	1,531,809,154.85	83,635,009.62	1,615,444,164.47

3 税项

3.1 优惠税负及批文

(1) 云南保山苏帕河水电开发有限公司（合并），依据财政部、国家税务总局、海关总署《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58号）文件精神，于2012年5月8日向龙陵县地方税务局申请自2011年1月1日至2020年12月31日减按15%的税率缴纳企业所得税，龙陵县地方税务局以《企业所得税减免税备案通知书》（龙地税政审备企〔2012〕7号）同意备案。

(2) 腾冲苏电龙川江水电开发有限公司，根据国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告2012年第12号）自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其当主营业务收入占企业收入总额70%以上的企业，减按15%税率缴纳企业所得税，腾冲苏电龙川江水电开发有限公司符合减免条件，申请减免税的起始日期为2012年1月1日至2020年12月31日。本期已向税局申请备案。

(3) 华宁跳石头水电有限责任公司，根据国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告2012年第12号）自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其当主营业务收入占企业收入总额70%以上的企业，减按15%税率缴纳企业所得税，宁跳石头水电有限责任公司符合减免条件，申请减免税的起始日期为2012年1月1日至2020年12月31日。

(4) 威信云投粤电扎西能源有限公司2013年3月20日，通过《纳税人减免税申请审批表》取得了威信县国家税务局的批复，享受企业所得税“二免三减半”的优惠政策（即2012年7月至2014年6月企业所得税100%减免，2014年7月至2017年6月企业所得税50%减免）。

(5) 云南能投有能科技股份有限公司，根据财税【2010】110号文《财政部国家税务总局关于促进节能服务产业发展增值税、营业税和企业所得税政策问题的通知》，于2012年11月5日获得主管

国家税务机关云南省昆明市高新技术产业开发区国家税务局认定税收优惠，享受自节能项目取得的第一笔生产经营收入所属的纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税的税收优惠政策。

(6) 云南能投有能科技股份有限公司于 2011 年 12 月 14 日获得主管地方税务机关云南省地方税务局直属征收局税收优惠备案审批，审批号：云地税直征税备[2011]388 号，享受实施合同能源管理项目取得的营业税应税收入暂免征收营业税的税收优惠政策。自 2013 年 8 月 1 日起，云南省行政区域内实施营业税改征增值税试点，将原来缴纳营业税的交通运输业、部分现代服务业改征增值税，合同能源管理项目也被纳入“营改增”的范围之内，根据云财税[2013]60 号文《云南省开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点实施方案》及国家给予试点行业的原营业税优惠政策按财政部、国家税务总局印发的交通运输业和部分现代服务业营业税改增值税试点过渡政策的规定，公司于 2013 年 9 月 27 日经主管国家税务机关云南省昆明市高新技术产业开发区国家税务局审批，享受合同能源管理项目应税服务免征增值税的税收优惠政策。

(7) 云南能投威士科技有限公司，本年获准按照西部大开发的 15% 税率计算缴纳企业所得税。

(8) 云南能投中小水电投资有限公司，根据财政部、国家税务总局关于简并增值税征收率政策的通知财税[2014]57 号规定，从 2014 年 7 月 1 日开始，对于县级及县级以上小型水力发电单位生产的电力由以前按照简易办法 6% 征收率征收的税率调整为依照 3% 征收率征收。

(9) 云南能源金融控股有限公司，于 2015 年 10 月 23 日获得昆明市地方税务局税收优惠备案审批，依据《财政部海关总署国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》财税（2011）58 号第二、三条，享受自 2015 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日按设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。

(10) 深圳云能基金管理有限公司于 2015 年 10 月 23 日获得昆明市地方税务局税收优惠备案审批，依据《财政部海关总署国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》财税（2011）58 号第二、三条，享受自 2015 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日按设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。

(11) 昭通市丰顺城市管道燃气有限公司，依据财政部、国家税务总局、海关总署《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58 号）文件精神，向云南省昭阳区国家税务局昭阳税务分局申请 2015 年度减按 15% 的税率缴纳企业所得税，正在备案办理中。

(12) 富民县丰顺天然气发展有限公司，根据财政部、国家税务总局、海关总署《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58 号）文件精神，于 2015 年 1 月 6 日向云南省富民县国家税务局申请 2014-2020 年度减按 15% 的税率缴纳企业所得税，富民县国家税务局于 2015

年 1 月 9 日作出《企业所得税减免税备案通知书》同意备案。

(13) 宣威市丰顺城市天然气发展有限公司, 依据财政部、国家税务总局、海关总署《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税〔2011〕58 号) 文件精神, 符合该政策的税收优惠条件, 2014 年度向云南省宣威市国家税务局申请 2014 年度 2020 年减按 15% 的税率缴纳企业所得税并备案。

(14) 云南福贡华泰电力开发有限公司根据云南省发展和改革委员会 2014 年 5 月下发云发改办西部[2014]389 号文件规定, 符合国家鼓励类产业, 经福贡县国家税务局上帕分局认定并出具福贡国税登字(2014)第 18 号减、免税通知书, 给予减征企业所得税, 减征后本期按照 15% 税率计算缴纳企业所得税。

(15) 老挝吉象水泥有限公司与老挝人民民主共和国签订《关于开采和加工水泥生产原材料: 石灰岩, 粘土和以及在老挝甘蒙省昆坎县昆恩村建水泥厂的协议》, 双方约定, 从开始生产的第一年(2015 年)至第四年免收利润税, 之后按照税法缴纳利润税。

(16) 云南盐化股份有限公司根据云南省发展和改革委员会文件《关于昆明天润税务师事务所有限公司等 31 家企业有关业务属于国家鼓励类产业确认书》(云发改办西部[2013]766 号), 公司主营业务属于国家鼓励类产业。经税务机关备案确认后, 企业所得税可按照 15% 税率缴纳。

(17) 云南天聚化工有限公司企业所得税适用税率 25%; 本期该公司主管税务机关采用核定征收的方法, 根据收入依 5% 的应税所得率核定应纳税所得额。

3.2 主要税种及税率

税(费)种类	税率、费率	计税基数
增值税	3%、6%、13%、17%	应税增值额或销售收入
营业税	3%、5%	应税营业收入
城市维护建设税	1%、5%、7%	增值税、营业税的应纳税额
教育费附加	3%	增值税、营业税应纳税合计
地方教育费附加	2%	增值税、营业税应纳税合计
企业所得税	15%、25%	应纳税所得额

水资源税: 云南能投中小水电投资有限公司 0.4%

资源税: 云南省电力投资有限公司 2.50 元/吨; 云南盐化股份有限公司及其子公司的资源税税额标准为井矿盐按每吨 10 元计缴; 液体盐按每吨 2 元计缴; 石灰石按每吨 1 元计缴。

4 合并财务报表

4.1 集团的构成情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	持股比例	享有的表决权	投资额	取得方式
1	云南省电力投资有限公司	2	1	昆明市	云南省	电力投资	1,903,476,678.84	74.06	74.06	1,620,304,567.11	同一控制下的企业合并
2	云能投（北京）投资咨询有限公司	2	1	北京市海淀区	全国	投资咨询	10,000,000.00	100	100	10,000,000.00	投资设立
3	德宏云能投能源开发有限公司	2	1	芒市城北小区	云南省	能源投资	20,000,000.00	90	90	22,000,000.00	同一控制下的企业合并
4	云南能投物流有限责任公司	2	1	昆明市人民中路	云南省	物资贸易	100,000,000.00	40	40	40,000,000.00	同一控制下的企业合并
5	云南能投天然气产业发展有限公司	2	1	昆明市学府路	云南省	天然气开发	1,000,000,000.00	100	100	1,000,000,000.00	投资设立
6	云南能投水电新能源技术工程有限公司	2	1	昆明经开区	云南省	电力开发	5,000,000.00	45	45	2,250,000.00	投资设立
7	云南能源金融控股有限公司	2	2	昆明市二环西路	云南省	金融投资	3,000,000,000.00	100	100	3,000,000,000.00	投资设立
8	云南能投产业投资有限公司	2	1	昆明市经开区	云南省	资产管理	1,000,000,000.00	100	100	1,034,382,592.53	同一控制下的企业合并
9	云南能投能和经贸有限公司	2	1	昆明市高新区	云南省	物资贸易	30,000,000.00	100	100	32,678,772.49	同一控制下的企业合并
10	云南能投有能科技开发有限公司	2	1	昆明市高新区	云南省	能源节能	31,000,000.00	50	50	21,621,949.91	投资设立
11	云南能投威士科技有限公司	2	1	昆明市经开区	云南省	物资贸易	50,000,000.00	40	40	16,366,848.48	同一控制下的企业合并
12	云南能投汇龙科技股份有限公司	2	1	玉溪市红塔区	云南省	能源节能	129,000,000.00	40	40	51,600,000.00	投资设立
13	云南能投中小水电投资有限公司	2	1	昆明市经开区	云南省	项目投资及管理	100,000,000.00	40	40	40,000,000.00	投资设立
14	香港云能国际投资有限公司	2	3	香港	香港	投资管理	2,022,656,150.00	100	100	2,162,563,000.99	投资设立
15	云南能投煤业有限公司	2	1	昆明市	云南省	煤炭行业	745,505,348.20	100	100	745,505,348.20	投资设立

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	持股比例	享有的表决权	投资额	取得方式
16	云南盐化股份有限公司	2	1	昆明市	云南省	盐及其系列产品	279,164,668.00	33.43	33.43	923,804,300.00	非同一控制下企业合并
17	云南能投滇中配售电有限公司	2	1	昆明市	云南省	电力输配	500,000,000.00	100	100	500,000,000.00	投资设立
18	云南能投滇中开发投资有限公司	2	1	昆明市	云南省	项目投资及管理	500,000,000.00	100	100	500,000,000.00	投资设立
19	云南能源达进出口有限公司	2	1	昆明市	云南省	矿产品经营等	70,943,421.00	51	51	51,000,000.00	同一控制下的企业合并
20	云南省能源研究院有限公司	2	1	昆明市	云南省	能源节能	50,000,000.00	100	100	50,000,000.00	投资设立
21	云南能投生态环境科技有限公司	2	1	昆明市	云南省	生态环保行业	20,000,000.00	40	40	8,000,000.00	同一控制下的企业合并
22	云南能投生物资源投资开发有限公司	2	1	昆明市	云南省	生物技术	9,000,000.00	40	40		投资设立

注：企业类型：1.境内非金融子企业，2.境内金融子企业，3.境外子企业，4.事业单位，5.基建单位。取得方式：1.投资设立；2.同一控制下的企业合并；

3.非同一控制下的企业合并；4.其他

4.2 母公司拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因

序号	企业名称	持股比例（%）	享有的表决权（%）	注册资本	投资额	级次	纳入合并范围原因
1	云南盐化股份有限公司	33.43	33.43	279,164,668.00	923,804,300.00	2	在董事会有超过半数的表决权
2	云南能投物流有限责任公司	40	40	100,000,000.00	40,000,000.00	2	在董事会有超过半数的表决权
3	云南能投威士科技有限公司	40	40	50,000,000.00	16,366,848.48	2	在董事会有超过半数的表决权
4	云南能投汇龙科技股份有限公司	40	40	129,000,000.00	51,600,000.00	2	在董事会有超过半数的表决权
5	云南能投中小水电投资有限公司	40	40	100,000,000.00	40,000,000.00	2	在董事会有超过半数的表决权
6	云南能投生态环境科技有限公司	40	40	20,000,000.00	8,000,000.00	2	在董事会有超过半数的表决权
7	云南能投水电新能源技术工程有限公司	45	45	5,000,000.00	2,250,000.00	2	在董事会有超过半数的表决权
8	云南能投生物资源投资开发有限公司	40	40	9,000,000.00		2	在董事会有超过半数的表决权

4.3 重要非全资子公司情况

4.3.1 少数股东

序号	企业名称	少数股东持股比例 (%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
1	云南省电力投资有限公司	25.94	-69,132,640.02		1,081,595,059.68
2	云南能投物流有限责任公司	60	19,646,638.63		81,035,294.17
3	云南盐化股份有限公司	66.57	49,217,033.05		1,758,257,642.93

4.3.2 主要财务信息

项目	本期数			上期数		
	企业 1	企业 2	企业 3	企业 1	企业 2	企业 3
流动资产	1,925,369,456.80	1,479,652,052.30	739,756,537.86	1,808,385,125.46	862,279,586.16	
非流动资产	10,527,634,893.71	11,442,381.00	3,304,116,590.03	11,101,540,042.89	2,097,276.91	
资产合计	12,453,004,350.51	1,491,094,433.30	4,043,873,127.89	12,909,925,168.35	864,376,863.07	
流动负债	3,472,219,626.11	1,356,035,609.69	1,498,883,295.49	3,337,392,946.49	752,090,920.63	
非流动负债	6,660,578,428.87		562,070,428.3	7,688,031,964.42		
负债合计	10,132,798,054.98	1,356,035,609.69	2,060,953,723.80	11,025,424,910.91	752,090,920.63	
营业收入	1,075,908,473.49	35,403,970,806.45	483,168,157.13	1,392,573,599.01	17,628,205,064.99	
净利润	-136,451,309.93	32,744,397.72	64,645,806.27	-366,329,193.96	11,056,979.72	
综合收益总额	-136,451,309.93	32,744,397.72	64,645,806.27	-366,329,193.96	11,056,979.72	
经营活动现金流量	529,002,506.33	19,423,114,443.32	363,726,178.60	1,201,348,255.08	14,841,361,975.53	

4.4 本期新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体

4.4.1 本期新纳入合并范围的主体

序号	企业名称	年末净资产	本年净利润	级次	持股比例 (%)	享有表决权 (%)	本年新成为子公司的原因
1	云南能投煤业有限公司	679,741,292.02	-4,487,063.70	2	100	100	投资设立
2	云南盐化股份有限公司	1,982,919,404.09	64,645,806.27	2	33.43	33.43	非同一控制下企业合并
3	云南能投滇中配售电有限公司	506,453,258.61	6,453,258.61	2	100	100	投资设立
4	云南能投滇中开发投资有限公司	501,644,978.60	1,644,978.60	2	100	100	投资设立
5	云南省能源研究院有限公司	54,198,694.54	3,098,694.54	2	100	100	投资设立
6	云南能投生物资源投资开发有限公司	8,994,433.00	-5,567.00	2	40	40	投资设立

4.4.2 本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本期内，云南能投浪潮科技有限公司、云南能投佳亨燃气产业有限公司、云南电投中科光伏科技有限公司三家二级公司不再纳入合并范围。

(2) 云南能投天然气产业发展有限公司，根据云南能投勐唐能源开发有限公司的公司章程约定，本期不再将其纳入合并，并对以前年度纳入合并范围进行差错更正。

(3) 云南省电力投资有限公司将其持有的临沧云投粤电水电开发有限公司 51%的股权处置，本期不再纳入合并范围。

4.5 本期发生的同一控制下企业合并情况

无。

4.6 本期发生的非同一控制下企业合并情况

公司名称	合并日	合并日账面净资产	可辨认净资产公允价值		交易对价	商誉	
			金额	确定方法		金额	确定方法
云南盐化股份有限公司	2015 年 10 月 1 日	1,878,719,372.62	2,542,935,365.03	评估	923,804,300.00	90,480,263.33	享有的可辨认净资产公允价值 and 交易对价的差

商誉的计算过程如下：

公司名称	可辨认净资产公允价值	盐化公司对子公司持股比例	本公司对盐化公司持股比例	归属于能投部分
云南盐化股份有限公司	2,246,794,637.00		33.43%	751,103,447.15
云南天聚化工有限公司	84,424,693.85	100%	33.43%	28,223,175.15
云南天冶化工有限公司	307,699,231.55	70%	33.43%	72,004,697.18
云南普阳煤化工有限责任公司	-131,812,514.62	55%	33.43%	-24,235,708.00
文山黄家坪水电开发有限责任公司	35,829,317.26	52%	33.43%	6,228,425.20
合计：	2,542,935,365.04			833,324,036.67

交易价格 923,804,300.00 元，形成商誉 90,480,263.33 元。

5 合并财务报表项目注释

以下注释项目除特别注明之外，“年初”指 2015 年 1 月 1 日，“期末”指 2015 年 12 月 31 日，上期”指 2014 年度，“本期”指 2015 年度。除另有注明外，人民币为记账本位币，单位：元。

5.1 货币资金

5.1.1 货币资金明细

项目	期末余额			年初余额		
	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：			1,376,822.60			1,742,141.28
-人民币			794,509.51			1,035,734.52
-美元	70,517.08	6.4936	457,909.71	76,910.20	6.119	470,613.53
-印尼卢比	102,312,910.70	0.000471	48,189.38	102,312,910.70	0.000499	52,793.46
-基普	88,692,000.00	0.000840336	74,531.09	171,829,845.00	0.00081367	132,278.56
-泰国铢		0.1799		268,792.00	0.1887	50,721.21
-港币	2,008.73	0.8378	1,682.91		0.7889	
银行存款：			11,922,467,848.32			5,970,385,191.49
-人民币	5,881,959.62		11,688,577,740.86			5,234,416,007.89
-新加坡元	6,845.29	4.5875	31,402.77		4.6396	
-美元	33,213,539.27	6.4936	215,675,438.60	100,185,877.19	6.119	620,994,389.56
-基普	12,574,923,102.19	0.000840336	10,567,160.58		0.00081367	
-港币	9,029,397.79	0.8378	7,564,829.48	139,993,152.24	0.7889	114,918,619.03
-印尼卢比	108,866,297.61	0.000471	51,276.03	108,866,297.61	0.000499	56,175.01
其他货币资金：			551,646,258.83			1,203,219,409.55
-人民币			551,646,258.83			1,110,023,778.12
-美元				15,230,533.00	6.119	93,195,631.43
合计			12,475,490,929.75			7,175,346,742.32

5.1.2 受限制的货币资金情况

项目	期末余额	年初余额	受限制的原因
保函保证金	401,242,103.33	976,188,417.32	保函保证金
票据保证金	41,445,578.00	19,067,264.00	票据保证金
信用证保证金		34,284,000.00	开立信用证
保融通存款		93,195,631.43	开立涉外信用证
定期存单	30,000,000.00	40,000,000.00	开立不可撤销涉外保函/备用信用证保证金，以定期存单质押。
其他	39,017,301.78	9,640,000.00	质押借款、保证金、抵押金、诉讼冻结
合计	511,704,983.11	1,172,375,312.75	

5.2 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
交易性金融资产	59,785,617.89	
其中：债务工具投资		
权益工具投资	59,785,617.89	
衍生金融资产		
其他		
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		
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
其他		
合计	59,785,617.89	

5.3 应收票据**5.3.1 应收票据分类**

票据种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	93,640,083.14	41,959,009.02
商业承兑汇票	700,000.00	3,969,832.26
合计	94,340,083.14	45,928,841.28

5.3.2 公司已经背书或已贴现但尚未到期的票据情况

出票单位	出票日期	到期日	金额	是否已终止确认	备注
中国水利水电第十四工程局有限公司	2015/11/27	2016/3/27	15,023,680.87	否	
北京凯通物资有限公司	2015/12/9	2016/6/9	15,500,000.00	否	
云南楚邦贸易有限公司	2015/11/6	2016/5/6	7,908,616.35	否	
昆明长浦经贸有限公司	2015/1/7	2016/1/7	6,000,000.00	是	
中国建筑第六工程局有限公司	2015/11/20	2016/5/19	5,000,000.00	否	
其他汇总			233,142,605.81		
合计			282,574,903.03		

5.4 应收股利

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
账龄一年以内的应收股利		53,229,674.94		53,229,674.94		
金安桥水电站有限公司		53,229,674.94		53,229,674.94	暂未支付	否
合计		53,229,674.94		53,229,674.94		

5.5 应收利息

项目	期末余额	年初余额
委托贷款应收利息	29,542,281.05	4,075,181.97
固定收益债权应收利息	8,185,969.07	8,849,969.07
定期存息	26,250.00	2,817,819.07
合计	37,754,500.12	15,742,970.11

5.6 应收账款

5.6.1 应收账款按种类列示

种类	期末余额			
	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	1,673,097,357.50	82.89	12,952,592.00	0.77
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	320,735,192.15	15.89	32,652,318.33	10.18
组合小计	320,735,192.15	15.89	32,652,318.33	10.18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	24,616,918.45	1.22		
合计	2,018,449,468.10	100.00	45,604,910.33	2.26

(续)

种类	年初余额			
	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	554,814,744.81	54.80	9,151,944.00	1.65
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	194,733,275.95	19.24	12,800,614.89	6.57
组合小计	194,733,275.95	19.24	12,800,614.89	6.57
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	262,845,290.48	25.96	445,132.88	0.17
合计	1,012,393,311.24	100.00	22,397,691.77	2.21

5.6.2 应收账款按种类说明

5.6.2.1 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
中船重工(重庆)海装风电设备有限公司	334,938,000.00		1 年以内		预计可收回
云南电网公司	237,217,994.29		1 年以内		预计可收回
武汉当代科技产业集团股份有限公司	150,000,000.00	750,000.00	1 年以内	0.50	有一定坏账风险
云南双信商贸有限公司	61,719,129.20		1 年以内		预计可收回
柳州瑞昱钢铁国际贸易有限公司	61,012,960.00	12,202,592.00	2 至 3 年	20.00	有一定坏账风险
其他	828,209,274.01				预计可收回
合计	1,673,097,357.50	12,952,592.00			

5.6.2.2 应收账款按组合计提坏账准备的情况

5.6.2.2.1 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			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	210,905,660.60	65.76	10,545,283.03	157,313,963.80	80.78	7,865,698.19
一至二年	73,242,485.35	22.83	7,324,248.55	28,600,814.80	14.69	2,860,081.48
二至三年	23,345,723.10	7.28	4,669,144.62	5,707,139.85	2.93	1,141,427.97
三至四年	4,199,191.39	1.31	1,259,757.42	3,111,357.50	1.60	933,407.25
四至五年	376,494.00	0.12	188,247.00			
五年以上	8,665,637.71	2.70	8,665,637.71			
合计	320,735,192.15	100.00	32,652,318.33	194,733,275.95	100.00	12,800,614.89

5.6.2.3 期末单项金额虽不重大但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
云南保山电力股份有限公司	3,196,853.03		1 年以内		预计可收回
租车应收款	2,048,648.44		1 年以内		预计可收回
中天储能科技有限公司	884,123.00		1 年以内		预计可收回
中国铁塔股份有限公司云南省分公司	713,200.00		1 年以内		预计可收回
中国联合网络通信有限公司江西省分公司	687,047.82		1 年以内		预计可收回
其他	17,087,046.16				
合计	24,616,918.45				

5.6.3 本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生	履行的核销程序
云南华盛化工公司	往来款	9,476.00	无法收回	否	经内部审批
合计		9,476.00			

5.6.4 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
中船重工(重庆)海装风电设备有限公司	客户	334,938,000.00	1 年以内	16.59
云南电网公司	客户	237,217,994.29	1 年以内	11.75
武汉当代科技产业集团股份有限公司	客户	150,000,000.00	1 年以内	7.43
中电建路桥集团有限公司晋红高速公路项目总承包部	客户	71,864,583.09	1 年以内	3.56
云南双信商贸有限公司	供应商	61,719,129.20	1 年以内	3.06
合计		855,739,706.58		42.39

5.7 其他应收款

5.7.1 其他应收款按种类列示

种类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	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	411,191,474.91	44.06	16,136,761.66	3.92
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	410,642,302.87	44.00	55,615,991.93	13.54
组合小计	410,642,302.87	44.00	55,615,991.93	13.54
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	111,442,627.18	11.94	1,509,827.88	1.35
合计	933,276,404.96	100.00	73,262,581.47	7.85

(续)

种类	年初余额			
	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	350,587,094.95	33.58	5,028,541.35	1.43
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	354,260,772.75	33.93	26,387,765.50	7.45
组合小计	354,260,772.75	33.93	26,387,765.50	7.45
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	339,184,183.76	32.49	1,556,991.06	0.46
合计	1,044,032,051.46	100.00	32,973,297.91	3.16

