

债券代码：122391.SH  
债券代码：136073.SH

债券简称：15 云能投  
债券简称：15 云能 02

# 云南省能源投资集团有限公司 公司债券 2016 年度年度报告



2017 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

相较于 2015 年度，公司在 2016 年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：

1、债务规模扩张过快的风险。公司生产经营规模的扩大，而资金来源除公司自有资金外主要依赖于外部融资。公司 2015 年末和 2016 年末负债总额分别为 4,579,145.45 万元和 5,408,139.34 万元，2016 年末较 2015 年末增加了 828,993.89 万元，增幅为 18.10%。由于存在持续融资需求，未来公司债务规模可能继续扩张，从而对公司偿债能力产生一定压力。

2、应收账款回收风险。2015 年末和 2016 年末，公司应收账款分别为 197,284.46 万元和 254,349.48 万元。公司应收账款主要为子公司云南能投物流有限责任公司开展能源物资贸易形成的部分货款。随着公司生产经营规模不断扩大，应收账款呈逐年增长趋势，特别在公司能源物资贸易业务规模扩大后，应收账款余额明显增加，这导致公司在未来有可能面临着一定的应收账款回收风险。

3、2016 年 5 月 24 日，公司与云南煤化工集团有限公司（以下简称“云煤集团”）签订备忘录，解除 2012 年签订的《云南煤化工集团有限公司增资扩股协议》和《云南省能源投资集团有限公司在增资扩股协议》（简称“原协议”）。原协议约定公司与云煤集团相互进行 10 亿元的优先股投资，三年期满后，可由双方的股东或者其指定的第三方收购优先股投资，或者经上级主管部门批准后转为普通股。备忘录约定：原协议中约定的优先股及三年期满后的收购及转为普通股等事项不再执行，双方同意各自收回 10 亿元投资，因双方投资额相同，双方同意互不进行支付，基于原协议产生的权利义务关系了结。上述事项已经云南省人民政府国有资产监督管理委员会《关于云南省能源投资集团有限公司 云南煤化工集团有限公司增资扩股有关事宜的复函》（云国资规划函[2016]75 号）批准。上述事项对公司的经营情况及偿债能力无不利影响。

4、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。本次非公开发行后，公司持有云南盐化 33.40% 股权，成为其控股股东。2016 年 4 月 18 日、4 月 26 日，云南省国资委及云南盐化 2016 年第三次临时股东大会分别批准了公司本次重大资产置换暨关联交易事项。根据《关于云南盐化股份有限公司重大资产置换暨关联交易实施情况之核查意见》，本次交易置入资产包括云南盐化持有的天冶化工 70% 股权、黄家坪水电 52% 股权、天聚化工 100% 股权、普阳煤化 55% 股权，云南盐化母公司的氯碱化工业务相关资产，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；置出资产为云南能投集团持有的能投天然气 100% 股权。本次重组不涉及发行股份，不影响云南盐化股本结构，云南能投集团仍为云南盐化控股股东。2016 年 8 月，云南盐化更名为“云南能源投资股份有限公司”，证券简称变更为“云南能投”。根据云南能源投资股份有限公司披露的 2016 年年度报告，截至 2016 年末，公司对云南能投的持股提升至 34.57%。

5、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）》（简称“《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 亿元购买三峡集团、四川能投、我公司合计持有的三峡川云公司 100% 股权，其中我公司持有三峡川云公司 15% 股份。三峡川云公司系我公司重要参股企业，2015 年贡献投资收益 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，长江电力将向我公司发行 88,000 万股并支付现金 132,987.38 万元收购我公司持有的三峡川云公司 15.00% 的股权，交易完成后我公司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。2016 年 4 月 14 日，长江电力发布《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实施情况报告书》，长江电力已在中登公司上海分公司办理完毕向三峡集团、四川能投、云南能投发行股份购买资产的新增股份登记手续。自此，我公司持股长江电力 88,000 万股，占其总股本的 4%；不再持有三峡川云公司 15% 的股权。本次资产出售，我公司确认对长江电力的长期股权投资

1,063,040 万元，收到现金 132,987.38 万元，我公司确认投资收益 643,022.65 万元。未来，根据长江电力发布的报告书修订稿，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，我公司预计每年将获得不少于 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，云南能投集团预计将获得对应 4.00% 持股比例的现金分红。

6、盈利依赖投资收益风险。2015 年度和 2016 年度，云南能投集团投资收益分别为 231,937.60 万元和 754,658.77 万元。2015 年云南能投集团投资收益主要来源于参股的云南华能澜沧江水电开发股份有限公司和三峡川云公司，由于云南能投集团、三峡集团、四川能投及长江电力的重大资产重组完成，云南能投集团未来对三峡川云公司的投资收益将转为对长江电力的投资收益。随着上述参股公司水电项目装机容量逐步释放，在建拟建电站的建成投产运营，云南能投集团投资收益将有望进一步增加。但是，由于煤电一体化项目尚未完工，贸易板块整体利润率较低，能源金融板块和新能源板块目前盈利较少，造成云南能投集团面临盈利依赖投资收益的风险。

## 目录

第一节	公司及相关中介机构简介	9
一、	公司信息	9
二、	联系人和联系方式	9
三、	信息披露及备置地点	9
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	9
五、	相关中介机构情况	10
第二节	公司债券事项	12
一、	公司债券情况	12
二、	本期债券募集资金运用	15
三、	本期债券跟踪评级情况	17
四、	本期债券增信机制、偿债计划及其他保障措施	18
五、	本期债券持有人会议情况	22
六、	本期债券受托管理人履职情况	22
第三节	财务和资产情况	28
一、	近两年的主要会计数据和财务指标	28
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	29
三、	资产、负债状况分析	30
四、	受限资产	34
五、	其他债务融资工具	34
六、	对外担保情况	36
七、	银行授信情况	37
八、	会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	37
第四节	业务和公司治理情况	39
一、	报告年度内主要经营情况	39
二、	公司未来发展的展望	51
三、	与主要客户发生业务往来时是否有严重违约现象	59
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	60
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	60
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	60
第五节	重大事项	61
一、	重大诉讼、仲裁和行政处罚事项	61
二、	破产重整相关事项	61
三、	年报披露后公司债券面临暂停上市或终止上市的情况	61

四、司法机关调查情形.....	61
五、其他重大事项.....	61
第六节 财务报告.....	65
一、公司审计报告.....	65
二、公司财务报表.....	65
第七节 备查文件目录.....	66

## 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：

公司/我公司/云南能投集团/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
云南盐化/云南能投	指	云南能源投资股份有限公司（曾用名云南盐化股份有限公司）
长江电力	指	中国长江电力股份有限公司
三峡川云公司	指	三峡金沙江川云水电开发有限公司
三峡集团	指	中国长江三峡集团公司
四川能投	指	四川省能源投资集团有限责任公司
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
报告年度、报告期	指	2016 年 1 月 1 日至 2016 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）
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	各期债券签订的云南省能源投资集团有限公司公司债券受托管理协议

《债券持有人会议规则》	指	各期债券签订的云南省能源投资集团有限公司公司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	YEIG
公司的法定代表人	段文泉
公司注册地址	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
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
公司邮箱	office@cnyeig.com

### 二、联系人和联系方式

姓名	沈军、杨继标
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	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
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 2016 年末，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。截至本年度报告出具日，云投集团尚未披露 2016 年年度报告。根据信永中和会计师事务所出具的 2015 年审计报告（XYZH/2016KMA30309），截至 2015 年末，云投集团总资产 15,576,065.68 万元，总负债 10,328,795.30 万元，净资产 5,247,270.38 万元；2015 年实现营业总收入 5,382,585.57 万元，净利润 39,200.45 万元。截至 2016 年 9 月 30 日，云投集团总资产 18,611,730.65 万元，总负债 13,006,840.00 万元，净资产 5,604,890.65 万元。2016 年 1-9 月实现营业总收入 5,175,840.87 万元。截至 2016 年 12 月 31 日，云投集团所持有的云南能投集团股权不存在被质押或争议的情况。

报告年度内，公司新增一名董事王永强。该董事具体情况如下：王永强，1967 年出生，中共党员，高级会计师。曾在步兵第 42 师、31 师工作，历任战士、司务长；曾任西南交通建设工程总公司财务处处长，西南交通建设集团股份有限公司工作财务部部长、总经理助理、财务总监，2016 年 6 月至今任云南能投集团专职外部董事。上述事项已于 2016 年 8 月完成工商变更手续。

## 五、相关中介机构情况

截至本年度报告披露日，公司已发行且尚未到期的公司债券共计六期，分别为云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券（证券简称“15 云能投”）、2015 年云南省能源投资集团有限公司公司债券（证券简称“15 云能源”）、云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券（第二期）（证券简称“15 云能 02”）、云南省能源投资集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）（证券简称“16 云能 01”）、云南省能源投资集团有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）（证券简称“17 云能 01”）和云南省能源投资集团有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第二期）（证券简称“17 云能 02”）。公司聘请的会计师事务所、债券受托管理人、资信评机构情况如下：

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	方自维、刘蓉晖
15 云能投、15 云能 02、16 云能 01、17 云能 01 和 17 云能 02 主承销商及债券受托管理人	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	高加宽、李曼佳、钟汉锋、石哲
	联系电话	020-87555888
15 云能投、15 云能 02 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
15 云能源债权代理人	名称	中国银行股份有限公司云南省分行
	办公地址	中国银行股份有限公司云南省分行
	联系人	云南省昆明市北京路 515 号
	联系电话	王鹤龄
15 云能源主承销商	名称	西南证券股份有限公司
	办公地址	重庆市江北区桥北苑 8 号
15 云能源资信评级机构	名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
	联系电话	0871-63107763
	办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

公司 2012-2014 年财务报告的审计机构均系中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）。中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所执业团队整体加入中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）。鉴于该执业团队对公司经营情况及财务状况较为了解，历年的审计过程中也保持了自身的独立性和谨慎态度，均按计划完成了各项审计任务，出具的报告公正客观的反映了公司的财务状况和生产经营情况。为保证审计工作的连续性，经公司财务管理部会签办公室、经营部、法务审计部会签并报财务总监、总裁及董事长签批，公司改聘中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2015 年度审计机构。我公司 2016 年度审计报告由中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具。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。

除审计机构外，以上公司债券的其他中介机构未发生变更。

## 第二节 公司债券事项

### 一、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、报告年度内付息/兑付情况：截至 2016 年 12 月 31 日，本期债券已完成首次付息。

#### (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）公开发行人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、报告年度内付息/兑付情况：截至 2016 年 12 月 31 日，本期债券已完成首次付息。

12、债券期限：期限 10 年，附第 7 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

13、特殊条款执行情况：报告期内，未届发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权触发日。

### （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、报告年度内付息/兑付情况：截至 2016 年 12 月 31 日，本期债券已完成首次付息。

### （四）云南省能源投资集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）

1、债券名称：云南省能源投资集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）

2、债券简称：16 云能 01

3、债券代码：135472

4、债券发行日期：2016 年 5 月 18 日

5、债券到期日期：2021 年 5 月 18 日

6、债券余额：20 亿元

7、票面利率：5.00%

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：向合格投资者非公开发行

11、报告年度内付息/兑付情况：截至 2016 年 12 月 31 日，本期债券未届本息兑付日。

12、债券期限：本期债券期限 5 年，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

13、特殊条款执行情况：报告年度内，未届发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权触发日。

#### **(五) 云南省能源投资集团有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）**

1、债券名称：云南省能源投资集团有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）

2、债券简称：17 云能 01

3、债券代码：145341

4、债券发行日期：2017 年 2 月 17 日

5、债券到期日期：2022 年 2 月 17 日

6、债券余额：13.30 亿元

7、票面利率：5.20%

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：向合格投资者非公开发行

11、报告年度内付息/兑付情况：截至 2016 年 12 月 31 日，本期债券尚未发行，截至本年度报告披露日，本期债券未届首次付息日。

12、债券期限：本期债券期限 5 年，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

13、特殊条款执行情况：截至 2016 年 12 月 31 日，本期债券尚未发行，未届发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权触发日。

#### **(六) 云南省能源投资集团有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第二期）**

1、债券名称：云南省能源投资集团有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第

二期)

2、债券简称：17 云能 02

3、债券代码：145441

4、债券发行日期：2017 年 4 月 5 日

5、债券到期日期：2022 年 4 月 5 日

6、债券余额：10.25 亿元

7、票面利率：5.20%

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：向合格投资者非公开发行

11、报告年度内付息/兑付情况：截至 2016 年 12 月 31 日，本期债券尚未发行，截至本年度报告披露日，本期债券未届首次付息日。

12、债券期限：本期债券期限 5 年，附第 2 年和第 4 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

13、特殊条款执行情况：截至 2016 年 12 月 31 日，本期债券尚未发行，未届发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权触发日。

## 二、公司债券募集资金运用

### (一)“15 云能投”

#### 1、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

#### 2、募集资金实际使用情况

募集资金使用经过经办部门负责人审核、会计复核以及财务管理部、财务总监、总裁和董事长审批后，批准支出。截至 2016 年末，本期债券募集资金用以偿还的贷款已全部到期，公司已按约定偿还上述贷款。公司已按募集说明书中约定的用途和使用计划将募集资金全部用于偿还银行贷款。

### 3、募集资金专项账户运作情况

2016 年 7 月 4 日，专项账户进款 2,245 万元，并于当日出款 2,245.11 万元至中国证券登记结算有限责任公司上海分公司，用以支付本期债券当期利息及手续费。该笔付息资金划转经金融投资部负责人、财务管理部负责人及财务总监审批后支出。

除以上进出款外，报告年度内专户支出一笔账户维护费 360 元，收到 4 笔结息合计 309.05 元。截至 2016 年末，专项账户余额 10.08 万元。账户运作正常。

## (二) “15 云能 02”

### 1、募集资金用途和使用计划

公司经中国证监会“证监许可[2015]2597 号”文件核准，于 2015 年 12 月 11 日发行了规模为 33 亿元的“云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券（第二期）”。根据募集说明书约定，公司拟将本期债券募集资金全部用于偿还直接债务融资工具，具体情况详见下表。

表：发行人拟用于偿还的直接债务融资工具明细

单位：亿元

产品	金融机构	金额	到期日
15 云能投 SCP003	建设银行	10.00	2016-03-04
15 云能投 SCP004	建设银行	10.00	2016-04-15
15 云能投 SCP005	招商银行	10.00	2016-05-07
15 云能投 CP001	中国银行	10.00	2016-05-14

### 2、募集资金实际使用情况

募集资金使用经过经办部门负责人审核、会计复核以及财务管理部、财务总监、总裁和董事长审批后，批准支出。截至本报告签署日，上述直接债务融资工具已全部到期。按照募集说明书中约定的用途和使用计划，本期债券的募集资金使用情况为：10 亿元募集资金用以偿还 15 云能投 SCP003 的本金、10 亿元募集资金用以偿还 15 云能投 SCP004 的本金、10 亿元募集资金用以偿还 15 云能投 SCP005 的本金，剩余部分用以补充威信云投粤电扎西能源有限公司的流动资金。

### 3、募集资金专项账户运作情况

2016 年 12 月 8 日，专项账户进款 13,696 万元，并于当日汇款 13,6956.85 万元至中国证券登记结算有限责任公司上海分公司，用以支付本期债券当期利息及手续费。该笔付息资金划转经金融投资部负责人、财务管理部负责人、财务总监、总裁及董事长审批后支出。

除以上进出款外，报告年度内专户支出 5 笔手续费，合计 1,000 元，收到 4 笔结息合计 500.74 元。截至 2016 年末，专项账户余额 16.70 万元。账户运作正常。

### 三、公司债券跟踪评级情况

#### (一) 定期与不定期跟踪评级情况

##### 1、“15 云能投”

2016 年 6 月 24 日，中诚信对公司资信情况进行了跟踪评级。根据中诚信出具的《云南省能源投资集团有限公司公司债券 2015 年跟踪信用评级报告(2016)》(信评委函字[2016]跟踪 286 号)，中诚信维持公司主体评级 AAA，维持本期债券的信用等级为 AAA，评级展望为稳定。2016 年跟踪评级报告预计将在 2017 年 6 月 30 日前公告。

##### 2、“15 云能 02”

2016 年 6 月 24 日，中诚信对公司资信情况进行了跟踪评级。根据中诚信出具的《云南省能源投资集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第二期）信用评级报告》(2016) (信评委函字[2015]跟踪 287 号)，中诚信维持公司主体评级 AAA，维持本期债券的信用等级为 AAA，评级展望为稳定。2016 年跟踪评级报告预计将在 2017 年 6 月 30 日前公告。

主体信用评级 AAA 表示受评主体偿还债务能力极强，基本不受不利经营环境的影响，违约风险极低；债券信用级别 AAA 表示债券信用质量极高，信用风险极低。

在报告年度内，中诚信证评未对上述两期债券出具不定期跟踪评级报告。

#### (二) 报告年度内评级差异情况

公司于 2016 年度在中国境内发行的其他公募债券、债务融资工具的主体评级情况如下：

债券名称	评级机构	评级结论	是否存在差异
16 云能投 SCP001	中诚信国际	AAA	否
16 云能投 SCP002	中诚信国际	AAA	否
16 云能投 SCP003	中诚信国际	AAA	否
16 云能投 SCP004	中诚信国际	AAA	否
16 云能投 SCP005	中诚信国际	AAA	否
16 云能投 SCP006	中诚信国际	AAA	否
16 云能投 CP001	中诚信国际	AAA	否
16 云能投 CP002	中诚信国际	AAA	否

公司于报告年度内、在香港发行美元债券，即 YUNNANEIFB1904，由惠誉国际评级，主体评级结果 BBB。

#### 四、本期债券增信机制、偿债计划及其他保障措施

##### (一) “15 云能投”

##### 1、“15 云能投”公司债券增信机制

本期债券无担保。

##### 2、“15 云能投”公司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 2016 年末，本期债券已完成首次付息，付息规模 2,245 万元。

##### (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：

报告年度内，云南能投集团出售所持有三峡川云公司 15% 的股权，并转为持有对长江电力（证券代码 600900）4% 的股权。根据长江电力于 2016 年 4 月 14

日发布的《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实施情况报告书》，长江电力已在中登公司上海分公司办理完毕向中国长江三峡集团公司、四川省能源投资集团有限责任公司以及云南能投集团发行股份购买资产的新增股份登记手续。自此，公司持股长江电力 88,000 万股，占其总股本的 4%；不再持有三峡川云公司 15%的股权。本次资产出售，云南能投集团确认对长江电力的长期股权投资 1,063,040 万元，收到现金 132,987.38 万元，云南能投集团确认投资收益 643,022.65 万元。

此外，云南能投集团的能源物资贸易业务收入较上年度大幅度上升，主要原因系云南能投集团的子公司云南能投物流有限责任公司持续扩大能源物资贸易业务，2016 年度贸易板块实现收入 4,822,016.94 万元，较上年增加 1,194,708.19 万元，增幅 32.94%。此外，云南能投集团盐化工板块实现收入 169,765.11 万元、同比增幅 257.55%，原因系云南盐化于 2015 年 10 月纳入公司合并报表范围，由云南盐化产生的盐化工板块收入在 2015 年度未予全年计入，因此 2016 年该板块的收入同比增长明显。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

### 第一，盈利能力情况

公司 2015 年度和 2016 年度，分别实现营业收入 4,186,570.33 万元和 6,010,633.51 万元，其中实现投资收益分别为 231,937.60 万元和 754,658.77 万元；归属于母公司所有者的净利润分别为 114,805.85 万元和 466,643.82 万元。报告年度内，公司向长江电力出售其持有的三峡川云公司 15%股权，在报告年度内确认投资收益 643,022.65 万元，云南能投集团 2016 年度利润指标有明显提升。

### 第二，经营活动带来的现金流入情况

2015 年和 2016 年，公司合并报表经营活动产生的现金流量净额分别为 138,839.97 万元和 140,187.63 万元，经营活动充裕的现金流入也为本期债券提供有力支持。

### 第三，银行授信额度情况

公司信用记录良好。2016 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 2016 年末，公司已获得金融机构贷款授信额度总额为 1,363.95 亿元，已使用授信额度 522.09 亿元，尚未使用的授信额度为

841.86 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 2016 年末，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。2016 年度未发生启动债券持有人会议召开的事项。

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 2016 年末，本期债券已完成首次付息，付息规模 2,245 万元。

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公司债券信息披露事务管理制度》，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。

本报告年度内，公司未出现上述情况。

### 3、“15 云能投”公司债券偿债应急保障方案执行情况

根据《募集说明书》，公司为本期债券确定了以下两项偿债应急保障方案：通过资产变现偿还债券本息、顺畅的融资渠道提供有力支持。上述两项偿债应急保障方案执行情况良好，具体情况如下：

#### 1) 通过资产变现偿还债券本息

截至 2016 年末，公司流动资产 2,082,441.47 万元，速动资产（流动资产减存货）1,941,957.70 万元。公司货币资金较为充裕。2016 年末，云南能投集团货币资金为 745,923.54 万元。2016 年末，云南能投集团货币资金中除 236,382.58 万元系保证金等属于受限资产外，其余 509,540.96 万元均为不受限资金。此外，截至 2016 年末，云南能投集团存货余额 140,483.77 万元，包括开发成本和库存商品等。在公司现金流不足的情况下，公司可以通过变现流动资产获得必要的偿债资金。

#### 2) 顺畅的融资渠道提供有力支持

公司在资本市场信用记录良好，公司可以通过直接融资手段在资本市场筹集资金以满足公司资金需要。公司自 2012 年成立至 2016 年末，已成功发行中期票据、短期融资券、超短期融资券、非公开发行定向融资工具及永续中票等品种超过 40 期、合计直接融资规模超过 450 亿元，并在香港成功发行云南能投集团人民币债券。这也为公司按期偿还本期债券提供有力支持。

### 4、“15 云能投”公司债券专项偿债账户情况

公司在中国建设银行昆明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昆明城北支行签订《专项偿债账户监管协议》，规定中国建设银行昆明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：2016 年 7 月 4 日，专项账户进款 2,245 万元，并于当日出款 2,245.11 万元至中国证券登记结算有限责任公司上海分公司，用以支付本期债券当期利息及手续费。除以上进出款外，专户支出一笔账户维护费 360 元，收到 4 笔结息合计 309.05 元。截至 2016 年末，专项账户余额 10.08 万元。

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。专户使用情况与募集说明书承诺一致。

#### 5、“15 云能投”公司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。

#### 6、“15 云能投”公司债券受托管理人履职情况

广发证券作为“15 云能投”公司债券的受托管理人，遵照《公司债券发行与交易管理办法》及《公司债券受托管理人执业行为准则》的规定，履行《募集说明书》及受托管理协议约定的义务，在报告年度内对云南能投集团进行持续跟踪和监督。

##### (1) 存续期督导

广发证券持续关注和调查了解了云南能投集团的经营状况、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。

##### (2) 受托管理事务报告

根据《债券受托管理协议》约定，受托事务报告包括定期报告和临时报告。

在定期报告方面，广发证券于 2016 年 6 月 29 日披露了《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》。广发证券对本期债券 2016 年度受托管理报告预计将于 2017 年 6 月 30 日之前披露。

在临时报告方面，根据公司新增借款超过 2015 年末净资产 20% 的情形，受托管理人于 2016 年 6 月 22 日披露了《广发证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司公司债券重大事项临时受托管理事务报告》。根据云南盐化停牌及更名事宜，受托管理人于 2016 年 7 月 29 日披露了《广发证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司公司债券就云南盐化股份有限公司停牌及更名

等事项的临时受托管理事务报告》。根据云南能投集团新增银行贷款及债务融资工具超过 2015 年末净资产 20% 的情形,受托管理人于 2016 年 9 月 2 日披露了《广发证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司公司债券就新增银行贷款及债务融资工具的临时受托管理事务报告》。

上述受托管理报告及未来披露的受托管理报告均在上海证券交易所 (<http://www.sse.com.cn/>) 披露,提请投资者关注。

### (3) 利益冲突及风险防范机制

受托管理人广发证券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,云南能投集团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 2016 年末,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。

## (二) “15 云能 02”

### 1、“15 云能 02” 公司债券增信机制

本期债券无担保。

## 2、“15 云能 02”公司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 12 月 11 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。本期债券付息日为 2016 年至 2020 年每年的 12 月 11 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 2016 年末，本期债券已完成首次付息，付息规模 13,695 万元。

### (2) 偿债保障措施执行情况

#### 1) 募集资金专款专用

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 30 亿元拟用于偿还金融机构借款和已发行尚未到期的直接债务融资工具，剩余部分拟用于补充营运资金。具体明细如下：

表：发行人拟用于偿还的直接债务融资工具明细

单位：亿元

直接债务融资工具	金融机构	金额	到期日
15 云能投 SCP003	建设银行	10.00	2016-03-04
15 云能投 SCP004	建设银行	10.00	2016-04-15
15 云能投 SCP005	招商银行	10.00	2016-05-07
15 云能投 CP001	中国银行	10.00	2016-05-14

截至本报告签署日，上述直接融资均已到期，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，30 亿元用以偿还 15 云能投 SCP003、15 云能投 SCP004 和 15 云能投 SCP005 的本金，剩余部分用以补充威信云投粤电扎西能源有限公司的流动资金。

#### 2) 《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。2016 年度未发生启动债券持有人会议召开的的事项。

#### 3) 《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。

#### 4) 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 2016 年末,本期债券已完成首次付息,付息规模 13,695 万元。

#### 5) 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公司债券信息披露事务管理制度》,并遵照上述制度严格执行。

#### 6) 其他保障措施执行情况

经公司第一届董事会 2015 年第 13 次临时会议审议通过,并经 2015 年第 2 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。

本报告年度内,公司未出现上述情况。

该部分其他内容可参见本章节“第二节 公司债券事项——四、本期债券增信机制、偿债计划及其他保障措施——(一) 15 云能投——2、“15 云能投”公司债券偿债计划及保障措施”。

#### 3、“15 云能 02”公司债券偿债应急保障方案执行情况

该部分内容参见本章节“第二节 公司债券事项——四、本期债券增信机制、偿债计划及其他保障措施——(一) 15 云能投——3、“15 云能投”公司债券偿债应急保障方案执行情况”。

#### 4、专项偿债账户情况

公司在国家开发银行云南省分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、受托管理人与国家开发银行云南省分行签订《专项偿债账户监管协议》,规定国家开发银行云南省分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:国家开发银行云南省分行

账户名:云南省能源投资集团有限公司

账号:53101560055858510000

2016 年 12 月 8 日,专项账户进款 13,696 万元,并于当日汇款 13,6956.85

万元至中国证券登记结算有限责任公司上海分公司,用以支付本期债券当期利息及手续费。除以上进出款外,报告年度内专户支出 5 笔手续费,合计 1,000 元,收到 4 笔结息合计 500.74 元。截至 2016 年末,专项账户余额 16.70 万元。

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。专户使用情况与募集说明书承诺一致。

#### 5、“15 云能 02”公司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。

#### 6、“15 云能 02”公司债券受托管理人履职情况

广发证券作为“15 云能 02”公司债券的受托管理人,遵照《公司债券发行与交易管理办法》及《公司债券受托管理人执业行为准则》的规定,履行《募集说明书》及受托管理协议约定的义务,在报告年度内对云南能投集团进行持续跟踪和监督。

##### (1) 存续期督导

广发证券持续关注和调查了解了云南能投集团的经营状况、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。

##### (2) 受托管理事务报告

根据《债券受托管理协议》约定,受托事务报告包括定期报告和临时报告。

在定期报告方面,广发证券于 2016 年 6 月 29 日披露了《云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券(第二期)受托管理事务报告》。广发证券对本期债券 2016 年度受托管理报告预计将于 2017 年 6 月 30 日之前披露。

在临时报告方面,根据公司新增借款超过 2015 年末净资产 20%的情形,受托管理人于 2016 年 6 月 22 日披露了《广发证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司公司债券重大事项临时受托管理事务报告》。根据云南盐化停牌及更名事宜,受托管理人于 2016 年 7 月 29 日披露了《广发证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司公司债券就云南盐化股份有限公司停牌及更名等事项的临时受托管理事务报告》。根据云南能投集团新增银行贷款及债务融资工具超过 2015 年末净资产 20%的情形,受托管理人于 2016 年 9 月 2 日披露了《广发证券股份有限公司关于云南省能源投资集团有限公司公司债券就新增银行贷

款及债务融资工具的临时受托管理事务报告》。

上述受托管理报告及未来披露的受托管理报告均在上海证券交易所 (<http://www.sse.com.cn/>) 披露, 提请投资者关注。

### (3) 利益冲突及风险防范机制

该部分内容参见本章节“第二节 公司债券事项——四、本期债券增信机制、偿债计划及其他保障措施——(一) 15 云能投——6、“15 云能投”公司债券受托管理人履职情况——(3) 利益冲突及风险防范机制”。

### 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	2016 年	2015 年	同比增减 (%)
总资产	8,440,334.97	7,432,666.21	13.56
归属于母公司股东的净资产	2,604,211.98	2,310,273.54	12.72
营业收入	6,010,633.51	4,186,570.33	43.57
归属于母公司股东的净利润	466,643.82	114,805.85	306.46
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	567,759.66	249,225.16	127.81
经营活动产生的现金流量净额	140,187.63	138,839.97	0.97
投资活动产生的现金流量净额	-997,784.62	-1,078,297.91	-7.47
筹资活动产生的现金流量净额	164,080.85	1,534,993.99	-89.31
期末现金及现金等价物余额	509,540.96	1,196,378.59	-57.41

##### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2016 年	2015 年	同比增减 (%)
流动比率	1.00	1.01	-0.99
速动比率	0.93	0.96	-3.12
资产负债率 (%)	64.07	61.61	3.99
EBITDA 全部债务比	0.12	0.06	100.00
利息保障倍数	5.40	2.28	136.84
现金利息保障倍数	1.69	1.63	3.68
EBITDA 利息保障倍数	6.26	2.78	125.18
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

④EBITDA 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
营业收入	43.57	(1) 报告期内发行人物资贸易业务收入大幅增加 (2) 发行人因出售其所持有的三峡川云公司 15%的股权、确认投资收益 643,022.65 万元。
归属于母公司股东的净利润	306.46	主要与营业收入大幅增加相关
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	127.81	主要与营业收入大幅增加相关
筹资活动产生的现金流量净额	-89.31	报告期内发行人归还的贷款、产业基金等较多所致
期末现金及现金等价物余额	-57.41	发行人筹资活动产生的现金流量净额大幅减少所致
EBITDA 全部债务比	100.00	主要系息税折旧摊销前利润 (EBITDA) 大幅增加所致
利息保障倍数	136.84	主要系利润总额大幅增加所致
EBITDA 利息保障倍数	125.18	主要系息税折旧摊销前利润 (EBITDA) 大幅增加所致

**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	2016 年末		2015 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		
<b>流动资产：</b>						
货币资金	745,923.54	8.84%	1,247,549.09	16.78%	-40.21	报告期内公司业务发展迅速，资金投入较大
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	12,418.65	0.15%	5,978.56	0.08%	107.72	主要系子公司云南能源金融控股有限公司、香港云能国际投资有限公司等公司新增的标准化权益类投资产品
应收票据	10,147.49	0.12%	9,434.01	0.13%	7.56	
应收账款	254,349.48	3.01%	197,284.46	2.65%	28.93	
预付款项	288,769.34	3.42%	80,388.50	1.08%	259.22	报告期内公司完成对云南联合外经股份有限公司的并购，联合外经公司的船舶制造预付款较多所致
应收利息	4,514.57	0.05%	3,775.45	0.05%	19.58	
应收股利	4,322.97	0.05%	5,322.97	0.07%	-18.79	
其他应收款	78,389.97	0.93%	86,001.38	1.16%	-8.85	-
存货	140,483.77	1.66%	92,643.03	1.25%	51.64%	公司物资贸易业务规模持续扩大导致库存商品增加；此外，子公司开展园区开发业务，使得开发成本增加
划分为持有待售的资产	-	-	1,230.00	0.02%	-100.00	划分为持有待售的资产已处置，期末无余额

一年内到期的非流动资产	1,221.42	0.01%	325,024.46	4.37%	-99.62	公司一年内到期的发放贷款及垫款大幅减少所致
其他流动资产	541,900.27	6.42%	102,653.61	1.38%	427.89	公司将购买银行理财产品重分类至该科目所致
<b>流动资产合计</b>	<b>2,082,441.47</b>	<b>24.67%</b>	<b>2,157,285.53</b>	<b>29.02%</b>	<b>-3.47</b>	
<b>非流动资产：</b>						
发放贷款及垫款	104,915.58	1.24%	4,975.00	0.07%	2,008.86	主要系公司对企业的贷款大幅增加，但报告期内到期或一年内到期的部分较少所致
可供出售金融资产	1,093,343.47	12.95%	1,007,807.00	13.56%	8.49	
持有至到期投资	-	-	-	-	-	
长期应收款	98,279.20	1.16%	90,266.34	1.21%	8.88	
长期股权投资	2,493,884.33	29.55%	1,938,986.05	26.09%	28.62	-
投资性房地产	18,020.85	0.21%	18,544.48	0.25%	-2.82	
固定资产	1,538,164.25	18.22%	1,259,940.15	16.95%	22.08	
在建工程	623,382.26	7.39%	682,405.41	9.18%	-8.65	-
工程物资	3,585.44	0.04%	4,761.07	0.06%	-24.69	-
固定资产清理			-	-		-
无形资产	151,600.32	1.80%	115,453.09	1.55%	31.31	主要系公司土地使用权增加所致
开发支出	981.95	0.01%	616.85	0.01%	59.19	公司报告年度加大软件及系统开发投入所致
商誉	25,169.35	0.30%	24,487.39	0.33%	2.78	
长期待摊费用	10,439.11	0.12%	7,136.68	0.10%	46.27	主要系报告期内子公司增加，相应的房租、广告费等长期待摊费用增加
递延所得税资产	9,958.38	0.12%	7,656.42	0.10%	30.07	主要系公司资产减值准备增加而导致可抵扣暂

						时性差异增加所致
其他非流动资产	186,169.02	2.21%	112,344.73	1.51%	65.71	公司预付长期资产购置款大幅增加所致
非流动资产合计	<b>6,357,893.50</b>	<b>75.33%</b>	<b>5,275,380.68</b>	<b>70.98%</b>	<b>20.52</b>	-
资产总计	<b>8,440,334.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,432,666.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>13.56</b>	

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	2016 年末		2015 年末		比重增减(%)	重大变动说明
	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例		
<b>流动负债：</b>						
短期借款	565,999.75	10.47%	411,019.15	8.99%	37.71	伴随公司业务规模的扩大带来的短期资金需求的增长所致
应付票据	14,143.24	0.26%	17,033.22	0.37%	-16.97	
应付账款	225,041.10	4.16%	188,255.76	4.11%	19.54	-
预收款项	54,757.64	1.01%	23,400.01	0.51%	134.01	报告期内公司物资贸易业务快速增长，预收货款增加
应付职工薪酬	9,474.99	0.18%	4,652.62	0.10%	103.65	公司报告年度短期薪酬、离职后福利增加
应交税费	25,759.19	0.48%	15,117.60	0.33%	70.39	公司的企业所得税、增值税销项税大幅度增加
应付利息	64,425.95	1.19%	58,942.15	1.29%	9.30	-
应付股利	35,928.29	0.66%	37,049.13	0.81%	-3.03	-
其他应付款	59,106.36	1.09%	59,263.80	1.29%	-0.27	
一年内到期的非流动负债	398,352.19	7.37%	657,985.68	14.37%	-39.46	主要系一年内到期的长期借款和应付债券减少所致

其他流动负债	629,310.00	11.64%	669,071.67	14.61%	-5.94	
<b>流动负债合计</b>	<b>2,082,298.70</b>	<b>38.50%</b>	<b>2,141,790.79</b>	<b>46.77%</b>	<b>-2.78</b>	
<b>非流动负债：</b>						
长期借款	1,095,661.13	20.26%	852,528.01	18.62%	28.52	
应付债券	2,097,037.92	38.78%	1,418,977.51	30.99%	47.79	公司在报告年度内发行非公开定向融资工具及公司债券
长期应付款	54,150.12	1.00%	118,905.47	2.60%	-54.46	主要系融资租赁长期应付款减少所致
长期应付职工薪酬	962.68	0.02%	1,494.62	0.03%	-35.59	公司辞退福利以及其他长期职工福利减少
预计负债	3,647.55	0.07%	3,235.70	0.07%	12.73	
递延收益	38,370.91	0.71%	27,752.38	0.61%	38.26	公司在报表年度政府补助增加所致
递延所得税负债	19,244.00	0.36%	6,460.97	0.04%	197.85	公司因非同一控制企业合并资产评估增值导致的应纳税暂时性差异大幅增加所致
其他非流动负债	8,000.00	0.15%	8,000.00	0.17%	0.00	
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,325,840.63</b>	<b>61.50%</b>	<b>2,437,354.65</b>	<b>53.23%</b>	<b>36.45</b>	主要系公司在报表年度内的长期借款及应付债券增加所致
<b>负债合计</b>	<b>5,408,139.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,579,145.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>18.10</b>	

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2016年12月31日,公司所有权受限制的资产账面价值合计为561,957.27万元,占公司总资产的比例为18.53%,上述受限资产将在一定程度上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	期末余额	受限原因
保函保证金、票据保证金等	34,282.58	主要系票据保证金及定期存单质押
华能澜沧江水电股份有限公司7%股权	242,385.68	担保质押
大寨子水电站、南界田水电站及大勐统河大勐统水电站	46,708.13	借款抵押
永三风电场风力发电机组及附属设备	32,363.36	借款抵押
大海梁子风电场风力发电机组及附属设备	30,294.11	借款抵押
文山黄家坪水电开发有限责任公司房屋建筑物及机器设备	13,825.61	借款抵押
河口滇越货场物流有限责任公司土地使用权	4,920.12	借款抵押
利沙底电站	2,478.70	借款抵押
昭通市丰顺城市管道燃气有限公司远大办公楼房屋及土地	1,256.55	抵押贷款
威信公司融资租赁售后回租设备	152,564.94	融资租赁
能投汽车租赁融资租赁售后回租设备	877.49	售后回租赁
合计	561,957.27	

### 五、其他债务融资工具

截至2016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2016-7-26完成本期债券的本息兑付工作
2	13云能投PPN002	2013-8-15	10	3	已于2016-8-15完成本期债券的本息兑付工作

序号	证券名称	起息日期	规模 (亿元)	期限 (年)	偿付情况
3	13 云能投 PPN003	2013-9-6	10	3	已于 2016-9-6 完成本期债券的本息兑付工作
4	13 云能投 PPN004	2013-10-29	10	3	已于 2016-10-31 完成本期债券的本息兑付工作
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 2017-2-21 完成本息兑付工作
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、2016-4-14 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、2016-7-1 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、2016-8-29 支付该期债券利息
13	14 云能投 PPN002	2014-10-17	10	3	已于 2015-10-19、2016-10-19 支付该期债券利息
14	CILHFB14026	2014-10-22	6	3	已于 2015-4-22、2015-10-22、2016-4-22、2016-10-22 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	已于 2016-2-12、2017-2-13 支付该期债券利息
20	15 云能投 PPN002	2015-4-9	10	3	已于 2016-4-11、2016-4-10 支付该期债券利息
21	15 云能投 CP001	2015-5-14	10	1	已于 2016-5-4 完成该期债券的本息兑付工作
22	15 云能投 SCP003	2015-6-16	10	0.74	已于 2016-3-13 完成该期债券的本息兑付工作
23	15 云能投	2015-7-6	5	5	已于 2016-7-6 首次支付该期债券利息
24	15 云能投 SCP004	2015-7-17	10	0.74	已于 2016-4-15 完成该期债券的本息兑付工作
25	15 云能投 SCP005	2015-8-10	10	0.74	已于 2016-4-29 完成该期债券