5.7.2 其他应收款按种类说明

5.7.2.1 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
威信县人民政府	86,594,990.61		3 年以上		预计可收回
云南省投资控股集团有限公司	77,000,000.00		3 年以上		预计可收回
玉溪市中心城区天然气利用发展工作 工程建设指挥部	44,000,000.00		1-2 年		预计可收回
申万宏源证券有限公司	40,000,000.00		1 年以内		预计可收回
民生金融租赁股份有限公司	32,000,000.00		1-2 年		预计可收回
其他	131,596,484.30	16,136,761.66		12.26	
合计	411,191,474.91	16,136,761.66			

5.7.2.2 其他应收款按组合计提坏账准备的情况

5.7.2.2.1 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			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	33,361,786.40	8.13	1,668,089.32	294,894,196.80	83.24	14,744,709.84
一至二年	312,545,394.60	76.11	31,254,539.46	52,908,007.20	14.94	5,290,800.72
二至三年	50,811,144.40	12.37	10,162,228.88	81,200.00	0.02	16,240.00
三至四年	1,741,206.00	0.42	522,361.80	55,964.27	0.02	16,789.28
四至五年	347,998.00	0.09	173,999.00	4,357.64		2,178.82
五年以上	11,834,773.47	2.88	11,834,773.47	6,317,046.84	1.78	6,317,046.84
合计	410,642,302.87	100.00	55,615,991.93	354,260,772.75	100.00	26,387,765.50

5.7.2.3 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
昆明市财政局昆明经济技术开发区财政分局	6,407,076.40		1 年以内		预计可收回
湖南省火电建设公司	4,647,118.41		2-3 年		预计可收回
昆明经济技术开发区管理委员会劳动监察	3,000,000.00		1 年以内		预计可收回
威信县国土资源局	2,102,200.00		1-2 年		预计可收回
大姚县人民政府	2,000,000.00		3-4 年		预计可收回
其他	93,286,232.37	1,509,827.88		1.62	
合计	111,442,627.18	1,509,827.88			

5.7.3 本报告期实际核销的其他应收款情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生	履行的核销程序
云南自主择业机电工程有限公司		781.40	账龄较长，预计无法收回	否	
中国联通昆明分公司		690.13	账龄较长，预计无法收回	否	
合计		1,471.53			

5.7.4 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	年限	占其他应收款总额的比例(%)
云南泰耀实业集团有限责任公司	客户	225,000,000.00	1-2 年	24.11
威信县人民政府	非关联方	86,594,990.61	3 年以上	9.28
云南省投资控股集团有限公司	控股股东	77,000,000.00	3 年以上	8.25
镇雄县振兴煤矿有限公司	非关联方	61,859,563.12	1-2 年、2-3 年	6.63
玉溪市中心城区天然气利用发展工作工程建设指挥部	外部客商	44,000,000.00	1-2 年	4.71
合计		494,454,553.73		52.98

5.8 预付款项

5.8.1 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	677,372,812.90	84.25		808,839,260.65	78.34	
一至二年	108,242,26.46	13.46		56,491,974.00	5.47	51,508.15
二至三年	1,635,112.20	0.20		26,132,071.38	2.53	124,116.09
三至四年	16,532,055.36	2.06	97,489.46	141,024,324.76	13.66	312,889.14
四至五年	30,365.00	0.01				
五年以上	169,959.17	0.02				
合计	803,982,531.09	100.00	97,489.46	1,032,487,630.79	100.00	488,513.38

5.8.2 账龄超过一年的大额预付款项情况

债务单位	期末余额	账龄	未结算的原因
河口易山商贸有限公司	47,329,596.38	1-2 年	未达到结算条件
云南鸿程矿业有限公司	11,057,009.53	1-2 年	未达到结算条件
宜兴市建华成套环保有限公司	7,602,869.70	3 年以上	未达到结算条件
嘉里粮油天津有限公司	6,783,721.20	1-2 年	未达到结算条件
金天源食品科技天津有限公司	6,030,832.00	1-2 年	未达到结算条件
合计	78,804,028.81		

5.9 存货

5.9.1 存货的分类

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
开发成本	590,133,066.62		590,133,066.62
库存商品	505,755,487.08	6,202,968.74	499,552,518.34
原材料	293,965,206.08	3,631,176.51	290,334,029.57
周转材料	2,084,257.61		2,084,257.61
工程施工	103,580,312.29		103,580,312.29
在产品	14,121,242.50		14,121,242.50
包装物	13,480,743.40		13,480,743.40
低值易耗品	80,651.33		80,651.33
自制半成品	3,931.40		3,931.40
合计	1,523,204,898.31	9,834,145.25	1,513,370,753.06

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
开发成本	417,852,994.74		417,852,994.74
库存商品	287,882,481.55	517,205.45	287,365,276.10
原材料	335,986,686.99		335,986,686.99
周转材料	2,736,929.16		2,736,929.16
工程施工	23,626,836.52		23,626,836.52
在产品	12,757,666.06		12,757,666.06
包装物			
低值易耗品			
自制半成品			
合计	1,080,843,595.02	517,205.45	1,080,326,389.57

5.10 划分为持有待售的资产

资产类别	期末账面价值	预计处置费用	预计处置时间
云南能投佳亨燃气产业有限公司 41%股权	12,300,000.00		2016 年度
合计	12,300,000.00		

5.11 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	年初余额
长期委托贷款		234,465,852.77
融资租赁保证金	8,500,000.00	
一年内到期的发放贷款及垫款	3,241,744,637.00	1,229,372,500.00
合计	3,250,244,637.00	1,463,838,352.77

5.12 其他流动资产

项目	期末余额	年初余额	说明
短期委托贷款	52,500,000.00	825,888,554.00	
减：短期委托贷款减值准备			
统借统贷		57,376,729.44	
待抵扣增值税进项税额	381,545,794.33	32,356,918.56	
预缴营业税		243,435.00	
待处理财产损益		1,642.23	
预缴企业所得税	129,013.76		
定向增发认购保证金		14,175,000.00	
认购中国铁建装备港股 IPO 股份 QDII 通道保证金	1,361,331.60		
银行理财产品	591,000,000.00		
合计	1,026,536,139.69	930,042,279.23	

5.12.1 短期委托贷款明细如下：

项目	期末余额	年初余额
汉能控股集团有限公司		
云南华电怒江水电开发有限公司		75,440,000.00
三峡金沙江云川水电开发有限公司		750,000,000.00
云南能投有能科技开发有限公司		
玉溪东方煤业有限公司		
昆明华以能源工程技术合作有限公司	52,500,000.00	448,554.00
合计	52,500,000.00	825,888,554.00

5.13 发放贷款和垫款

5.13.1 贷款和垫款按个人和企业分布情况

项目	期末余额	年初余额
个人贷款和垫款		
—信用卡		
—住房抵押		
—其他		
企业贷款和垫款	50,000,000.00	875,000,000.00
—贷款	50,000,000.00	875,000,000.00
—贴现		
—其他		
贷款和垫款总额	50,000,000.00	875,000,000.00
减：贷款损失准备	250,000.00	7,750,000.00
其中：单项计提数		
组合计提数	250,000.00	7,750,000.00
贷款和垫款账面价值	49,750,000.00	867,250,000.00

其中一年内到期的发放贷款及垫款期末余额 3,300,500,000.00 元；贷款损失准备 58,755,363.00 元。

5.13.2 贷款和垫款按行业分布情况

行业分布	期末余额	比例（%）	年初余额	比例（%）
农牧业、渔业				
采掘业				
房地产业			550,000,000.00	62.86
建筑业				
金融保险业				
运输业	50,000,000.00	100.00		
其他行业			325,000,000.00	37.14
贷款和垫款总额	50,000,000.00		875,000,000.00	
减：贷款损失准备	250,000.00		7,750,000.00	

行业分布	期末余额	比例（%）	年初余额	比例（%）
其中：单项计提数				
组合计提数	250,000.00		7,750,000.00	
贷款和垫款账面价值	49,750,000.00		867,250,000.00	

其中一年内到期的发放贷款及垫款期末余额 3,300,500,000.00 元；贷款损失准备 58,755,363.00 元。

5.13.3 贷款和垫款按地区分布情况

地区分布	期末余额	比例（%）	年初余额	比例（%）
华东地区	50,000,000.00	100.00		
华西地区			100,000,000.00	11.43
华南地区				
华北地区				
华中地区				
西南地区				
其他地区			775,000,000.00	88.57
贷款和垫款总额	50,000,000.00		875,000,000.00	
减：贷款损失准备	250,000.00		7,750,000.00	
其中：单项计提数				
组合计提数	250,000.00		7,750,000.00	
贷款和垫款账面价值	49,750,000.00		867,250,000.00	

其中一年内到期的发放贷款及垫款期末余额 3,300,500,000.00 元；贷款损失准备 58,755,363.00 元。

5.13.4 贷款和垫款按担保方式分布情况

项目	期末余额	年初余额
信用贷款		
保证贷款		265,000,000.00
附担保物贷款	50,000,000.00	610,000,000.00
其中：抵押贷款	50,000,000.00	450,000,000.00
质押贷款		160,000,000.00
贷款和垫款总额	50,000,000.00	875,000,000.00
减：贷款损失准备	250,000.00	7,750,000.00
其中：单项计提数		
组合计提数	250,000.00	7,750,000.00
贷款和垫款账面价值	49,750,000.00	867,250,000.00

其中一年内到期的发放贷款及垫款期末余额 3,300,500,000.00 元；贷款损失准备 58,755,363.00 元。

5.13.5 贷款损失准备

项目	本期金额		上期金额	
	单项	组合	单项	组合
年初余额		15,877,500.00		
本年计提		43,127,863.00		15,877,500.00
本年转出				
本年核销				
本年转回				
—收回原转销贷款和垫款导致的转回				
—贷款和垫款因折现价值上升导致转回				
—其他因素导致的转回				
年末余额		59,005,363.00		15,877,500.00

其中 1 年内到期的发放贷款及垫款贷款损失准备 58,755,363.00 元。

5.14 可供出售金融资产

5.14.1 可供出售金融资产情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债券			
可供出售权益工具			
-按公允价值计量的	277,272,836.48		277,272,836.48
-按成本计量的	8,878,656,378.59	2,480,000.00	8,876,176,378.59
其他	460,799,990.00		460,799,990.00
合计	9,616,729,205.07	2,480,000.00	9,614,249,205.07

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债券			
可供出售权益工具			
-按公允价值计量的			
-按成本计量的	8,693,135,969.27		8,693,135,969.27
其他	384,000,000.00		384,000,000.00
合计	9,077,135,969.27		9,077,135,969.27

5.14.2 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	其他	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	275,124,654.39			275,124,654.39
公允价值	277,272,836.48			277,272,836.48
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	2,148,182.09			2,148,182.09
已计提减值金额				

5.14.3 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
云天化集团有限责任公司	3,000,000,000.00			3,000,000,000.00
云南冶金集团股份有限公司	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00
云南煤化工集团有限公司	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
云南华电金沙江中游水电开发有限公司	685,600,000.00	73,139,000.00		758,739,000.00
云南华电鲁地拉水电有限公司	228,160,000.00	28,800,000.00		256,960,000.00
国投云南大朝山水电有限公司	177,000,000.00			177,000,000.00
云南东源煤电股份公司	131,628,000.00			131,628,000.00
华能云南龙开口水电有限公司	49,740,000.00			49,740,000.00
国电阳宗海发电有限公司	147,086,900.00			147,086,900.00
安宁浩小额贷款股份有限公司	33,000,000.00			33,000,000.00
云南大唐国际红河发电有限责任公司	63,604,469.27			63,604,469.27
金安桥水电站有限公司	250,864,000.00			250,864,000.00
大唐观音岩水电开发有限公司	468,060,000.00			468,060,000.00
云南台湾产业园投资管理有限公司	500,000.00			500,000.00
云南能投佳亨燃气产业有限公司		3,000,000.00		3,000,000.00
云南国资壹号产业投资中心（有限合伙）	109,000,000.00			109,000,000.00
昆明龙兴投资中心委托资产管理计划	259,572,600.00			259,572,600.00
云南瑞丽南屏农村商业股份有限公司	11,020,000.00			11,020,000.00
天津市津诚豫药医药科技有限公司（有限合伙）	50,000,000.00			50,000,000.00
深圳前海华景蓝天光伏产业投资中心（有限合伙）		30,000,000.00		30,000,000.00
云南云维乙炔化工有限公司	18,000,000.00			18,000,000.00
华宁县农村信用合作联社	300,000.00			300,000.00
云南四方化工有限公司		2,480,000.00		2,480,000.00
云南云天化联合商务有限公司		14,310,291.83		14,310,291.83
云南云天化集团财务有限公司		33,791,117.49		33,791,117.49
云南省林业投资有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
合计	8,693,135,969.27	185,520,409.32		8,878,656,378.59

(续)

被投资单位	减值准备				本期现金红利
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	
云天化集团有限责任公司					
云南冶金集团股份有限公司					
云南煤化工集团有限公司					
云南华电金沙江中游水电开发有限公司					51,000,000.00
云南华电鲁地拉水电有限公司					14,240,000.00
国投云南大朝山水电有限公司					62,948,021.13
云南东源煤电股份公司					
华能云南龙开口水电有限公司					1,480,000.00
国电阳宗海发电有限公司					
安宁浩小额贷款股份有限公司					1,140,000.00
云南大唐国际红河发电有限责任公司					
金安桥水电站有限公司					53,229,674.94
大唐观音岩水电开发有限公司					
云南台湾产业园投资管理有限公司					
云南能投佳亨燃气产业有限公司					
云南国资壹号产业投资中心（有限合伙）					
昆明龙兴投资中心委托资产管理计划					
云南瑞丽南屏农村商业股份有限公司					
天津市津诚豫药医药科技有限公司（有限合伙）					
深圳前海华景蓝天光伏产业投资中心（有限合伙）					
云南云维乙炔化工有限公司					
华宁县农村信用合作联社					
云南四方化工有限公司		2,480,000.00		2,480,000.00	
云南云天化联合商务有限公司					
云南云天化集团财务有限公司					
云南省林业投资有限公司					
合计		2,480,000.00		2,480,000.00	184,037,696.07

5.15 持有至到期投资

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
混合金融工具债权部分	304,857,000.00		304,857,000.00
合计	304,857,000.00		304,857,000.00

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
混合金融工具债权部分			
合计			

注：云南能源金融控股有限公司 2014 年 8 月 15 日签订的《恒康医疗集团股份有限公司非公开发行 A 股股票之认购合同》以及《阙文彬与公司关于恒康医疗非公开发行股票之收益保证协议》投资项目，为一项复合金融工具投资。云南能源金融控股有限公司将《恒康医疗定增》以及《收益保证协议》分拆为两项工具，一项是作为“持有至到期投资”的债权性投资，一项是作为“交易性金融资产-衍生金融工具”的权益性投资。

5.16 长期应收款

项目	期末余额			年初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁	907,196,639.28	4,533,217.58	902,663,421.70				
其中：未实现融资收益	413,448,244.26		413,448,244.26				
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
其他							
合计	907,196,639.28	4,533,217.58	902,663,421.70				

5.17 长期股权投资**5.17.1 长期股权投资分类表**

项目	年初余额	增减变动	期末余额
对子公司的投资			
对联营企业投资	17,918,788,613.54	1,472,879,870.94	19,391,668,484.48
对合营企业投资			
其他股权投资			
合计	17,918,788,613.54	1,472,879,870.94	19,391,668,484.48
减：长期股权投资减值准备	1,802,121.59		1,807,948.10
长期股权投资净值合计	17,916,986,491.95	1,472,879,870.94	19,389,860,536.38

5.17.2 长期股权投资分类表

被投资单位	核算方法	投资成本	期初金额	增减变动	期末金额	持股比例(%)	表决权比例(%)
云南华电怒江水电开发有限公司	权益法	249,480,684.22	161,285,004.24	69,285,727.57	230,570,731.81	30	30
云南南瑞电气技术有限公司	权益法	3,500,000.00	4,032,011.71	654,021.63	4,686,033.34	35	35
云南华能澜沧江水电开发公司	权益法	9,731,248,693.82	10,469,250,044.74	205,462,929.49	10,674,712,974.23	31	31
云南能投浪潮科技有限公司	权益法	8,000,000.00	8,103,289.08	353,796.00	8,457,085.08	40	40
国电宣威发电有限责任公司	权益法	268,369,281.29				34	34
云南华电巡检司发电有限公司	权益法	104,882,156.84				35	35
云南华电镇雄发电有限公司	权益法	277,922,600.00	144,067,934.83	-25,156,744.84	118,911,189.99	35	35
国电开远发电有限公司	权益法	280,922,591.08	31,586,524.17	-31,586,524.17		45	45
三峡金沙江川云水电开发有限公司	权益法	5,100,000,000.00	5,634,799,561.29	674,326,269.26	6,309,125,830.55	15	15
云南中汇招标有限公司	权益法	5,000,000.00	5,939,116.21	459,381.36	6,398,497.57	40	40
三峡金沙江云川水电开发有限公司	权益法	1,725,000,000.00	1,050,000,000.00	675,000,000.00	1,725,000,000.00	15	15
东源罗平煤业有限公司	权益法	211,078,245.58	139,460,132.63	-24,245,833.48	115,214,299.15	49	49
云南东源镇雄煤业有限公司	权益法	123,806,466.66	75,431,295.57	-45,947,882.16	29,483,413.41	26	26
云南华油天然气有限公司	权益法	12,000,000.00	9,591,379.31	93,467.47	9,684,846.78	40	40
云南能投昭通交通能源开发有限公司	权益法	4,000,000.00		3,933,334.63	3,933,334.63	40	40
富民县丰顺天然气发展有限公司	权益法	17,325,000.00	10,891,924.15	-10,891,924.15			
通海县通麓燃气有限公司	权益法	10,000,000.00		10,003,926.88	10,003,926.88	45	45
云南能投滇南燃气开发有限公司	权益法	12,000,000.00	13,087,800.00	-13,087,800.00			
云南能投勐唐能源开发有限公司	权益法	8,000,000.00	4,599,209.23	3,876,156.28	8,475,365.51	40	40
云南滇能泗南江水电开发有限公司	权益法	109,270,375.83	128,165,225.71	1,928,088.24	130,093,313.95	39	39
勐腊天勐对外经济贸易有限责任公司	权益法	9,310,000.00		2,598,529.67	2,598,529.67	49	49
云南聚通实业有限公司	权益法	3,000,000.00		1,728,090.34	1,728,090.34	30	30
易门云能新风能源开发有限公司	权益法	788,900.00	795,500.00	-6,600.00	788,900.00	20	20
云南能投居正产业投资有限公司	权益法	16,000,000.00	14,597,770.67	-14,597,770.67			
农银能投（北京）投资基金管理有限公司	权益法	14,700,000.00	11,302,768.41	-11,302,768.41			
云南四方化工有限公司	权益法	2,480,000.00	1,802,121.59		1,802,121.59	25	25
合计		18,308,084,995.32	17,918,788,613.54	1,472,879,870.94	19,391,668,484.48		

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	期末减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
云南华电怒江水电开发有限公司				
云南南瑞电气技术有限公司				
云南华能澜沧江水电开发公司				1,181,465,516.72
云南能投浪潮科技有限公司				
国电宣威发电有限责任公司				
云南华电巡检司发电有限公司				
云南华电镇雄发电有限公司				
国电开远发电有限公司				
三峡金沙江川云水电开发有限公司				1,064,685,480.67
云南中汇招标有限公司				1,002,260.42
三峡金沙江云川水电开发有限公司				
东源罗平煤业有限公司				
云南东源镇雄煤业有限公司				
云南华油天然气有限公司				
云南能投昭通交通能源开发有限公司				
富民县丰顺天然气发展有限公司				
通海县通麓燃气有限公司				
云南能投滇南燃气开发有限公司				
云南能投勐唐能源开发有限公司				
云南滇能泗南江水电开发有限公司				
勐腊天勐对外经济贸易有限责任公司		5,826.51	5,826.51	
云南聚通实业有限公司				
易门云能新风能源开发有限公司				
云南能投居正产业投资有限公司				
农银能投（北京）投资基金管理有限公司				
云南四方化工有限公司		1,802,121.59		
合计		1,807,948.10	5,826.51	2,247,153,257.81

5.18 投资性房地产

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	转出	其他	小计	
一、账面原值										
合计	124,197,950.10		22,411,935.49	51,502,453.23	73,914,388.72					198,112,338.82
房屋建筑物	90,998,883.40		22,411,935.49	19,107,854.74	41,519,790.23					132,518,673.63
土地使用权	33,199,066.70			32,394,598.49	32,394,598.49					65,593,665.19
二、累计折旧和累计摊销	余额	计提或摊销	其他		小计	处置	转出	其他	小计	余额
合计	3,496,699.30	4,945,303.89	4,225,505.42		9,170,809.31					12,667,508.61
房屋建筑物	2,797,771.58	2,868,415.88	4,225,505.42		7,093,921.30					9,891,692.88
土地使用权	698,927.72	2,076,888.01			2,076,888.01					2,775,815.73
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										
房屋建筑物										
土地使用权										
四、账面价值	账面价值									账面价值
合计	120,701,250.80									185,444,830.21
房屋建筑物	88,201,111.82									122,626,980.75
土地使用权	32,500,138.98									62,817,849.46

注：本期增加其他主要为：

（1）2015 年 10 月，本公司三级子公司滇东煤业公司与师宗恒进商贸有限公司（以下简称恒进商贸）、师宗泰宇房地产开发有限公司（以下简称泰宇地产）签订三方协议：各方共同确认，暂计至 2015 年 10 月 8 日，恒进商贸欠滇东煤业 13,401,618.52 元。以泰宇地产开发的碧水佳苑抵偿恒进商贸欠款 12,535,200.00 元（抵偿面积 1671.36M²、按 7500 元/M²计算），余 866,418.52 元恒进商贸承诺滇东煤业在法院解除恒进商贸银行账户冻结三个工作日内以现金方式偿还。（本协议经省国资委批准且省国资委备案的抵偿资产价格大于或等于 7500 元/M²时生效。）2015 年 12 月 30 日，三方协议获得省国资委批复，

滇东煤业公司与泰宇地产签订了商品房购销合同并获得了师宗县房地产管理所备案登记，滇东煤业公司预计在近期内能办理产权登记手续，拟对该商铺对外出租或持有以备增值。滇东煤业将重组资产划分为投资性房地产并采用成本模式进行后续计量。

(2) 本期新纳入合并范围子公司在合并日的投资性房地产账面原值及累计折旧计入本期增加其他。

5.19 固定资产

5.19.1 固定资产分类

项目	期初余额	本期增加				本期减少				期末余额
一、账面原值		外购	转入	其他	小计	处置或报废	转出	其他	小计	
合计	9,358,432,315.56	164,257,567.75	2,575,937,392.04	3,869,013,282.39	6,609,208,242.18	229,317,389.96	6,265,538.75	18,883,397.68	254,466,326.39	15,713,174,231.35
其中：房屋、建筑物	3,864,649,249.05	68,495,664.68	1,231,796,089.17	1,768,944,920.38	3,069,236,674.23	175,031,958.41			175,031,958.41	6,758,853,964.87
机器设备	5,353,649,898.64	61,784,947.58	1,323,423,596.18	1,935,907,928.24	3,321,116,472.00	41,378,587.90	3,336,990.33	12,918,166.86	57,633,745.09	8,617,132,625.55
运输工具	76,593,528.36	17,268,707.64		129,197,582.08	146,466,289.72	5,713,238.36	2,827,975.52	1,163,216.98	9,704,430.86	213,355,387.22
办公工具及设备	59,939,544.05	14,242,268.61	17,319,392.69	4,644,380.72	36,206,042.02	7,193,605.29	100,572.90	2,000,051.66	9,294,229.85	86,851,356.22
其他	3,600,095.46	2,465,979.24	3,398,314.00	30,318,470.97	36,182,764.21			2,801,962.18	2,801,962.18	36,980,897.49
二、累计折旧	余额	计提	其他		小计	处置或报废	转出	其他	小计	余额
合计	1,100,656,267.72	412,940,584.55	1,619,535,247.47		2,032,475,832.02	46,075,013.69	1,983,334.88	980,467.33	49,038,815.90	3,084,093,283.84
其中：房屋、建筑物	463,836,129.27	127,503,670.30	485,140,927.50		612,644,597.80	20,041,095.37			20,041,095.37	1,056,439,631.70
机器设备	566,346,635.57	256,929,350.86	1,051,460,232.85		1,308,389,583.71	12,298,100.31	1,824,142.10	2,849.95	14,125,092.36	1,860,611,126.92
运输工具	43,992,499.79	12,767,458.20	61,079,837.19		73,847,295.39	4,290,963.34	129,105.15	305,242.85	4,725,311.34	113,114,483.84
办公工具及设备	26,269,946.34	14,361,239.39	388,132.54		14,749,371.93	9,444,854.67	30,087.63	645,645.31	10,120,587.61	30,898,730.66
其他	211,056.75	1,378,865.80	21,466,117.39		22,844,983.19			26,729.22	26,729.22	23,029,310.72
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		21,640.40	4,488,368.41		4,510,008.81					4,510,008.81
其中：房屋、建筑物										