序号	证券名称	起息日期	规模 (亿元)	期限 (年)	偿付情况
					的本息兑付工作
26	15 云能投 CP002	2015-8-24	10	1	已于 2016-8-24 完成该期债券的本息兑付工作
27	15 云能投 CP003	2015-9-15	7	1	已于 2016-9-15 完成该期债券的本息兑付工作
28	15 云能投 PPN003	2015-9-25	10	3	已于 2016-9-26 完成该期债券的本息兑付工作
29	15 云能投 MTN001	2015-9-28	10	5	已于 2016-9-28 完成该期债券的本息兑付工作
30	15 云能投 SCP006	2015-10-30	10	0.74	已于 2016-7-26 完成该期债券的本息兑付工作
31	15 云能源债	2015-11-17	15	10	已于 2016-11-17 完成该期债券的首次付息工作
32	15 云能 02	2015-12-11	33	5	已于 2016-12-11 完成该期债券的首次付息工作
33	16 云能投 CP001	2016-2-23	12	1	已于 2017-2-23 完成该期债券的兑付工作
34	16 云能投 SCP001	2016-3-10	10	0.74	已于 2016-12-5 完成该期债券的兑付工作
35	16 云能投 SCP002	2016-3-23	10	0.74	已于 2016-12-19 完成该期债券的兑付工作
36	YUNNANEIFB1904	2016-4-26	3 (USD)	3	于 2016-10-26 完成该期债券的首次付息工作
37	16 云能 01	2016-5-18	20	5	尚未到还本付息日
38	16 云能投 CP002	2016-6-07	11	1	尚未到还本付息日
39	16 云能投 SCP003	2016-6-17	10	0.74	已于 2017-3-14 完成该期债券的兑付工作
40	16 云能投 SCP004	2016-7-20	10	0.74	已于 2017-4-16 完成该期债券的兑付工作
41	16 云能投 SCP005	2016-8-15	10	0.74	尚未到还本付息日
42	16 云能投 SCP006	2016-9-28	10	0.74	尚未到还本付息日
43	16 云能投 PPN001	2016-10-24	20	5	尚未到还本付息日
44	16 云能投 GN001	2016-10-31	5	5	尚未到还本付息日

## 六、对外担保情况

单位：万元

担保单位	担保对象	担保方式	担保种类	实际担保金额
云南能投集团	云南省投资控股集团有限公司	质押	贷款担保	300,000.00
云南省电力投资有限公司	云南滇能洒南江水电开发有限公司	保证担保	贷款担保	10,200.00
云南能投集团	云南华电巡检司发电有限公司	保证担保	贷款担保	30,000.00
云南能投集团	国电宣威发电有限公司	保证担保	贷款担保	3,400.00

合计	343,600.00
----	------------

## 七、银行授信情况

截至 2016 年 12 月 31 日,公司已获得金融机构贷款授信额度总额为 1,363.95 亿元,已使用授信额度 522.09 亿元,尚未使用的授信额度为 841.86 亿元。公司银行贷款主要用以日常经营、补充流动资金等,在报告年度内到期的贷款均已按时偿还,不存在展期和减免情形。2016 年度,公司应偿还银行贷款金额合计 67.43 亿元,按时偿还 67.43 亿元。

## 八、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

报告年度内公司发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正情况如下:

1、孙公司曲靖云能投新能源发电有限公司根据能投集团云能投【2016】779 号文件《云南省能源投资集团有限公司关于调整曲靖市城市生活垃圾焚烧发电项目投资及以前年度损益的批复》,将 2011 年记入在建工程(曲靖市城市生活垃圾焚烧发电项目)的费用 26,975,858.30 元调整至 2015 年年初未分配利润。

2、2016 年 5 月子公司云南能源金融控股有限公司(简称金控公司)完成了 2015 年所得税汇算清缴工作,金控公司 2015 年参照西部大开发所得税优惠政策执行 15%所得税率未获得税务部门的备案通过,金控公司 2015 年应按 25%所得税税率计缴所得税,2015 年末应缴所得税金额应增加 13,849,945.39 元。

金控公司 2015 年 5 月认购非公开发行股票,认购款金额 283,500,000.00 元(此次非公开发行股份自发行结束之日起三十六个月内不得转让),2015 年末金控公司将其列示在持有至到期投资,本期将其调整至在可供出售金融资产核算,并追溯调整期初数。

上述事项追溯调整后影响 2015 年末本公司未分配利润减少 51,544,195.59 元。

3、子公司云南能投产业投资有限公司追溯调整存货(8 号地块开发成本) 593,763,673.68 元至在建工程。

4、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:

追溯调整项目	调整前 2015 年金额	调整借方	调整贷方	调整后 2015 年金额
--------	--------------	------	------	--------------

存货	1,513,370,753.06		586,940,451.46	926,430,301.60
可供出售金融资产	9,614,249,205.07	463,820,809.68		10,078,070,014.75
持有至到期投资	304,857,000.00		304,857,000.00	
固定资产	12,624,570,938.70	-25,169,455.97		12,599,401,482.73
在建工程	6,238,279,905.03	585,774,242.01		6,824,054,147.04
递延所得税资产	69,953,193.99	6,611,024.93		76,564,218.92
应付账款	1,882,171,045.02		386,589.88	1,882,557,634.90
应交税费	137,273,862.01		13,902,111.90	151,175,973.91
其他应付款	592,384,356.59		253,603.00	592,637,959.59
递延所得税负债	19,234,568.73		45,375,158.39	64,609,727.12
其他综合收益	11,837,373.94	45,370,708.61	180,320,809.68	146,787,475.01
未分配利润	2,859,196,539.49	58,150,770.74	6,606,575.15	2,807,652,343.90
营业收入	41,887,112,435.41	21,409,166.51		41,865,703,268.90
所得税费用	71,691,253.94	13,849,945.39	6,606,575.15	78,934,624.18

## 第四节 业务和公司治理情况

### 一、报告年度内主要经营情况

#### (一) 公司业务简介

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、盐和盐化工等板块，业务范围涉及电力、煤炭、贸易、天然气、金融以及盐和盐化工行业。

公司在电力板块的产品包括火电、水电、风电及新能源发电。2016年4月，为缓解云南省电力生产和消费等方面存在的突出矛盾，云南省政府下发《云南省进一步深化电力体制改革试点方案》，目前云南省的电力正处于改革试点过程中。公司贸易板块的产品包括钢材、铁矿石、建筑材料和水泥等，目前钢材贸易业务占比较大，公司采购方式以向云南省内外大型钢厂及贸易商采购为主，在采购环节，根据以销定量并结合采购部门、销售部门等专业人员对市场价格等因素的分析预判决两个方面确定采购数量；在销售环节则采取直销模式，价格采取成本利润加成的方式确定，购销全部按市场规则操作。2016年度，钢材价格回升势头明显，根据wind统计，钢材综合价格指数从2015年末的56.37上涨至2016年末99.51，涨幅高达76.53%。公司的盐化板块的产品包括盐硝产品、氯碱产品等，系公司下属子公司云南能投主营。云南能投是深交所上市公司，是云南省最大的食盐、工业盐生产企业，也是云南省唯一具有食盐生产、批发许可证企业。云南省天然气有限公司（简称“天然气公司”）是云南省政府批复组建的省级天然气发展平台，负责推进全省天然气基础设施投资开发、市场推广、产业培育等工作。目前天然气公司在天然气中游推动云南11条天然气支线和2个应急储备中心的开发建设；在天然气下游，通过前期并购整合在玉溪、昭通、宣威、富民等地区取得一定范围内的城市燃气特许经营权。云南省的天然气业务起步较晚，目前产量和消费量较低，但根据云南省“十三五”规划，到2020年天然气消费量要达到40亿立方米左右，天然气公司作为云南省级天然气发展平台，公司天然气业务具有广阔的发展空间。

2016年5月24日，公司与云南煤化工集团有限公司（简称“云煤集团”）签

订备忘录，解除 2012 年签订的《云南煤化工集团有限公司增资扩股协议》和《云南省能源投资集团有限公司在增资扩股协议》（简称“原协议”）。原协议约定公司与云煤集团相互进行 10 亿元的优先股投资，三年期满后，可由双方的股东或者其指定的第三方收购优先股投资，或者经上级主管部门批准后转为普通股。备忘录约定：原协议中约定的优先股及三年期满后的收购及转为普通股等事项不再执行，双方同意各自收回 10 亿元投资，因双方投资额相同，双方同意互不进行支付，基于原协议产生的权利义务关系了结。上述事项已经云南省人民政府国有资产监督管理委员会《关于云南省能源投资集团有限公司 云南煤化工集团有限公司增资扩股有关事宜的复函》（云国资规划函[2016]75 号）批准。上述事项对公司的经营情况及偿债能力无不利影响。

2016 年 3 月 25 日，长江电力发布《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 亿元购买三峡集团、四川能投、我公司合计持有的三峡川云公司 100%股权，其中我公司持有三峡川云公司 15%股份。三峡川云公司系我公司重要参股企业，2015 年贡献投资收益 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。2016 年 4 月 14 日，长江电力发布《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实施情况报告书》，长江电力已在中登公司上海分公司办理完毕向三峡集团、四川能投、云南能投发行股份购买资产的新增股份登记手续。自此，我公司持股长江电力 88,000 万股，占其总股本的 4%；不再持有三峡川云公司 15%的股权。本次资产出售，我公司确认对长江电力的长期股权投资 1,063,040 万元，收到现金 132,987.38 万元，我公司确认投资收益 643,022.65 万元。未来，根据长江电力发布的报告书修订稿，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，我公司预计每年将获得不少于 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，云南能投集团预计将获得对应 4.00%持股比例的现金分红。上述事项对公司的经营情况及偿债能力无不利影响。

## （二）公司主营业务情况

### 1、营业收入分析

单位：万元

业务种类	2016 年度		2015 年度		变动幅度 (%)
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	
盐化工	169,765.11	2.82	47,480.75	1.13	257.55
电力	161,234.70	2.68	222,059.59	5.30	-27.39
煤炭	974.86	0.02	2,062.85	0.05	-52.74
物资贸易	4,822,016.94	80.22	3,621,079.57	86.49	33.17
金融投资	12,323.03	0.21	2,948.92	0.07	317.88
天然气	7,820.69	0.13	6,229.18	0.15	25.55
工程施工	22,546.23	0.38	-	-	-
投资收益	754,658.77	12.56	231,937.60	5.54	225.37
利息收入	43,515.38	0.72	46,698.92	1.12	-6.82
其他	15,777.82	0.26	6,072.95	0.15	159.80
<b>合计</b>	<b>6,010,633.51</b>	<b>100.00</b>	<b>4,186,570.33</b>	<b>100.00</b>	<b>43.57</b>

公司主营业务包括盐化工产品、电力生产与销售、煤炭生产与销售、能源物资贸易、金融投资、天然气、工程施工等板块构成。业务范围涉及盐化工、电力、煤炭、物资贸易、天然气、工程等行业。2016 年，公司实现营业收入 6,010,633.51 万元，较 2015 年增加 1,824,063.18 万元，同比增幅 43.57%，主要系物资贸易和盐化工业务收入大幅度增长所致。

报告年度内，公司盐化工业务收入 169,765.11 万元，同比增幅 257.55%，原因系云南盐化于 2015 年 10 月纳入公司合并报表范围，由云南盐化产生的盐化工板块收入在 2015 年度未予全年计入，因此 2016 年该板块的收入同比增长明显。报告年度内，煤炭业务收入 974.86 万元，同比降幅 52.74%，主要原因系受宏观经济影响，煤炭市场不景气，煤炭需求下降，煤价下滑，导致公司煤炭销售收入减少。报告年度内，物资贸易板块收入 4,822,016.94 万元，在公司收入构成中占比最大，达 80.22%，该板块收入同比增幅 33.17%，主要原因系云南能投集团的子公司云南能投物流有限责任公司持续扩大能源物资贸易业务，贸易板块收入增加明显。报告年度内，公司金融投资板块收入 12,323.03 万元，同比增幅 317.88%，主要原因系公司金融板块进入回收产出期所致。报告年度内，公司新增工程施工板块收入，收入规模 22,546.23 万元，主要原因系能投集团积极实现资源整合，完成云南省最大的民营外经企业联合外经股份有限公司（以下简称“联合外经公司”）股权的并购，联合外经公司具备海外 EPC 总承包的资质，导致集团产生工程施工板块的营业收入。报告年度内，公司实现投资收益 754,658.77 万元，同比增幅 225.37%，主要原因系公司向长江电力出售其持有的三峡金沙江川云水电开

发有限公司 15%股权、确认投资收益 642,370.15 万元。报告年度内，公司其他业务收入 15,777.82 万元，同比增幅 159.80%，该板块收入主要系云南盐化（现更名为“云南能源投资股份有限公司”）下属化工板块生产盐化氯碱副产品的销售收入，云南盐化系 2015 年 10 月纳入公司合并范围，2015 年度该板块收入未全年计入。

## 2、业务成本分析

单位：万元

业务种类	2016 年度		2015 年度		变动幅度 (%)
	成本	占比 (%)	成本	占比 (%)	
盐化工	79,485.09	1.54	25,211.32	0.64	215.28
电力	113,746.93	2.21	180,574.85	4.58	-37.01
煤炭	958.45	0.02	3,881.74	0.10	-75.31
物资贸易	4,785,223.28	92.85	3,591,884.24	91.10	33.22
金融投资	278.45	0.01	327.97	0.01	-15.10
天然气	6,455.20	0.13	4,555.11	0.12	41.71
工程施工	20,947.43	0.41	-	0.00	-
投资收益	-	0.00	87,199.03	2.21	-100.00
利息收入	136,422.20	2.65	48,006.49	1.22	184.17
其他	9,955.39	0.19	969.06	0.02	927.32
<b>合计</b>	<b>5,153,472.41</b>	<b>100.00</b>	<b>3,942,609.81</b>	<b>100.00</b>	<b>30.71</b>

报告年度内，公司营业成本 5,153,472.41 万元，较 2015 年增加 1,210,862.60 万元，同比增幅 30.71%，主要系物资贸易和盐化工业务成本度增长所致。

报告年度内，公司盐化工业务成本 79,485.09 万元，同比增幅 215.28%，原因系云南盐化于 2015 年 10 月纳入公司合并报表范围，由云南盐化产生的盐化工板块成本在 2015 年度未予全年计入，因此 2016 年该板块的成本同比增长明显。报告年度内，公司电力生产与销售板块成本 113,746.93 万元，同比降幅 37.01%，主要原因系威信电厂在 1、2、6 月停机，加之受电网调度影响，设备利用小时降低，售电量大幅减少。报告年度内，煤炭业务成本 958.45 万元，同比降幅 75.31%，主要系受煤炭市场低迷，煤炭需求下降，煤炭销售业务减少所致，与煤炭业务收入变动整体一致。报告年度内，物资贸易板块成本 4,785,223.28 万元，在公司成本构成中占比最大，达 92.85%，该板块收入同比增幅 33.22%，主要原因系云南能投集团的子公司云南能投物流有限责任公司持续扩大能源物资贸易业务，贸易板块成本增加明显，与该板块收入变动整体一致。报告年度内，天然气业务成本

6,455.20 万元，同比增幅 41.71%，主要原因系能投集团下属天然气公司通过资产置换置入集团上市公司资源后，资本结构不断优化，运营能力得到提升，契合气化云南的战略及居民、单位的实际需求，营业收入及相应成本都有所增加。报告年度内，公司新增工程施工板块成本，2015 年末结转成本。2015 年度，公司确认投资收益板块的成本 87,199.03 万元，本报告年度未予确认成本；报告年度内，公司利息收入成本 136,422.20 万元，同比增幅 184.17%，主要原因系本年投资收益板块成本未单独列示，而是反映在利息收入成本科目中。报告年度内，公司其他业务成本 9,955.39 万元，同比增幅 927.32%，该板块成本大幅增长的原因主要系云南盐化（现更名为“云南能源投资股份有限公司”）于 2015 年 10 月纳入公司合并范围，下属化工板块业务产盐化氯碱副产品的成本计入该板块列示。

### 3、费用分析

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	同比增减 (%)
销售费用	40,444.72	13,396.14	201.91
管理费用	93,714.00	44,736.03	109.48
财务费用	62,448.47	36,177.41	72.62
<b>合计</b>	<b>196,607.19</b>	<b>94,309.58</b>	<b>108.47</b>

公司本年度销售费用 40,444.72 万元，同比增幅为 201.91%，主要原因系云南能投集团业务扩张导致的运输费、工资、租赁费和业务宣传费等费用上升所致；本年度管理费用 93,714.00 万元，同比增幅为 109.48%，主要原因系工资、修理费、社会保险费和折旧费等费用上升所致；本年度财务费用 62,448.47 万元，同比增幅为 72.62%，主要原因系利息净支出增加所致。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、管理费用和财务费用上升。

### 4、现金流分析

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	3,376,299.06	2,590,883.33	30.31
经营活动现金流出小计	3,236,111.43	2,452,043.36	31.98
经营活动产生的现金流量净额	140,187.63	138,839.97	0.97

投资活动现金流入小计	999,910.70	775,747.75	28.90
投资活动现金流出小计	1,997,695.32	1,854,045.66	7.75
投资活动产生的现金流量净额	-997,784.62	-1,078,297.91	-7.47
筹资活动现金流入小计	3,153,154.51	4,330,480.33	-27.19
筹资活动现金流出小计	2,989,073.66	2,795,486.33	6.92
筹资活动产生的现金流量净额	164,080.85	1,534,993.99	-89.31
现金及现金等价物净增加额	509,540.96	1,196,378.59	-57.41

本年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 140,187.63 万元，投资活动产生的现金流量净额为 -997,784.62 万元，筹资活动产生的现金流量净额为 164,080.85 万元，现金及现金等价物净增加额为 509,540.96 万元。其中，经营活动现金流入和流出同比增幅 30.31%和 31.98%，主要原因系公司报告年度内物资贸易业务扩张，且云南盐化于 2015 年 10 月纳入公司合并报表范围，由云南盐化产生的收入和现金流在 2015 年度未予全年计入，因此 2016 年盐化工板块的收入及现金流同比增长明显。公司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。筹资活动产生的现金流量净额同比降幅为 89.31%，主要系报告年度内云南能投集团取得借款收到的现金、吸收投资收到的现金减少，而偿还债务支付的现金增加所致。

### （三）公司利润情况

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	同比增减 (%)
营业收入	6,010,633.51	4,186,570.33	43.57
营业成本	5,153,472.41	3,942,609.81	30.71
营业毛利	857,161.10	243,960.52	251.35
期间费用	196,607.19	94,309.58	108.47
投资收益	754,658.77	231,937.60	225.37
营业利润	425,730.57	132,094.61	222.29
利润总额	424,317.23	136,082.24	211.81
净利润	407,361.95	128,188.78	217.78

报告年度内，公司实现营业收入 6,010,633.51 万元，同比增幅 43.57%，主要原因系公司大力发展物资贸易，物资贸易板块收入同比增幅 32.94%，且该板块收入占营业总收入比例 80.22%；此外，云南盐化于 2015 年 10 月纳入公司合并

报表范围，由于云南盐化产生的盐化工板块收入在 2015 年度未予全年计入，因此 2016 年盐化工板块的收入及现金流同比增长明显，增幅为 257.55%。报告年度营业成本 5,153,472.41 万元，同比增幅 30.71%，公司营业收入与成本增加水平整体保持一致。报告年度内，公司营业毛利 857,161.10 万元，主要原因系公司向长江电力出售其持有的三峡金沙江川云水电开发有限公司 15% 股权、确认投资收益 642,370.15 万元，并且盐化工板块毛利润较高。报告年度内，公司期间费用 196,607.19 万元，同比增幅 108.47%，主要原因系报告期内公司销售费用、管理费用和财务费用上升所致。报告期内，公司投资收益、营业利润、利润总额和净利润分别为 754,658.77 万元、425,730.57 万元、424,317.23 万元和 407,361.95 万元，同比增幅分别为 225.37%、222.29%、211.81% 和 217.78%，主要均系公司在报告年度内出售三峡川云公司 15% 的股权、确认投资收益 642,370.15 万元所致。

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 (%)
投资收益	754,658.77	177.85
公允价值变动损益	-1,693.51	-0.40
资产减值	223,572.73	52.69
营业外收入	8,906.82	2.10
营业外支出	10,320.16	2.43
<b>合计</b>	<b>995,764.98</b>	<b>234.67%</b>

公司报告年度投资收益 754,658.77 万元，对利润总额占比高，主要原因系公司出售三峡川云公司 15% 的股权、确认投资收益 643,022.65 万元所致，该项投资收益不具备可持续性。报告年度内公司资产减值 223,572.73 万元，主要原因系公司根据管理层要求对公司资产进行全面梳理核查，公司对应收账款、参股的股权资产、在建工程等进行资产减值测试，对于预计未来经营现金流量现值为负数的可供出售资产、长期股权投资、在建工程均计提了资产减值损失，报告年度内计提坏账损失 111,692.58 万元。公允价值变动损益、营业外收入和营业外支出对公司利润总额占比较小。

#### (四) 公司新增投资情况

单位：万元

新增投资项目	2016 年末	2015 年末	变动规模
--------	---------	---------	------

<b>股权投资</b>			
其中：以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	12,418.65	5,978.56	6,440.09
可供出售金融资产权益工具	1,072,521.40	1,007,807.00	64,714.40
长期股权投资	2,493,884.33	1,938,986.05	554,898.28
<b>非股权投资</b>			
在建工程	623,382.26	682,405.41	-59,023.15
存货-开发成本	63,313.39	319.26	62,994.13
可供出售债务工具	20,822.08	-	20,822.08
其他流动资产-理财产品	321,957.70	59,100.00	262,857.70
其他流动资产-回购型保理融资款	98,685.00	-	98,685.00
其他流动资产-短期可供出售金融资产	95,815.86	-	95,815.86
<b>合计</b>	<b>4,802,800.67</b>	<b>3,694,596.28</b>	<b>1,108,204.39</b>

2016 年公司对外投资期末余额 4,802,800.67 万元，其中，以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产 12,418.65 万元，可供出售金融资产权益工具投资 1,072,521.40 万元，长期股权投资 2,493,884.33 万元，在建工程项目余额 623,382.26 万元，存货中开发成本余额 63,313.39 万元，可供出售债务工具 20,822.08 万元，其他流动资产-理财产品 321,957.70 万元、其他流动资产-回购型保理融资款 98,685.00 万元、其他流动资产-短期可供出售金融资产 95,815.86 万元。报告年度内合计新增对外投资额为 1,108,204.39 万元，对 2016 年末公司净资产占比 36.55%，主要系报告年度内长期股权投资及其他流动资产-理财产品新增规模较大所致。

### 1、重要股权投资

#### (1) 可供出售金融资产权益工具

##### 1) 按成本计量的可供出售金融资产权益工具

单位：万元

被投资单位	期初余额	本年度净增投资额	期末余额	本年度净增投资额对净资产占比
财通基金管理有限公司		15,000.00	15,000.00	0.49%

兴证证券资产管理有限公司		10,000.00	10,000.00	0.33%
景顺长城资产管理(深圳)有限公司		15,000.00	15,000.00	0.49%
长安国际信托股份有限公司		59,453.16	59,453.16	1.96%
景洪民生村镇银行股份有限公司		500.20	500.20	0.02%
云南联合电力开发有限公司		36,287.55	36,287.55	1.20%
富滇银行股份有限公司		2,905.52	2,905.52	0.10%
昆明邦信小额贷款有限责任公司		2,444.09	2,444.09	0.08%
腾冲民生村镇银行股份有限公司		160.00	160.00	0.01%
云南华电金沙江中游水电开发有限公司	75,873.90	2,100.00	77,973.90	0.07%
广州电力交易中心有限责任公司		180.00	180.00	0.01%
昆明电力交易中心有限责任公司		500.00	500.00	0.02%

注：本表列示报告年度内存在净投资的情形，净投资为 0 或为负数的情形不属于对外投资，本表未予列示。

2) 按公允价值计量的可供出售金融资产权益工具

项目名称	期末余额	期初余额	报告年度变动规模	变动规模对年末净资产比例
公允价值计量的可供出售金融资产权益工具	135,262.43	74,109.36	61,153.07	2.01%

(2) 长期股权投资

被投资单位	期初余额	追加投资	追加投资对净资产占比
联营企业			
中国水电四局(祥云)机械能源装备有限公司		490.00	0.02%
云南中金钾业股份有限公司		354.35	0.01%
云南能投昭通交通能源开发有限公司	393.33	400.00	0.01%
云南能投国融天然气产业发展有限公司		120.00	0.00%
通海县通麓燃气有限公司	1,000.39	446.03	0.01%
云南能投砵唐能源开发有限公司	847.54	80.00	0.00%
中国长江电力股份有限公司		1,066,490.41	35.17%
华能澜沧江水电股份有限公司	1,067,471.30	67,790.00	2.24%
云南华电怒江水电开发有限公司	23,057.07	889.50	0.03%
三峡金沙江云川水电开发有限公司	172,500.00	60,000.00	1.98%

云南能投水电新能源技术工程有限公司		225.00	0.01%
-------------------	--	--------	-------

注：本表列示报告年度内存在追加（新增）投资的情形，追加投资为 0 的情形，本表未予列示。

报告年度内，公司对中国长江电力股份有限公司（简称“长江电力”，证券代码 600900）新增投资 1,066,490.41 万元，该笔新增投资对 2016 年末净资产占比 35.17%，该笔投资的业务实质系：2016 年 3 月 25 日，长江电力发布《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”）、云南能投集团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”）100.00%股权，其中云南能投集团持有三峡川云公司 15.00%股份。上述交易于 2016 年 3 月 24 日获中国证监会批复，长江电力将向云南能投集团发行 88,000 万股并支付现金 132,987.38 万元收购云南能投集团持有的三峡川云公司 15.00%的股权，交易完成后云南能投集团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。2016 年 4 月，长江电力已在中登公司上海分公司办理完毕向三峡集团、四川能投、云南能投集团发行股份购买资产的新增股份登记手续。

中国长江电力股份有限公司系 A 股主板上市公司，证券代码 600900，证券简称长江电力。长江电力第一大股东系中国长江三峡集团公司，实际控制人系国务院国有资产监督管理委员会，长江电力的经营范围系：电力生产、经营和投资；电力生产技术咨询；水电工程检修维护。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动），主要从事水力发电业务，运营管理或受托管理三峡电站、葛洲坝电站、溪洛渡电站、向家坝电站等长江流域 4 座梯级电站，为社会和经济发展提供优质、稳定、可靠的能源保障。根据长江电力披露的 2015 年年度报告，长江电力总资产 14,199,789.56 万元、总负债 5,064,253.02 万元、所有者权益 9,135,536.55 万元、营业总收入 2,423,907.27 万元、营业利润 1,289,438.45 万元、净利润 1,152,021.36 万元。

此外，在报告年度内，公司新增子公司情况如下：

(1) 公司于 2016 年 4 月 20 日成立全资子公司云能投怒江州产业开发投资

有限公司，注册资本 100,000 万元。该公司的经营范围系：旅游、农业等特色产业综合开发，文化传媒出品，基础设施建设，工业园区开发，配售电、光伏、风能、充电桩等能源资源项目开发、建设、运营，水资源综合利用开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

(2)公司于 2016 年 4 月 20 日成立全资子公司云南能投化工有限责任公司，注册资本 118,601.97 万元。该公司的经营范围系：化工产品（危险化学品按《安全生产许可证》核定的范围及时限开展生产经营活动）、净水剂、塑料制品的生产；化工产品（危险化学品按《危险化学品经营许可证》核定的范围及时限开展经营活动）、塑料制品（不含一次性塑料袋）、净水剂、农副产品的销售；仓储理货；货物与技术的进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

(3)公司于 2016 年 5 月 16 日成立云南能投基础设施投资开发建设有限公司，注册资本 400,000 万元，该公司的经营范围系：投资、建设有经营权的基础设施和公共服务设施建设项目及相关或配套业务开发；投资、建设有经营权的新兴产业综合开发；投资、建设有经营权的园区土地开发和物业开发（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

(4)公司于 2016 年 8 月 10 日成立全资子公司云南能投信息产业开发有限公司，注册资本为 10,000 万元，该公司的经营范围系：电子、通信、计算机信息系统技术咨询、建设管理、运营维护；网络、信息、数据技术服务；电子工程管理咨询、通信信息工程管理咨询；电子政务系统集成；云计算平台、云计算应用、云计算服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

(5) 2016 年 7 月 26 日，云南省能源投资集团有限公司、云天化集团有限责任公司、云南保山电力股份有限公司和云南冶金集团股份有限公司共同组建云南省配售电有限公司，注册资本 500,000 万元，上述四方分别持股 85%、7%、5%和 3%。该公司的经营范围系：电力生产，电力输配，电力供应，电力调度，电力购售，电力贸易；电网规划、投资、建设、运营、维修、改造、设计、咨询服务；售电增值服务；电力电商服务；电力客户服务，充电桩（站）投资建设和运营管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(6) 2016 年 10 月 31 日，公司通过购买资产财产权交割的方式取得云南能

投联合外经股份有限公司股权。公司出资 5,563.64 万元、云南协力投资发展有限公司出资 1,800 万元、云南云迈实业有限公司出资 5,000 万元，云南能投集团对该公司持股 45%、系第一大股东，云南能投集团董事长杨万华兼任该公司法定代表人及董事长，云南能投集团对该公司具备实际控制力，纳入合并报表范围。该公司的经营范围系：自营和代理各类商品和技术的进出口业务，进料加工和“三来一补”业务，对销贸易和转口贸易；对外经济技术合作、对外劳务合作、对外援助项目；项目投资业务；承包工程及招投标代理；机械设备、机电产品、金属材料、建筑材料、化工产品、生物制品、轻工产品、土特产品、办公设备、光电产品、矿山开发经营及矿产品销售；设计、制作、发布、代理各类广告业务；环保产品、汽车、通讯设备及材料的经营；珠宝玉石销售，预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方奶粉）的批发兼零售，房地产经营，设备租赁。

## 2、重大非股权投资

### (1) 在建工程

单位：万元

项目名称	期初余额	本期增加	增加投资对净资产占比
大姚新能源风电场项目	41,047.75	33,556.20	1.11%
方舟乾源煤矿项目	9,007.18	485.47	0.02%
会泽新能源风电场项目	32,875.81	8,031.40	0.26%
老挝吉象水泥厂项目	7,008.37	4,682.31	0.15%
联合能源达吉达项目	0	10,956.71	0.36%
蒙自保税区装备制造产业园项目	7,837.37	17,449.91	0.58%
牛场-以古煤矿	24,461.52	1,487.70	0.05%
四方能源宣威煤矸石热电厂项目	24,165.39	418.31	0.01%
万象湖景高尔夫球俱乐部	0	25,606.37	0.84%
威信观音山煤矿	321,614.22	47,694.90	1.57%
氧化铝配套项目氯碱工程	116,248.75	14,012.61	0.46%
云电投电力装配工业基地 6 号地块	58,694.05	7,031.51	0.23%
昭通支线天然气管道工程项目	0	12,437.41	0.41%
蒙自保税区装备制造产业园项目-能投红河产业	9,914.49	16,877.85	0.56%
蒙自经开区产业园项目一期-能投红河产业	2,110.93	951.84	0.03%

注：本表列示报告年度内存在新增投资的情形，新增投资为 0 的情形，本表未予列示。

(2) 存货-开发成本

单位：万元

科目	2016 年末	2015 年末	变动规模	变动规模对净资产占比
存货-开发成本	63,313.39	319.26	62,994.13	2.08%

(3) 可供出售债务工具

单位：万元

科目	期末余额	期初余额	报告年度变动规模	变动对年末净资产比例
可供出售债务工具	20,822.08	-	20,822.08	0.69%

(4) 其他流动资产

单位：万元

项目名称	期末余额	期初余额	报告年度变动规模	变动对年末净资产比例
其他流动资产-理财产品	321,957.70	59,100.00	262,857.70	8.67%
其他流动资产-回购型保理融资款	98,685.00	-	98,685.00	3.25%
其他流动资产-短期可供出售金融资产	95,815.86	-	95,815.86	3.16%

## 二、公司未来发展的展望

### (一) 行业发展趋势

#### 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。根据国家能源局发布的 2016 年电力数据，截至 2016 年末，我国电源建设新增生产能力 12,061 万千瓦，其中火电为 4,836 万千瓦；水电为 1,174 万千瓦，同比减少 16.99%。

##### (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。根据国家能源局发布的 2016 年全社会用电量等数据，2016 年，全社会用电量 59,198 亿千瓦时，同比增长 5.0%。分产业看，第一产业用电量 1,075 亿千瓦时，同比增长 5.3%；第二产业用电量 42,108 亿千瓦时，同比增长 2.9%；第三产业用电量 7,961 亿千瓦时，同比增长 11.2%；城乡居民生活用电量 8,054 亿千瓦时，同比增长 10.8%。2016 年，全国 6,000 千瓦及以上电厂发电设备累计平均利用小时为 3,785 小时，同比减少 203 小时。其中，水电设备平均利用小时为 3,621 小时，同比增加 31 小时；火电设备平均利用小时为 4,165 小时，同比减少 199 小时。

### （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。2016 年 6 月 30 日，国家发展改革委办公厅下发《关于完善两部制电价用户基本电价执行方式的通知》（发改办价格[2016]1583 号），指出：要放宽基本电价计费方式变更周期限制，放宽减容（暂停）期限限制，各级价格主管部门要继续对高耗能行业、产能严重过剩行业实施差别电价、惩罚性电价和阶梯电价政策，促进产业结构升级和淘汰落后产能。

## 2、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。

2015 年，我国钢材消费量呈现下降趋势。根据国家发改委统计数据，2016

年，全国粗钢产量 80,837 万吨，同比增长 1.2%；钢材产量 113,801 万吨，增长 2.3%；钢材价格继续回升。12 月份，国内市场钢材价格综合指数平均为 99.48 点，比上月提高 11.23 点，同比提高 44.13 点。6.5mm 高线、20mm 中板、1.0mm 冷轧板卷平均价格分别为 3,424 元/吨、3,630 元/吨和 4,731 元/吨，分别比上月上涨 342 元/吨、408 元/吨和 453 元/吨，同比上涨 62.9%、89.7%和 89.8%。

2016 年 2 月 4 日，国务院印发《关于钢铁行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》（国发[2016]6 号），要求从 2016 年开始，在近年来淘汰落后钢铁产能的基础上，用 5 年时间再压减粗钢产能 1 亿-1.5 亿吨，实现钢铁行业兼并重组取得实质性进展，产业结构得到优化，并要求要严禁新增产能，对违法违规建设的，要严肃问责。在此文件基础上，国家质检总局印发《关于化解钢铁行业过剩产能实现脱困发展的意见》（国质检监[2016]193 号）、国家安全监管总局及国家煤矿安监局印发《关于支持钢铁煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》（安监总管四[2016]38 号），人力资源社会保障部等七部委出台《关于在化解钢铁煤炭行业过剩产能实现脱困发展过程中做好职工安置工作的意见》。

## （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。2016 年，铜价提升趋势明显，根据 wind 统计，LME3 个月铜价提高至 5,520 美元/吨，较 2015 年末 4,689 美元/吨的价格提高 19.49%，提升幅度明显。

## 3、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，在目前“去产能”以及“三去一降一补”的要求下，国家正在深入推进煤炭行业兼并重组和处置“僵尸企业”，大力培育和发展先进产能，加快退出低效无效产能，努力实现结构调整、转型升级和优化布局。2016 年 2 月 5 日，国务院印发《关于煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》（国发[2016]7 号）要求，积极落实相关政策，迅速开展有关工作，淘汰落后产能，清理违规在建产能，严

控新增产能。根据国家统计局发布的数据，2016 年全国累计原煤产量 336,399 万吨，累计同比下降 9.4%，增速较去年回落 5.9 个百分点，已连续三年下降。

#### 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

根据国家发展改革委统计数据，2016 年，天然气产量 1371 亿立方米，同比增长 1.5%；天然气进口量 721 亿立方米，同比增长 17.4%；天然气消费量 2058 亿立方米，同比增长 6.6%。

##### (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。2016 年 12 月 24 日，国家发展改革委印发关于石油天然气发展“十三五”规划的通知（发改能源〔2016〕2743 号）。《天然气发展“十三五”规划》指出：要以提高天然气在一次能源消费结构中的比重为发展目标，大力发展天然气产业，逐步把天然气培育成主体能源之一，构建结构合理、供需协调、安全可靠的现代天然气产业体系。在储量目标方面，对于常规天然气，“十三五”期间新增探明地质储量 3 万亿立方米，到 2020 年累计探明地质储量 16 万亿立方米；对于页岩气，“十三五”期间新增探明地质储量 1 万亿立方米，到 2020 年累计探明地质储量超过 1.5 万亿立方米；对于煤层气，“十三五”期间新增探明地质储量 4,200 亿立方米，到 2020 年累计探明地质储量超过 1 万亿立方米。在供应能力方面，2020 年国内天然气综合保供能力达到 3,600 亿立方米以上；在基础设施方面，“十三五”期间，新建天然气主干及配套管道 4 万公里，2020 年总里程达到 10.4 万公里，干线输气能力超过 4,000 亿立方米/年；地下储气库累计形成工作气量 148 亿立方米。

#### (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 2017 年度经营计划

1、推进国有资本投资公司组建，深化国企国资改革

一是推进国有资本投资公司的组建，按照“省国资委-国有资本投资公司-二级投资企业”的三级管理架构；二是结合云南五网建设、八大产业发展及扶贫脱贫战略，以资本为纽带、产业投资为核心，利用投融资、产业培育、资本整合，做优集团清洁能源、金融、服务贸易和综合业务四个业务板块，充分发挥国有资本投资公司在经济布局结构调整、产业升级中的引领作用，实现资本和业务向产

业链和价值链的高端集中，最终形成能源开发支撑产业发展、五网开发促进产业集聚、产业集群促进能源利用的良性发展格局，有效助推能源强省和产业强省战略实施。三是依托省政府赋予的配售电、天然气、电力投资、盐业、能源研究院五大“省级创新发展平台”，将国有资本投向关系云南经济发展的关键领域，有效放大国有资本功能，提高国有经济竞争力，充分体现国有经济的活力、控制力和影响力，助力全省产业经济发展。

## 2、围绕供给侧结构性改革，做强做优能源主业

一是重点打造 5 个“省级创新发展平台”（清洁电力投资、配售电、天然气、盐业、能源发展研究）、打造 10 个子集团作为国有资本投资公司旗下二级核心平台；二是持续打造国家清洁能源基地，按照水电开发与移民致富、生态保护和地方经济发展相协调原则，做好清洁能源投资与开发，稳步推进三江干流水电开发，力争到 2020 年，实现我省掌控清洁电力装机 2200 万千瓦（占全省清洁能源装机总容量的 20%）；三是充分发挥省级平台优势，主动对接省各有关部门，多渠道开展售电业务，形成人才、技术、实体三大核心竞争力，以竞争性配售电业务探索培育成熟的配电网投资、建设、运营模式和售电业务商业模式，力争通过两到三年的努力，实现年配售电量突破 100 亿千瓦时，占全省市场化交易电量 20% 以上，掌控配电网资产 400 亿元以上，切实缓解我省电力供需矛盾，助力产业经济发展；四是全面推动“盐+天然气”双主业平台建设，积极部署落实应对盐改措施，加快统筹全省天然气管网建设，着力打造“气化云南”战略的市场化实施平台，力争到 2020 年管网建成里程达 2000 公里（占全省管网里程总量 50%），年输气量达 40 亿立方米（占全省年输气量总量 40%）；五是建设具有影响力的省级能源智库平台、科技创新与孵化平台、咨询服务体系和校企合作典范。