项目	期初余额	本期增加				本期减少				期末余额
机器设备			4,488,368.41		4,488,368.41					4,488,368.41
运输工具		14,575.28			14,575.28					14,575.28
办公工具及设备		7,065.12			7,065.12					7,065.12
其他										
四、账面价值	账面价值									账面价值
合计	8,257,776,047.84									12,624,570,938.70
其中：房屋、建筑物	3,400,813,119.78									5,702,414,333.17
机器设备	4,787,303,263.07									6,752,033,130.22
运输工具	32,601,028.57									100,226,328.10
办公工具及设备	33,669,597.71									55,945,560.44
其他	3,389,038.71									13,951,586.77

注：本期增加其他主要为：本期新纳入合并范围子公司在合并日的固定资产账面原值及累计折旧计入本期增加其他；

本期减少其他主要为：本期不再纳入合并范围子公司在丧失控制权日的固定资产账面原值及累计折旧计入本期减少其他；

5.19.2 暂时闲置的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	7,117,238.85	2,273,008.50	4,488,368.41	355,861.94	因市场、工艺原因，层硅装置处于闲置状态
合计	7,117,238.85	2,273,008.50	4,488,368.41	355,861.94	

5.20 在建工程**5.20.1 在建工程基本情况**

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
威信粤电观音山煤矿	3,216,142,231.58		3,216,142,231.58	2,807,634,983.10		2,807,634,983.10
天冶化工氯碱项目	1,162,487,487.15	12,000,000.00	1,150,487,487.15			
大姚风电项目	410,477,480.35		410,477,480.35	32,704,295.43		32,704,295.43
会泽风电项目	328,758,078.40		328,758,078.40	23,205,486.41		23,205,486.41
牛场-以古煤矿	244,615,242.53		244,615,242.53	232,712,352.53		232,712,352.53
四方能源宣威煤矸石热电厂项目	241,653,881.93		241,653,881.93	216,661,834.25		216,661,834.25
方舟乾源煤矿项目	90,071,764.76		90,071,764.76	84,446,147.00		84,446,147.00
蒙自保税区装备制造产业园项目	78,373,659.27		78,373,659.27			
老挝吉象水泥厂项目	70,083,707.48		70,083,707.48	230,686,417.83		230,686,417.83
威信粤电石坎矿区	54,082,066.63		54,082,066.63	54,082,066.63		54,082,066.63
其他	415,938,058.47	62,403,753.52	353,534,304.95	1,789,956,724.04	57,122,131.81	1,732,834,592.23
合计	6,312,683,658.55	74,403,753.52	6,238,279,905.03	5,472,090,307.22	57,122,131.81	5,414,968,175.41

5.20.2 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末余额
威信粤电观音山煤矿		2,807,634,983.10	431,359,827.85	22,852,579.37		3,216,142,231.58
天冶化工氯碱项目	934,831,600.00		1,182,183,559.25	19,696,072.10		1,162,487,487.15
大姚风电项目		32,704,295.43	377,773,184.92			410,477,480.35
会泽风电项目		23,205,486.41	307,138,424.71	1,585,832.72		328,758,078.40
牛场-以古煤矿		232,712,352.53	11,902,890.00			244,615,242.53
四方能源宣威煤矸石热电厂项目	291,048,400.00	221,805,925.52	24,404,888.55	4,556,932.14		241,653,881.93

项目名称	预算数	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末余额
方舟乾源煤矿项目		84,446,147.00	5,625,617.76			90,071,764.76
蒙自保税区装备制造产业园项目	843,880,000.00		78,373,659.27			78,373,659.27
老挝吉象水泥厂项目		230,686,417.83	402,732,971.49	558,219,345.30	5,116,336.54	70,083,707.48
威信粤电石坎矿区		54,082,066.63				54,082,066.63
合计		3,687,277,674.45	2,821,495,023.80	606,910,761.63	5,116,336.54	5,896,745,600.08

(续)

项目名称	工程累计投入占 预算比例(%)	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
威信粤电观音山煤矿		在建				自有资金
天冶化工氯碱项目	124.35	在建	111,877,957.51	12,353,577.39	6.40	股东投入、银行贷款、政府补助
大姚风电项目		在建	6,261,617.77	5,249,792.86		自有资金、借款
会泽风电项目		在建	14,186,254.81	1,237,822.21		自有资金、借款
牛场-以古煤矿		在建	24,597,970.57	9,263,048.34	1.00	自有资金、借款
四方能源宣威煤矸石热电厂项目	83.03	在建	62,989,816.42	12,209,563.97		自有资金、借款
方舟乾源煤矿项目		在建	12,390,775.39	3,345,180.83		自有资金、借款
蒙自保税区装备制造产业园项目	9.29	在建				自有资金、借款
老挝吉象水泥厂项目		在建	12,258,477.93	11,433,548.36		自有资金、借款
威信粤电石坎矿区		在建				自有资金
合计			244,562,870.40	55,092,533.96		

注：老挝吉象水泥厂项目在建工程其他减少为本年将取得土地使用权支出 5,116,336.54 元转入无形资产进行核算。

5.20.3 在建工程减值准备

项目	年初余额	本期增加				本期减少					期末余额	计提原因
		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		
滇东煤业前期探矿权费用	57,122,131.81										57,122,131.81	
天冶化工氯碱项目		12,000,000.00			12,000,000.00						12,000,000.00	
天聚项目工程			5,281,621.71		5,281,621.71						5,281,621.71	
合计	57,122,131.81	12,000,000.00	5,281,621.71		17,281,621.71						74,403,753.52	

5.21 工程物资

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
专用材料	3,442,785.39	1,045,682.29	1,117,154.99	3,371,312.69
专用设备	40,224,789.91	42,377,546.68	54,488,646.50	28,113,690.09
其他	1,249,866.61			1,249,866.61
工具及器具		19,097,302.34	4,221,438.72	14,875,863.62
合计	44,917,441.91	62,520,531.31	59,827,240.21	47,610,733.01

5.22 无形资产

5.22.1 无形资产分类

项目	期初余额	本期增加				本期减少				期末余额
一、账面原值		外购	转入	其他	小计	处置或报废	转出	其他	小计	
合计	433,322,620.43	10,266,410.27	16,279,284.13	802,767,650.41	829,313,344.81	6,965,864.46			6,965,864.46	1,255,670,100.78
土地使用权	180,752,725.32	7,273,467.03	13,108,772.83	627,352,036.27	647,734,276.13	6,905,864.46			6,905,864.46	821,581,136.99
软件使用权	98,319,509.69	2,992,943.24	2,435,741.26	5,479,646.65	10,908,331.15	60,000.00			60,000.00	109,167,840.84
采矿权	113,076,534.53			24,147,007.69	24,147,007.69					137,223,542.22
探矿权	40,508,662.00			145,788,959.80	145,788,959.80					186,297,621.80
特许权使用费	665,188.89		734,770.04		734,770.04					1,399,958.93
二、累计摊销	余额	计提	其他		小计	处置或报废	转出	其他	小计	余额
合计	31,131,986.07	23,657,833.61	47,370,125.88		71,027,959.49	1,028,651.49			1,028,651.49	101,131,294.07
土地使用权	9,884,582.46	6,472,444.32	30,779,402.68		37,251,847.00	968,651.49			968,651.49	46,167,777.97
软件使用权	13,433,868.44	11,516,366.63	3,217,955.73		14,734,322.36	60,000.00			60,000.00	28,108,190.80
采矿权	7,766,373.42	5,563,295.94	13,372,767.47		18,936,063.41					26,702,436.83
探矿权										
特许权使用费	47,161.75	105,726.72			105,726.72					152,888.47
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		6,428.16		1,474.35	7,902.51					7,902.51
土地使用权										
软件使用权		6,428.16		1,474.35	7,902.51					7,902.51
采矿权										
探矿权										
特许权使用费										

项目	期初余额	本期增加				本期减少				期末余额
四、账面价值	账面价值									账面价值
合计	402,190,634.36									1,154,530,904.20
土地使用权	170,868,142.86									775,413,359.02
软件使用权	84,885,641.25									81,051,747.53
采矿权	105,310,161.11									110,521,105.39
探矿权	40,508,662.00									186,297,621.80
特许权使用费	618,027.14									1,247,070.46

注：本期增加其他主要为：本期新纳入合并范围子公司在合并日的无形资产账面原值及累计摊销计入本期增加其他；

5.22.2 开发支出

项目	年初余额	本期增加		本期减少			期末余额
		内部开发	其他	计入当期损益	确认为无形资产	其他	
软件及系统开发	1,946,751.99	6,660,487.42			2,438,738.21		6,168,501.20
合计	1,946,751.99	6,660,487.42			2,438,738.21		6,168,501.20

5.23 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	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		
富民丰顺天然气发展有限公司		3,380,860.35				3,380,860.35	非同一控制下企业合并
昭通市丰顺城市管道燃气有限公司	46,426,888.10					46,426,888.10	非同一控制下企业合并
宣威市丰顺城市天然气发展有限公司	23,325,932.13					23,325,932.13	非同一控制下企业合并
屏边县腊哈水电开发有限公司		10,586.95				10,586.95	非同一控制下企业合并
云南保山苏帕河水电开发有限公司	54,191,005.16					54,191,005.16	

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	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		
云南福贡华泰电力开发有限公司	26,043,717.69					26,043,717.69	
玉溪东方煤业有限公司	1,014,653.77					1,014,653.77	非同一控制下企业合并
云南盐化股份有限公司		90,480,263.33				90,480,263.33	非同一控制下企业合并
合计	151,002,196.85	93,871,710.63				244,873,907.48	

经测试，本公司的商誉不存在减值。

5.24 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加	本期摊销	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
软件许可升级费	86,999.95	404,000.00	137,500.00		353,499.95	
租赁费	12,128,689.49	46,246,793.79	13,372,055.06	138,570.63	44,864,857.59	
其他	936,077.75	3,177,843.75	1,716,043.18		2,397,878.32	
装修费	2,010,825.88	5,044,943.98	1,678,909.70	349,521.08	5,027,339.08	
设备大修理支出		4,089,678.61	340,806.55		3,748,872.06	
德宏州移民开发局茄子山水库外迁移民避险解困资金		10,000,000.00	70,093.47		9,929,906.53	
土地补偿费	41,102.85	337,680.81	52,358.87		326,424.79	
矿权延续费	311,320.75	311,320.75	16,102.80		606,538.70	
离子膜		2,114,888.26	823,215.04		1,291,673.22	
反渗透膜		1,720,051.52	78,583.59		1,641,467.93	
分子筛		462,721.34	55,329.21		407,392.13	
除尘器布袋		856,303.50	85,363.23		770,940.27	
合计	15,515,016.67	74,766,226.31	18,426,360.70	488,091.71	71,366,790.57	

5.25 递延所得税资产和递延所得税负债**5.25.1 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债**

项目	期末余额		年初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产合计	69,953,193.99	443,635,046.61	11,032,035.57	47,941,931.16
资产减值准备	21,464,774.88	128,257,937.20	7,740,773.37	33,966,729.62
安全生产经费	32,112.98	214,086.51		
职工教育经费	17,956.05	73,788.38		
税前可弥补亏损	1,484,486.93	7,830,721.15	706,929.12	3,637,869.22
专项储备	17,073.83	113,825.53		
工会经费	54,437.22	217,748.87		
应付职工薪酬	483,026.46	3,220,176.41	465,903.50	1,863,614.00
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	918,017.69	6,120,117.90		
未获税前抵扣辞退福利	3,109,055.71	20,727,038.07		
累计摊销差异	294,204.25	1,961,361.66		
递延收益	4,317,648.48	28,784,323.15		
预计处置控股公司的可抵扣亏损	35,652,121.40	237,680,809.34		

项目	期末余额		年初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
未实现内部交易损益	2,108,278.11	8,433,112.44	2,118,429.58	8,473,718.32
递延所得税负债合计	19,234,568.73	78,150,220.61	18,780,089.07	75,120,356.26
投资性房地产公允价值变动	18,780,089.07	75,120,356.26	18,780,089.07	75,120,356.26
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	6,674.68	44,497.84		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	435,759.29	2,905,061.90		
未实现内部交易损益	12,045.69	80,304.61		

5.26 其他非流动资产

项目	期末余额	年初余额
待转投资费用	176,950,641.61	154,343,207.29
长期委托贷款	517,302,300.00	38,736,000.00
统借统贷-长期借款		20,000,000.00
其他长期资产	336,905,997.76	190,246,217.22
预付长期资产购置款	87,563,377.55	
廉租房项目	4,725,000.00	
合计	1,123,447,316.92	403,325,424.51

5.26.1 待转投资费用明细

项目单位名称	期末余额	年初余额
色拉龙一级项目	430,409.49	152,948.38
对外公司色奔金矿—孟平县—孟农县沙拉湾的 115KV 双回输电项目	6,042,685.19	5,982,564.96
对外公司缅甸诺昌卡河项目	150,536,732.08	128,558,829.82
对外公司棉兰 PLTAMERANTIUTARA 电站项目	2,502,758.96	2,535,280.85
西普投资吉象水泥厂	14,948,099.19	14,420,199.71
红河蒙自综合保税区装备制造产业园项目	150,000.00	449,836.57
滇中新区产业园项目	1,212,250.00	1,118,547.00
智慧云谷云计算中心项目	775,000.00	775,000.00
滇西(保山)装备制造产业园项目	350,000.00	350,000.00
川圹省南莫 1 水电项目	2,706.70	
合计	176,950,641.61	154,343,207.29
减：待转投资费用减值准备		
合计	176,950,641.61	154,343,207.29

5.26.2 长期委托贷款明细

借款单位名称	年初账面余额	期末账面余额
云南华电怒江水电开发有限公司	38,736,000.00	517,302,300.00
合计	38,736,000.00	517,302,300.00
减：长期委托贷款减值准备		
合计	38,736,000.00	517,302,300.00

5.26.3 其他长期资产明细

项目	年初账面余额	期末账面余额
树根田煤矿资产	43,322,869.81	
白龙河二期煤炭资源整合费	24,000,000.00	24,000,000.00
待抵扣进项税	122,923,347.41	242,144,587.54
应交增值税账面借方余额		70,761,410.22
合计	190,246,217.22	336,905,997.76

5.27 所有权或使用权受到限制的资产

所有权受到限制的资产类别	期末余额	受限原因
货币资金	511,704,983.11	保证金及定期存单质押
一、用于担保的资产		
云南能投集控综合楼	664,975,192.87	见注释
茄子山一级电站	191,394,947.13	见注释
朝阳二级电站	206,533,249.56	见注释
乌泥河三级电站	95,572,332.87	见注释
阿坞田四级电站	258,851,678.71	见注释
华能澜沧江水电股份有限公司 7%股权	2,379,713,083.43	见注释
二、其他原因造成所有权受限的资产		
威信公司融资租赁售后回租设备	1,843,753,474.00	
合计	6,152,498,941.68	

1、本公司办公大楼云南能投集控综合楼所有权受到限制，作为 2013 年与中国建设银行昆明城北支行 13000 万元及华夏银行昆明新云支行 6300 万元、4000 万元按揭贷款的抵押物，受限期限为 10 年。

2、2007 年 8 月 1 日，云南保山苏帕河水电开发有限公司与中国建设银行股份有限公司龙陵支行签订《人民币资金借款合同》。借款用途：朝阳电站、乌泥河电站及阿坞田电站建设，借款金额 2 亿元整，借款期限：10 年，自 2007 年 8 月 1 日至 2017 年 7 月 31 日，借款利率：为基准利率下调 10%，自起息日起每 12 个月调整一次），以云南保山苏帕河水电开发有限公司茄子山站（坝后电站）、乌泥河电站 100%的电费收益权设定质押。截至 2015 年 12 月 31 日，借款余额为 8000 万元。

3、2006 年 12 月 18 日，云南保山苏帕河水电开发有限公司与中国银行股份有限公司云南省分行签订借款合同，用于乌泥河电站建设，借款金额：1.3 亿元，借款期限：192 个月，借款期间：2006 年 12 月 18 日，贷款年利率为浮动利率：年利率 6.15%（利率水平实行一年一定，即从贷款发放日起，若贷款分笔发放，则从第一笔贷款发放之日起，一年内按此利率计息，每满一年后再在人民银行当时相应档次的法定利率的基础上下浮 10%以确定下一年的利率。），计息方式：按月计息，结息日为每季末的第 20 日。上述合同由云南电力投资有限公司、云南保山电力股份有限公司、保山市国有资产经营有限责任公司按股权比例向债权人对主债权提供安分共同保证。保证方式为连带责任保证。同时以乌泥河电站的固定资产评估做价后提供抵押担保，并以乌泥河电站的收费权提供质押担保。截至 2015 年 12 月 31 日，借款余额为 7000 万元。

4、2006 年 12 月 26 日，腾冲苏电龙川江公司与中国银行股份有限公司腾冲支行签订借款合同，借款用途：龙川江一级电站建设，借款金额：7000 万元，借款期限：228 个月，借款利率：执行浮动利率，利率水平实行一年一定，即从贷款发放之日起（若贷款分笔发放，则从第一笔贷款发放之日起）一年内按此利率计息，每满一年后，再在人民银行当时相应档次的法定利率的基础上下浮动 10%以确定下一年的利率，计息方式：利息从借款人实际提款日起算，按实际提款额和用款天数计算，日利率计算基数为一年 360 天，借款人每季支付利息一次。上述合同由云南保山苏帕河水电开发有限公司提供全程（即贷款存续期间）连带责任还款保证，电站建成后，以龙川江一级电站项目的全部机器设备评估作价后（按贷款人的贷款比例）提供抵押担保，同时以龙川江一级电站的收费权（按贷款人的贷款比例）提供质押担保（截至 2015 年 12 月 31 日，尚未办理资产抵押及质押手续）。截至 2015 年 12 月 31 日，借款余额为 3500 万元。

5、2008 年 5 月 27 日，腾冲苏电龙川江水电开发有限公司与中国银行股份有限公司腾冲支行签订借款合同。借款用途：龙川江一级电站基本建设，借款期限：108 个月，借款金额：4000 万元，借款利率：从实际提款日起每 12 个月重新定价一次，重新定价日为实际提款日在重新定价当月的对应日，当月没有实际提款日对应日的，则当月最后一日为利率重新定价日，每笔提款的首期利率为实际提款日当日中国人民银行公布施行的 5 年期以上贷款基准利率下浮 10%，每满一个浮动周期后，按重新定价日中国人民银行公布施行的同档次贷款基准利率下浮 10%，作为下一个周期的使用利率。上述合同由云南保山苏帕河水电开发有限公司提供全程连带责任担保。电站建成后，追加电站整体资产抵押和电站电费收费权质押（截至 2015 年 12 月 31 日，尚未办理资产抵押及质押手续）。截至 2015 年 12 月 31 日，借款余额为 6000 万元。

6、2009 年 3 月 26 日，腾冲苏电龙川江水电开发有限公司与中国银行股份有限公司腾冲支行签订借款合同。借款用途：腾龙桥二级电站建设，借款本金：1.5 亿元，借款期限：180 个月，借款利率：

从实际提款日起每 12 个月重新定价一次，重新定价日为实际提款日在重新定价当月的对应日，当月没有实际提款日对应日的，则当月最后一日为利率重新定价日，每笔提款的首期利率为实际提款日当日中国人民银行公布施行的 5 年期以上贷款基准利率下浮 10%，每满一个浮动周期后，按重新定价日中国人民银行公布施行的同档次贷款基准利率下浮 10%，作为下一个周期的使用利率。上述合同由云南保山苏帕河水电开发有限公司提供全程连带责任担保。电站建成后，按贷款人贷款比例办妥电站固定资产抵押和电站电费收费权质押手续，并签订抵押合同和质押合同（截至 2015 年 12 月 31 日，尚未办理资产抵押及质押手续）。截至 2015 年 12 月 31 日，借款余额为 1.04 亿。

7、本公司以持有的华能澜沧江水电开发公司 7%的股权，为云南省投资控股集团有限公司向华泰资产管理有限公司提供最高额 30 亿元反担保质押，期限为 2012 年 8 月 30 日至 2018 年 8 月 28 日。

8.1、本公司三级子公司威信云投粤电扎西能源有限公司与国银金融租赁有限公司签订了《威信煤电一体化项目 2×600MW 新建一期工程设备融资租赁合同》（合同编号：国金租〔2011〕租字第（B-031 号）），租赁本金为 97,800.00 万元。相关的设备买卖合同如下表所示：

序号	设备名称	型号	单位	数量	设备原采购价款	采购合同编号	单项转让金额
1	管件采购		台/套	2	2,882.21	YDDT/WXMD-10-DS-03	2,075.19
2	高压加热器	JG-2200	台/套	2	2,726.94	YDDT/WXMD-08-DS-014	2,075.35
3	脱销装置一台		台/套	1	5,898.59	YDDT/WXMD-08-DS-001	4,521.27
4	静电除尘器	2TGD507-5	台/套	2	7,030.00	YDDT/WXMD-09-DS-005	5,368.40
5	双进双出球磨机及密封机	MGS4062	台/套	2	8,106.00	YDDT/WXMD-08-DS-013	6,160.56
6	烟气脱硫装置		台/套	2	10,500.85	YDDT/WXMD-10-DG-007	7,851.04
7	四大管道管材及工厂化配管		台/套	2	12,655.45	YDDT/WXMD-10-DS-032	9,119.92
8	600MW 锅炉 2 台及相应的空预器	DG1962/25.4-8	台/套	2	65,021.00	YDDT/WXMD-07-DS-002	49,505.48
9	发电机		台/套	2	14,268.00	YDDT/WXMD-07-DS-003	11,216.80
合计					129,089.04		97,893.63

上表中金额单位为“万元”，单项转让金额的合计数为合同约定的转让金额总数，上述融资租赁合同所对应的相关设备，其所有权已转转移给国银金融租赁有限公司。

8.2、本公司三级子公司威信云投粤电扎西能源有限公司与招银金融租赁有限公司签订了《融资租赁合同》（合同编号：C4411ZZ1103090345），相关的买卖合同价格为 39,548.20 万元。相关的设备买卖合同如下表所示：

序号	设备名称	型号	单位	数量	设备原采购价款	采购合同编号	单项转让金额
1	威信煤电一体化项目一期2×60MW 新建工程主变压器		台/套	1	9,232.20	YDDT/WXMD-09-DS-019	9,232.20
2	威信煤电一体化项目威信一厂新建（2×600MW）火力发电厂工程汽轮机设备	N600-24.2/566/566	台/套	2	30,316.00	YDDT/WXMD-07-DS-001	30,316.00
合计					39,548.20		39,548.20

上表中金额单位为“万元”，单项转让金额的合计数为合同约定的转让金额总数，威信公司已按合同约定分期支付租金，上述融资租赁合同所对应的相关设备，其所有权已转移给招银金融租赁有限公司。

8.3、本公司三级子公司威信云投粤电扎西能源有限公司与民生金融租赁股份有限公司签订了《融资租赁合同》（合同编号：MSFL-2014-1752-S-HZ），相关的买卖合同价格为 42,479.57 万元。相关的设备买卖合同如下表所示：

序号	设备名称	型号	单位	数量	设备原采购价款	采购合同编号	单项转让金额
1	热力系统		个	1	24,549.96	MSFL-2014-1752-S-HZ	24,549.96
2	燃料供应系统		个	1	2,953.55	MSFL-2014-1752-S-HZ	2,953.55
3	除灰系统		个	1	784.58	MSFL-2014-1752-S-HZ	784.58
4	水处理系统		个	1	365.03	MSFL-2014-1752-S-HZ	365.03
5	供水系统		个	1	12,862.68	MSFL-2014-1752-S-HZ	12,862.68
6	电气系统		个	1	963.77	MSFL-2014-1752-S-HZ	963.77
合计					42,479.57		42,479.57