## 3、加速国际化发展，当好“走出去”排头兵

一是依托海外资本平台，充分发挥集团资金优势，持续做好海外资本市场创新拓展。以香港、新加坡等境外资金池对接南亚东南亚项目库，通过国际化提速发展，十三五期间将形成超 100 亿元海外优质资产。二是依托国际产能合作平台，主动对接海外高端装备制造企业落地云南园区经济，带动以云南为中心，辐射南亚东南亚的高端装备业整体发展。在现有的售电公司基础上，争取政策支持，突破电网瓶颈，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。三是积极深化与中船重工、华信能源、信达资管等中央企

业、行业领先企业合作力度，不断搭建跨区域投资、跨平台投资体系，未来将与省属兄弟企业抱团构建全球化投资网络，携手优化云南国有资本布局。

#### 4、加大与州市战略合作，全面融入区域经济发展

一是集团围绕全省“588”战略部署，全面融入全省各地州市产业经济发展。全面落实与楚雄州、红河州、普洱市、怒江州、迪庆州、滇中新区、昆明市等州市在能源保障网、产业园区、地方重大基础设施投资开发及金融服务等战略合作。二是按照我省“稳增长、调结构、促转型”总体要求，落实与金融机构设立总规模 300 亿元的五网建设基金的落地，全面参与我省市政基础、沿边口岸、产业园区、仓储物流和跨境电子商务平台等的建设。十三五期间，集团计划通过直接项目投资、PPP 项目实施、金融支持、产业带动等多种模式，投资和带动 1000 亿元规模资金，着力补齐我省基础设施、产业发展、脱贫攻坚短板，助力我省全面建成小康社会。

#### 5、狠抓生产安全，加强项目建管

2017 年为贯彻落实集团“十三五”战略规划，紧扣集团生产经营安全，将继续贯彻落实安全生产责任制。一是重点深入推进安健环体系建设。在前期集团及各所属公司开展的 NOSA 三星评级工作基础之上，2017 年集团将冲刺 NOSA 的四星评级。二是继续深入开展安全隐患排查治理，重点开展打非治违、专项整治等专项检查和防汛、季节性、节假日隐患排查治理，将化工、煤业、天然气等公司列为重点检查对象，及时跟进整改项目的落实情况。三是围绕健全完善集团工程建设管控体系，对集团重大项目建设实施过程中的投资、进度、质量、安全、验收与考核等进行集团化管控，确保建设项目按时保质推进。

### （四）公司可能面临的风险

#### 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。

截至报告年度末，发行人下属的各业务板块子公司无重大安全生产事故发生，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、老挝输变电线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

报告年度内，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 2016 年末，非经营性往来占款余额为 7,700 万元，系我公司对控股股东云南省投资控股集团有限公司应收款项。上述借款将按期收回。截至 2016 年末，公司净资产为 3,032,195.63 万元，该项非经营性往来占款对公司净资产占比 0.25%，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。

报告年度内，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

报告年度内，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

报告年度内，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

报告年度内，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

报告年度内，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

在报告年度内，从最大程度维护债券持有人利益出发，公司针对下述五个重大事项予以披露，具体情况如下：

#### 1、出售三峡金沙江川云水电开发有限公司股权取得长江电力股份事宜的公告

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）》（以下简称“《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”）、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”）100.00%股权，其中发行人持有三峡川云公司 15.00%股份。三峡川云公司系发行人重要参股企业，2015 年贡献投资收益 143,901.17 万元。

2016年3月24日，长江电力收到中国证监会出具的《关于核准中国长江电力股份有限公司向中国长江三峡集团公司等发行股份购买资产并募集配套资金

的批复》（证监许可〔2016〕591号），长江电力将向发行人发行 88,000 万股并支付现金 132,987.38 万元收购发行人持有的三峡川云公司 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。

2016 年 4 月 14 日，长江电力发布《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实施情况报告书》（以下简称“《实施情况报告书》”），根据《实施情况报告书》，长江电力已在中登公司上海分公司办理完毕向三峡集团、四川能投、云南能投发行股份购买资产的新增股份登记手续。自此，发行人持有长江电力 88,000 万股，占其总股本的 4%；不再持有三峡川云公司 15%的股权。本次资产出售，发行人确认对长江电力的长期股权投资 1,063,040 万元，收到现金 132,987.38 万元，发行人预计确认投资收益 642,370.15 万元。

根据《报告书修订稿》，交易成功实施后，长江电力拟修改公司章程，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，发行人预计每年将获得不少于 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，发行人预计将获得对应 4.00%持股比例的现金分红。

有关上述事项的公告，已于 2016 年 5 月 20 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）公告。

## 2、关于收购云南盐化股份有限公司股权等事项的公告

云南盐化股份有限公司（证券代码：002053，以下简称“云南盐化”）于 2015 年 9 月 11 日收到中国证监会出具的《关于核准云南盐化股份有限公司非公开发行股票的批复》（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 92,380.43 万元现金认购云南盐化本次公开发行的 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 33.43%股权，成为其控股股东。

2015 年 11 月 19 日，云南盐化因筹备重大资产重组停牌。2016 年 3 月，根据云南盐化重大资产置换暨关联交易预案，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。发行人拟置出资产为持有的云南能投天然气产业发展有限公司 100%的股权。

本次资产置换已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。本次交易中置出资产与置入资产的交易价格均以经云南省国资委备案的评估结果为依据，云南能投置出资产作价 95,538.85 万元，置入资产作价 110,495.09 万元，差额 14,956.24 万元云南能投将以现金支付给云南盐化。本次重组不涉及发行股份，不影响云南盐化股本结构，重组完成后，云南能投仍为云南盐化控股股东。

有关上述事项的公告，已于 2016 年 5 月 20 日在上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn/>) 公告。

### 3、关于发行人 2016 年新增借款的公告

2016 年 1-5 月，发行人累计新增借款 93.70 亿元，超过发行人 2015 年 12 月 31 日经审计净资产的 20%，根据《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条规定，发行人就新增借款情况予以披露，具体情况为：累计新增借款 93.70 亿元，其中新增债券融资 52 亿元、新增银行借款等 41.70 亿元。有关上述事项的公告，已于 2016 年 6 月 21 日在上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn/>) 披露。上述事项对公司的偿债能力无不利影响。

### 4、关于云南盐化股份有限公司停牌及更名等事项的公告

根据云南盐化 7 月 14 日发布的《重大事项停牌公告》，云南盐化正在筹划重大事项，拟以通过发行股份及支付现金的方式购买贵州盐业（集团）有限责任公司、广西壮族自治区盐业公司所拥有的涉盐业务资产，云南盐化自 2016 年 7 月 14 日开市时起停牌。

根据云南盐化 7 月 23 日发布的《关于拟变更公司名称、证券简称及调整经

营宗旨、经营范围的公告》，云南盐化的中文名称由“云南盐化股份有限公司”变更为“云南能源投资股份有限公司”；证券简称由“云南盐化”变更为“云南能投”，英文名称、经营范围与经营宗旨也发生变更。公司证券代码不变，仍为 002053。本次云南盐化名称变更及经营宗旨、经营范围的调整尚需提交股东大会审议通过，以及工商部门的最终登记核准；涉及的证券简称变更尚需获得深圳证券交易所的核准。

根据云南盐化 7 月 23 日发布的《关于投资设立全资子公司云南能投盐业有限公司（暂定名）的公告》，云南盐化拟以公司盐业务的全部生产、营销等经营性资产（含经营用设备、厂房、建筑物、存货等）出资，投资设立全资子公司“云南能投盐业有限公司”（暂定名，最终以工商行政管理部门核准登记名称为准），注册资本 10 亿元。该议案尚需提交股东大会审议。

有关上述事项的公告，已于 2016 年 7 月 28 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）披露。上述事项对公司的偿债能力无不利影响。

#### **5、关于 2016 年新增银行贷款及债务融资工具的公告**

从 2016 年 6 月 1 日至 2016 年 8 月 15 日，公司新增银行贷款及债务融资工具情况如下：（1）新增银行借款 19 亿元；（2）新增债务融资工具 41 亿元。2016 年 6 月 1 日至 2016 年 8 月 15 日，本公司累计新增借款 60 亿元，占 2015 年末净资产比重 21.09%。该事项属于“发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十”情形。其中，发行人新增债务融资工具 41 亿元，占 2015 年末净资产比重 14.41%，属于“发行人发行债券、其他债务融资工具募集资金累计超过上年末净资产的百分之十”情形。截至 2016 年 8 月 15 日，公司年内合计新增借款 153.70 亿元。上述新增借款符合相关法律法规的规定，属于正常经营活动。公司目前经营情况良好，上述新增借款不影响公司的偿债能力。

有关上述事项的公告，已于 2016 年 8 月 31 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）披露。

## 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	2017 年 4 月 21 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（2017）160108 号
注册会计师姓名	方自维、刘蓉晖

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 2016 年财务报表（众环审字（2017）160108 号）
- (二) 云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券年度报告及其摘要
- (三) 云南省能源投资集团有限公司 2016 年公司债券半年度报告及其摘要
- (四) 云南省能源投资集团有限公司 2015 年公司债券跟踪评级报告（2016）
- (五) 云南省能源投资集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第二期）信用评级报告（2016）
- (六) 云南省能源投资集团有限公司 2016 年度跟踪评级报告
- (七) 关于出售三峡金沙江川云水电开发有限公司股权取得长江电力股份事宜的公告
- (八) 关于收购云南盐化股份有限公司股权等事项的公告
- (九) 关于 2016 年新增借款的公告
- (十) 关于云南盐化股份有限公司停牌及更名等事项的公告
- (十一) 关于 2016 年新增银行贷款及债务融资工具的公告

（此页无正文，为《云南省能源投资集团有限公司公司债券2016年年度报告》  
之盖章页）



附件

云南省能源投资集团有限公司  
财务报表和审计报告  
2016 年 12 月 31 日止年度



中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

UNION POWER CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

云南省能源投资集团有限公司

审 计 报 告

2016 年 12 月 31 日

云南省能源投资集团有限公司  
2016 年度财务报表审计报告

目 录

一、审计报告	.....	
二、已审财务报表	.....	
1. 合并资产负债表	.....	1-2
2. 合并利润表	.....	3
3. 合并现金流量表	.....	4
4. 合并股东权益变动表	.....	5-6
5. 母公司资产负债表	.....	7-8
6. 母公司利润表	.....	9
7. 母公司现金流量表	.....	10
8. 母公司所有者权益变动表	.....	11-12
9. 合并财务报表附注	.....	13-



## 审计报告

众环审字（2017）160108 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（以下简称云南能投）财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2016 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云南能投管理层的责任，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

我们的责任是在实施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职业道德守则，计划和实施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, 云南能投财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了云南能投 2016 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2016 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·武汉

中国注册会计师: 方自维



中国注册会计师: 刘蓉晖



二〇一七年四月二十一日



# 合并资产负债表

已审会计报表  
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

编制单位:云南省能源投资集团有限公司

2016年12月31日

单位:人民币元

资产	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金	4.1	7,459,235,424.48	12,475,490,929.75
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	4.2	124,186,500.26	59,785,617.89
衍生金融资产			
应收票据	4.3	101,474,881.39	94,340,083.14
应收账款	4.6	2,543,494,763.94	1,972,844,557.77
预付款项	4.8	2,887,693,394.63	803,885,041.63
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	4.5	45,145,749.73	37,754,500.12
应收股利	4.4	43,229,674.94	53,229,674.94
其他应收款	4.7	783,899,660.25	860,013,823.49
买入返售金融资产			
存货	4.9	1,404,837,712.28	926,430,301.60
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	4.11	12,214,188.10	3,250,244,637.00
其他流动资产	4.10	5,419,002,715.74	1,026,536,139.69
流动资产合计		20,824,414,665.74	21,572,855,307.02
<b>非流动资产:</b>			
发放委托贷款及垫款	4.12	1,049,155,780.07	49,750,000.00
可供出售金融资产	4.13	10,933,434,736.03	10,078,070,014.75
持有至到期投资			
长期应收款	4.14	982,792,013.76	902,663,421.70
长期股权投资	4.15	24,938,843,305.31	19,389,860,536.38
投资性房地产	4.16	180,208,471.89	185,444,830.21
固定资产	4.17	15,381,642,503.14	12,599,401,482.73
在建工程	4.18	6,233,822,563.70	6,824,054,147.04
工程物资	4.19	35,854,374.04	47,610,733.01
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	4.20	1,516,003,185.21	1,154,530,904.20
开发支出	4.20	9,819,456.99	6,168,501.20
商誉	4.21	251,693,507.45	244,873,907.48
长期待摊费用	4.22	104,391,147.25	71,366,790.57
递延所得税资产	4.23	99,583,782.14	76,564,218.92
其他非流动资产	4.24	1,861,690,182.51	1,123,447,316.92
非流动资产合计		63,578,935,009.49	52,753,806,805.11
资产总计		84,403,349,675.23	74,326,662,112.13

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)

已审会计报表  
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)  
单位:人民币元

编制单位:云南省能源投资集团有限公司

2016年12月31日

负债和所有者权益(或股东权益)	附注	期末余额	期初余额
<b>流动负债:</b>			
短期借款	4.26	5,659,997,452.40	4,110,191,524.80
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	4.27	141,432,414.37	170,332,192.75
应付账款	4.28	2,250,410,977.98	1,882,557,634.90
预收款项	4.29	547,576,383.14	234,000,121.89
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	4.30	94,749,931.97	46,526,239.35
应交税费	4.31	257,591,940.44	151,175,973.91
应付利息	4.32	644,259,549.60	589,421,517.41
应付股利	4.33	359,282,908.97	370,491,339.41
其他应付款	4.34	591,063,635.57	592,637,959.59
划分为持有待售的负债			
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			
一年内到期的非流动负债	4.35	3,983,521,852.11	6,579,856,771.31
其他流动负债	4.36	6,293,100,000.00	6,690,716,666.68
<b>流动负债合计</b>		<b>20,822,987,046.55</b>	<b>21,417,907,942.00</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	4.37	10,956,611,311.73	8,525,280,055.39
应付债券	4.38	20,970,379,158.31	14,189,775,050.03
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款	4.39	541,501,228.15	1,189,054,656.98
长期应付职工薪酬		9,626,840.67	14,946,230.91
专项应付款	4.40	87,663,200.00	
预计负债	4.41	36,475,522.71	32,356,978.70
递延收益	4.42	383,709,062.43	277,523,840.59
递延所得税负债	4.23	192,440,014.63	64,609,727.12
其他非流动负债		80,000,000.00	80,000,000.00
<b>非流动负债合计</b>		<b>33,258,406,338.63</b>	<b>24,373,546,539.72</b>
<b>负债合计</b>		<b>54,081,393,385.18</b>	<b>45,791,454,481.72</b>
<b>所有者权益:</b>			
实收资本	4.43	11,659,997,623.80	11,659,997,623.80
其他权益工具	4.44	3,883,500,000.00	4,283,500,000.00
其中: 优先股			
永续债		3,883,500,000.00	4,283,500,000.00
资本公积	4.45	2,739,173,817.76	3,817,748,135.47
减: 库存股			
其他综合收益	4.46	59,109,514.80	146,787,475.01
专项储备	4.47	621,683.92	2,534,146.99
盈余公积	4.48	960,712,573.95	384,515,670.72
一般风险准备			
未分配利润	4.49	6,739,004,604.81	2,807,652,343.90
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>		<b>26,042,119,819.04</b>	<b>23,102,735,395.89</b>
少数股东权益		4,279,836,471.01	5,432,472,234.52
<b>所有者权益合计</b>		<b>30,321,956,290.05</b>	<b>28,535,207,630.41</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>84,403,349,675.23</b>	<b>74,326,662,112.13</b>

法定代表人:

主管会计工作负责人:

李湘

会计机构负责人:

沈军

# 合并利润表

已审会计报表  
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)  
单位:人民币元

编制单位:云南省能源投资集团有限公司

2016年度

项目	附注	本期数	上期数
营业收入	4.50	60,106,335,111.35	41,865,703,268.90
减: 营业成本	4.50	51,534,724,107.20	39,426,098,117.35
税金及附加	4.51	95,571,013.57	64,679,484.31
销售费用	4.52	404,447,242.06	133,961,376.32
管理费用	4.53	937,140,006.61	447,360,293.26
财务费用	4.54	624,484,685.67	361,774,089.40
资产减值损失	4.55	2,235,727,283.29	104,808,232.96
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	4.56	-16,935,060.95	-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			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		4,257,305,712.00	1,320,946,055.24
加: 营业外收入	4.57	89,068,231.01	56,290,020.16
其中: 非流动资产处置利得		2,289,286.91	3,292,270.50
减: 营业外支出	4.58	103,201,618.64	16,413,697.71
其中: 非流动资产处置损失		16,444,333.99	1,491,643.28
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		4,243,172,324.37	1,360,822,377.69
减: 所得税费用	4.59	169,552,864.98	78,934,624.18
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		4,073,619,459.39	1,281,887,753.51
归属于母公司所有者的净利润		4,666,438,192.45	1,148,058,463.41
少数股东损益		-592,818,733.06	133,829,290.10
五、其他综合收益的税后净额	4.60	-86,811,727.64	146,787,475.01
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-87,677,960.21	146,787,475.01
1.以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.1重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
1.2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			
2.以后将重分类进损益的其他综合收益		-87,677,960.21	146,787,475.01
2.1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		14,532,214.31	10,124,951.14
2.2可供出售金融资产公允价值变动损益		-113,974,766.29	136,662,523.87
2.3持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
2.4现金流量套期损益的有效部分			
2.5外币财务报表折算差额		11,764,591.77	
2.6其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		866,232.57	
六、综合收益总额		3,986,807,731.75	1,428,675,228.52
归属于母公司所有者的综合收益总额		4,578,760,232.24	1,294,845,938.42
归属于少数股东的综合收益总额		-591,952,500.49	133,829,290.10
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益			
(二) 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:



## 合并现金流量表

**已审会计报表**  
 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)  
 单位: 人民币元

编制单位: 云南省能源投资集团有限公司	2016年度		
项目	附注	本期数	上期数
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		32,730,659,167.69	24,507,535,131.57
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		9,093,875.49	8,429,719.13
收到其他与经营活动有关的现金	4.61	1,023,237,584.78	1,392,868,483.27
经营活动现金流入小计		33,762,990,627.96	25,908,833,333.97
购买商品、接受劳务支付的现金		29,648,644,705.59	21,089,773,901.76
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		832,247,382.61	402,701,459.61
支付的各项税费		580,602,069.56	320,408,535.16
支付其他与经营活动有关的现金	4.61	1,299,620,150.97	2,707,549,731.06
经营活动现金流出小计		32,361,114,308.73	24,520,433,627.59
经营活动产生的现金流量净额	4.62	1,401,876,319.23	1,388,399,706.38
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		9,748,657,569.44	6,510,979,011.51
取得投资收益收到的现金		143,159,201.31	3,321,592.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		680,182.72	467,755.72
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		13,475,879.67	3,067,694.26
收到其他与投资活动有关的现金	4.61	93,134,205.26	1,239,641,453.77
投资活动现金流入小计		9,999,107,038.40	7,757,477,507.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,551,303,964.33	3,198,230,656.57
投资支付的现金		12,769,917,123.90	14,713,747,760.84
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		113,568,565.29	80,357,436.40
支付其他与投资活动有关的现金	4.61	2,521,163,575.16	548,120,725.62
投资活动现金流出小计		17,955,953,228.68	18,540,456,579.43
投资活动产生的现金流量净额		-7,956,846,190.28	-10,782,979,071.99
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金		3,041,085,358.38	6,227,786,813.86
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,041,085,358.38	148,495,123.53
取得借款收到的现金		27,759,808,958.85	33,218,251,005.45
发行债券收到的现金			854,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4.61	730,650,791.97	3,004,465,433.77
筹资活动现金流入小计		31,531,545,109.20	43,304,803,253.08
偿还债务支付的现金		24,622,091,437.86	22,094,840,096.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,443,156,531.13	2,545,230,494.60
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		87,956,020.97	104,965,358.33
支付其他与筹资活动有关的现金	4.61	2,825,488,677.12	3,314,792,728.62
筹资活动现金流出小计		29,890,736,646.11	27,954,863,319.30
筹资活动产生的现金流量净额		1,640,808,463.09	15,349,939,933.78
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		66,785,094.55	5,453,948.90
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	4.62	-4,847,376,313.41	5,960,814,517.07
加: 期初现金及现金等价物余额	4.62	11,963,785,946.64	6,002,971,429.57
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	4.62	7,116,409,633.23	11,963,785,946.64