上表中金额单位为“万元”，单项转让金额的合计数为合同约定的转让金额总数，威信公司已按合同约定分期支付租金，上述融资租赁合同所对应的相关设备，其所有权已转移给民生金融租赁股份有限公司。

5.28 短期借款

5.28.1 短期借款分类

项目	期末余额	年初余额
质押借款	28,395,000.00	265,000,000.00
抵押借款	38,000,000.00	12,000,000.00
保证借款	857,922,480.00	1,250,000,000.00
信用借款	3,185,874,044.80	2,516,549,127.24
合计	4,110,191,524.80	4,043,549,127.24

5.28.2 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	利率（%）	抵押或担保情况
云南省能源投资集团有限公司	交通银行官渡支行	2,190,000,000.00	2015/1/28	2016/1/28	5.9	信用借款
云南能投产业投资有限公司	上海浦东发展银行昆明分行	55,000,000.00	2015/3/2	2016/3/2	7.5	信用借款
宣威市丰顺城市天然气发展有限公司	宣威市农村信用合作联社	13,000,000.00	2015/9/14	2016/9/14	5.52	抵押借款
云南能投汇龙科技股份有限公司	云南红塔农村合作银行大营街支行	4,000,000.00	2015/8/14	2016/8/14	4.85	信用借款
云南能投汇龙科技股份有限公司	云南红塔农村合作银行大营街支行	7,000,000.00	2015/9/24	2016/9/24	4.6	信用借款
云南能投汇龙科技股份有限公司	云南红塔农村合作银行大营街支行	5,000,000.00	2015/6/9	2016/6/9	5.1	信用借款
云南能投物流有限责任公司	昆明市农村信用合作社联合社营业部	200,000,000.00	2015/4/30	2016/4/30	5.35	信用借款
云南能投（香港）物流投资有限公司	农行香港分行	27,922,480.00	2015/12/22	2016/12/22	1.65	保证借款
云南省永德恒昌电力有限公司	永德县农村信用合作联社营业部	25,000,000.00	2015/3/31	2016/3/21	9.28	抵押借款
云南电力投资有限公司	昆明市农信社	200,000,000.00	2015/4/30	2016/4/30	5.35	保证借款
云南电力投资有限公司	农行拓东支行	200,000,000.00	2015/5/25	2016/5/25	5.1	保证借款
云南电力投资有限公司	农行拓东支行	200,000,000.00	2015/7/30	2016/7/30	4.85	保证借款
云南电力投资有限公司	招商银行昆明兴科路支行	100,000,000.00	2015/10/30	2016/10/30	4.57	信用借款
威信云投粤电扎西能源有限公司	招商银行昆明兴科路支行	200,000,000.00	2015/6/17	2016/6/17	5.61	保证借款
威信云投粤电扎西能源有限公司	农业银行威信县支行	30,000,000.00	2015/12/22	2016/4/21	4.35	保证借款
云南保山苏帕河水电开发有限公司	兴业银行昆明分行	70,000,000.00	2015/9/1	2016/9/1	4.4	信用借款
玉溪市东方煤业有限公司	华宁县农村信用合作联社	23,000,000.00	2015/9/17	2016/9/17	5.06	信用借款
云南盐化股份有限公司	交通银行云南省分行	20,000,000.00	2015/7/31	2016/7/30	5.34	信用借款
云南盐化股份有限公司	交通银行云南省分行	20,000,000.00	2015/5/22	2016/5/22	5.61	信用借款
云南盐化股份有限公司	交通银行云南省分行	30,000,000.00	2015/5/15	2016/5/15	5.61	信用借款
云南盐化股份有限公司	中国银行云南省分行	35,000,000.00	2015/6/15	2016/6/14	5.1	信用借款
云南盐化股份有限公司	中国银行云南省分行	28,395,000.00	2015/5/20	2016/5/19	5.1	质押借款

贷款单位	贷款银行	借款金额	借款起始日	借款终止日	利率（%）	抵押或担保情况
云南盐化股份有限公司	民生银行昆明分行	45,000,000.00	2015/8/26	2016/8/25	5.06	信用借款
云南盐化股份有限公司	云天化集团财务公司	50,000,000.00	2015/7/13	2016/1/13	4.8	信用借款
云南盐化股份有限公司	云天化集团财务公司	35,000,000.00	2015/7/13	2016/1/13	4.8	信用借款
云南盐化股份有限公司	云南云天化集团财务公司	25,000,000.00	2015/8/12	2016/8/12	4.61	信用借款
香港云能国际投资有限公司	交通银行股份有限公司香港分行	201,301,600.00	2014/2/17	2016/1/13	5	信用借款
香港云能国际投资有限公司	中国建设银行香港分行	70,572,444.80	2015/3/3	2016/2/26	5	信用借款
合计		4,110,191,524.80				

5.29 应付票据

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	170,332,192.75	84,348,864.00
商业承兑汇票		
合计	170,332,192.75	84,348,864.00

5.30 应付账款**5.30.1 应付账款按账龄列示**

账龄	期末余额	年初余额
一年以内	1,331,541,468.95	1,254,245,153.45
一至二年	335,228,301.82	153,927,525.36
二至三年	128,295,935.71	125,038,617.88
三至四年	82,038,935.46	81,400,131.09
四至五年	395,633.22	4,763,686.61
五年以上	4,670,769.86	87,296.25
合计	1,882,171,045.02	1,619,462,410.64

5.30.2 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
浙江中材工程设计研究院有限公司	70,588,638.95	尚未结算完毕
东方电气集团东方锅炉股份有限公司	41,092,985.00	工程未结算
苏帕河腾龙桥二级长效补偿费	39,744,429.72	按移民合同每年支付一次
东方电气集团东方汽轮机有限公司	24,932,000.00	工程未结算
云南省煤田地质局	22,012,600.00	资金紧张
合计	198,370,653.67	

5.31 预收款项**5.31.1 预收款项明细**

账龄	期末余额	年初余额
一年以内	217,048,037.22	137,787,809.22
一至二年	6,396,253.13	12,942,494.63
二至三年	9,998,962.54	1,143,520.96
三至四年	556,869.00	207,375.93
四至五年		
五年以上		
合计	234,000,121.89	152,081,200.74

5.31.2 账龄超过 1 年的大额预收款项

债权单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
大唐观音岩水电开发有限公司	2,449,157.00	未到结算期
天津席琳国际贸易有限公司	1,610,961.00	交易尚未完成
洱源县海西海水库坝后电站	406,658.50	工程未完工
南京南瑞继保工程技术有限公司	167,780.70	未到结算期
华能澜沧江水电有限公司	167,620.40	未到结算期
合计	4,802,177.60	

5.32 应付职工薪酬及长期应付职工薪酬

5.32.1 应付职工薪酬分类列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	其中：一年以内
一、短期薪酬	27,244,567.46	598,622,747.67	590,105,907.36	35,761,407.77	35,761,407.77
二、离职后福利	1,403,518.97	60,889,265.76	59,915,592.44	2,377,192.29	2,377,192.29
三、辞退福利		17,272,781.44	8,885,142.15	8,387,639.29	8,387,639.29
四、其他					
合计	28,648,086.43	676,784,794.87	658,906,641.95	46,526,239.35	46,526,239.35

5.32.2 长期应付职工薪酬分类列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、离职后福利		481,335.48	481,335.48	
二、辞退福利		12,339,398.78		12,339,398.78
三、其他长期职工福利	541,170.00	2,065,662.13		2,606,832.13
合计	541,170.00	14,886,396.39	481,335.48	14,946,230.91

5.32.3 短期薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	14,375,309.72	483,253,463.98	480,266,937.94	17,361,835.76
二、职工福利费	68,357.03	30,551,534.73	28,392,143.87	2,227,747.89
三、社会保险费	618,434.31	30,325,347.81	30,588,573.41	355,208.71
其中：1.医疗保险费	173,642.12	23,990,694.17	23,836,531.90	327,804.39
2.工伤保险费	266,624.78	4,042,627.36	4,296,230.00	13,022.14
3.生育保险费	178,167.41	2,289,632.28	2,453,417.51	14,382.18
4.补充医疗保险		2,394.00	2,394.00	
四、住房公积金	199,965.29	29,378,086.62	29,315,289.52	262,762.39
五、工会经费和职工教育经费	11,982,501.11	22,072,115.02	18,500,763.11	15,553,853.02
六、短期带薪缺勤		3,025,479.51	3,025,479.51	
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		16,720.00	16,720.00	
合计	27,244,567.46	598,622,747.67	590,105,907.36	35,761,407.77

5.32.4 离职后福利

5.32.4.1 设定提存计划

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险费	1,260,290.39	48,412,436.83	48,168,003.61	1,504,723.61
二、失业保险费	68,247.78	3,179,783.49	3,071,672.59	176,358.68
三、企业年金缴费	74,980.80	9,297,045.44	8,675,916.24	696,110.00
合计	1,403,518.97	60,889,265.76	59,915,592.44	2,377,192.29

5.32.5 辞退福利

项目	期末应付未付金额	期初应付未付金额	其中：一年以内需要支付的金额	计算方法及依据
内退人员薪酬	20,727,038.07		8,387,639.29	
合计	20,727,038.07		8,387,639.29	

5.32.6 其他长期职工福利

福利性质	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计算方法及依据
高管人员延期支付的薪酬	541,170.00	2,065,662.13		2,606,832.13	
合计	541,170.00	2,065,662.13		2,606,832.13	

5.33 应交税费

项目	年初余额	本期应交	本期已交	期末余额
企业所得税	44,466,428.24	128,742,747.72	86,625,298.29	86,583,877.67
增值税	-308,218,767.97	521,996,291.68	197,526,274.75	16,251,248.96
房产税	912,710.60	10,544,639.22	10,504,918.13	952,431.69
土地使用税		6,508,617.40	6,191,366.20	317,251.20
印花税	3,244,610.91	17,313,898.79	16,236,358.66	4,322,151.04
个人所得税	1,165,925.51	23,228,425.60	18,139,208.94	6,255,142.17
营业税	4,468,638.60	46,302,904.24	36,169,773.04	14,601,769.80
资源税	129,365.60	4,667,945.60	3,784,136.87	1,013,174.33
城市维护建设税	942,941.82	9,957,756.23	9,318,007.86	1,582,690.19
土地增值税		499,602.06	290,345.58	209,256.48
教育费附加	690,375.63	6,603,372.61	5,826,613.02	1,467,135.22
地方教育费附加	268,445.91	2,957,146.72	2,650,422.96	575,169.67
车船使用税		33,732.30	33,732.30	
契税		12,905,507.89	12,869,808.19	35,699.70
关税		455,611.95	455,611.95	
水资源费	218,067.01	414,067.35	565,830.93	66,303.43
库区基金		10,000.00	10,000.00	

项目	年初余额	本期应交	本期已交	期末余额
耕地占用税		3,462,389.31	3,417,479.28	44,910.03
河道管理费	2,670.43	35,487.92	63,151.71	-24,993.36
代缴税金	22,858.67	565,488.00	565,488.00	22,858.67
其他税费	12,400,807.78	12,737,980.24	23,738,465.34	1,400,322.68
矿产资源补偿费		4,840,956.72	3,374,583.98	1,466,372.74
价格调节基金		131,089.70		131,089.70
合计	-239,284,921.26	814,915,659.25	438,356,875.98	137,273,862.01

5.34 应付利息

项目	期末余额	年初余额
委托贷款利息	1,287,305.57	920,729.30
银行贷款利息	78,547,257.44	89,271,377.39
公司债券利息	509,586,954.40	373,140,194.44
信用借款利息		3,497,813.57
合计	589,421,517.41	466,830,114.70

5.35 应付股利

项目	期末余额	年初余额	超过 1 年未支付原因
云南省投资控股集团有限公司	340,000,000.00	380,000,000.00	尚未支付
昆明威士科技有限公司	695,771.62	695,771.62	尚未支付
云南保山电力股份有限公司	7,535,609.44	7,535,609.44	尚未支付
保山国有资产经营有限责任公司	1,264,390.56	1,264,390.56	尚未支付
昆明华以能源工程技术合作有限公司	12,531,162.61		尚未支付
中船重工(重庆)海装风电设备有限公司	8,464,405.18	3,400,000.00	尚未支付
合计	370,491,339.41	392,895,771.62	

5.36 其他应付款**5.36.1 其他应付款明细**

账龄	期末余额	年初余额
一年以内	229,350,284.25	78,415,207.27
一至二年	100,487,409.25	126,095,483.67
二至三年	67,330,081.89	78,043,753.10
三至四年	195,214,529.78	90,487,834.95
四至五年	2,051.42	
五年以上		
合计	592,384,356.59	373,042,278.99

5.36.2 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
文山州煤业有限责任公司	76,748,322.90	详见预计负债
湖南省火电建设公司	26,079,822.50	建设工程各项保证金
浙江中材工程设计研究院有限公司	20,000,000.00	保证金
浙江浙大网新机电工程有限公司	11,451,767.00	建设工程各项保证金
中铁十八局集团第二工程有限公司	9,665,554.62	建设工程各项保证金
合计	143,945,467.02	

5.37 一年内到期的非流动负债**5.37.1 一年内到期的非流动负债分类**

项目	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	2,581,042,400.00	2,486,943,678.08
一年内到期的应付债券	3,990,373,698.97	
一年内到期的长期应付款	8,440,672.34	
合计	6,579,856,771.31	2,486,943,678.08

5.37.2 一年内到期的长期借款明细

贷款单位	贷款银行	借款金额	借款起始日	借款终止日	利率（%）	抵押或担保情况
威信云投粤电扎西能源有限公司	农业银行威信县支行	89,000,000.00	2013/5/9	2016/5/8	6.04	保证担保
云南省能源投资集团有限公司	兴业国际信托	1,000,000,000.00	2014/12/11	2016/12/11	6.00	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	恒丰银行昆明分行	200,000,000.00	2014/11/28	2016/11/28	6.00	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	农村信用社昆明市农信社	30,000,000.00	2013/12/24	2016/12/23	6.15	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	广发银行龙华路支行	1,000,000.00	2015/6/17	2016/5/20	5.50	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	广发银行龙华路支行	1,000,000.00	2015/6/17	2016/11/20	5.50	信用借款
云南昌宁恒昌电力有限公司	中国农业股份银行有限公司永德县支行	4,000,000.00	2011/4/19	2016/4/18	6.48	抵押借款
云南昌宁恒昌电力有限公司	中国农业股份银行有限公司永德县支行	4,000,000.00	2011/4/27	2016/10/26	6.48	抵押借款
云南省永德恒昌电力有限公司	中国农业银行股份有限公司永德县支行	15,000,000.00	2010/3/10	2016/3/9	6.77	抵押借款
云南省永德恒昌电力有限公司	中国农业银行股份有限公司永德县支行	1,700,000.00	2012/9/21	2016/6/20	8.00	抵押借款
云南省永德恒昌电力有限公司	中国农业银行股份有限公司永德县支行	1,700,000.00	2012/9/21	2016/12/20	8.00	抵押借款
云南省电力投资有限公司	平安银行昆明分行	196,000,000.00	2015/3/25	2016/9/25	5.48	担保借款
云南省电力投资有限公司	平安银行昆明分行	98,000,000.00	2015/3/26	2016/9/26	5.48	担保借款
威信云投粤电扎西能源有限公司	国投信托有限公司	400,000,000.00	2013/3/11	2016/3/11	8.00	质押借款
云南天冶化工有限公司	中国银行股份有限公司文山州分行	16,000,000.00	2012/8/20	2016/6/20	5.94	担保借款
云南天冶化工有限公司	中国银行股份有限公司文山州分行	35,000,000.00	2012/10/11	2016/6/20	5.67	担保借款
云南天冶化工有限公司	中国银行股份有限公司文山州分行	47,000,000.00	2012/11/5	2016/6/20	5.39	担保借款
云南天冶化工有限公司	中国银行股份有限公司文山州分行	3,000,000.00	2012/11/5	2016/12/10	5.39	担保借款
云南天冶化工有限公司	中国银行股份有限公司文山州分行	42,000,000.00	2012/12/14	2016/12/10	5.39	担保借款
文山黄家坪水电开发投资有限责任公司	中国农业银行西畴县支行	5,200,000.00	2014/8/6	2016 年分期归还	7.80	抵押借款
云南盐化股份有限公司本部	云天化集团有限责任公司	200,000,000.00	2011/7/15	2016/7/15	5.81	信用借款
云南盐化股份有限公司本部	云天化集团有限责任公司	9,500,000.00	2005/8/9	2016/4/14	5.29	信用借款

贷款单位	贷款银行	借款金额	借款起始日	借款终止日	利率（%）	抵押或担保情况
云南盐化股份有限公司本部	云天化集团有限责任公司	9,500,000.00	2005/9/13	2016/10/15	5.05	信用借款
云南盐化股份有限公司本部	星展银行（中国）有限公司	76,000,000.00	2014/10/31	2016/10/30	4.61	信用借款
云南盐化股份有限公司本部	云天化集团财务公司	38,000,000.00	2014/10/31	2016/10/30	4.61	信用借款
云南能投对外能源开发有限公司	中国进出口银行云南省分行	29,221,200.00	2014/5/13	2016/11/30	4.42	信用借款
云南能投对外能源开发有限公司	中国进出口银行云南省分行	29,221,200.00	2014/5/13	2016/11/30	4.42	信用借款
合计		2,581,042,400.00				

5.38 其他流动负债

项目	期末余额	年初余额
短期应付债券	6,690,716,666.68	5,491,516,666.66
合计	6,690,716,666.68	5,491,516,666.66

注：本公司 2015 年 5 月发行 10 亿元的 1 年期短期融资券，期限：2015 年 5 月 14 日至 2016 年 5 月 14 日，利率为 3.70%，发行收入计入应付债券面值核算，支付给中国银行的承销费 400 万元，计入利息调整，在 1 年期内摊销。

本公司 2015 年 6 月发行 10 亿元的 0.75 年期超短期融资券，期限：2015 年 6 月 17 日至 2016 年 3 月 13 日，利率为 3.90%，发行收入计入应付债券面值核算，支付给建设银行的承销费 300 万元，计入利息调整，在 1 年期内摊销。

本公司 2015 年 7 月发行 10 亿元的 0.75 年期超短期融资券，期限：2015 年 7 月 20 日至 2016 年 4 月 15 日，利率为 3.60%，发行收入计入应付债券面值核算，支付给建设银行的承销费 300 万元，计入利息调整，在 1 年期内摊销。

本公司 2015 年 8 月发行 10 亿元的 0.75 年期超短期融资券，期限：2015 年 8 月 11 日至 2016 年 5 月 11 日，利率为 3.33%，发行收入计入应付债券面值核算，支付给招商银行的承销费 300 万元，计入利息调整，在 1 年期内摊销。

本公司 2015 年 8 月发行 10 亿元的 1 年期短期融资券，期限：2015 年 8 月 26 日至 2016 年 8 月 26 日，利率为 3.48%，发行收入计入应付债券面值核算，支付给中国银行的承销费 400 万元，计入利息调整，在 1 年期内摊销。

本公司 2015 年 9 月发行 7 亿元的 1 年期短期融资券，期限：2015 年 9 月 17 日至 2016 年 9 月 17 日，利率为 3.58%，发行收入计入应付债券面值核算，支付给中国银行的承销费 280 万元，计入利息调整，在 1 年期内摊销。

本公司 2015 年 10 月发行 10 亿元的 0.75 年期超短期融资券，期限：2015 年 10 月 30 日至 2016 年 7 月 26 日，利率为 3.54%，发行收入计入应付债券面值核算，支付给民生银行的承销费 150 万元，计入利息调整，在 1 年期内摊销。

5.39 长期借款**5.39.1 长期借款分类**

项目	期末余额	年初余额	利率区间
质押借款	4,243,942,352.94	1,304,400,000.00	
抵押借款	337,271,070.15	165,216,333.27	
保证借款	2,439,510,777.06	3,853,390,000.00	
信用借款	1,504,555,855.24	3,860,153,931.84	
合计	8,525,280,055.39	9,183,160,265.11	

5.39.2 长期借款明细

贷款单位	贷款银行	借款金额	借款起始日	借款终止日	利率（%）	抵押或担保情况
云南省能源投资集团有限公司	中国人寿资产管理有限公司	1,500,000,000.00	2014/8/21	2021/8/20	7.21	保证借款
云南省能源投资集团有限公司	国家开发银行云南省分行	129,000,000.00	2015/12/3	2030/12/3	1.20	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	国家开发银行云南省分行	130,000,000.00	2015/12/30	2030/12/30	1.20	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	广发银行龙华路支行	295,000,000.00	2015/6/17	2018/5/14	5.50	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	广发银行龙华路支行	1,000,000.00	2015/6/17	2017/5/20	5.50	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	广发银行龙华路支行	1,000,000.00	2015/6/17	2017/11/20	5.50	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	华夏银行昆明新云支行	28,000,000.12	2013/1/30	2023/1/30	7.21	抵押借款
云南省能源投资集团有限公司	华夏银行昆明新云支行	34,980,391.95	2013/2/17	2023/2/17	7.21	抵押借款
云南省能源投资集团有限公司	中国建设银行昆明城北支行	58,206,841.96	2013/1/28	2021/1/27	7.21	信用借款
云南能投产业投资有限公司	国家开发银行股份有限公司云南省分行	23,000,000.00	2015/7/29	2025/7/28	5.94	保证借款
云南能投产业投资有限公司	国家开发银行股份有限公司云南省分行	20,000,000.00	2015/8/13	2025/7/28	5.94	保证借款
云南能投汽车租赁有限公司	玉溪市商业银行	14,893,130.00		2018/9/22	5.41	保证借款
昭通市丰顺城市管道燃气有限公司	云南省昭通昭阳农村合作银行	547,000.00	2013/9/7	2018/9/7	7.04	抵押借款
云南能投天然气产业发展有限公司	国家开发银行云南省分行	7,000,000.00	2015/9/15	2030/9/14	1.20	信用借款
云南昌宁恒昌电力有限公司	中国农业股份银行有限公司永德县支行	57,000,000.00	2011/4/12	2023/4/11	银行同期 贷款利率	抵押借款
云南省永德恒昌电力有限公司	中国农业银行股份有限公司永德县支行	121,400,000.00	2009/9/28	2019/9/27	同期银行 贷款利率	抵押借款
云南能投建设工程有限公司	昆明市五华区农村信用合作联社西翥信用社	100,000,000.00	2015/12/23	2017/12/23	4.75	信用借款
云南能投威士科技股份有限公司	昆明市五华区农村信用合作联社西翥信用社	50,000,000.00	2015/9/16	2017/9/16	5.00	信用借款
威信云投粤电扎西能源有限公司	中国银行昭通市分行	26,000,000.00	2011/4/26	2022/4/26	5.65	质押借款
威信云投粤电扎西能源有限公司	中国银行昭通市分行	169,000,000.00	2011/4/26	2022/4/26	5.40	质押借款

贷款单位	贷款银行	借款金额	借款起始日	借款终止日	利率（%）	抵押或担保情况
威信云投粤电扎西能源有限公司	中国银行昭通市分行	555,000,000.00	2011/4/26	2022/4/26	5.15	质押借款
威信云投粤电扎西能源有限公司	中信银行昆明国贸支行	340,000,000.00	2012/12/21	2022/12/21	5.64	质押借款
威信云投粤电扎西能源有限公司	中信银行昆明国贸支行	180,000,000.00	2014/1/2	2023/1/2	5.64	质押借款
威信云投粤电扎西能源有限公司	国家开发银行云南省分行	657,600,000.00	2013/4/19	2028/4/18	6.49	质押借款
威信云投粤电扎西能源有限公司	国家开发银行云南省分行	786,780,000.00	2012/3/27	2027/3/27	6.49	质押借款
云南保山苏帕河水电开发有限公司	中国银行保山市分行	60,000,000.00	2007/2/28	2022/12/10	5.54	抵押借款
云南保山苏帕河水电开发有限公司	中国建设银龙陵县支行	25,000,000.00	2007/8/1	2017/7/31	4.41	质押借款
云南保山苏帕河水电开发有限公司	中国建设银龙陵县支行	15,000,000.00	2007/8/1	2017/7/31	4.86	质押借款
云南保山苏帕河水电开发有限公司	中国银行腾冲县支行	30,000,000.00	2008/1/15	2019/12/26	5.54	保证借款
云南保山苏帕河水电开发有限公司	中国银行腾冲县支行	1,000,000.00	2008/5/29	2017/5/29	5.42	保证借款
云南保山苏帕河水电开发有限公司	中国银行腾冲县支行	94,000,000.00	2009/3/31	2024/3/20	5.72	保证借款
云南保山苏帕河水电开发有限公司	中国民生银行昆明分行	140,000,000.00	2009/2/11	2023/12/20	6.15	保证借款
云南保山苏帕河水电开发有限公司	中国农业发展银行腾冲县支行	26,500,000.00	2008/1/31	2018/12/10	6.15	保证借款
云南保山苏帕河水电开发有限公司	腾冲水务局	6,800,000.00	2011/9/1	没规定还款期限	6.00	信用借款
云南盐化股份有限公司本部	云天化集团有限责任公司	37,675,000.00	2005/8/9	2020/4/15	5.29	信用借款
云南盐化股份有限公司本部	云天化集团有限责任公司	38,000,000.00	2005/9/13	2020/7/30	5.05	信用借款
云南盐化股份有限公司本部	云天化集团有限责任公司	100,000,000.00	2006/4/28	2021/4/27	4.05	信用借款
文山黄家坪水电开发投资有限责任公司	中国农业银行西畴县支行	10,400,000.00	2014/8/6	2018/8/5	7.80	抵押借款
云南天冶化工有限公司	中国银行股份有限公司文山州分行	5,900,000.00	2012/12/14	2017/6/20	5.39	保证借款
云南天冶化工有限公司	中国银行股份有限公司文山州分行	45,000,000.00	2013/1/11	2017/6/20	6.77	保证借款
云南天冶化工有限公司	中国银行股份有限公司文山州分行	20,000,000.00	2013/3/13	2017/6/20	6.49	保证借款
云南天冶化工有限公司	中国银行股份有限公司文山州分行	15,000,000.00	2013/4/15	2017/6/20	6.49	保证借款

贷款单位	贷款银行	借款金额	借款起始日	借款终止日	利率（%）	抵押或担保情况
云南天冶化工有限公司	中国银行股份有限公司文山州分行	19,100,000.00	2013/5/16	2017/6/20	6.22	保证借款
云南天冶化工有限公司	中国银行股份有限公司文山州分行	15,900,000.00	2013/5/16	2017/12/10	6.22	保证借款
云南天冶化工有限公司	中国银行股份有限公司文山州分行	29,100,000.00	2013/6/17	2017/12/10	6.22	保证借款
云南天冶化工有限公司	中国银行股份有限公司文山州分行	900,000.00	2013/6/17	2018/3/5	6.22	保证借款
云南天冶化工有限公司	中国银行股份有限公司文山州分行	20,000,000.00	2013/9/3	2018/3/5	5.67	保证借款
云南天冶化工有限公司	中国银行股份有限公司文山州分行	25,000,000.00	2013/9/18	2018/3/5	6.18	保证借款
云南天冶化工有限公司	中国银行股份有限公司文山州分行	30,000,000.00	2013/11/5	2018/3/5	5.88	保证借款
云南天冶化工有限公司	中国银行股份有限公司文山州分行	29,100,000.00	2013/12/9	2018/3/5	5.88	保证借款
云南能投新能源投资开发有限公司	国开行云南省分行	191,000,000.00	2015/11/11	2030/11/10	4.66	信用借款
云南能投新能源投资开发有限公司	建设银行泸西支行	348,680,000.00	2014/2/24	2026/11/1	6.55	质押借款
云南能投新能源投资开发有限公司	建设银行泸西支行	193,740,000.00	2015/2/27	2026/2/27	6.15	质押借款
云南能投新能源投资开发有限公司	建设银行会泽支行	315,000,000.00	2013/11/4	2026/11/3	6.55	质押借款
云南能投新能源投资开发有限公司	建设银行马龙支行	472,000,000.00	2015/4/14	2025/12/13	4.90	质押借款
云南能投新能源投资开发有限公司	建设银行大姚支行	289,117,647.06	2015/10/30	2025/10/29	4.90	保证借款
云南能投对外能源开发有限公司	中国进出口银行云南省分行	359,874,013.28	2014/12/3	2019/5/31	4.42	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	华夏银行昆明新云支行	3,999,999.96	2013/1/30	2023/1/30	7.21	抵押借款
云南省能源投资集团有限公司	华夏银行昆明新云支行	6,352,941.24	2013/2/17	2023/2/17	7.21	抵押借款
云南省能源投资集团有限公司	中国建设银行昆明城北支行	14,254,736.88	2013/1/28	2021/1/27	7.21	抵押借款
昭通市丰顺城市管道燃气有限公司	云南省昭通昭阳农村合作银行	336,000.00	2013/9/7	2018/9/7	7.04	抵押借款
云南保山苏帕河水电开发有限公司	中国银行保山市分行	10,000,000.00	2007/2/28	2022/12/10	5.54	保证借款
云南保山苏帕河水电开发有限公司	中国建设银龙陵县支行	15,000,000.00	2007/8/20	2017/7/31	4.41	质押借款
云南保山苏帕河水电开发有限公司	中国建设银龙陵县支行	25,000,000.00	2007/8/1	2017/7/31	4.86	质押借款
云南保山苏帕河水电开发有限公司	中国银行腾冲县支行	5,000,000.00	2008/1/15	2019/12/26	5.54	保证借款

贷款单位	贷款银行	借款金额	借款起始日	借款终止日	利率（%）	抵押或担保情况
云南保山苏帕河水电开发有限公司	中国银行腾冲县支行	5,000,000.00	2008/5/29	2017/5/29	5.42	保证借款
云南保山苏帕河水电开发有限公司	中国银行腾冲县支行	10,000,000.00	2009/3/31	2024/3/20	5.72	保证借款
云南保山苏帕河水电开发有限公司	中国民生银行昆明分行	15,000,000.00	2009/2/11	2023/12/20	6.15	保证借款
云南保山苏帕河水电开发有限公司	中国农业发展银行腾冲县支行	1,000,000.00	2008/1/31	2018/12/10	6.15	保证借款
云南能投新能源投资开发有限公司	国开行云南省分行	4,000,000.00	2015/11/11	2030/11/10	4.66	质押借款
云南能投新能源投资开发有限公司	建设银行泸西支行	18,260,000.00	2015/2/27	2026/2/27	6.15	质押借款
云南能投新能源投资开发有限公司	建设银行会泽支行	20,000,000.00	2013/11/4	2026/11/3	6.55	质押借款
云南能投新能源投资开发有限公司	建设银行马龙支行	67,000,000.00	2015/4/14	2025/12/13	4.90	质押借款
云南能投新能源投资开发有限公司	建设银行大姚支行	10,882,352.94	2015/10/30	2025/10/29	4.90	质押借款
合计		8,525,280,055.39				

5.40 应付债券

5.40.1 应付债券明细情况

项目	期末余额	年初余额
14 云能投 MTN001	1,490,679,578.19	1,490,439,005.60
14 云能投 MTN002	997,000,000.00	997,000,000.00
13 云能投 PPN001		995,157,205.86
13 云能投 PPN002		994,986,490.90
13 云能投 PPN003		994,796,625.80
13 云能投 PPN004		994,347,727.15
14 云能投 PPN001	996,385,252.13	993,419,266.08
14 云能投 PPN002	997,000,000.00	997,000,000.00
15 云能投 PPN001	997,000,000.00	
15 云能投 PPN002	997,000,000.00	
15 云能投 PPN003	997,021,282.02	
15 年第一期公司债券	495,438,777.42	
15 年第二期公司债券	3,286,906,318.70	
15 年企业债 15 亿-西南证券	1,488,017,386.42	
水电资产支持专项计划资产	854,761,808.21	
14 年香港离岸人民币债券	592,564,646.94	588,935,564.84
合计	14,189,775,050.03	9,046,081,886.23

5.40.2 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	本期偿还	溢折价摊销	期末余额
14 云能投 MTN001	1,500,000,000.00	2014/4/14	5	1,500,000,000.00	1,490,439,005.60			240,572.59	1,490,679,578.19
14 云能投 MTN002	1,000,000,000.00	2014/8/27	5	1,000,000,000.00	997,000,000.00				997,000,000.00
13 云能投 PPN001	1,000,000,000.00	2013/7/25	3	1,000,000,000.00	995,157,205.86			2,709,613.97	997,866,819.83
13 云能投 PPN002	1,000,000,000.00	2013/8/14	3	1,000,000,000.00	994,986,490.90			2,739,052.18	997,725,543.08
13 云能投 PPN003	1,000,000,000.00	2013/9/6	3	1,000,000,000.00	994,796,625.80			2,770,769.16	997,567,394.96
13 云能投 PPN004	1,000,000,000.00	2013/10/28	3	1,000,000,000.00	994,347,727.15			2,866,213.95	997,213,941.10
14 云能投 PPN001	1,000,000,000.00	2014/2/21	3	1,000,000,000.00	993,419,266.08			2,965,986.05	996,385,252.13
14 云能投 PPN002	1,000,000,000.00	2014/10/17	3	1,000,000,000.00	997,000,000.00				997,000,000.00
15 云能投 PPN001	1,000,000,000.00	2015/2/12	3	1,000,000,000.00		997,000,000.00			997,000,000.00
15 云能投 PPN002	1,000,000,000.00	2015/4/9	3	1,000,000,000.00		997,000,000.00			997,000,000.00
15 云能投 PPN003	1,000,000,000.00	2015/9/25	3	1,000,000,000.00		997,000,000.00		21,282.02	997,021,282.02
15 年第一期公司债券	500,000,000.00	2015/7/9	5	500,000,000.00		495,000,000.00		438,777.42	495,438,777.42
15 年第二期公司债券	3,300,000,000.00	2015/12/16	5	3,300,000,000.00		3,286,800,000.00		106,318.70	3,286,906,318.70
15 年企业债 15 亿-西南证券	1,500,000,000.00	2015/11/20	10	1,500,000,000.00		1,487,906,250.00		111,136.42	1,488,017,386.42
水电资产支持专项计划资产	860,000,000.00	2015/12/11	108 个月	860,000,000.00		860,000,000.00	5,238,191.79		854,761,808.21
14 年香港离岸人民币债券	600,000,000.00	2014.10.21	3	600,000,000.00	588,935,564.84			3,629,082.10	592,564,646.94
合计				18,260,000,000.00	9,046,081,886.23	9,120,706,250.00	5,238,191.79	18,598,804.55	18,180,148,748.99

注：根据非公开定向债务融资工具募集资金说明书的规定，2013 年度第一期、第二期、第三期和第四期私募债券将于 2016 年到期，期末余额 3,990,373,698.96 元，重分类至 1 年内到期的非流动负债核算。

2015 年 12 月 25 日，本公司子公司苏帕河水电与申万宏源证券有限公司签订《云南保山苏帕河水电资产支持专项计划资产支持证券认购协议及风险揭示书》，由申万宏源证券有限公司设立并管理云南保山苏帕河水电资产支持专项计划（以本公司与购电方签署的《购售电合同》（含现在已签署的和未来拟

签署的所有《购售电合同》)中所确定的对购电方享有的《购售电合同》项下收取腾龙桥二级电站、象达电站、阿鸠田电站等的合同债券及其从权利作为基础资产),并向本公司销售资产支持证券。

证券名称为云南保山苏帕河水电资产支持专项计划资产支持证券,登记托管机构为中国证券登记结算有限公司上海分公司,资产支持证券认购面值为人民币 100 元,发行单价为 100 元(平价发行),优先级资产支持证券的目标募集总规模为 8.2 亿元,次级目标募集总规模为 0.4 亿元,合计发行证券金额为 8.6 亿元。次级资产支持证券由本公司持有到期,不得挂牌、转让。

2015 年 12 月 11 日,本公司子公司苏帕河水电与申万宏源证券有限公司签订《水电资产支持专项计划资产买卖协议》,以苏帕河水电与购电方签署的《购售电合同》(含现在已签署的和未来拟签署的所有《购售电合同》)中所确定的对购电方享有的《购售电合同》项下收取象达电站、阿鸠田电站、腾龙桥二级电站等的合同债券及其从权利作为基础资产,申万宏源证券有限公司按照协议规定的条款和条件向苏帕河水电购买并受让该基础资产,基础资产的购买价款为 8.6 亿元,由苏帕河水电承担资产管理服务费 5,700,000.00 元。应付债券期末余额为债券面值与应付债券本期计提的利息之和扣除资产管理费后的余额。

5.41 长期应付款

项目	期末余额	年初余额
大众汽车金融/中国/有限公司-云南雅迪	319,268.63	
大众汽车金融中国有限公司-云南英茂	3,490,320.85	
大众汽车金融/中国/有限公司云南德众	1,117,785.95	
大众汽车金融/中国/有限公司-云南新悦佳	392,291.76	
和运国际租赁有限公司	664,321.34	811,752.97
华宁供电有限公司	13,350,893.74	13,350,893.74
民生金融租赁股份有限公司		74,932,167.83
云南省水利水电投资有限公司		17,470,000.00
国银金融租赁有限公司融资租赁款	760,870,924.36	945,584,953.46
招银租赁有限公司融资租赁款	117,268,345.16	160,932,381.76
民生金融租赁股份有限公司融资租赁款	291,580,505.19	364,704,381.51
合计	1,189,054,656.98	1,577,786,531.27

5.42 预计负债

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他		32,920,150.71	563,172.01	32,356,978.70
合计		32,920,150.71	563,172.01	32,356,978.70

注：年末余额为云南盐化股份有限公司控股子公司文山黄家坪水电开发有限责任公司预计的应付其前股东文山州煤业有限责任公司的借款利息。2007 年末云南盐化股份有限公司以增资的形式控股了文山黄家坪水电开发有限责任公司、云南普阳煤化工有限责任公司，两公司均存在向其前股东文山州煤业有限责任公司借款的情况，且均未约定借款期限和利率。2008 年云南盐化股份有限公司控股后，云南普阳煤化工有限责任公司按一年期同期贷款利率计算并向文山州煤业有限责任公司支付了借款利息，文山黄家坪水电开发有限责任公司据此判断也需向文山州煤业有限责任公司支付借款利息，故按一年期同期贷款利率和资金占用时间计算确认了预计负债。截至 2015 年 12 月 31 日，该项预计负债余额 32,356,978.70 元。

5.43 递延收益**5.43.1 递延收益明细情况**

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	92,859,594.25	177,707,120.42	34,435,355.71	236,131,358.96	
未实现售后回租损益		543,118.64	176,278.04	366,840.60	
海装风电机组未来维护费	15,726,495.73	25,299,145.30		41,025,641.03	
合计	108,586,089.98	203,549,384.36	34,611,633.75	277,523,840.59	

5.43.2 涉及政府补助的递延收益

项目/类别	年初余额	本期增加	本期减少	其他变动	年末余额	备注
牛场-以古煤矿补贴	6,250,000.00				6,250,000.00	与资产相关
大丫口水电站土地出让金返回款	22,064,000.00			22,064,000.00		与资产相关
龙川江一级电站财政贴息	1,923,186.12		83,616.72		1,839,569.40	与资产相关
云南省发展和改革委员会政府补贴款	1,350,000.00		50,000.00		1,300,000.00	与资产相关
煤矿瓦斯发电节能专项资金	1,010,000.00				1,010,000.00	与资产相关
煤矿安全改造资金	2,120,000.00				2,120,000.00	与资产相关
精细化管理系统开发的补助费用		849,056.60		53,615.63	795,440.97	与资产相关
其中：1.前期财政专项工作经费	2,000,000.00				2,000,000.00	与资产相关
金太阳示范工程补助	9,813,600.00			9,813,600.00		与资产相关
2015年走出去战略项目补助资金		725,000.00			725,000.00	与资产相关
缅甸诺昌卡河“走出去”补助	300,000.00				300,000.00	与资产相关
昆明市财政局云南省“走出去”战略发展专项补助资金	650,000.00				650,000.00	与资产相关
2013年对外经济技术合作项目专项资金	2,000,000.00				2,000,000.00	与资产相关
缅甸诺昌卡项目省预算内前期工作经费	1,500,000.00				1,500,000.00	与资产相关
财政厅商务厅对外合作专项资金	639,000.00				639,000.00	与资产相关
2014 年度“走出去”专项补助	150,000.00				150,000.00	与资产相关
跨越发展项目资金	8,241,118.35				8,241,118.35	与资产相关
公租房项目		84,370,000.00			84,370,000.00	与资产相关
产业园项目		14,400,000.00			14,400,000.00	与资产相关
75t 锅炉专项奖励		1,080,000.00	90,000.00		990,000.00	与资产相关
能源设备升级改造补助		710,000.00			710,000.00	与资产相关
拆迁补偿款		12,786,771.08	36,551.31		12,750,219.77	与资产相关
省级排污费专项补助		155,000.00	7,500.00		147,500.00	与资产相关
流化床锅炉技改补助		153,124.97	3,124.97		150,000.00	与资产相关
节能降耗补助		163,333.30	4,999.97		158,333.33	与资产相关

项目/类别	年初余额	本期增加	本期减少	其他变动	年末余额	备注
4*75t/h 锅炉脱硝设施建设 工程治理补助		300,000.00			300,000.00	与资产相关
工业企业能源管理中心 建设示范项目补助		6,205,000.06	364,999.98		5,840,000.08	与资产相关
重金属污染专项防治政 府补助		4,199,999.83	200,000.01		3,999,999.82	与资产相关
昆明新型工业化项目补 助		579,999.93	20,000.01		559,999.92	与资产相关
锅炉脱硫项目改造补助		702,000.00			702,000.00	与资产相关
废水项目建设政府补助		104,999.83	5,000.01		99,999.82	与资产相关
75t 锅炉在线监测及电石 破碎政府补助		92,500.00	3,750.00		88,750.00	与资产相关
乏水工程回收利用专项 补助		366,666.56	8,333.34		358,333.22	与资产相关
氧化铝配套建设项目资 金补助		36,299,261.00			36,299,261.00	与资产相关
返还土地出让金		611,796.00	3,652.87		608,143.13	与资产相关
排污装置补助		251,111.26	7,968.25		243,143.01	与资产相关
电石尾气综合利用补助		2,590,000.00	53,677.96		2,536,322.04	与资产相关
昆明市科学技术局野生 菌调味盐产品补助		400,000.00			400,000.00	与收益相关
含盐药用沐浴液制备方 法的专利转化实施应用 项目补助		150,000.00	150,000.00			与收益相关
知识产权优势企业培育 专项经费		120,000.00			120,000.00	与收益相关
45t/h 锅炉脱硫改造补助资 金		259,000.00	259,000.00			与资产相关
锅炉脱硫系统改造补助 资金		185,000.00	185,000.00			与资产相关
锅炉烟气减排改造补助		185,000.00	185,000.00			与资产相关
锅炉附除尘系统改造补 助资金		92,500.00	92,500.00			与资产相关
太阳能光电建筑应用示 范补助资金	14,940,800.08		649,599.96		14,291,200.12	与资产相关
昆明市新型工业化发展 专项资金补贴	515,199.92		22,400.04		492,799.88	与资产相关
固定资产投资贷款贴息	5,405,000.08		234,999.96		5,170,000.12	与资产相关
前期工程补助	500,000.00				500,000.00	与资产相关
昆明市发改委太阳能光 伏项目	2,208,000.00		96,000.00		2,112,000.00	与资产相关

项目/类别	年初余额	本期增加	本期减少	其他变动	年末余额	备注
石林县工信委新型工业补贴	220,800.00		9,600.00		211,200.00	与资产相关
可再生能源补贴尾款	552,000.00		24,000.00		528,000.00	与资产相关
太阳能光伏发展专项补贴资金	1,839,999.92		80,000.04		1,759,999.88	与资产相关
2011年可再生能源发展资金贴息款	1,104,000.00		48,000.00		1,056,000.00	与资产相关
2012年省级重点招商项目前期工作专项经费	92,000.08		3,999.96		88,000.12	与资产相关
建筑光伏补贴清算资金	5,470,889.70		237,864.72		5,233,024.98	与资产相关
科技专项经费		4,500,000.00			4,500,000.00	与资产相关
乔后财政所拨廉租房建设款		4,725,000.00			4,725,000.00	与资产相关
其他		112,000.00			112,000.00	与收益相关
合计	92,859,594.25	178,424,120.42	3,221,140.08	31,931,215.63	236,131,358.96	

5.44 其他非流动负债

5.44.1 其他非流动负债按项目类别

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	备注
国开发展基金有限公司		80,000,000.00		80,000,000.00	
合计		80,000,000.00		80,000,000.00	

注：8,000 万其他非流动负债为国开发展投资有限公司投资到云南能投红河产业投资开发有限公司的名股实债，根据投资合同的约定，标的项目（云南能投红河综合保税区产业园）期限后，云南能投产业投资有限公司有义务回购标的股权。

5.45 实收资本

投资者名称	年初余额		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 (%)
云南省投资控股集团有限公司	9,687,766,636.10	83.08			9,687,766,636.10	83.08
云天化集团有限责任公司	1,183,338,592.62	10.15			1,183,338,592.62	10.15
云南冶金集团股份有限公司	788,892,395.08	6.77			788,892,395.08	6.77
合计	11,659,997,623.80	100.00			11,659,997,623.80	100.00

5.46 其他权益工具

5.46.1 其他非流动负债按项目类别

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	变动原因
永续中票	886,500,000.00	997,000,000.00		1,883,500,000.00	
永续贷		2,400,000,000.00		2,400,000,000.00	
合计	886,500,000.00	3,397,000,000.00		4,283,500,000.00	

注：2014 永续中票主要条款：（1）2014 年 7 月共发行中期票据人民币 9 亿元，为附每 5 年末发行人赎回权的中期票据。（2）中期票据依照发行条款的约定赎回之前长期存续，并在依据发行条款的约定赎回时到期。（3）利率，采用固定利率计息。前 5 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差，其中初始基准利率为簿记建档日前 5 个工作日上海清算所网站（www.shclearing.com.cn）及其他交易商协会认可的网站公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到.01%）。如果发行人不行使赎回权，则从第 6 个计息年度开始，品种一票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点，在第 6 个计息年度至第 10 个计息年度内保持不变。当期基准利率为票面利率重置日前 5 个工作日上海清算所网站

（www.shclearing.com.cn）及其他交易商协会认可的网站公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到.01%）。此后每 5 年重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。

2015 永续中票主要条款：（1）2015 年 9 月共发行中期票据人民币 10 亿元，为附每 5 年末发行人赎回权的中期票据。（2）中期票据依照发行条款的约定赎回之前长期存续，并在依据发行条款的约定赎回时到期。（3）利率，采用固定利率计息，单利按年计息。前 5 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差，其中初始基准利率为簿记建档前 5 个工作日中国债券信息网

（<http://www.chinabond.com.cn>）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，5 年期国债收益率算术平均值（四舍五入计算到.01%）；如果发行人不行使赎回权，则自第 6 个计息年度起，票面利率每 5 年重置一次，重置后的票面利率为当期基准利率加初始利差加上调基点，在之后的 5 个计息年度内保持不变；其中基准利率为票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网（<http://www.chinabond.com.cn>）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，5 年期国债收益率算术平均值（四舍五入计算到.01%）。此后每 5 年重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。

2015 年永续贷主要条款：（1）2015 年 12 月取得兴业银行 24 亿元委托贷款。（2）利率，采用固定利率计息，初始利率为 4.9%，重置利率每次重置后的固定利率应在上一个期限的年利率基础上再加上 1%，重置后的利率以 8%为上限。

5.47 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	变动原因及依据
资本（股本）溢价	3,902,070,290.57		93,879,892.21	3,808,190,398.36	
其他资本公积	7,274,530.00	2,283,207.11		9,557,737.11	
合计	3,909,344,820.57	2,283,207.11	93,879,892.21	3,817,748,135.47	