法定代表人: \_\_\_\_\_

主管会计工作负责人: \_\_\_\_\_

李湘

会计机构负责人: \_\_\_\_\_

沈军

# 合并所有者权益变动表

2016年度

单位：人民币元

项目	归属于母公司所有者权益										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	盈余公积	一般风险准备			未分配利润	专项储备
	优先股	永续债	其他	小计										
一、上年年末余额	11,659,997,623.80	4,283,500,000.00		4,283,500,000.00	3,817,748,135.47			11,837,373.94	384,515,670.72		2,859,196,539.49	2,534,146.99	5,436,556,433.98	28,455,885,924.39
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他								134,950,101.07					-4,084,199.46	79,321,706.02
二、本年年初余额	11,659,997,623.80	4,283,500,000.00		4,283,500,000.00	3,817,748,135.47			146,787,475.01	384,515,670.72		2,807,652,343.90	2,534,146.99	5,432,472,234.52	28,535,207,630.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-400,000,000.00		-400,000,000.00	-1,078,574,317.71			-87,677,960.21	576,196,903.23		3,931,352,260.91	-1,912,463.07	-1,152,635,763.51	1,786,748,659.64
（一）综合收益总额								-87,677,960.21			4,666,438,192.45		-591,952,500.49	3,986,807,731.75
（二）所有者投入和减少资本														
1.所有者投入资本														
2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入所有者权益的金额														
4.其他														
（三）利润分配														
1.提取盈余公积														
2.提取一般风险准备														
3.对所有者（或股东）的分配														
4.其他														
（四）所有者权益内部结转														
1.资本公积转增资本（或股本）														
2.盈余公积转增资本（或股本）														
3.盈余公积弥补亏损														
4.未分配利润转增资本（或股本）														
5.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														
6.其他														
（五）专项储备														
1.本期提取														
2.本期使用														
（六）其他														
四、本年年末余额	11,659,997,623.80	3,883,500,000.00		3,883,500,000.00	2,739,173,817.76			59,109,514.80	960,712,573.95		6,739,004,604.81	621,683.92	4,279,836,471.01	30,321,956,290.05

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

法定代表人：





# 合并所有者权益变动表(续)

编制单位:云南省能源投资集团有限公司

2016年度

上期数

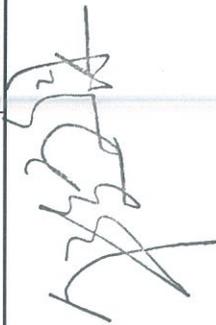
已审会计报表  
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

项目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			专项储备
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	11,659,997,623.80		886,500,000.00	其他	小计	3,909,344,820.57		277,186,538.04		1,860,153,271.29	2,008,885.36	2,998,866,054.28	21,594,057,193.34
加:会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	11,659,997,623.80		886,500,000.00		886,500,000.00	3,909,344,820.57		277,186,538.04		1,837,223,791.73	2,008,885.36	2,994,819,675.54	21,567,081,335.04
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)			3,397,000,000.00		3,397,000,000.00	-91,596,685.10		107,329,132.68		970,428,552.17	525,261.63	2,437,652,558.98	6,968,126,295.37
(一)综合收益总额										1,148,058,463.41		133,829,290.10	1,428,675,228.52
(二)所有者投入和减少资本										-550,244.26		894,578,908.90	4,209,486,505.24
1.所有者投入资本												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													
(三)利润分配													
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配													
4.其他													
(四)所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本(或股本)													
2.盈余公积转增资本(或股本)													
3.盈余公积弥补亏损													
4.未分配利润转增资本(或股本)													
5.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													
6.其他													
(五)专项储备													
1.本期提取													
2.本期使用													
(六)其他													
四、本年年末余额	11,659,997,623.80		4,283,500,000.00		4,283,500,000.00	3,817,748,135.47		384,515,670.72		2,807,652,343.90	2,534,146.99	5,432,472,234.52	28,535,207,630.41

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

# 资产负债表

已审会计报表

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

编制单位:云南省能源投资集团有限公司

2016年12月31日

单位:人民币元

资产	附注	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金		2,543,765,347.46	8,180,038,689.50
以公允价值计量且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	13.1		
预付款项		301,455.41	4,992,500.00
应收利息			1,999,775.98
应收股利		43,229,674.94	53,229,674.94
其他应收款	13.2	70,804,975.31	69,862,944.81
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		64,700,000.00	49,400,000.00
其他流动资产		7,339,776,472.54	6,386,193,899.57
流动资产合计		10,062,577,925.66	14,758,017,484.80
非流动资产:			
可供出售金融资产		7,025,663,000.00	8,208,554,369.27
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	13.3	41,111,096,794.30	30,930,404,682.28
投资性房地产			
固定资产		666,172,187.28	689,047,787.67
在建工程			
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		9,236,277.02	836,322.60
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		151,499.99	353,499.95
递延所得税资产			
其他非流动资产		1,963,771,601.90	943,068,000.00
非流动资产合计		50,776,091,360.49	40,772,264,661.77
资产总计		60,838,669,286.15	55,530,282,146.57

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

# 资产负债表(续)

已审会计报表

编制单位:云南省能源投资集团有限公司

2016年12月31日

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙) (单位:人民币元)

负债和所有者权益(或股东权益)	附注	期末余额	期初余额
流动负债:			
短期借款		3,790,000,000.00	2,190,000,000.00
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			
应付账款		44,518,989.85	62,203,223.43
预收款项		5,624,326.93	
应付职工薪酬		13,213,813.03	2,374,316.35
应交税费		811,937.25	1,104,922.59
应付利息		598,573,387.29	562,902,684.40
应付股利		340,000,000.00	340,000,000.00
其他应付款		151,201,926.99	131,032,615.84
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		2,158,653,786.33	6,251,981,377.05
其他流动负债		6,293,100,000.00	6,690,716,666.68
流动负债合计		13,395,698,167.67	16,232,315,806.34
非流动负债:			
长期借款		4,563,950,000.00	3,177,187,234.03
应付债券		15,218,983,129.10	12,742,448,594.88
其中: 优先股			
永续债			
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		19,782,933,129.10	15,919,635,828.91
负债合计		33,178,631,296.77	32,151,951,635.25
所有者权益:			
实收资本		11,659,997,623.80	11,659,997,623.80
其他权益工具		3,883,500,000.00	4,283,500,000.00
其中: 优先股			
永续债		3,883,500,000.00	4,283,500,000.00
资本公积		3,095,557,057.52	4,031,696,154.37
减: 库存股			
其他综合收益		24,657,165.45	10,124,951.14
专项储备			
盈余公积		960,712,573.95	384,515,670.72
一般风险准备			
未分配利润		8,035,613,568.66	3,008,496,111.29
所有者权益合计		27,660,037,989.38	23,378,330,511.32
负债和所有者权益总计		60,838,669,286.15	55,530,282,146.57

法定代表人:

主管会计工作负责人:

李湘

会计机构负责人:

沈军

# 利润表

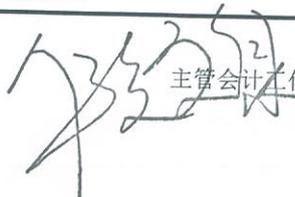
编制单位:云南省能源投资集团有限公司

2016年度

**已审会计报表**  
 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙) 单位:人民币元

项目	附注	本期数	上期数
一、营业收入	13.4	7,499,975,991.22	2,311,438,517.33
减: 营业成本	13.4	1,255,886,905.71	1,228,907,346.93
税金及附加		7,740,482.50	7,729,919.09
销售费用			
管理费用		203,241,078.00	117,556,333.12
财务费用		-167,727,943.38	-123,660,846.10
资产减值损失		363,932,738.99	216,355.29
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)			
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		5,836,902,729.40	1,080,689,409.00
加: 营业外收入		613,212.53	329,505.66
其中: 非流动资产处置利得			14,016.84
减: 营业外支出		75,514,914.66	7,727,587.88
其中: 非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		5,762,001,027.27	1,073,291,326.78
减: 所得税费用			
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		5,762,001,027.27	1,073,291,326.78
五、其他综合收益的税后净额		14,532,214.31	10,124,951.14
1.以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.1重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
1.2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			
2.以后将重分类进损益的其他综合收益		14,532,214.31	10,124,951.14
2.1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		14,532,214.31	10,124,951.14
2.2可供出售金融资产公允价值变动损益			
2.3持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
2.4现金流量套期损益的有效部分			
2.5外币财务报表折算差额			
2.6其他			
六、综合收益总额		5,776,533,241.58	1,083,416,277.92
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益			
(二) 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:





# 现金流量表

已审会计报表  
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

编制单位:云南省能源投资集团有限公司

2016年度

单位:人民币元

项目	附注	本期数	上期数
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,070,775,045.00	2,382,014,559.08
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		753,685,985.44	440,344,395.17
经营活动现金流入小计		3,824,461,030.44	2,822,358,954.25
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		87,306,780.05	60,946,564.75
支付的各项税费		16,195,953.72	14,272,928.70
支付其他与经营活动有关的现金		241,951,662.46	253,055,689.50
经营活动现金流出小计		345,454,396.23	328,275,182.95
经营活动产生的现金流量净额	13.5	3,479,006,634.21	2,494,083,771.30
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		120,000,000.00	787,960,000.00
取得投资收益收到的现金		318,097.26	3,298,219.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			44,900.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		120,318,097.26	791,303,119.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		34,723,302.68	79,453,534.42
投资支付的现金		6,013,896,755.48	8,920,384,915.40
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		6,048,620,058.16	8,999,838,449.82
投资活动产生的现金流量净额		-5,928,301,960.90	-8,208,535,330.64
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金		2,000,000,000.00	3,397,000,000.00
取得借款收到的现金		19,813,050,000.00	24,830,306,250.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		5,333,119,928.80	3,367,950,149.14
筹资活动现金流入小计		27,146,169,928.80	31,595,256,399.14
偿还债务支付的现金		21,816,363,259.34	16,272,507,678.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,704,077,195.76	1,632,720,939.00
支付其他与筹资活动有关的现金		6,614,707,489.05	2,726,833,005.08
筹资活动现金流出小计		30,135,147,944.15	20,632,061,622.16
筹资活动产生的现金流量净额		-2,988,978,015.35	10,963,194,776.98
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	13.5	-5,438,273,342.04	5,248,743,470.26
加: 期初现金及现金等价物余额	13.5	7,780,038,689.50	2,531,295,219.24
六、期末现金及现金等价物余额	13.5	2,341,765,347.46	7,780,038,689.50

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

# 所有者权益变动表

编制单位:云南晋能源投资集团有限公司

2016年度

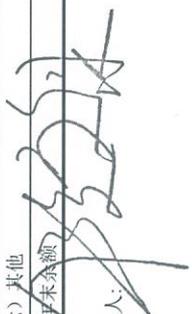
已审会计报表

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

单位:人民币元

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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	11,659,997,623.80	4,283,500,000.00	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
加:会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	11,659,997,623.80	4,283,500,000.00	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
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-400,000,000.00	-400,000,000.00	-936,139,096.85		14,532,214.31	576,196,903.23			5,027,117,457.37		4,281,707,478.06
(一) 综合收益总额						14,532,214.31				5,762,001,027.27		5,776,533,241.58
(二) 所有者投入和减少资本					-1,000,000,000.00							-1,400,000,000.00
1.所有者投入资本												
2.其他权益工具持有者投入资本					-1,000,000,000.00							-1,400,000,000.00
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
(三) 利润分配												
1.提取盈余公积							576,196,903.23			-734,883,569.90		-158,686,666.67
2.提取一般风险准备							576,196,903.23			-576,196,903.23		
3.对所有者(或股东)的分配												
4.其他										-158,686,666.67		-158,686,666.67
(四) 所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.未分配利润转增资本(或股本)												
5.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												
6.其他												
(五) 专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	11,659,997,623.80	3,883,500,000.00	3,883,500,000.00	3,095,557,057.52	63,860,903.15	24,657,165.45	960,712,573.95			8,035,613,568.66		27,660,037,989.38

法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



# 所有者权益变动表(续)

2016年度

上期数

已审会计报表  
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

编制单位: 湖南能源投资集团有限公司 人民币元

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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
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、本期增减变动金额(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. 所有者投入资本												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 未分配利润转增资本(或股本)												
5. 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												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	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

# 云南省能源投资集团有限公司

## 2016 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 日成立；公司注册资本 1,165,999.76 万元；公司统一社会信用代码：91530000589628596K；注册地址：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；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。

#### 1.5 公司纳入合并范围的子公司情况：

见附注“6、在其他主体中的权益”。

### 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

<p>单项金额重大的判断依据或金额标准</p>	<p>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</p>
<p>单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法</p>	<p>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。</p>
	<p>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。</p> <p>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。</p>

### 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，对于因与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，合并计提存货跌价准备。对数量繁多、单价较低数量繁多、单价较低，按照存货类别计提存货跌价准备。

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

类别	折旧年限	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
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有关规定进行处理；否则，适用关于设定受益计划的有关规定。

## 2.26 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**

本公司报告期内未发生会计估计变更事项。

### 2.35.3 前期差错更正

1、孙公司曲靖云能投新能源发电有限公司根据能投集团云能投【2016】779号文件《云南省能源投资集团有限公司关于调整曲靖市城市生活垃圾焚烧发电项目投资及以前年度损益的批复》，将2011年记入在建工程（曲靖市城市生活垃圾焚烧发电项目）的费用26,975,858.30元调整至2015年年初未分配利润。

2、2016年5月子公司云南能源金融控股有限公司（简称金控公司）完成了2015年所得税汇算清缴工作，金控公司2015年参照西部大开发所得税优惠政策执行15%所得税率未获得税务部门的备案通过，金控公司2015年应按25%所得税税率计缴所得税，2015年末应缴所得税金额应增加13,849,945.39元。

金控公司2015年5月认购非公开发行股票，认购款金额283,500,000.00元（此次非公开发行股份自发行结束之日起三十六个月内不得转让），2015年末金控公司将其列示在持有至到期投资，本期将其调整至在可供出售金融资产核算，并追溯调整期初数。

上述事项追溯调整后影响2015年末本公司未分配利润减少51,544,195.59元。

3、子公司云南能投产业投资有限公司追溯调整存货（8号地块开发成本）593,763,673.68元至在建工程。

4、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：

追溯调整项目	调整前 2015 年金额	调整借方	调整贷方	调整后 2015 年金额
存货	1,513,370,753.06		586,940,451.46	926,430,301.60
可供出售金融资产	9,614,249,205.07	463,820,809.68		10,078,070,014.75
持有至到期投资	304,857,000.00		304,857,000.00	
固定资产	12,624,570,938.70	-25,169,455.97		12,599,401,482.73
在建工程	6,238,279,905.03	585,774,242.01		6,824,054,147.04
递延所得税资产	69,953,193.99	6,611,024.93		76,564,218.92
应付账款	1,882,171,045.02		386,589.88	1,882,557,634.90
应交税费	137,273,862.01		13,902,111.90	151,175,973.91
其他应付款	592,384,356.59		253,603.00	592,637,959.59
递延所得税负债	19,234,568.73		45,375,158.39	64,609,727.12
其他综合收益	11,837,373.94	45,370,708.61	180,320,809.68	146,787,475.01
未分配利润	2,859,196,539.49	58,150,770.74	6,606,575.15	2,807,652,343.90
营业收入	41,887,112,435.41	21,409,166.51		41,865,703,268.90
所得税费用	71,691,253.94	13,849,945.39	6,606,575.15	78,934,624.18

## 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，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。

(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) 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征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，对于县级及县级以下小型水力发电单位生产的

电力由简易办法 6%征收率调整为 3%征收率征收。

(9) 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。

(10) 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 2016 年开始连续 4 年对公司实现的利润不征税。

(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,2016 年企业暂按 15%的企业所得税税率执行,尚需昭通市昭阳区国家税务局备案通过。

(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) 云南能源投资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认定书》(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。

(15) 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 1.25%的应税所得率核定应纳税所得额。

(16) 会泽云能投新能源开发有限公司根据云南省会泽县国家税务局会国税务通【2015】0003 号减免税备案通知书:大海梁子风电场于 2012 年 5 月开始建设,2014 年 12 月转经营,根据相关税收政策,实行三免三减半,即从 2014 年 12 月到 2017 年 12 月实行企业所得税免征,从 2017 年 12 月到 2020 年 12 月实行减半征收。

(17) 石林云电投新能源开发有限公司根据云南省石林彝族自治县国家税务局税务事项通知书(石国税通【2016】182 号备案:石林云电投新能源开发有限公司注册成立于 2008 年 10 月 27 日,2008

年 12 月投资建设云南昆明石林光伏并网电站实验示范项目（科普区）正式投产经营，根据相关税收政策，实行“三免三减半”，从 2016 年 1 月到 2019 年 1 月实行企业所得税免征，从 2019 年 1 月到 2021 年 1 月实行减半征收优惠政策。

(18) 云南能投海装新能源设备有限公司根据昆明经济技术开发区国家税务局税务事项通知书经济国税通[2016]6243 号：公司符合西部大开发战略有关税收政策，本期适用 15%企业所得税率。

(19) 泸西县云能投风电开发有限公司根据泸西县国家税务局泸国税所备【2014】4 号减免税备案通知书：永三风电项目 2014 年 1 月并网发电，根据相关税收政策，实行三免三减半，即从 2014 年 1 月 1 日到 2016 年 12 月 31 日实行企业所得税免征，从 2017 年 1 月 1 日到 2019 年 12 月 31 日实行减半征收的优惠政策。

(20) 大姚云能投新能源开发有限公司根据云南省大姚县国家税务局 2016 年度企业所得税优惠事项备案表：大中山风场、老尖山风场根据相关税收政策，实行三免三减半，即从 2016 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，其中大中山风场 2016 年 3 月 5 日开始享受，老尖山风场 2016 年 3 月 3 日开始享受。

(21) 马龙云能投新能源开发有限公司根据云南省马龙县国家税务局 2015 年度企业所得税优惠事项备案表：公司自 2015 年开始享受相关税收优惠政策，实行三免三减半，自 2015 年 10 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日享受免征企业所得税。

### 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
资源税	井矿盐每吨 10 元、液体盐每吨 2 元、石灰石每吨 1 元	

## 4 合并财务报表项目注释

以下注释项目除特别注明之外，“期初”指 2015 年 12 月 31 日，“期末”指 2016 年 12 月 31 日，“上期”指 2015 年度，“本期”指 2016 年度。除另有注明外，人民币为记账本位币，单位：元。