（1）本公司对参股公司的资本公积变动按照持股比例确认；

（2）本公司本年对云南电力投资有限公司增资，增资所形成的资本公积被少数股东分享部分冲减资本公积（股本溢价）；

（3）云南电力投资有限公司 2015 年于年初以及年末两次购买子公司威信粤电少数股东股权，收购完毕后对其持股比例由 53.61% 增加至 76.3%，因购买威信粤电少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自合并日持续计算的净资产份额之间的差额冲减资本公积-资本溢价 48,341,107.80 元，同时资本公积不足冲减的部分冲减未分配利润 846,143.59 元。

5.48 其他综合收益

项目	重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	可供出售金融资产公允价值变动损益	持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	现金流量套期损益的有效部分	外币财务报表折算差额	其他	其他综合收益合计
一、上期期初余额									
二、上期增减变动金额									
三、本期期初余额									
四、本期发生额			10,124,951.14	1,712,422.80					11,837,373.94
本期所得税前发生额			10,124,951.14	2,148,182.09					12,273,133.23
减：前期计入其他综合收益当期转入损益									
减：所得税费用				435,759.29					435,759.29
税后归属于母公司			10,124,951.14	1,712,422.80					11,837,373.94
税后归属于少数股东									
五、本期期末余额			10,124,951.14	1,712,422.80					11,837,373.94

5.49 专项储备

项目	年初余额	本期增加	本期费用性支出	本期资本性支出	期末余额	备注
安全生产费	1,437,208.10	6,340,931.89	5,627,779.81		2,150,360.18	
维简费	2,173.39	823,216.43	821,332.05		4,057.77	
瓦斯专项治理资金	569,503.87	1,936,979.78	2,126,754.61		379,729.04	
合计	2,008,885.36	9,101,128.10	8,575,866.47		2,534,146.99	

5.50 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	变动原因及依据
法定盈余公积	277,186,538.04	107,329,132.68		384,515,670.72	
任意盈余公积					
储备基金					
企业发展基金					
合计	277,186,538.04	107,329,132.68		384,515,670.72	

5.51 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	1,860,153,271.29	470,145,329.76	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-229,690,386.64	
调整后期初未分配利润	1,860,153,271.29	240,454,943.12	
加：本期归属于母公司股东的净利润	1,176,673,179.44	1,816,732,253.99	
盈余公积弥补亏损			
其他转入			
减：提取法定盈余公积	107,329,132.68	196,157,411.68	
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利	67,500,000.00		
转作股本的普通股股利			
其他减少	2,800,778.56	876,514.14	
期末未分配利润	2,859,196,539.49	1,860,153,271.29	

注：（1）云南电力投资有限公司 2015 年于年初以及年末两次购买子公司威信粤电少数股东股权，收购完毕后对其持股比例由 53.61%增加至 76.3%，因购买威信粤电少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自合并日持续计算的净资产份额之间的差额冲减资本公积-资本溢价 48,341,107.80 元，同时资本公积不足冲减的部分冲减未分配利润 846,143.59 元。

（2）本公司本年收购云南盐化股份有限公司 33.43%股权，对收购前的专项储备还原，以及对云

南电力投资有限公司增资，对增资前的专项储备按增长的持股比例进行还原，共计减少未分配利润 1,623,880.36 元。

5.52 营业收入、营业成本

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
主营业务收入	39,018,660,776.37	38,064,352,283.17	32,515,961,490.33	32,024,827,995.32
利息收入	466,989,184.52	480,064,881.69	109,424,033.16	112,487,906.09
投资收益	2,340,732,963.72	871,990,348.33	2,529,921,357.27	908,087,706.58
其他业务收入	60,729,510.80	9,690,604.16	216,233,376.40	63,908,276.28
合计	41,887,112,435.41	39,426,098,117.35	35,371,540,257.16	33,109,311,884.27

5.52.1 按行业列示的主营业务收入

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
电力资源收入	2,220,595,928.72	1,805,748,523.88	1,827,440,841.32	1,490,978,825.31
煤炭销售收入	20,680,617.89	38,817,425.02	5,298,292,445.21	5,290,330,663.62
物资贸易收入	36,273,087,532.53	35,964,393,500.44	25,319,267,838.26	25,242,654,976.39
金融投资板块收入	29,489,202.46	3,279,651.08	70,960,365.54	863,530.00
盐化工产品收入	474,807,494.77	252,113,182.75		
合计	39,018,660,776.37	38,064,352,283.17	32,515,961,490.33	32,024,827,995.32

5.52.2 投资收益明细情况

产生投资收益的来源	本年金额	上年金额
交易性金融资产收益		
可供出售金融资产收益	237,350,416.31	159,238,474.05
持有至到期投资收益	35,596,571.81	
长期股权投资收益	2,004,277,754.66	2,363,865,690.17
处置长期股权投资产生的投资收益	63,353,207.24	6,817,193.05
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	155,013.70	
合计	2,340,732,963.72	2,529,921,357.27

5.53 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资福利费	41,307,090.05	9,361,467.60
社会保险费	5,901,534.91	613,828.24
车辆使用费	2,320,165.72	426,406.18
物料消耗	161,149.82	27,939.24
广告费	74,866.01	384,477.79
装卸费	5,314,495.01	1,535,482.57
差旅费	2,372,321.15	1,678,129.48
办公费	505,986.99	705,178.53
通讯费	52,508.56	14,853.50
业务招待费	2,323,120.09	805,360.00
折旧费	2,746,069.15	149,551.77
商检费	161,095.15	91,289.77
运输费	46,647,457.13	25,984,446.64
服务费	380,631.15	181,398.04
会务费	349,667.97	521,492.05
交通费	79,545.20	25,751.40
佣金	212,301.11	
委托代理服务费	657,312.42	410,373.50
租赁费	4,573,643.41	426,919.86
仓储保管费	5,025,327.47	1,458,702.40
加工费	313,631.84	60,313.16
咨询费	50,339.00	19,500.00
业务宣传费	325,656.16	39,624.74
长期待摊费用摊销	1,249,199.40	1,249,199.40
港口建设费		361,060.00
其他	10,856,261.45	150,537.14
合计	133,961,376.32	46,683,283.00

5.54 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资福利费	152,121,290.83	95,188,191.42
差旅费	11,363,379.38	7,057,726.76
办公费	12,869,039.89	7,393,443.14
通讯费	2,548,815.75	1,028,592.18
水电费	1,303,323.30	533,065.85
车辆费	5,846,440.27	5,453,706.95
交通费	350,090.26	167,388.59
修理费	13,295,488.65	330,171.47
折旧费	14,661,005.95	8,248,916.54
管理咨询费	20,353,138.43	743,071.64
聘请中介机构费用	19,377,405.56	15,011,566.61
业务招待费	6,597,629.06	6,681,516.43
租赁费	25,968,122.84	17,921,295.32
税费	31,698,081.90	14,569,876.33
业务宣传费	3,606,042.40	2,128,147.84
物业管理费	9,850,614.10	3,734,972.42
行业会费	743,906.89	1,006,803.38
会务费	1,780,207.81	1,844,482.91
长期待摊费用摊销	4,472,413.30	8,909,408.00
低值易耗品摊销	2,356,241.39	1,502,601.25
董事会费	234,136.00	622,484.77
社会保险费	20,615,670.63	17,727,690.01
住房公积金	6,246,159.04	749,728.32
企业年金	2,898,400.17	401,158.33
工会经费	3,594,166.13	984,168.26
劳动保护费	822,485.80	433,771.64
职工教育经费	4,009,020.90	875,249.55
劳务费	5,377,186.27	5,074,587.59
无形资产摊销	14,468,479.23	10,009,235.01
保险费	241,386.47	75,539.40
研发费	4,706,363.78	485,689.84
委托管理费	95,818.00	7,466,200.00
培训费		2,388,119.00
项目前期费		51,104,618.80
其他	19,187,149.44	8,541,903.72
存货盘盈	-17,173,162.53	-13,581,349.10
停工损失	39,422,976.70	3,254,907.76
安全生产费用	1,388,654.27	340,638.49
党团活动费	62,725.00	370,881.00
合计	447,360,293.26	296,780,167.42

5.55 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	680,770,537.07	614,444,404.92
减：利息收入	357,998,100.14	168,124,899.93
利息净支出	322,772,436.93	446,319,504.99
汇兑损失	22,357,167.86	2,448,695.04
减：汇兑收益	6,425,204.79	7,061,193.03
汇兑净损失	15,931,963.07	-4,612,497.99
银行手续费	9,760,924.90	81,404,094.99
其他	6,331,696.46	33,456,728.76
承兑汇票贴现息	6,977,068.04	5,978,036.39
合计	361,774,089.40	562,545,867.14

5.56 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	91,375,503.24	59,704,185.90
存货跌价损失	1,432,729.72	517,205.45
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	12,000,000.00	57,122,131.81
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		
其他减值损失		
合计	104,808,232.96	117,343,523.16

5.57 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-6,075,620.06	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-6,075,620.06	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
按公允价值计量的投资性房地产		
其他		
合计	-6,075,620.06	

5.58 营业外收入**5.58.1 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
非流动资产处置利得合计	3,292,270.50	8,284,920.95	3,292,270.50
其中：固定资产处置利得	278,587.55	8,284,920.95	278,587.55
无形资产处置利得			
债务重组利得	875,218.52		875,218.52
非货币性资产交换利得			
接受捐赠	159,500.00		159,500.00
政府补助	23,221,063.87	13,228,065.53	23,221,063.87
其他	28,741,967.27	462,508,920.63	28,741,967.27
合计	56,290,020.16	484,021,907.11	56,290,020.16

注：本期其他项目中主要包含威信粤电工程煤盘盈收入 19,672,194.08 元；云南能投中小水电投资有限公司本期收购子公司可辨认净资产与投资成本差额 3,868,003.48 元。

5.58.2 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额	说明
收高新区管委会项目扶持金及奖励	2,931,392.00	871,788.55	与收益相关
浦东新区财政补贴	4,000,000.00		与收益相关
增值税退税收入	2,412,985.90		与收益相关
经开区 2013 年企业生产扶持资金款		20,000.00	与收益相关
计算机软件著作权登记补贴		9,000.00	与收益相关
2013 年企业扶持资金		117,600.00	与收益相关
威士电力 GZS 气象管理系统 V1.0 奖励		50,000.00	与收益相关
2014 年企业扶持基金	268,000.00		与收益相关
2015 年企业专利资助	3,000.00		与收益相关
2014 年高新技术企业认定资助奖励金	50,000.00		与收益相关
创新能力专项补助经费款	300,000.00		与收益相关

项目	本期发生额	上期发生额	说明
2014 年度工业快增长扩规模奖励基金	20,000.00		与收益相关
6 项实用新型专利资助补贴	3,420.00		与收益相关
《2015 年度云南省资本市场发展专项资金申报》补助款	1,000,000.00		与收益相关
上市企业扶持培育基金	600,000.00		与收益相关
2015 年电子信息产业化统计工作先进单位奖励	1,000.00		与收益相关
2015 年中小企业上市培育专项扶贫资金	300,000.00		与收益相关
8 项科技创新认定项目奖励款	100,000.00		与收益相关
著作权资助登记补助费	21,600.00		与收益相关
工业稳增长奖励金	2,000.00		与收益相关
政府扶持奖励补助资金	649,300.00		与收益相关
科技型中小企业融资服务、上市扶持项目		200,000.00	与收益相关
高新区非国有企业"就近就地吸纳安置劳动者就业奖励"		300.00	与收益相关
收思茅区市政公用事业管理中心 2013-2014 合同能源管理财政奖励	250,000.00		与收益相关
收官渡区财政局省级节能降耗项目资金	70,000.00		与收益相关
收昆明市科学技术局科技经费	300,000.00		与收益相关
经贸局奖励资金	60,000.00		与收益相关
风险设备补偿款--华宁县财政局		100,000.00	与收益相关
财政厅老挝南丰河项目"走出去"补助		100,000.00	与收益相关
昆明市新型工业化发展专项资金补贴		3,400,000.00	与收益相关
固定资产投资奖励		10,000.00	与收益相关
企业扶持资金及法人奖励	21,000.00		与收益相关
昆明市新型工业化发展专项资金补贴	22,400.04	22,400.08	与收益相关
固定资产投资贷款贴息	234,999.96	234,999.92	与收益相关
建筑光伏补贴清算资金	237,864.72	99,110.30	与收益相关
省地方财政库补贴转收入		1,000,000.00	与收益相关
会泽风电项目前期工程补贴		2,000,000.00	与收益相关
五华区统计局奖励	50.00	50.00	与收益相关
昆明市五华区政府奖金	80,000.00		与收益相关
五华区经贸局奖励	4,000.00		与收益相关
75t 锅炉专项补助	75,000.00		与资产相关
拆迁补偿款	36,551.31		与资产相关
省级排污费专项补助	7,500.00		与资产相关
流化床锅炉技改补助	3,124.97		与资产相关
节能降耗补助	4,999.97		与资产相关
废水项目建设政府补助	5,000.01		与资产相关
重金属污染专项治理政府补助	200,000.01		与资产相关
75 吨锅炉在线监测及电石破碎政府补助	3,750.00		与资产相关
昆明新型工业化项目补助	20,000.01		与资产相关
工业企业能源管理中心建设示范项目补助	364,999.98		与资产相关

项目	本期发生额	上期发生额	说明
锅炉脱硫项目改造补助	19,500.00		与资产相关
45t/h 锅炉污染源自动监控系统及烟气在线监测政府补助			与资产相关
乏水工程回收利用专项补助	8,333.34		与资产相关
返还土地出让金	3,652.87		与资产相关
排污装置补助	7,968.25		与资产相关
电石尾气综合利用补助	53,677.96		与资产相关
失业保险稳岗补贴	2,847,628.06		与收益相关
技师培训补贴	68,000.00		与收益相关
含盐药用沐浴液及制备方法的专利转化实施应用项目补助	150,000.00	-	与收益相关
砚山县发展和改革局年度工作目标管理责任考核奖	21,000.00		与收益相关
财政专项拨款	200,000.00		与收益相关
收到昆明市科学技术局 2MW 高原型风电机组研究开发款		700,000.00	与收益相关
收到泸西县财政局新建达标企业奖励资金		100,000.00	与收益相关
收石林工信局 2013 年度新上规企业奖励资金		50,000.00	与收益相关
收到财政局扶持资金及法人奖励资金		87,000.00	与收益相关
2013 年限上企业社会消费品零售促进工作补助经费		50,000.00	与收益相关
龙川江一级电站项目借款财政贴息	83,616.72	83,616.72	与收益相关
临沧工业园区产业发展扶持资金		131,000.00	与收益相关
太阳能光电建筑应用示范补助资金	649,599.96	649,599.92	与收益相关
云南省发展和改革委员会政府补贴款	50,000.00		与收益相关
云南省工业及信息化委员会枯水期超发电量奖励		2,880,000.00	与收益相关
昆明市发改委太阳能光伏项目	96,000.00	96,000.00	与资产相关
石林县工信委新型工业补贴	9,600.00	9,600.00	与收益相关
可再生能源补贴尾款	24,000.00	24,000.00	与收益相关
收到 2015 年红河州级工业跨越发展专项资金	80,000.00		与收益相关
收到昆明市科学技术局创新型试点企业科技经费	100,000.00		与收益相关
收到昆明市科学技术局 2MW 高原型风电机组研究开发款	1,300,000.00		与收益相关
收到经开区 2014 年高新技术企业奖励资助金	50,000.00		与收益相关
收到云南省高新技术企业创新新能力建设专项补助	300,000.00		与收益相关
收到昆明经开区财政分局 2014 年度工业企业快增长扩规模奖励资金	20,000.00		与收益相关
收到经开区财政局 2014 年企业生产扶持资金及法人奖励	176,000.00		与收益相关
收到昆明市促进就业服务中心招用失业人员奖励	2,100.00		与收益相关
收到经开区财政分局 2015 年第二季度制造业扩销促产补助资金	270,000.00		与收益相关
收到经开区财政分局 2015 年市认定企业技术中心所在企业资金补助	100,000.00		与收益相关
收到经开区财政分局省级工业跨越发展专项资金达标企业奖励	150,000.00		与收益相关
收到经开区财政局 15 年工业稳增长扶持资金	42,000.00		与收益相关
收到经开区财政局云南省 15 年三季度制造业扩销促产补助资金	170,000.00		与收益相关

项目	本期发生额	上期发生额	说明
收到 2014 年招商引资奖励	177,857.00		与收益相关
高新区奖励	79,125.74		与收益相关
收到曲靖国税局放还增值稅款	214,265.09		与收益相关
高新区企业安置就业人员奖励金	1,200.00		与收益相关
太阳能光伏发展专项补贴资金	80,000.04	80,000.08	与收益相关
2011 年可再生能源发展资金贴息款	48,000.00	48,000.00	与收益相关
2012 年省级重点招商项目前期工作专项经费	3,999.96	3,999.96	与收益相关
科技局财政补贴资金	900,000.00		与收益相关
合计	23,221,063.87	13,228,065.53	

5.59 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
非流动资产处置损失合计	1,491,643.28	1,080,435.16	1,491,643.28
其中：固定资产处置损失	1,491,643.28	1,080,435.16	1,491,643.28
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	9,117,918.00	12,700,866.40	9,117,918.00
其他	5,804,136.43	26,654,229.68	5,804,136.43
合计	16,413,697.71	40,435,531.24	16,413,697.71

注：本期其他项目中主要包含本期分摊的龙陵县政府协调工作经费 103,333.32 元、本期分摊的帕掌河公司的补偿费 889,100.00 元、支付象达乡人民政府水毁补偿费 490,447.56 元。

5.60 所得税费用

5.60.1 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	117,287,654.81	51,962,313.45
递延所得税调整	-45,596,400.87	-9,223,161.75
其他		
合计	71,691,253.94	42,739,151.70

5.61 其他综合收益

项目	本期发生额			上期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益						
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动						
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额						
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	12,273,133.23	435,759.29	11,837,373.94			
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	10,124,951.14		10,124,951.14			
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计	10,124,951.14		10,124,951.14			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	2,148,182.09	435,759.29	1,712,422.80			
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计	2,148,182.09	435,759.29	1,712,422.80			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益						
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计						
4.现金流量套期损益的有效部分						
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
转为被套期项目初始确认金额的调整额						
小计						
5.外币财务报表折算差额						
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计						
6.其他						
三、其他综合收益合计	12,273,133.23	435,759.29	11,837,373.94			

6 合并现金流量**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	1,310,540,290.26	1,615,444,164.47
加：资产减值准备	104,808,232.96	117,343,523.16
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	402,493,080.36	325,655,067.03

补充资料	本期金额	上期金额
无形资产摊销	23,249,643.80	18,117,687.96
长期待摊费用摊销	24,916,000.63	22,570,140.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	1,213,055.73	-6,760,610.97
固定资产报废损失		
公允价值变动损失	6,075,620.06	
财务费用	2,032,825,767.09	1,635,020,017.59
投资损失	-93,579,705.91	-1,245,787,211.62
递延所得税资产减少	-46,463,655.99	-9,395,710.64
递延所得税负债增加	-32,847.72	
存货的减少	-289,692,281.68	-478,849,218.11
经营性应收项目的减少	-2,315,999,953.85	-624,292,698.16
经营性应付项目的增加	262,132,832.76	672,532,720.31
其他	-34,086,372.12	
经营活动产生的现金流量净额	1,388,399,706.38	2,041,597,871.87
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	11,963,785,946.64	6,002,971,429.57
减：现金的期初余额	6,002,971,429.57	3,802,879,616.11
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	5,960,814,517.07	2,200,091,813.46

6.2 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
利息收入	357,998,100.14
政府补助	22,311,005.19
往来款等	1,012,559,377.94
合计	1,392,868,483.27

6.3 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
日常费用	289,019,633.02
往来款等	2,418,530,098.04
合计	2,707,549,731.06

6.4 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额
盐化期初货币资金	1,175,550,970.44
委托贷款临时借款等	64,090,483.33
合计	1,239,641,453.77

6.5 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额
委托贷款等	548,120,725.62
合计	548,120,725.62

6.6 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额
保证金转为可随时支付的货币资金等	3,004,465,433.77
合计	3,004,465,433.77

6.7 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额
保证金、金融手续费等	3,314,792,728.62
合计	3,314,792,728.62

6.8 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	11,963,785,946.64	6,002,971,429.57
其中：库存现金	1,376,822.60	1,742,141.28
可随时用于支付的银行存款	11,922,467,848.32	5,970,385,191.49
可随时用于支付的其他货币资金	39,941,275.72	30,844,096.80
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	11,963,785,946.64	6,002,971,429.57
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		

7 关联方关系及其交易**7.1 关联方认定标准**

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共

同控制或重大影响的，构成关联方。本公司将以下各方认定为关联方：

7.1.1 本公司的子公司。

7.1.2 对本公司实施共同控制的投资方。

7.1.3 对本公司施加重大影响的投资方。

7.1.4 本公司的合营企业。

7.1.5 本公司的联营企业。

7.1.6 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员。

7.1.7 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员。

7.1.8 本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

7.2 关联方及其交易

7.2.1 存在控制关系的关联方

7.2.1.1 本公司的母公司及最终实际控制人情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	实收资本	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(%)	最终控制方	组织机构代码
云南省人民政府国有资产监督管理委员会	最终控制人	国资局	云南省昆明市	机关法人						75718792-X
云南省投资控股集团有限公司	母公司	国有独资企业	昆明市拓东路 15 号	保明虎	投资管理	16,053,000,000.00	83.08	83.08	云南省人民政府国有资产监督管理委员会	29199627-3

注：企业类型包括国有企业（全民所有制企业）、国有独资企业、集体所有制、民营企业、国资局、中外合资、外商独资、行政事业单位、国有控股、自然人、股份公司、有限责任公司、其他

7.2.1.2 本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	实收资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
云南省电力投资有限公司	控股子公司	有限责任公司	昆明市	刘文娴	电力投资	1,903,476,678.84	74.06	74.06	763877740
云能投（北京）投资咨询有限公司	全资子公司	有限责任公司	北京市海淀区	张静	投资咨询	10,000,000.00	100	100	59965494X
德宏云能投能源开发有限公司	控股子公司	有限责任公司	芒市城北小区	郭曙光	能源投资	20,000,000.00	90	90	599323665
云南能投物流有限责任公司	控股子公司	有限责任公司	昆明市人民中路	郭曙光	物资贸易	100,000,000.00	40	40	599309177
云南能投天然气产业发展有限公司	全资子公司	有限责任公司	昆明市学府路	杨万华	天然气开发	1,000,000,000.00	100	100	59487925
云南能投水电新能源技术工程有限公司	控股子公司	有限责任公司	昆明经开区	黄宁	电力开发	5,000,000.00	45	45	64267097
云南能源金融控股有限公司	全资子公司	有限责任公司	昆明市二环西路	李湘	金融投资	3,000,000,000.00	100	100	72479647
云南能投产业投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	昆明市经开区	郭曙光	资产管理	1,000,000,000.00	100	100	790289813
云南能投能和经贸有限公司	全资子公司	有限责任公司	昆明市高新区	杨键	物资贸易	30,000,000.00	100	100	577271745
云南能投有能科技开发有限公司	控股子公司	有限责任公司	昆明市高新区	郭曙光	能源节能	31,000,000.00	50	50	566200001
云南能投威士科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	昆明市经开区	乔松	物资贸易	50,000,000.00	40	40	584842032
云南能投汇龙科技股份有限公司	控股子公司	有限责任公司	玉溪市红塔区	杨成云	能源节能	129,000,000.00	40	40	95842090

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	实收资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
云南能投中小水电投资有限公司	控股子公司	有限责任公司	昆明市经开区	龙尚刚	项目投资及管理	100,000,000.00	40	40	309633885
香港云能国际投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	香港		投资管理	2,022,656,150.00	100	100	
云南能投煤业有限公司	全资子公司	有限责任公司	昆明市	杨国文	煤炭行业	745,505,348.20	100	100	343769634
云南盐化股份有限公司	控股子公司	有限责任公司	昆明市	杨万华	盐及其系列产品	279,164,668.00	0.3343	0.3343	741451239
云南能投滇中配售电有限公司	全资子公司	有限责任公司	昆明市	刘文娴	电力输配	500,000,000.00	100	100	343517141
云南能投滇中开发投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	昆明市	杨万华	项目投资及管理	500,000,000.00	100	100	351830639
云南能源达进出口有限公司	控股子公司	有限责任公司	昆明市	康瑾	矿产品经营等	70,943,421.00	51	51	597140646
云南省能源研究院有限公司	全资子公司	有限责任公司	昆明市	段文泉	能源节能	50,000,000.00	100	100	329255607
云南能投生态环境科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	昆明市	郭曙光	生态环保行业	20,000,000.00	40	40	309558758
云南能投生物资源投资开发有限公司	控股子公司	有限责任公司	昆明市	陈嘉霖	生物技术	9,000,000.00	40	40	MA6K3JA83