### 4.1 货币资金

#### 4.1.1 货币资金明细

项目	期末余额			期初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			1,213,488.73			1,376,822.60
-人民币			607,537.97			794,509.51
-美元	44,291.10	6.937	307,247.36	70,517.08	6.4936	457,909.71
-港币	317.8	0.89451	284.28	2,008.73	0.8378	1,682.91
-缅甸	5,786,817.00	0.005069054	29,333.69			
-印尼盾	68,787,811.91	0.000516146	35,504.54	102,312,910.70	0.000471	48,189.38
-基普	274,965,798.00	0.000847643	233,072.83	88,692,000.00	0.000840336	74,531.09
-泰国铢	2,623.00	0.193693345	508.06		0.1799	
银行存款：			7,015,478,679.17			11,922,467,848.32
-人民币			3,263,398,478.49			11,688,577,740.86
-美元	538,675,572.12	6.937	3,736,792,443.80	33,213,539.27	6.4936	215,675,438.60
-基普	11,129,706,417.98	0.000847643	9,434,017.58	12,574,923,102.19	0.000840336	10,567,160.58
-港币	5,413,430.56	0.89451	4,842,367.77	9,029,397.79	0.8378	7,564,829.48
-缅甸	5,593,340.00	0.005069054	28,352.94			
-印尼盾	92,661,667.20	0.000516146	47,826.93	108,866,297.61	0.000471	51,276.03
-泰国铢	2,898,996.46	0.193693345	561,516.32			
-欧元	11,122.71	7.3068	81,271.42			
-新加坡元	60,923.83	4.7995	292,403.92	6,845.29	4.5875	31,402.77
其他货币资金：			442,543,256.58			551,646,258.83
-人民币			442,541,554.24			551,646,258.83
-美元	245.4	6.937	1,702.34		6.4936	
合计			7,459,235,424.48			12,475,490,929.75
其中：存放在 境外的款项总额			3,859,691,235.33			543,168,519.69

## 4.1.2 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
银行存款	2,480,000.00		票据保证金
银行存款	2,508,478.00		票据保证金、抵押金
银行存款		30,000,000.00	保函及信用证保证金
其他货币资金	273,271,192.54	401,242,103.33	保函保证金
其他货币资金	62,000,000.00	41,445,578.00	票据保证金
其他货币资金	2,566,120.71	39,017,301.78	质押借款、保证金、抵押金、诉讼冻结
合计	342,825,791.25	511,704,983.11	

## 4.2 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

### 4.2.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产分类

项目	期末公允价值	期初公允价值
交易性金融资产	124,186,500.26	59,785,617.89
其中：权益工具投资	124,186,500.26	59,785,617.89
合计	124,186,500.26	59,785,617.89

## 4.3 应收票据

### 4.3.1 应收票据分类

票据种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	101,221,576.14	93,640,083.14
商业承兑汇票	253,305.25	700,000.00
合计	101,474,881.39	94,340,083.14

### 4.3.2 期末公司已质押的应收票据情况

票据种类	金额	备注
银行承兑汇票	18,000,000.00	
合计	18,000,000.00	

### 4.3.3 公司已经背书或已贴现但尚未到期的票据情况

票据种类	已终止确认金额	未终止确认金额	备注
银行承兑汇票	1,821,091,508.13		
商业承兑汇票	1,281,699,480.73		
合计	3,102,790,988.86		

## 4.4 应收股利

### 4.4.1 应收股利明细情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
金安桥水电站有限公司	53,229,674.94		10,000,000.00	43,229,674.94
合计	53,229,674.94	1,709,853,287.54	1,719,853,287.54	43,229,674.94

## 4.5 应收利息

### 4.5.1 应收利息明细表

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
委托贷款应收利息	29,542,281.05	348,751,329.19	356,911,680.17	21,381,930.07
其他	8,212,219.07	95,208,402.08	79,656,801.49	23,763,819.66
合计	37,754,500.12	443,959,731.27	436,568,481.66	45,145,749.73

## 4.6 应收账款

### 4.6.1 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	632,119,093.68	22.98	119,803,996.28	18.95
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	2,095,424,161.55	76.17	82,022,913.21	3.91
组合小计	2,095,424,161.55	76.17	82,022,913.21	3.91
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	23,426,528.20	0.85	5,648,110.00	24.11
合计	2,750,969,783.43	100.00	207,475,019.49	7.54

(续)

种类	期初余额			
	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	1,673,097,357.50	82.89	12,952,592.00	0.77
按信用风险特征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

### 4.6.2 应收账款按种类说明

#### 4.6.2.1 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例(%)	计提理由
云南电网有限责任公司	237,708,300.44		1 年以内		预计可收回
中船重工(重庆)海装风电设备有限公司	111,481,811.30		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	54,911,664.00	3 年以上	90.00	有一定坏账风险
上海德朗能动力电池有限公司	22,321,000.00	22,321,000.00	1-2 年	100.00	单项认定,无法收回
其他	199,595,021.94	42,571,332.28			
合计	632,119,093.68	119,803,996.28			

## 4.6.2.2 应收账款按组合计提坏账准备的情况

## 4.6.2.2.1 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			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	占比(%)		金额	占比(%)	
一年以内	1,881,032,720.18	89.77	43,918,960.99	210,905,660.60	65.76	10,545,283.03
一至二年	167,464,128.55	7.99	16,743,868.30	73,242,485.35	22.83	7,324,248.55
二至三年	15,667,969.68	0.75	3,426,922.48	23,345,723.10	7.28	4,669,144.62
三至四年	18,234,513.03	0.87	5,804,768.65	4,199,191.39	1.31	1,259,757.42
四至五年	4,307,471.27	0.20	3,411,033.95	376,494.00	0.12	188,247.00
五年以上	8,717,358.84	0.42	8,717,358.84	8,665,637.71	2.70	8,665,637.71
合计	2,095,424,161.55	100.00	82,022,913.21	320,735,192.15	100.00	32,652,318.33

## 4.6.2.3 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例(%)	计提理由
云南冠康科技有限公司	8,689,400.00	5,648,110.00	2-3 年	65.00	货款收回纠纷正在仲裁
昆明善治经贸有限公司	5,956,489.52		1 年以内		预计不会发生损失
云南电网有限责任公司	4,339,293.61		1 年以内		预计不会发生损失
云南汉都房地产开发有限公司	2,978,055.34		1 年以内		预计不会发生损失
红谷滩园林建设集团有限公司	922,000.00		1 年以内		预计不会发生损失
其他	541,289.73				
合计	23,426,528.20	5,648,110.00			

## 4.6.3 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
云南大为制焦有限公司	货款	1,715,954.01	债务豁免	否
合计		1,715,954.01		

## 4.6.4 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	坏账准备	年限	占应收账款总额的比例(%)
NTI SYSTEM CO.LTD	客户	227,192,574.25	11,359,628.71	1 年以内	8.26
云南电网有限责任公司	客户	221,799,853.07		1 年以内	8.06
云南公投建设集团有限公司建材工贸分公司	客户	184,025,780.77		1 年以内	6.69
云南云桥建设股份有限公司	客户	143,957,595.70	6,751,141.95	1 年以内、1-2 年	5.23
中国大唐集团科技工程有限公司	客户	116,513,089.36		1 年以内	4.24
合计		893,488,893.15	18,110,770.66		32.48

## 4.6.5 外币应收账款原币金额以及折算汇率列示

项目	期末余额		
	外币金额	汇率	折合人民币
-美元	19,255,701.95	6.937	133,576,804.43
-基普	8,813,438,833.40	0.000847643	7,470,649.61
合计			141,047,454.04

## 4.7 其他应收款

## 4.7.1 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	1,427,398,035.39	80.93	932,670,601.40	65.34
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	281,649,643.70	15.97	25,714,507.25	9.13
员工备用金组合	5,644,664.27	0.32	0.00	0.00
组合小计	287,294,307.97	16.29	25,714,507.25	8.95
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	49,058,098.49	2.78	21,465,672.95	43.76
合计	1,763,750,441.85	100.00	979,850,781.60	55.55

(续)

种类	期初余额			
	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	411,191,474.91	44.06	16,136,761.66	3.92
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	410,642,302.87	44.00	55,615,991.93	13.54
员工备用金组合				
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

## 4.7.2 其他应收款按种类说明

## 4.7.2.1 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例(%)	计提理由
云南源昌经贸有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	3-4 年	100.00	预计无法收回
云南泰耀实业集团有限责任公司	225,000,000.00	225,000,000.00	2-3 年	100.00	预计无法收回
昆明浦众商贸有限公司	1,020,000.00	1,020,000.00	2-3 年	100.00	预计无法收回
昆明恒沅食品工业有限公司	35,000,000.00	35,000,000.00	1-2 年	100.00	预计无法收回
玉溪鑫石经贸有限责任公司	26,267,500.00	26,267,500.00	1-2 年	100.00	预计无法收回
河口原泰商贸有限责任公司	31,611,978.95	31,611,978.95	1-2 年	100.00	预计无法收回
河口易山商贸有限公司	57,454,752.33	57,454,752.33	2-3 年	100.00	预计无法收回
普洱源昌经贸有限公司	259,572,600.00	259,572,600.00	2-3 年、3-4 年	100.00	预计无法收回
西双版纳光景进出口贸易有限公司	33,489,300.00	33,489,300.00	2-3 年	100.00	预计无法收回
天津席琳国际贸易有限公司	16,575,748.85	16,575,748.85	2-3 年	100.00	预计无法收回
威信县人民政府	86,594,990.61	86,594,990.61	3 年以上	100.00	预计无法收回
镇雄县振兴煤矿有限公司	61,859,563.12	61,859,563.12	3 年以上	100.00	预计无法收回
应收出口退税	100,881,698.64		1 年以内		
昆明空港经济区管理委员会	50,000,000.00		1 年以内		收回无风险
其他	432,069,902.89	88,224,167.54			
合计	1,427,398,035.39	932,670,601.40			

## 4.7.2.2 其他应收款按组合计提坏账准备的情况

## 4.7.2.2.1 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			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	占比(%)		金额	占比(%)	
一年以内	202,060,834.92	71.74	6,527,768.95	33,361,786.40	8.12	1,668,089.32
一至二年	37,491,426.69	13.31	2,741,490.94	312,545,394.60	76.11	31,254,539.46
二至三年	25,551,113.96	9.07	5,657,595.26	50,811,144.40	12.37	10,162,228.88
三至四年	9,891,416.33	3.51	4,429,760.48	1,741,206.00	0.43	522,361.80
四至五年	740,224.37	0.27	448,784.19	347,998.00	0.09	173,999.00
五年以上	5,914,627.43	2.10	5,909,107.43	11,834,773.47	2.88	11,834,773.47
合计	281,649,643.70	100.00	25,714,507.25	410,642,302.87	100.00	55,615,991.93

## 4.7.2.2.2 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			期初余额		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
员工备用金组合	5,644,664.27					
合计	5,644,664.27					

## 4.7.2.3 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

单位名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例(%)	计提理由
云南航天神州汽车有限公司	9,570,000.00		一年以内		款项可收回
马冈借款	4,850,528.07	4,850,528.07	1-2 年、2-3 年	100.00	已强制执行，对方无力偿还
毕节市弘宇矿贸有限责任公司	4,096,812.56	3,687,131.00	3 年以上	90.00	已逾期，诉讼中
云南顺峰矿业有限公司	3,480,481.44	3,132,433.00	3 年以上	90.00	已逾期，诉讼中
云南省宣威燃料有限公司	2,785,706.44	2,507,136.00	3 年以上	90.00	已逾期，诉讼中
其他	24,274,569.98	7,288,444.88			
合计	49,058,098.49	21,465,672.95			

## 4.7.3 其他应收款按项目披露

项目	期末余额
贸易款	695,991,880.13
保证金及押金	369,680,323.04
往来款	253,330,465.99
出口退税款	103,124,916.29
借款	83,928,566.86
代收代付款	52,922,727.55
备用金	8,204,341.39
其他	196,567,220.60
合计	1,763,750,441.85

## 4.7.4 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
云南源昌经贸有限公司	借款	9,000,000.00	无法收回	否	税务师事务所出具财产损失所得税税前扣除鉴证报告
中水三局阿鸠田项目部	工程审减款项	2,651,883.17	审减工程款无法收回	否	税务师事务所出具财产损失所得税税前扣除鉴证报告，并获集团公司批准。
中国水电十一局阿鸠田项目部	工程审减款项	2,443,928.14	审减工程款无法收回	否	税务师事务所出具财产损失所得税税前扣除鉴证报告，并获集团公司批准。
金平苗族瑶族傣族自治县电力公司	借款利息	656,224.25	破产	否	内部审批
中铁五局苏帕河项目部	工程审减款项	514,634.49	审减工程款无法收回	否	税务师事务所出具财产损失所得税税前扣除鉴证报告，并获集团公司批准。
中国水电一局阿鸠田	工程审减	239,648.05	审减工程款	否	税务师事务所出具财产损失所得税税前

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
云南源昌经贸有限公司	借款	9,000,000.00	无法收回	否	税务师事务所出具财产损失所得税税前扣除鉴证报告
项目部	款项		无法收回		扣除鉴证报告，并获集团公司批准。
中铁十三局阿鸠田项目部	工程审减款项	206,309.11	审减工程款无法收回	否	税务师事务所出具财产损失所得税税前扣除鉴证报告，并获集团公司批准。
四川成都华蜀电力建设责任公司	工程审减款项	123,585.98	审减工程款无法收回	否	税务师事务所出具财产损失所得税税前扣除鉴证报告，并获集团公司批准。
余洪	质量保证金	16,249.80	无法收回	否	内部审批
富源县兴东益氧服务部	押金	1,400.00	无法收回	否	内部审批
合计		15,853,862.99			

## 4.7.5 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	年限	占其他应收款总额的比例(%)
普洱源昌经贸有限公司	客户	259,572,600.00	259,572,600.00	2-3 年、3-4 年	14.72
云南泰耀实业集团有限责任公司	客户	225,000,000.00	225,000,000.00	2-3 年	12.76
云南省投资控股集团有限公司	控股股东	77,000,000.00		4-5 年	4.37
镇雄县振兴煤矿有限公司	客户	61,859,563.12	61,859,563.12	1-2 年、2-3 年	3.51
河口易山商贸有限公司	客户	57,454,752.33	57,454,752.33	2-3 年	3.26
合计		680,886,915.45	603,886,915.45		38.62

## 4.7.6 外币其他应收款原币金额以及折算汇率列示

项目	期末余额		
	外币金额	汇率	折合人民币
-美元	1,536,133.32	6.937	10,487,113.12
-港币	7,098,970.31	0.89451	6,364,801.18
-缅甸币	22,500.00	0.005069054	114.00
-新加坡元	111,669.77	4.7995	535,959.06
-基普	21,901,499.50	0.000847643	17,521.30
合计			17,405,508.66

## 4.8 预付款项

### 4.8.1 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	2,369,349,544.88	81.15		677,372,812.90	84.25	
一至二年	360,933,512.42	12.36	1,054,755.26	108,242,226.46	13.46	
二至三年	159,086,229.53	5.45	16,390,977.12	1,635,112.20	0.21	
三年以上	30,248,386.24	1.04	14,478,546.06	16,732,379.53	2.08	97,489.46
合计	2,919,617,673.07	100.00	31,924,278.44	803,982,531.09	100.00	97,489.46

### 4.8.2 账龄超过一年的大额预付款项情况

债务单位	债权单位	期末余额	账龄	未结算的原因
江苏正屿船舶重工有限公司	云南联合外经股份有限公司	292,510,003.87	1-2 年	船舶制造未完成
南京永华船业有限公司	云南联合外经股份有限公司	108,926,666.40	1-2 年	船舶制造未完成
云南广盈科技有限公司	云南能投威士科技股份有限公司	39,573,570.59	1-2 年	未到结算期
源通投资有限公司	香港云能国际投资有限公司	24,973,204.02	1年以内、1-2年、 2-3 年	仲裁中
国营海东造船厂	云南联合外经股份有限公司	14,591,068.10	1-2 年	船舶制造未完成
宣威市国土资源局	云南天聚化工有限公司	13,956,056.60	5 年以上	无法收回
十四冶建设集团云南第四建筑安装工程第九工程处	临沧能投粤电居正实业有限公司	10,000,000.00	2-3 年	工程未结算
合计		504,530,569.58		

### 4.8.3 预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	账面余额	占预付款项比例(%)	坏账准备
空港商务区开发建设征地拆迁指挥部	1,100,000,000.00	37.68	
江苏正屿船舶重工有限公司	372,884,081.54	12.77	
华仁建设集团有限公司	249,560,000.00	8.55	
空港商务区开发建设征地拆迁工作领导小组	150,000,000.00	5.14	
南京永华船业有限公司	111,136,626.40	3.81	
合计	1,983,580,707.94	67.95	

### 4.8.4 外币预付款项原币金额以及折算汇率列示

项目	期末余额		
	外币金额	汇率	折合人民币
-美元	6,514,986.48	6.937	44,000,156.54
-港币	372,200.00	0.89451	332,936.62
合计			44,333,093.16

## 4.9 存货

### 4.9.1 存货的分类

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	162,869,411.31	12,457,542.12	150,411,869.19
在产品	56,321,510.33		56,321,510.33
库存商品	509,360,497.84	10,533,717.80	498,826,780.04
周转材料	2,677,671.49		2,677,671.49
低值易耗品	18,888.41		18,888.41
消耗性生物资产	3,949,292.17		3,949,292.17
工程施工	52,322,627.62		52,322,627.62
开发成本	633,133,911.65		633,133,911.65
包装物	6,929,364.43		6,929,364.43
自制半成品	245,796.95		245,796.95
合计	1,427,828,972.20	22,991,259.92	1,404,837,712.28

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	293,965,206.08	3,631,176.51	290,334,029.57
在产品	14,121,242.50		14,121,242.50
库存商品	505,755,487.08	6,202,968.74	499,552,518.34
周转材料	2,084,257.61		2,084,257.61
低值易耗品	80,651.33		80,651.33
消耗性生物资产			
工程施工	103,580,312.29		103,580,312.29
开发成本	3,192,615.16		3,192,615.16
包装物	13,480,743.40		13,480,743.40
自制半成品	3,931.40		3,931.40
合计	936,264,446.85	9,834,145.25	926,430,301.60

## 4.9.2 存货跌价准备变动情况

项目	期初余额	本期增加额				本期减少额					期末余额
		本期计提额	合并增加额	其他原因增加额	合计	因资产价值回升转回额	转销额	合并减少额	其他原因减少额	合计	
存货跌价准备		165,243.32			165,243.32		165,243.32			165,243.32	
库存商品	6,202,968.74	10,533,717.80			10,533,717.80		6,202,968.74			6,202,968.74	10,533,717.80
原材料	3,631,176.51	12,457,542.12			12,457,542.12		3,198,385.71	432,790.80		3,631,176.51	12,457,542.12
合计	9,834,145.25	23,156,503.24			23,156,503.24		9,566,597.77	432,790.80		9,999,388.57	22,991,259.92

**4.10 其他流动资产**

项目	期末余额	期初余额	说明
理财产品	3,219,576,959.50	591,000,000.00	
回购型保理融资款	986,850,000.00		
短期可供出售金融资产	958,158,551.00		
待抵扣进项税额	170,253,407.17	381,545,794.33	
待认证进项税额	32,567,391.79		
短期委托贷款	45,602,319.41	52,500,000.00	
预交税金	4,286,864.58	129,013.76	
认购中国铁建装备港股 IPO 股分 QDII 通道保证金	1,361,331.60	1,361,331.60	
其他	345,890.69		
合计	5,419,002,715.74	1,026,536,139.69	

**4.11 一年内到期的非流动资产**

项目	期末余额	期初余额	备注
一年内到期的发放贷款及垫款		3,241,744,637.00	
融资租赁保证金		8,500,000.00	
一年内到期的长期应收款	12,145,299.18		
政府协调工作经费	68,888.92		
合计	12,214,188.10	3,250,244,637.00	

**4.12 发放贷款和垫款****4.12.1 贷款和垫款按个人和企业分布情况**

项目	期末余额	期初余额
企业贷款和垫款	1,144,932,800.70	50,000,000.00
—贷款	1,094,932,800.70	50,000,000.00
—其他	50,000,000.00	
贷款和垫款总额	1,144,932,800.70	50,000,000.00
减：贷款损失准备	95,777,020.63	250,000.00
其中：组合计提数	95,777,020.63	250,000.00
贷款和垫款账面价值	1,049,155,780.07	49,750,000.00

4.12.2 贷款和垫款按行业分布情况

行业分布	期末余额	比例 (%)	期初余额	比例 (%)
农牧业、渔业	29,000,000.00	2.53		
采掘业	661,910,000.00	57.81		
房地产业	100,000,000.00	8.73		
建筑业	70,000,000.00	6.11		
运输业			50,000,000.00	100.00
其他行业	284,022,800.70	24.81		
金融保险业				
贷款和垫款总额	1,144,932,800.70		50,000,000.00	
减：贷款损失准备	95,777,020.63		250,000.00	
其中：单项计提数				
组合计提数	95,777,020.63		250,000.00	
贷款和垫款账面价值	1,049,155,780.07		49,750,000.00	