7.2.2 其他关联方

7.2.2.1 本企业的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	实收资本	本企业持股比例%	本企业在被投资单位表决权比例%	组织机构代码
一、合营企业								
二、联营企业								
云南南瑞电气技术有限公司	有限责任公司	昆明市经开区	刘观标	电工装备研发	10,000,000.00	35	35	05468259-6
华能澜沧江水电股份有限公司	非上市股份有限公司	昆明市官渡区	王永祥	水电开发	16,200,000,000.00	31.4	31.4	71944949-0
云南华电巡检司发电有限公司	有限责任公司	弥勒市巡检司	柳邦家	电力开发	284,620,000.00	35	35	75356643-9

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	实收资本	本企业持股比例%	本企业在被投资单位表决权比例%	组织机构代码
云南华电怒江水电开发有限公司	有限责任公司	昆明市滇池路	程念高	水电开发	737,494,618.10	20	20	75068973-2
三峡金沙江云川水电开发有限公司	有限责任公司	云南省昆明市盘龙区	樊启祥	水电开发	11,500,000,000.00	15	15	06156193-6
三峡金沙江川云水电开发有限公司	有限责任公司	四川省成都市高新区	樊启祥	水电开发	34,000,000,000.00	15	15	06428711-9
云南中汇招标有限公司	有限责任公司	昆明市环城北路	李秋红	招标代理	8,333,300.00	40	40	77267625-4
云南华电镇雄发电有限公司	有限责任公司	镇雄县塘房镇	柳邦家	电力开发	794,064,500.00	35	35	75359220-7
云南东源镇雄煤业有限公司	有限责任公司	镇雄县乌峰镇	徐德智	煤炭开发	474,510,100.00	26	26	76386013-X
国电宣威发电有限责任公司	有限责任公司	曲靖市宣威市	伍权	火电工程建设	1,514,840,000.00	34	34	73806200-5
云南东源罗平煤业有限公司	有限责任公司	曲靖市罗平县	罗国辉	煤炭开发	410,320,000.00	49	49	77858452-9
国电开远发电有限公司	有限责任公司	红河州开远市	程岩	电力开发	495,597,500.00	45	45	76044782-5
云南能投昭通交通能源开发有限公司	有限责任公司	昭通市昭阳区	朱本立	油气电项目建设管理	50,000,000.00	40	40	329201625
通海县通麓燃气有限公司	有限责任公司	玉溪市通海县	陈国平	节能技术推广、贸易	10,000,000.00	45	45	587365139
云南能投勐唐能源开发有限公司	有限责任公司	昆明市五华区	杨键	新能源技术研发	20,000,000.00	40	40	83251955
勐腊天勐对外经济贸易有限责任公司	有限责任公司	勐腊县城北路	陈伟	货物(技术)进出口贸易	19,000,000.00	49	49	681296643
云南聚通实业有限公司	有限责任公司	昆明市拓东路	马林	化工产品设计、制造、安装、销售	10,000,000.00	30	30	56009034X
易门云能新风能源开发有限公司	有限责任公司	玉溪市易门县	李果	可再生能源项目设计及建设、经营、维护	10,000,000.00 港币	20	20	310555001
云南四方化工有限公司	有限责任公司	宣威市开发区	王力	工业建设项目规划	10,000,000.00	25	25	784606480
云南能投浪潮科技有限公司	有限责任公司	昆明市高新区	郑昕	计算机软硬件设计、开发及销售	100,000,000.00	40	40	83274401

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	实收资本	本企业持股比例%	本企业在被投资单位表决权比例%	组织机构代码
云南华油天然气有限公司	有限责任公司	昭通市昭阳区	朱本立	天然气销售，经营	30,000,000.00	40	40	579836308
富民县丰顺天然气发展有限公司	有限责任公司	昆明市富民县	杨键	天然气建设	38,500,000.00			6812844837
云南能投滇南燃气开发有限公司	有限责任公司	普洱市思茅区	杨键	天然气清洁能源项目投资	30,000,000.00			98391213
云南滇能泗南江水电开发有限公司	有限责任公司	墨江县泗南江	陈永庆	电力开发投资、生产及销售、技术服务及咨询	280,000,000.00	39	39	741482078
云南能投居正产业投资有限公司	有限责任公司	昆明经开区	郭曙光	项目投资及管理	40,000,000.00	40	40	64258270
农银能投（北京）投资基金管理有限公司	有限责任公司	北京市昌平区	朱冰	非证券业务的投资管理、咨询	10,000,000.00	49	49	78565650

7.2.3 关联交易

7.2.3.1 定价政策

相关交易价格参照市场价格执行。

7.2.3.2 购买商品

本公司本期无关联方购买商品交易。

7.2.3.3 销售商品

本公司本期无关联方销售商品交易。

7.2.3.4 提供资金

借款企业	与本企业关系	借款用途	借款本金
昆明华以能源工程技术合作有限公司	本公司联营企业	项目资金借款	52,500,000.00
云南华电怒江水电开发有限公司	本公司联营企业	项目资金借款	517,302,300.00
合计			569,802,300.00

7.2.3.5 收取资金占用费、利息收入

借款单位名称	本期金额		上期金额	
	金额	占公司全部同类交易的比重	金额	占公司全部同类交易的比重
云南华电怒江水电开发有限公司	41,082,933.54	8.80	28,198,214.67	25.77
三峡金沙江云川水电开发有限公司			7,625,000.00	6.97
云南居正投资有限公司			764,986.11	0.70
昆明华以能源工程技术合作有限公司	2,963,321.46	0.63		
合计	44,046,255.00	9.43	36,588,200.78	33.44

7.2.3.6 提供劳务

本公司本期无关联方提供劳务交易。

7.2.3.7 接受劳务

本公司本期无关联方接受劳务交易。

7.2.3.8 租赁

单位名称	本期金额		上期金额	
	金额	占公司全部同类交易的比重	金额	占公司全部同类交易的比重
云南省投资控股集团有限公司	1,372,999.41	50.17	2,644,208.40	69.15
合计	1,372,999.41	50.17	2,644,208.40	69.15

7.2.3.9 代理

本公司本期无关联方代理事项。

7.2.3.10 关联方往来款项余额

报表项目	企业名称	期末余额		年初余额	
		期末余额	坏账准备	期末余额	坏账准备
其他应收款	云南省投资控股集团有限公司	77,000,000.00		77,000,000.00	
其他流动资产	云南能投居正产业投资有限公司			45,000,000.00	
其他应付款	云南能投居正产业投资有限公司			96,350,681.39	
应收利息	云南华电怒江水电开发有限公司	1,999,775.98		6,113,825.77	
应付股利	云南省投资控股集团有限公司	340,000,000.00		380,000,000.00	
合计		418,999,775.98		604,464,507.16	

8、或有事项的说明

8.1 对集团内、集团外担保情（单位：人民币万元）

担保单位	担保对象		担保方式	担保种类	反担保方式	实际担保情况		担保对象现状	是否逾期	是否被诉	代偿损失金额	已计入预计负债金额	
	名称	企业性质				金额	其中:本期新增担保金额					已计入预计负债金额	其中:本期已计入预计负债金额
合计						846,128.20							
一、对集团内						509,569.00							
本公司	威信云投粤电扎西能源有限公司	国有控股	保证担保	贷款担保	无	28,769.00		正常经营	否	否			
本公司	泸西县云电投风电开发有限公司	国有控股	保证担保	贷款担保	无	37,000.00		正常经营	否	否			
本公司	云南省电力投资有限公司	国有控股	保证担保	贷款担保	无	29,400.00		正常经营	否	否			
本公司	云南电投对外能源合作开发有限公司	国有控股	保证担保	贷款担保	无	25,200.00		正常经营	否	否			
本公司	玉溪东方煤业	国有控股	保证担保	贷款担保	无	2,300.00		正常经营	否	否			
本公司	泸西县云电投风电开发有限公司	国有控股	保证担保	贷款担保	无	21,200.00	21,000.00	正常经营	否	否			
本公司	马龙云能投新能源开发有限公司	国有控股	保证担保	贷款担保	无	26,000.00	26,000.00	正常经营	否	否			
本公司	马龙云能投新能源开发有限公司	国有控股	保证担保	贷款担保	无	16,000.00	16,000.00	正常经营	否	否			
本公司	云南省电力投资有限公司	国有控股	保证担保	贷款担保	无	20,000.00	20,000.00	正常经营	否	否			
本公司	云南能投产业投资有限公司	国有控股	保证担保	贷款担保	无	2,300.00	2,300.00	正常经营	否	否			
本公司	云南省电力投资有限公司	国有控股	保证担保	贷款担保	无	20,000.00	20,000.00	正常经营	否	否			

担保单位	担保对象		担保方式	担保种类	反担保 方式	实际担保情况		担保对象 现状	是否 逾期	是否 被诉	代偿损失 金额	已计入预计负债金额	
	名称	企业性质				金额	其中:本期新 增担保金额					已计入预计 负债金额	其中:本期已计入 预计负债金额
本公司	大姚云能投新能源 开发有限公司	国有控股	保证担保	贷款担保	无	30,000.00	15,000.00	正常经营	否	否			
本公司	大姚云能投新能源 开发有限公司	国有控股	保证担保	贷款担保	无	25,500.00	15,000.00	正常经营	否	否			
本公司	云南省电力投资有 限公司	国有控股	担保函担保	贷款担保	无	20,000.00	20,000.00	正常经营	否	否			
本公司	云南能投物流有限 责任公司	国有控股	担保函担保	贷款担保	无	20,000.00	20,000.00	正常经营	否	否			
本公司	云南能投汇龙科技 股份有限公司	国有控股	担保函担保	贷款担保	无	500.00	500.00	正常经营	否	否			
本公司	云南能投汇龙科技 股份有限公司	国有控股	担保函担保	贷款担保	无	400.00	400.00	正常经营	否	否			
本公司	云南能投汇龙科技 股份有限公司	国有控股	担保函担保	贷款担保	无	700.00	700.00	正常经营	否	否			
本公司	云南能投海装新能 源设备有限公司	国有控股	担保函担保	贷款担保	无	20,000.00	20,000.00	正常经营	否	否			
本公司	云南能投威士科技 股份有限公司	国有控股	担保函担保	贷款担保	无	5,000.00	5,000.00	正常经营	否	否			
本公司	云南保山苏帕河水 电开发有限公司	国有控股	担保函担保	贷款担保	无	7,000.00	7,000.00	正常经营	否	否			
本公司	云南能投建设工程 有限公司	国有控股	担保函担保	贷款担保	无	10,000.00	10,000.00	正常经营	否	否			
本公司	云南保山苏帕河水 电开发有限公司	国有控股	担保函担保	贷款担保	无	86,000.00	86,000.00	正常经营	否	否			
本公司	云南能投产业投资 有限公司	国有控股	担保函担保	贷款担保	无	20,000.00		正常经营	否	否			

担保单位	担保对象		担保方式	担保种类	反担保方式	实际担保情况		担保对象现状	是否逾期	是否被诉	代偿损失金额	已计入预计负债金额	
	名称	企业性质				金额	其中:本期新增担保金额					已计入预计负债金额	其中:本期已计入预计负债金额
云南能投产业投资有限公司、云南能投居正产业投资有限公司	云南能投汽车租赁有限公司	国有控股	保证担保	贷款担保	无	1,800.00	1,489.31	正常经营	否	否			
云南省电力投资有限公司	威信云投粤电扎西能源有限公司	国有控股	保证担保	贷款担保	无	20,000.00		正常经营	否	否			
云南保山苏帕河水电开发有限公司	腾冲苏电龙川江水电开发有限公司	国有控股	保证担保	贷款担保	无	14,500.00		正常经营	否	否			
二、对集团外						336,559.20							
云南省电力投资有限公司	临沧云投粤电扎西能源有限公司	国有控股	一般担保	贷款担保	无	1,999.20		正常经营	否	否			
本公司	国电宣威发电有限责任公司	国有控股	保证担保	贷款担保	无	11,560.00	11,560.00	正常经营	否	否			
本公司	华电巡检司发电有限公司	国有控股	保证担保	贷款担保	无	23,000.00	23,000.00	正常经营	否	否			
本公司	云南省投资控股集团有限公司	国有独资	质押担保	贷款担保	无	300,000.00		正常经营	否	否			

8.2 云南省电力投资有限公司未决诉讼或未决仲裁形成的或有负债

序号	往来单位	科目名称	账面余额（元）	已计提坏账准备（元）
1	柳州瑞昱钢铁国际贸易有限公司	应收账款	61,012,960.00	12,202,592.00
2	云南南磷集团云岭建材有限公司	应收账款	2,086,065.76	417,213.15
3	云南顺峰矿业有限公司	其他应收款	3,480,481.44	1,740,240.72
4	云南省宣威燃料有限公司	其他应收款	2,785,706.44	1,392,853.22
5	宣威市云翔矿业有限公司	其他应收款	18,677,266.99	9,338,633.50
6	毕节市弘宇矿贸有限责任公司	其他应收款	4,096,812.56	2,048,406.28
合计			92,139,293.19	27,139,938.87

8.2.1 云南省电力投资有限公司的子公司滇东煤业有限公司已对上述 6 家应收、其他应收款往来单位提起仲裁或诉讼：

(1) 诉柳州瑞昱钢铁国际贸易有限公司合同纠纷案

该案于 2014 年 12 月 22 日开庭，首席仲裁员苏建民因被申请人柳州瑞昱钢铁国际贸易有限公司提前就案情况向其本人进行了咨询，其在不知情的情况下已进行接待并对案件进行解答，故首席仲裁员苏建民提出回避。昆明仲裁委当庭宣布重新选定首席仲裁员后再排定时间进行仲裁。

2015 年 1 月 19 日该案在昆明仲裁委开庭，由于柳州瑞昱钢铁国际贸易有限公司提出滇东煤业与其为虚假贸易，首席仲裁员将案件移交到云南省经侦总队。目前该案件正在调查中，其可收回性存在重大不确定性。

(2) 诉云南顺峰矿业有限公司（以下简称顺峰公司）合同纠纷案。

2014 年 12 月 16 日云南省曲靖市中级人民法院（2014）曲中民初字第 349 号民事判决：由被告云南顺峰矿业有限公司于本判决生效后 15 日内向原告云南滇东云电投煤业有限公司返还预付货款 400.00 万元及截止 2014 年 7 月 26 日的资金占用费 60 万元，2014 年 7 月 26 日之后的资金占用费按 12% 的年利率计算至上述预付货款还清之日止。由被告云南盘红煤业有限公司对上述债务承担连带偿还责任。

2015 年 6 月 2 日，滇东煤业向云南省曲靖市中级人民法院申请对顺峰公司、云南盘红煤业有限公司（以下简称盘红煤业）强制执行，偿还本金、资金占用费、诉讼费共计 5,058,266.67 元。2015 年 6 月 10 日（2015）曲中法执字第 00231 号云南省曲靖市中级人民法院受理强制执行申请。

2015 年 10 月 28 日云南省曲靖市中经人民法院民事裁定书（（2015）曲中法执字第 231 号）、（（2015）曲中法执字第 231-1 号）、（（2015）曲中法执字第 231-1 号）：查封盘红煤业在昭通镇雄县的路家沟煤矿采矿权；冻结顺峰公司银行存款 460.00 万元（冻结期限 2015 年 10 月 28 日至 2016 年 10 月 27 日）、冻结盘红煤业银行存款 460.00 万元（冻结期限 2015 年 10 月 28 日至 2016 年 10 月 27 日）；冻结盘红煤业在镇雄县振兴煤矿有限公司、镇雄县路家沟煤矿有限公司、镇雄县长湾煤矿有限公司股

权（冻结期限 2015 年 10 月 28 日至 2017 年 10 月 27 日）。

截止审计报告日，顺峰公司未归还上述款项，其可收回性存在不确定性。

(3)诉云南省宣威燃料有限公司（以下简称宣威燃料公司）合同纠纷案。

2015 年 1 月 6 日云南省曲靖市中级人民法院（2014）曲中民初字第 533 号民事调解：由被告云南省宣威燃料有限公司偿还原告云南滇东云电投煤业有限公司欠款 3,076,706.00 元，具体还款日期如下：于 2015 年 4 月至 6 月每月 30 日前偿还 100,000.00 元，7 月至 12 月每月 30 日前偿还 200,000.00 元，2016 年 1 月至 5 月每月 30 日前偿还 300,000.00 元，2016 年 6 月 30 前偿还 92,413.00 元。被告吴开顺对上述欠款承担连带清偿责任。

2015 年 6 月 2 日，滇东煤业向云南省曲靖市中级人民法院申请强制执行宣威燃料公司支付欠款、诉讼费 3,092,413.00 元，（2015）曲中法执字第 00229 号受理滇东煤业强制执行申请。

宣威市农村信用合作联社提供的协调结果显示，截止 2015 年 7 月宣威燃料公司银行存款余额为 106.83 元、吴开顺个人账户余额为 5,071 元。2015 年 11 月 25 日云南省曲靖市中级人民法院执行决定书（（2015）曲中执字第 229 号）：将云南省宣威燃料有限公司、吴开顺纳入失信被执行人名单。

截止审计报告日，宣威燃料公司未归还上述款项，其预计未来现金流量现值存在不确定性。

(4)诉宣威市云翔矿业有限公司合同纠纷案。

2014 年 12 月 26 日云南省曲靖市中级人民法院（2014）曲中民初字第 516 号民事调解：原告云南滇东云电投煤业有限公司及被告宣威市云翔矿业有限公司双方一致确认，截止 2014 年 9 月 17 日被告欠原告预付购煤款、税金及囤煤损失等债务共计 19,058,270.45 元，从 2015 年 5 月开始，被告宣威市云翔矿业有限公司每个月偿还原告云南滇东云电投煤业有限公司 40.00 万元，于四年内还清。如果被告宣威市云翔矿业有限公司及马冈有相应偿还能力，则可提前偿还。由被告马冈对上述债务承担连带偿还责任。在 2015 年 5 月以前，只要原告发现二被告具有可供执行的财产，或二被告不按月足额履行还款义务，则原告方有权对全案申请强制执行，不受被告每月偿还 40 万元款项的限制。

2015 年 6 月 2 日，滇东煤业申请对宣威市云翔矿业有限公司、马冈强制执行偿还欠款 19,126,345.45 元，（2015）曲中法执字第 00227 号受理强制执行申请。

中国银行股份有限公司宣威支行提供的协调结果显示，截止 2015 年 7 月宣威市云翔矿业有限公司银行存款余额为零、马冈银行存款余额为零。2015 年 11 月 25 日（2015）曲中法执字第 227 号：将宣威市云翔矿业有限公司、马冈纳入失信被执行人名单。

截止审计报告日，宣威市云翔矿业有限公司未归还上述款项，其可收回性存在不确定性。

(5)诉毕节市弘宇矿贸有限责任公司合同纠纷案。

2015 年 7 月 2 日云南省曲靖市中级人民法院民事判决书（（2014）曲中民初字第 534 号）：由被

告毕节市弘宇矿贸有限责任公司于本判决生效之日起十五日内返还原告云南滇东云电投煤业有限公司预付款 4,096,811.76 元,并支付自 2013 年 12 月 31 日至预付款清偿之日止的资金占用费(按年息 12% 计算);驳回原告云南滇东云电投煤业有限公司对被告云南盘红煤业有限公司的诉讼请求。

2015 年 8 月 3 日,滇东煤业向云南省高级人民法院提起上诉,请求判决云南盘红煤业有限公司对预付款及资金占用费承担连带偿还责任。

截止审计报告日,二审暂未开庭审理,毕节市弘宇矿贸有限责任公司未偿还相关款项,其可收回性存在不确定性。

(6)诉云南南磷集团云岭建材有限公司合同纠纷案。

2015 年 11 月 16 日滇东煤业向寻甸县人民法院提交民事起诉状:请求人民法院依法判决被告云南建工云岭水泥有限公司(原云南南磷集团云岭建材有限公司)向原告支付供煤货款 2,096,132.01 元。

截止审计报告日,未开庭审理,其可收回性存在不确定性。

8.2.2 子公司电投煤业未决诉讼情况:

(1) 2015 年 10 月 14 日电投煤业向宣威市人民法院提交了起诉马冈的《民事起诉状》要求其偿还本息 5,994,578.19 元,2015 年 10 月 14 日,云南省宣威市人民法院受理案件通知书((2015)宣民初字第 3174 号):受理电投煤业与马岗协议纠纷案,截止审计报告日暂未开庭审理。

(2) 2010 年 9 月电投煤业筹备组与宣威市倘塘镇半坡煤矿(法定代表人周永平)签订煤矿转让合同,电投煤业受让宣威市倘塘镇半坡煤矿采矿权及半坡煤矿矿山资产(总收购价为 4,860.00 万元),截止 2014 年 12 月余款 369,706.00 元未支付。

2014 年 12 月 18 日,电投煤业收到云南省宣威市人民法院应诉通知书((2015)宣民初字第 56 号),周永平起诉电投煤业支付欠款 369,706.00 元及资金占用利息 898,457.22 元,合计 1,268,163.22 元。电投煤业以管辖权为由提出异议,2015 年 1 月 6 日云南省宣威市人民法院民事裁定书((2015)宣初字第 56 号)裁定:云南电投煤业开发有限公司对管辖权提出的异议成立,本案移送昆明市五华区人民法院处理。

2015 年 9 月 17 日,昆明市五华区人民法院传票((2015)五法北民初字第 308 号),该案件于 2015 年 10 月 27 日开庭审理,截止审计报告日未作出一审判决。

(3) 2013 年 3 月秦本引在半坡煤矿修理巷道时被煤块砸伤,诊断为左尺桡骨粉碎性骨折。

2013 年 10 月 28 日曲靖市人力资源和社会保障局下发认定工伤决定书(曲人工认字(2013)第 30444 号):予以认定为工伤(用人单位为宣威市倘塘镇半坡煤矿),2014 年 8 月 26 日曲靖市劳动能力鉴定委员会(曲劳鉴[2014]972 号):秦本引的伤残等级定为玖级,护理依据程度为达不到等级。秦本引

以未签订劳动合同、未办理工伤保险为由，起诉半坡煤矿支付工伤待遇共 240,793.00 元。

半坡煤矿以秦本引不是半坡煤矿的职工、未依照《工伤认定办法》的规定通知半坡煤矿进行答辩和举证，也未送达相关法律文书，程序严重违法为由要求依法撤销曲靖市人力资源和社会保障局作出的《认定工伤决定书》(曲人工认字[2013]30444 号)，重新作出不予认定工伤的结论。2015 年 5 月 28 日云南省人力资源和社会保障厅行政复议决定书（云人社行复决字[2015]第 14 号）：撤销曲靖市人力资源和社会保障局作出的《认定工伤决定书》（曲人工认字[2013]30444）号。

秦本引就其与云南电投煤业开发有限公司宣威市倘塘镇半坡煤矿半坡井是否存在事实劳动关系争议，于 2015 年 7 月 28 日向宣威市劳动人事争议仲裁委员会递交书面申请书提请仲裁，2015 年 10 月 10 日宣威市劳动人事争议仲裁委员会仲裁裁决书（宣劳人仲案[2015]54 号）裁定秦本引与半坡煤矿存在劳动关系。

半坡煤矿不服裁决，于 2015 年 11 月 11 日向云南省宣威市人民法院提起上诉，2015 年 11 月 12 日宣威市人民法院受理案件通知书（（2015）宣民初字第 3470 号）：受理半坡煤矿与秦本引劳动纠纷案。截止审计报告日未开庭审理。

8.3 云南能源达进出口有限公司

8.3.1 与云南泰耀实业集团有限公司贸易纠纷案件

云南能源达进出口有限公司 2014 年与云南泰耀实业集团有限公司（以下简称泰耀公司）开展贸易合作，截止 2015 年末，累计应收泰耀公司货款 1,330 万元、预付泰耀公司货款 2,500 万元、支付保证金 20,000 万元。由于泰耀公司法人马坚失联，能源达公司于 2014 年 7 月向云南省高级人民法院提起刑事诉讼，起诉云南泰耀实业集团有限责任公司、马坚、李盈妍涉嫌合同诈骗；另外，于 2014 年 9 月向云南省昆明市中级人民法院提起民事诉讼，起诉云南泰耀实业集团有限责任公司、楚雄禄丰致远矿业有限责任公司买卖合同纠纷，上述案件均委托云南盛天律师事务所作为能源达公司的代理人，代理其进行民事诉讼、申请保全、案件执行以及刑事案件代理。

能源达公司于 2014 年 11 月 19 日与云南泰耀实业集团有限公司针对预付款项 2,500 万元达成民事调解书（（2014）昆环保民初字第 30 号），约定预付款项 2500 万元每季度还款 300 万元，至 2017 年 3 月 31 日还清；另外，昆明市中级人民法院于 2015 年 7 月 27 日出具（（2015）昆环保民初字第 20 号）民事判决书，判决由云南泰耀实业集团有限责任公司于判决生效后十五日内返还能源达公司购销权补偿金 19,999.90 万元及相关利息（利息自判决生效时起按同期银行利率计算至款项还清之日时止）；能源达公司于 2015 年 7 月向昆明中级人民法院就应收云南泰耀实业集团有限公司货款 1,330 万元提起诉讼，2016 年 1 月昆明市中级人民法院下达判决书。

根据云南盛天律师事务所出具的法律意见书，针对泰耀公司的一系列案件，已通过民事诉讼的

强制执行措施，对泰耀公司持有股份的玉溪海绵铁业有限公司的股权、禄丰致远矿业有限公司的股份均进行了保全并已启动评估、拍卖程序；同时已将担保人楚雄禄丰致远矿业有限公司作为被执行人，对于该公司现持有的证号为 T53420101102042691（勘查面积为 12.72 平方公里）的位于禄丰县中村乡燕麦地铜多金属矿的探矿权作为执行标的用于清偿上述债务，该矿区预估可开采价值已经能够完全覆盖上述债权。

能源达公司期末对泰耀公司应收账款及其他应收款等 23,830 万元按 10%的比例计提坏账准备 2,383 万元。

截止审计报告日，上述一系列措施尚在评估资产阶段，该事项具有重大不确定性。

8.3.2 与昆明恒沅食品工业有限公司、车玥泉合作纠纷案

能源达公司与昆明恒沅食品工业有限公司、车玥泉合作纠纷案涉案标的为 4,307.33 万元（包括本金 3,500 万元、违约金 700 万元、利息 107.33 万元），该案件已在昆明市中级人民法院立案并于 2016 年 3 月 8 日开庭审理。

能源达公司已针对昆明恒沅食品工业有限公司提供的土地、货物等抵押担保物向昆明市中级人民法院申请了保全，昆明市中级人民法院已应申请保全了相关财产。

8.3.3 与云南源昌经贸有限公司合同纠纷案

能源达公司与云南源昌经贸有限公司合同纠纷案涉案标的为 2,104.49 万元（包括本金 1,000 万元、资金占用费 900 万元、利息 204.49 万元），仲裁委裁决确认云南源昌经贸有限公司应向能源达公司返还本金 1,000 万元，由于能源达公司对裁决书中关于资金占用费不予支持裁定不服，现已向昆明中院申请撤销该案，法院尚在审核当中。

另由于源昌公司作为债权人的另一案件，该源昌公司已向昆明市中级人民法院申请了强制执行，现昆明市中级人民法院正在对被执行人房产进行拍卖，对此能源达公司已向昆明市中级人民法院就该执行可能产生的拍卖款申请了保全，该保全申请已获法院受理。

9、其他重要事项说明

（一）云南省能源投资集团有限公司

根据中国证监会证监许可（2016）591 号批复，中国长江电力股份有限公司将向本公司发行 88,000 万股并支付现金 132,987.38 万元收购本公司持有的三峡金沙江川云水电开发有限公司 15%的股权，交易完成后本公司将不再持有三峡金沙江川云水电开发有限公司的股权，转为持有长江电力股份 88,000 万股。

（二）云南能投威士科技有限公司

(1) 公司于 2016 年 1 月 11 日召开 2016 年第一次临时股东大会，会议决定云能威士拟与广东广特电气有限公司、昆明宝富电力科技有限公司共同出资设立合资控股公司：云南能投广特电气有限公司。各投资人的投资规模和持股比例如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
能投威士科技股份有限公司	5100	51%	货币
广东广特电气有限公司	4000	40%	货币
昆明宝富电力科技有限公司	900	9%	货币

各股东方按照所占出资比例在公司注册前一次性缴纳各自认缴出资额的 10%，剩余认缴出资根据生产经营需要分期缴纳，认缴出资于 2020 年 12 月 31 日前缴足。

(2) 公司于 2016 年 1 月 13 日召开 2016 年第二次临时股东大会，会议决定向中国银河证券股份有限公司、太平洋证券股份有限公司、财通证券股份有限公司、昆明万锦投资咨询有限公司、北京欧立方网络信息科技股份有限公司定向增发不超过 3,800,000 股（含 3,800,000 股），拟募集资金总额不超过人民币 11,400,000 元（含 11,400,000 元）。

（三）云南盐化股份有限公司

（1）年金计划主要内容及重大变化

根据国家《企业年金试行办法》的有关规定，《云南盐化股份有限公司企业年金方案》经公司第二届董事会第十二次临时会议审议并通过，经过集体协商，公司首届四次临时职工代表大会审议并通过。根据云南省劳动和社会保障厅《关于云南盐化股份有限公司企业年金方案备案的复函》（云劳社函[2006]386 号），公司自 2006 年 1 月 1 日起实行企业年金制度。公司企业年金实行公司和个人共同缴费的机制，公司缴费每年按最高不超过公司上年度职工工资总额的十二分之一缴纳，其中 5% 在公司经营成本中列支并在税前扣除，超过 5% 的部分在公司自有资金中列支；职工个人缴费按公司供款数的 10% 缴纳；公司和职工个人缴费最高不超过公司上年度职工工资总额的六分之一。公司 2015 年企业年金缴费比例按 5% 执行。

（2）其他

公司收到控股股东通知，拟筹划重大事项，涉及控股股东能源资产注入的事宜，鉴于相关事项存在不确定性，为保证公平信息披露，维护投资者利益，避免公司股价的异常波动，根据深圳证券交易所《股票上市规则》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的有关规定，经向深圳证券交易所申请，公司股票自 2015 年 11 月 19 日开市起停牌。

2016 年 2 月 26 日，公司董事会 2016 年第三次临时会议审议并通过《关于〈云南盐化股份有限公司重大资产置换暨关联交易预案〉的议案》等相关议案。根据《〈上市公司重大资产重组管理办法〉实施过渡期后的后续监管安排》及《〈深圳证券交易所上市公司信息披露直通车业务指引（2015

年修订)》(深证上〔2015〕231号)》文件的通知,公司在直通披露重大资产重组方案后,深圳证券交易所需对公司本次重大资产重组相关文件进行事后审核。同日,公司与云南能源投资集团有限公司签署了《重大资产置换框架协议》。

10 母公司主要会计报表项目注释

10.1 其他应收款

10.1.1 其他应收款按种类列示

种类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	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	44,000,000.00	62.75		
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	3,927,105.70	5.60	256,355.29	6.53
关联方组合	21,668,098.40	30.90		
组合小计	25,595,204.10	36.50	256,355.29	1.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	524,096.00	0.75		
合计	70,119,300.10	100.00	256,355.29	0.37

(续)

种类	年初余额			
	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	55,000,000.00	53.00		
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	400,000.00	0.39	40,000.00	10.00
关联方组合	48,000,000.00	46.26		
组合小计	48,400,000.00	46.65	40,000.00	0.08
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	363,346.01	0.35		
合计	103,763,346.01	100.00	40,000.00	0.04

10.1.2 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
玉溪市中心城区天然气利用发展工作工程建设指挥部	44,000,000.00		1-2 年		
合计	44,000,000.00				

10.1.3 其他应收款按组合计提坏账准备的情况

10.1.3.1 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			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	3,527,105.70	89.81	176,355.29			
一至二年				400,000.00	100.00	40,000.00
二至三年	400,000.00	10.19	80,000.00			
三至四年						
四至五年						
五年以上						
合计	3,927,105.70	100.00	256,355.29	400,000.00	100.00	40,000.00

10.1.3.2 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			年初余额		
	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	21,668,098.40			48,000,000.00		
合计	21,668,098.40			48,000,000.00		

10.1.4 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
工作经费	200,000.00		1 年以内		
备用金	86,697.00		1 年以内		
代收代付	237,399.00		2 年以内		
合计	524,096.00				

10.1.5 其他应收款金额前三名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
玉溪市中心城区天然气利用发展工作工程建设指挥部	外部客商	44,000,000.00	1-2 年	62.75
云南能投新能源投资开发有限公司	内部单位	18,000,000.00	1 年以内、1-2 年	25.67
云南能投物业服务有限公司	内部单位	1,500,000.00	1 年以内	2.14
合计		63,500,000.00		90.56

10.2 长期股权投资

10.2.1 长期股权投资分类

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资	5,256,387,703.03	6,950,583,347.67	374,893,670.99	11,832,077,379.71
对合营企业投资				
对联营企业投资	17,669,987,174.47	3,892,633,914.11	2,464,293,786.01	19,098,327,302.57
小计	22,926,374,877.50	10,843,217,261.78	2,839,187,457.00	30,930,404,682.28
减：长期股权投资减值准备				
合计	22,926,374,877.50	10,843,217,261.78	2,839,187,457.00	30,930,404,682.28

10.2.2 长期股权投资变动情况

被投资单位	年初余额	本期增减变动				
		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
子公司						
云南能投汇龙科技股份有限公司	51,600,000.00					
云南能投物流有限责任公司(本部)	40,000,000.00					
云南能投能和经贸有限公司(本部)	32,678,772.49					
德宏云能投能源开发有限公司	22,000,000.00					
云南能投有能科技股份有限公司	21,621,949.91					
云南能投佳亨燃气产业有限公司	15,300,000.00					
云能投(北京)投资咨询有限公司	10,000,000.00					
云南能投水电新能源技术工程有限公司	2,250,000.00					
云南能源金融控股有限公司	2,000,000,000.00	1,000,000,000.00				
香港云能国际投资有限公司(本部)	1,022,656,150.00	1,139,906,850.99				
云南省电力投资有限公司(本部)	620,304,567.11	1,000,000,000.00				
云南能投产业投资有限公司(本部)	534,382,592.53	500,000,000.00				
云南能投天然气产业发展有限公司(本部)	500,000,000.00	500,000,000.00				
云南能投中小水电投资有限公司	12,000,000.00	28,000,000.00				
云南能投威士科技股份有限公司	12,000,000.00	4,366,848.48				
云南盐化股份有限公司		923,804,300.00				
云南能投煤业有限公司		745,505,348.20				
云南能投滇中配售电有限公司		500,000,000.00				
云南能投滇中开发投资有限公司		500,000,000.00				
云南能源达进出口有限公司		51,000,000.00				

被投资单位	年初余额	本期增减变动				
		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
云南省能源研究院有限公司		50,000,000.00				
云南能投生态环境科技有限公司		8,000,000.00				
云南云投镇雄矿业能源开发有限公司	160,219,520.00		160,219,520.00			
云南能投对外能源开发有限公司（本部）	139,906,850.99		139,906,850.99			
玉溪市东方煤业有限公司	36,517,300.00		36,517,300.00			
云南电投中科光伏科技有限公司	22,950,000.00		22,950,000.00			
小计	5,256,387,703.03	6,950,583,347.67	359,593,670.99			
联营企业						
云南华电怒江水电开发有限公司	107,317,264.24	142,192,500.00		1,560,751.57		-34,824.00
云南南瑞电气技术有限公司	4,032,011.71			654,021.63		
云南东源镇雄煤业有限公司	75,431,295.57		75,431,295.57			
云南华能澜沧江水电开发公司	10,469,250,044.74	671,489,000.00		717,684,833.64	10,124,951.14	-12,370,338.57
国电宣威发电有限责任公司						
云南华电巡检司发电有限公司		26,923,076.92		-26,923,076.92		
云南华电镇雄发电有限公司	144,067,934.83			-25,156,744.84		
国电开远发电有限公司	31,586,524.17			-31,586,524.17		
东源罗平煤业有限公司	139,460,132.63		139,460,132.63			
三峡金沙江川云水电开发有限公司	5,634,799,561.29	300,000,000.00		1,439,011,749.93		
云南中汇招标有限公司	5,939,116.21			1,461,641.78		
三峡金沙江云川水电开发有限公司	1,050,000,000.00	675,000,000.00				
云南能投浪潮科技有限公司	8,103,289.08			353,796.00		
小计	17,669,987,174.47	1,815,604,576.92	214,891,428.20	2,077,060,448.62	10,124,951.14	-12,405,162.57
合计	22,926,374,877.50	8,766,187,924.59	574,485,099.19	2,077,060,448.62	10,124,951.14	-12,405,162.57

(续)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额	投资成本
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
子公司						
云南能投汇龙科技股份有限公司				51,600,000.00		51,600,000.00
云南能投物流有限责任公司(本部)	3,988,606.62			40,000,000.00		40,000,000.00
云南能投能和经贸有限公司(本部)				32,678,772.49		32,678,772.49
德宏云能投能源开发有限公司				22,000,000.00		22,000,000.00
云南能投有能科技股份有限公司				21,621,949.91		21,621,949.91
云南能投佳亨燃气产业有限公司			-15,300,000.00			
云能投(北京)投资咨询有限公司				10,000,000.00		10,000,000.00
云南能投水电新能源技术工程有限公司	64,673.52			2,250,000.00		2,250,000.00
云南能源金融控股有限公司				3,000,000,000.00		3,000,000,000.00
香港云能国际投资有限公司(本部)				2,162,563,000.99		2,162,563,000.99
云南省电力投资有限公司(本部)				1,620,304,567.11		1,620,304,567.11
云南能投产业投资有限公司(本部)				1,034,382,592.53		1,034,382,592.53
云南能投天然气产业发展有限公司(本部)				1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
云南能投中小水电投资有限公司				40,000,000.00		40,000,000.00
云南能投威士科技股份有限公司				16,366,848.48		16,366,848.48
云南盐化股份有限公司				923,804,300.00		923,804,300.00
云南能投煤业有限公司				745,505,348.20		745,505,348.20
云南能投滇中配售电有限公司				500,000,000.00		500,000,000.00
云南能投滇中开发投资有限公司				500,000,000.00		500,000,000.00
云南能源达进出口有限公司				51,000,000.00		51,000,000.00
云南省能源研究院有限公司				50,000,000.00		50,000,000.00
云南能投生态环境科技有限公司				8,000,000.00		8,000,000.00

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额	投资成本
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
云南云投镇雄矿业能源开发有限公司						
云南能投对外能源开发有限公司（本部）						
玉溪市东方煤业有限公司						
云南电投中科光伏科技有限公司						
小计	4,053,280.14		-15,300,000.00	11,832,077,379.71		11,832,077,379.71
联营企业						
云南华电怒江水电开发有限公司				251,035,691.81		249,480,684.22
云南南瑞电气技术有限公司				4,686,033.34		3,500,000.00
云南东源镇雄煤业有限公司						123,806,466.66
云南华能澜沧江水电开发公司	1,181,465,516.72			10,674,712,974.23		9,731,248,693.82
国电宣威发电有限责任公司						268,369,281.29
云南华电巡检司发电有限公司						104,882,156.84
云南华电镇雄发电有限公司				118,911,189.99		277,922,600.00
国电开远发电有限公司						280,922,591.08
东源罗平煤业有限公司						211,078,245.58
三峡金沙江川云水电开发有限公司	1,064,685,480.67			6,309,125,830.55		5,100,000,000.00
云南中汇招标有限公司	1,002,260.42			6,398,497.57		5,000,000.00
三峡金沙江云川水电开发有限公司				1,725,000,000.00		1,725,000,000.00
云南能投浪潮科技有限公司				8,457,085.08		8,000,000.00
小计	2,247,153,257.81			19,098,327,302.57		18,089,210,719.49
合计	2,251,206,537.95		-15,300,000.00	30,930,404,682.28		18,089,210,719.49

10.2.3 长期股权投资减值准备

期末对长期股权投资进行减值测试，均不需要计提减值准备。

10.3 营业收入、营业成本

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
主营业务收入				
利息收入	35,720,221.32	1,228,907,346.93	28,936,804.48	898,860,433.56
投资收益	2,273,459,644.01		2,504,910,525.27	
其他业务收入	2,258,652.00		44,643.80	
合计	2,311,438,517.33	1,228,907,346.93	2,533,891,973.55	898,860,433.56

10.3.1 按类别列示营业收入

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
利息收入	35,720,221.32	1,228,907,346.93	28,936,804.48	898,860,433.56
投资收益	2,273,459,644.01		2,504,910,525.27	
其他业务收入	2,258,652.00		44,643.80	
合计	2,311,438,517.33	1,228,907,346.93	2,533,891,973.55	898,860,433.56

10.3.2 投资收益明细情况

产生投资收益的来源	本年金额	上年金额
交易性金融资产收益		
可供出售金融资产收益	184,037,696.07	
持有至到期投资收益		
长期股权投资收益	2,081,113,728.76	2,504,910,525.27
处置长期股权投资产生的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	5,010,000.00	
其他	3,298,219.18	
合计	2,273,459,644.01	2,504,910,525.27

11、补充资料

本公司对前期差错更正事项追溯调整重述后的合并资产负债表如下：

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日
流动资产：			
货币资金	12,475,490,929.75	7,175,346,742.32	3,959,645,630.77
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	59,785,617.89		49,000,000.00

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日
衍生金融资产			
应收票据	94,340,083.14	45,928,841.28	24,123,940.04
应收账款	1,972,844,557.77	989,995,619.47	790,839,018.47
预付款项	803,885,041.63	1,031,999,117.41	836,320,826.09
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	37,754,500.12	15,742,970.11	6,135,186.79
应收股利	53,229,674.94		15,732,000.00
其他应收款	860,013,823.49	1,011,058,753.55	828,597,574.13
买入返售金融资产			
存货	1,513,370,753.06	1,080,326,389.57	601,477,171.46
划分为持有待售的资产	12,300,000.00		
一年内到期的非流动资产	3,250,244,637.00	1,463,838,352.77	161,518,902.53
其它流动资产	1,026,536,139.69	930,042,279.23	433,218,300.97
流动资产合计	22,159,795,758.48	13,744,279,065.71	7,706,608,551.25
非流动资产：			
发放贷款及垫款	49,750,000.00	867,250,000.00	20,000,000.00
可供出售金融资产	9,614,249,205.07	9,077,135,969.27	7,973,103,369.27
持有至到期投资	304,857,000.00		
长期应收款	902,663,421.70	-	
长期股权投资	19,389,860,536.38	17,916,986,491.95	13,782,598,871.45
投资性房地产	185,444,830.21	120,701,250.80	
固定资产	12,624,570,938.70	8,257,776,047.84	7,783,040,290.66
在建工程	6,238,279,905.03	5,414,968,175.41	4,007,446,084.95
工程物资	47,610,733.01	44,917,441.91	91,916,931.42
固定资产清理			21,070.66
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	1,154,530,904.20	402,190,634.36	268,136,424.40
开发支出	6,168,501.20	1,946,751.99	
商誉	244,873,907.48	151,002,196.85	80,234,722.85
长期待摊费用	71,366,790.57	15,515,016.67	33,410,654.80
递延所得税资产	69,953,193.99	11,032,035.57	1,636,324.93
其他非流动资产	1,123,447,316.92	403,325,424.51	234,016,830.74
非流动资产合计	52,027,627,184.46	42,684,747,437.13	34,275,561,576.13

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日
资产总计	74,187,422,942.94	56,429,026,502.84	41,982,170,127.38
流动负债：			
短期借款	4,110,191,524.80	4,043,549,127.24	4,826,610,351.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	170,332,192.75	84,348,864.00	262,214,392.55
应付账款	1,882,171,045.02	1,619,462,410.64	1,340,836,024.89
预收款项	234,000,121.89	152,081,200.74	123,431,975.19
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	46,526,239.35	28,648,086.43	35,364,619.65
应交税费	137,273,862.01	-239,284,921.26	-339,052,130.62
应付利息	589,421,517.41	466,830,114.70	116,613,882.98
应付股利	370,491,339.41	392,895,771.62	390,019,700.77
其他应付款	592,384,356.59	373,042,278.99	349,597,272.40
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	6,579,856,771.31	2,486,943,678.08	526,407,678.08
其他流动负债	6,690,716,666.68	5,491,516,666.66	996,666,666.66
流动负债合计	21,403,365,637.22	14,900,033,277.84	8,628,710,433.55
非流动负债：			
长期借款	8,525,280,055.39	9,183,160,265.11	9,767,602,590.19
应付债券	14,189,775,050.03	9,046,081,886.23	3,967,782,225.45
长期应付款	1,189,054,656.98	1,577,786,531.27	1,336,898,772.29
长期应付职工薪酬	14,946,230.91	541,170.00	
专项应付款			
预计负债	32,356,978.70		
递延收益	277,523,840.59	108,586,089.98	85,491,921.23
递延所得税负债	19,234,568.73	18,780,089.07	18,780,089.07

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日
其他非流动负债	80,000,000.00		
非流动负债合计	24,328,171,381.33	19,934,936,031.66	15,176,555,598.23
负债合计	45,731,537,018.55	34,834,969,309.50	23,805,266,031.78
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	11,659,997,623.80	11,659,997,623.80	11,614,766,636.10
其他权益工具	4,283,500,000.00	886,500,000.00	
资本公积	3,817,748,135.47	3,909,344,820.57	4,082,970,323.02
减：库存股			
其他综合收益	11,837,373.94		
专项储备	2,534,146.99	2,008,885.36	298,085.91
盈余公积	384,515,670.72	277,186,538.04	81,029,126.36
一般风险准备			
未分配利润	2,859,196,539.49	1,860,153,271.29	240,454,943.12
归属于母公司所有者权益合计	23,019,329,490.41	18,595,191,139.06	16,019,519,114.51
少数股东权益	5,436,556,433.98	2,998,866,054.28	2,157,384,981.09
所有者权益合计	28,455,885,924.39	21,594,057,193.34	18,176,904,095.60
负债和所有者权益总计	74,187,422,942.94	56,429,026,502.84	41,982,170,127.38

云南省能源投资集团有限公司



法定代表人：

主管会计机构负责人：



会计机构负责人：



二〇一六年三月二十八日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91420106081978608B (5-1)

名称 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 武汉市武昌区东湖路169号2-9层

执行事务合伙人 石文先;

成立日期 2013年11月06日

合伙期限 自 2013年11月06日 至 ****

经营范围 审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。(许可项目、经营期限与许可证核定的项目、期限一致)



登记机关



2016 年 2 月 22 日

企业信用信息公示系统网址:

<http://xyjg.egs.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制



会计师事务所

执业证书

名称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

合伙）

主任会计师：张立文

办公场所：湖北省武汉市武昌区东湖路169号

2-9层

组织形式：特殊普通合伙

会计师事务所编号：42010005

注册资本(出资额)：

批准设立文号：鄂财会发[2013]25号

批准设立日期：2013年10月28日



证书序号：NO. 023399

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：

二〇一五年八月二十日

中华人民共和国财政部制



证书序号: 000178

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证监会审查，批准
中审众环会计师事务所（特殊普通合伙） 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 石文先



证书号: 53

发证时间: 二〇一五年十一月二十七日

证书有效期至: 二〇一七年十一月二十七日



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所
事务所
CPAs

同意调入

Agree the holder to be transferred to

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2015年12月17日
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2015年12月17日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

年 月 日
/y /m /d



姓名 陈崇举
Full name 陈 崇 举
Sex 男
Date of birth 1974-08-08
出生日期 1974-08-08
工作单位 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所
Work unit 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所
Identity card 530123197408083918
身份证号 530123197408083918



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2015 3 18

证书编号: 530100010069
No. of Certificate

批准注册协会: 云南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000 年 04 月 21 日
Date of Issuance

年 月 日
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from
中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所
CPAs



同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2015 年 12 月 17 日
/y /m /d

事务所
CPAs

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d