4.12.3 贷款和垫款按地区分布情况

地区分布	期末余额	比例 (%)	期初余额	比例 (%)
华东地区			50,000,000.00	100.00
其他地区	1,144,932,800.70	100.00		
贷款和垫款总额	1,144,932,800.70		50,000,000.00	
减：贷款损失准备	95,777,020.63		250,000.00	
其中：组合计提数	95,777,020.63		250,000.00	
贷款和垫款账面价值	1,049,155,780.07		49,750,000.00	

4.12.4 贷款和垫款按担保方式分布情况

项目	期末余额	期初余额
信用贷款	190,000,000.00	
附担保物贷款	954,932,800.70	50,000,000.00
其中：抵押贷款	161,910,000.00	50,000,000.00
质押贷款	793,022,800.70	
贷款和垫款总额	1,144,932,800.70	50,000,000.00
减：贷款损失准备	95,777,020.63	250,000.00
其中：组合计提数	95,777,020.63	250,000.00
贷款和垫款账面价值	1,049,155,780.07	49,750,000.00

4.12.5 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		59,005,363.00		15,877,500.00
本年计提		36,771,657.63		43,127,863.00
年末余额		95,777,020.63		59,005,363.00

注：本年初贷款损失准备余额 59,005,363.00 元包括了 1 年内到期的发放贷款及垫款损失准备 58,755,363.00 元。

### 4.13 可供出售金融资产

#### 4.13.1 可供出售金融资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	208,220,780.42		208,220,780.42			
按公允价值计量	208,220,780.42		208,220,780.42			
按成本计量						
可供出售权益工具	11,088,013,324.88	362,799,369.27	10,725,213,955.61	10,080,550,014.75	2,480,000.00	10,078,070,014.75
按公允价值计量	1,352,624,287.23		1,352,624,287.23	741,093,646.16		741,093,646.16
按成本计量	8,955,389,037.65	362,799,369.27	8,592,589,668.38	8,878,656,378.59	2,480,000.00	8,876,176,378.59
其他	780,000,000.00		780,000,000.00	460,799,990.00		460,799,990.00
合计	11,296,234,105.30	362,799,369.27	10,933,434,736.03	10,080,550,014.75	2,480,000.00	10,078,070,014.75

#### 4.13.2 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	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	1,301,956,210.27	210,837,197.75	1,512,793,408.02
公允价值	1,352,624,287.23	208,220,780.42	1,560,845,067.65
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	50,668,076.96	-2,616,417.33	48,051,659.63
已计提减值金额			

#### 4.13.3 期末按成本计量的可供出售金融资产

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

被投资单位	账面余额				在被投资单位持股比例(%)
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	
中航信托股权有限公司		594,750,000.00	594,750,000.00		
财通基金管理有限公司		150,000,000.00		150,000,000.00	
兴证证券资产管理有限公司		100,000,000.00		100,000,000.00	
景顺长城资产管理(深圳)有限公司		150,000,000.00		150,000,000.00	
长安国际信托股份有限公司		594,531,603.77		594,531,603.77	
昆明龙兴投资中心(有限合伙)	259,572,600.00		259,572,600.00		
天津市津诚豫药医药科技合伙企业(有限合伙)	50,000,000.00			50,000,000.00	
深圳前海华景蓝天投资有限公司	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	
云南国资壹号产业投资中心(有	109,000,000.00		109,000,000.00		

被投资单位	账面余额				在被投资单位 持股比例(%)
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	
限合伙)					
云南瑞丽南屏农村商业股份有限公司	11,020,000.00			11,020,000.00	
云南省现代农林投资有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00	
景洪民生村镇银行股份有限公司		5,002,016.00		5,002,016.00	9.50
云南东源煤电股份公司	131,628,000.00			131,628,000.00	
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	25.00
云南云天化联合商务有限公司	5,491,117.49			5,491,117.49	3.00
云南云天化集团财务有限公司	42,610,291.83			42,610,291.83	5.00
云南联合电力开发有限公司		362,875,531.97		362,875,531.97	16.00
富滇银行股份有限公司		29,055,243.88		29,055,243.88	21.00
昆明邦信小额贷款有限责任公司		24,440,863.44		24,440,863.44	7.00
腾冲民生村镇银行股份有限公司		1,600,000.00		1,600,000.00	4.00
云天化集团有限责任公司	3,000,000,000.00			3,000,000,000.00	11.10
云南冶金集团股份有限公司	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00	22.00
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	758,739,000.00	21,000,000.00		779,739,000.00	10.00
云南华电鲁地拉水电有限公司	256,960,000.00			256,960,000.00	8.00
国投云南大朝山水电有限公司	177,000,000.00			177,000,000.00	10.00
华能龙开口水电有限公司	49,740,000.00			49,740,000.00	2.00
国电阳宗海发电有限公司	147,086,900.00			147,086,900.00	17.00
安宁浩中小额贷款股份有限公司	33,000,000.00			33,000,000.00	15.00
云南大唐国际红河发电有限责任公司	63,604,469.27			63,604,469.27	15.00
金安桥水电站有限公司	250,864,000.00			250,864,000.00	8.00
大唐观音岩水电开发有限公司	468,060,000.00			468,060,000.00	14.00
广州电力交易中心有限责任公司		1,800,000.00		1,800,000.00	6.00
云南台湾产业园投资管理有限公司	500,000.00			500,000.00	10.00
云南能投佳亨燃气产业有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00	10.00
昆明电力交易中心有限责任公司		5,000,000.00		5,000,000.00	10.00
合计	8,878,656,378.59	2,040,055,259.06	1,963,322,600.00	8,955,389,037.65	

(续)

被投资单位	减值准备				本期现金红利
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	
中航信托股权有限公司					
财通基金管理有限公司					
兴证证券资产管理有限公司					

景顺长城资产管理(深圳)有限公司					
长安国际信托股份有限公司					
昆明龙兴投资中心（有限合伙）					
天津市津诚豫药医药科技合伙企业（有限合伙）					
深圳前海华景蓝天投资有限公司					
云南云维乙炔化工有限公司		18,000,000.00		18,000,000.00	
云南国资壹号产业投资中心（有限合伙）					
云南瑞丽南屏农村商业股份有限公司					
云南省现代农林投资有限公司					
景洪民生村镇银行股份有限公司					
云南东源煤电股份公司		131,628,000.00		131,628,000.00	
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					
云南联合电力开发有限公司					
富滇银行股份有限公司					
昆明邦信小额贷款有限责任公司					
腾冲民生村镇银行股份有限公司					
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					23,000,000.00
云南华电鲁地拉水电有限公司					4,960,000.00
国投云南大朝山水电有限公司					23,982,733.77
华能龙开口水电有限公司					
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					2,910,913.73
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					10,000,000.00
大唐观音岩水电开发有限公司					
广州电力交易中心有限责任公司					
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					
昆明电力交易中心有限责任公司					
合计	2,480,000.00	360,319,369.27		362,799,369.27	64,853,647.50

**4.13.4 可供出售金融资产减值的变动情况**

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
期初已计提减值金额	2,480,000.00		2,480,000.00
本期计提	360,319,369.27		360,319,369.27
其中：从其他综合收益转入			
本期减少			
其中：期后公允价值回升转回			
期末已计提减值金额	362,799,369.27		362,799,369.27

**4.14 长期应收款**

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁	984,749,657.14	3,634,347.75	981,115,309.39	907,196,639.28	4,533,217.58	902,663,421.70
其中：未实现融资收益	377,658,065.44		377,658,065.44	413,448,244.26		413,448,244.26
分期收款销售商品	1,676,704.37		1,676,704.37			
合计	986,426,361.51	3,634,347.75	982,792,013.76	907,196,639.28	4,533,217.58	902,663,421.70

**4.15 长期股权投资**

**4.15.1 长期股权投资分类**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对合营企业投资				
对联营企业投资	19,391,668,484.48	12,914,863,727.10	7,155,520,995.71	25,151,011,215.87
小计	19,391,668,484.48	12,914,863,727.10	7,155,520,995.71	25,151,011,215.87
减：长期股权投资减值准备	1,807,948.10	276,890,498.32	66,530,535.86	212,167,910.56
合计	19,389,860,536.38	12,637,973,228.78	7,088,990,459.85	24,938,843,305.31

4.15.2 长期股权投资变动情况

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额	投资成本
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合 收益调整	其他权益变 动	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备	其他			
联营企业												
云南四方化工有限公司											1,802,121.59	2,480,000.00
云南滇能泗南江水电开发有限公司	130,093,313.95			6,275,241.27			6,552,000.00			129,816,555.22		109,270,375.83
中国水电四局(祥云)机械能源装备有限公司		4,900,000.00		307,424.38						5,207,424.38		4,900,000.00
易门云能新风能源开发有限公司	788,900.00									788,900.00		788,900.00
云南东源镇雄煤业有限公司	29,483,413.41			-16,651,639.66				12,831,773.75			12,831,773.75	29,485,013.42
云南东源罗平煤业有限公司	115,214,299.15			-7,065,800.00				108,148,499.15			108,148,499.15	115,214,299.15
勐腊天勤对外经济贸易有限责任公司	2,592,703.16			-343,628.67						2,249,074.49		9,310,000.00
云南聚通实业有限公司	1,728,090.34			-131,799.74						1,596,290.60		3,000,000.00
云南中金钾业股份有限公司		3,543,548.00								3,543,548.00		3,543,548.00
云南华油天然气有限公司	9,684,846.78			1,388,705.97		-21,266.46		1,569,942.15		9,482,344.14	1,569,942.15	12,000,000.00
云南能投昭通交通能源开发有限公司	3,933,334.63	4,000,000.00		-579,098.30						7,354,236.33		8,000,000.00
云南能投国融天然气产业发展有限公司		1,200,000.00								1,200,000.00		1,200,000.00
通海县通麓燃气有限公司	10,003,926.88	4,460,300.00		-80,515.46				5,416,025.84		8,967,685.58	5,416,025.84	14,460,300.00
云南能投勐唐能源开发有限公司	8,475,365.51	800,000.00		1,543.20						9,276,908.71		8,800,000.00
TUC MARINE HOLDING PTE LTD									3,509,318.64	3,509,318.64		2,216,013.36

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额	投资成本
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合 收益调整	其他权益变 动	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备	其他			
云南丰疆国际物流供应链股份有限公司				-117,163.16					1,456,324.88	1,339,161.72		1,540,000.00
联合能源国际有限公司												36,440,795.00
中国长江电力股份有限公司		10,664,904,074.06	113,924,800.00	745,117,824.47						11,296,097,098.53		10,550,979,274.06
云南南瑞电气技术有限公司	4,686,033.34			751,171.71			249,300.00			5,187,905.05		3,500,000.00
华能澜沧江水电股份有限公司	10,674,712,974.23	677,900,000.00		159,073,627.14	14,532,214.31		653,489,542.21			10,872,729,273.47		10,409,148,693.82
云南华电怒江水电开发有限公司	230,570,731.81	8,895,023.52		-352,110.44						239,113,644.89		258,375,707.74
三峡金沙江云川水电开发有限公司	1,725,000,000.00	600,000,000.00								2,325,000,000.00		2,325,000,000.00
三峡金沙江川云水电开发有限公司	6,309,125,830.55		5,100,000,000.00	65,250,000.00			1,274,375,830.55					
云南中汇招标有限公司	6,398,497.57			66,280.00			720,000.00			5,744,777.57		5,000,000.00
云南华电镇雄发电有限公司	118,911,189.99			-36,511,641.91				82,399,548.08			82,399,548.08	277,922,600.00
国电宣威发电有限责任公司												268,369,281.29
国电开远发电有限公司												280,922,591.08
云南能投水电新能源技术工程有限公司		2,250,000.00		-44,740.10			32,359.56			2,172,900.34		2,250,000.00
云南能投浪潮科技有限公司	8,457,085.08			9,172.57						8,466,257.65		8,000,000.00
合计	19,389,860,536.38	11,972,852,945.58	5,213,924,800.00	916,362,853.27	14,532,214.31	-21,266.46	1,935,419,032.32	210,365,788.97	4,965,643.52	24,938,843,305.31	212,167,910.56	14,342,968,698.93

#### 4.16 投资性房地产

##### 4.16.1 按成本模式进行后续计量的投资性房地产

项目	期初	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	余额										
合计	198,112,338.82		129,441,896.07	64,247,302.88	193,689,198.95	146,609,885.59		1,527,978.22	148,137,863.81	243,663,673.96	
房屋建筑物	132,518,673.63		129,441,896.07	64,247,302.88	193,689,198.95	113,410,818.89			113,410,818.89	212,797,053.69	
土地使用权	65,593,665.19					33,199,066.70		1,527,978.22	34,727,044.92	30,866,620.27	
二、累计折旧和累计摊销	余额	计提或摊销	转入	其他	小计	处置	转出	其他	小计	余额	
合计	12,667,508.61	11,949,506.25	43,907,853.07	2,718,448.88	58,575,808.20	7,788,114.74			7,788,114.74	63,455,202.07	
房屋建筑物	9,891,692.88	11,455,121.68	39,598,166.60	2,718,448.88	53,771,737.16	6,273,771.34			6,273,771.34	57,389,658.70	
土地使用权	2,775,815.73	494,384.57	4,309,686.47		4,804,071.04	1,514,343.40			1,514,343.40	6,065,543.37	
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	185,444,830.21									180,208,471.89	
房屋建筑物	122,626,980.75									155,407,394.99	
土地使用权	62,817,849.46									24,801,076.90	

注：本年折旧摊销额为 11,949,506.25 元。

#### 4.16.2 未办妥产权证书的投资性房地产情况

项目	未办妥产权证书的原因	未办妥资产账面价值
碧水佳苑商铺	正在办理	12,535,200.00
合计		12,535,200.00

## 4.17 固定资产

### 4.17.1 固定资产分类

项目	期初 余额	本期增加				本期减少				期末 余额
		外购	转入	其他	小计	处置或报废	转出	其他	小计	
一、账面原值	余额									余额
合计	15,688,004,775.38	538,179,666.75	2,702,833,562.77	759,369,577.33	4,000,382,806.85	80,796,941.88	144,005,737.87	694,543,059.88	919,345,739.63	18,769,041,842.60
房屋建筑物	6,750,811,448.99	227,844,691.48	787,881,493.49	582,883,958.98	1,598,610,143.95	7,904,223.66	132,584,473.22	109,588,977.26	250,077,674.14	8,099,343,918.80
机器设备	8,599,600,193.71	192,635,034.45	1,911,759,303.92	134,619,847.59	2,239,014,185.96	19,936,178.66	9,160,913.87	548,444,515.61	577,541,608.14	10,261,072,771.53
家具器具		5,864,650.64			5,864,650.64			580,506.69	580,506.69	5,284,143.95
办公设备	86,905,138.75	11,812,615.36	398,632.34	3,983,940.68	16,195,188.38	2,369,406.08	294,586.78	356,960.22	3,020,953.08	100,079,374.05
运输设备	213,378,800.02	98,420,883.74		21,945,651.46	120,366,535.20	48,804,798.55	1,965,764.00	22,253,765.05	73,024,327.60	260,721,007.62
其他	37,309,193.91	1,601,791.08	2,794,133.02	15,936,178.62	20,332,102.72	1,782,334.93		13,318,335.05	15,100,669.98	42,540,626.65
二、累计折旧	余额	计提	转入	其他	小计	处置或报废	转出	其他	小计	余额
合计	3,084,093,283.84	715,429,426.60		91,342,559.64	806,771,986.24	61,965,254.74	50,737,914.08	613,534,500.47	726,237,669.29	3,164,627,600.79
房屋建筑物	1,056,439,631.70	239,359,760.96		55,605,157.70	294,964,918.66	4,069,970.25	44,630,730.69	55,870,234.11	104,570,935.05	1,246,833,615.31
机器设备	1,860,611,126.92	427,350,995.37		23,905,552.19	451,256,547.56	15,612,756.26	4,334,898.53	543,062,306.77	563,009,961.56	1,748,857,712.92
家具器具		1,190,464.68			1,190,464.68			319,753.12	319,753.12	870,711.56
办公设备	30,898,730.66	15,492,340.43			15,492,340.43	2,087,128.87	230,112.23	1,558,500.88	3,875,741.98	42,515,329.11
运输设备	113,114,483.84	28,936,252.44		5,980,338.00	34,916,590.44	38,915,887.89	1,542,172.63	5,679,528.50	46,137,589.02	101,893,485.26
其他	23,029,310.72	3,099,612.72		5,851,511.75	8,951,124.47	1,279,511.47		7,044,177.09	8,323,688.56	23,656,746.63
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	4,510,008.81	206,283,370.26		12,000,000.00	218,283,370.26			21,640.40	21,640.40	222,771,738.67
房屋建筑物		74,213,935.63		12,000,000.00	86,213,935.63					86,213,935.63
机器设备	4,488,368.41	131,096,125.08			131,096,125.08					135,584,493.49
家具器具										
办公设备	7,065.12	423,399.85			423,399.85			7,065.12	7,065.12	423,399.85
运输设备	14,575.28	517,772.48			517,772.48			14,575.28	14,575.28	517,772.48
其他		32,137.22			32,137.22					32,137.22

四、账面价值	账面价值									账面价值
合计	12,599,401,482.73									15,381,642,503.14
房屋建筑物	5,694,371,817.29									6,766,296,367.86
机器设备	6,734,500,698.38									8,376,630,565.12
家具器具										4,413,432.39
办公设备	55,999,342.97									57,140,645.09
运输设备	100,249,740.90									158,309,749.88
其他	14,279,883.19									18,851,742.80

注：本年折旧额为 715,429,426.60 元。本年由在建工程转入固定资产原价为 2,702,833,562.77 元。

4.17.2 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
办公设备	302,802.94	148,110.96		154,691.98	业务停止闲置
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	7,420,041.79	2,421,119.46	4,488,368.41	510,553.92	

4.17.3 通过融资租赁租入的固定资产情况

项目	期末余额	期初余额
一、账面原值合计	1,725,686,125.00	2,111,844,443.89
机器设备	1,715,686,125.00	2,111,168,125.00
运输设备	10,000,000.00	676,318.89
二、累计折旧合计	191,261,784.31	163,535,006.42
机器设备	190,036,722.95	163,502,881.22
运输设备	1,225,061.36	32,125.20
三、账面净值合计	1,534,424,340.69	1,948,309,437.47
机器设备	1,525,649,402.05	1,947,665,243.78
运输设备	8,774,938.64	644,193.69
四、减值准备合计		
机器设备		
运输设备		
五、账面价值合计	1,534,424,340.69	1,948,309,437.47
机器设备	1,525,649,402.05	1,947,665,243.78
运输设备	8,774,938.64	644,193.69

4.17.4 期末已提足折旧仍继续使用的固定资产

项目	期末账面原值	期初账面原值
房屋建筑物	79,012,121.19	19,706,841.29
机器设备	174,229,671.07	28,802,173.80
办公设备	1,497,786.06	617,742.98
运输设备	21,133,911.34	2,268,335.61
其他	10,562,624.24	278.23
合计	286,436,113.90	51,395,371.91

**4.18 在建工程**

**4.18.1 在建工程基本情况**

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	6,517,484,858.67	283,662,294.97	6,233,822,563.70	6,898,457,900.56	74,403,753.52	6,824,054,147.04
合计	6,517,484,858.67	283,662,294.97	6,233,822,563.70	6,898,457,900.56	74,403,753.52	6,824,054,147.04

**4.18.2 重大在建工程项目变动情况**

项目名称	预算数	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末余额
大姚新能源风电场项目		410,477,480.35	335,562,030.41	730,519,302.41	11,610,499.77	3,909,708.58
方舟乾源煤矿项目		90,071,764.76	4,854,658.58			94,926,423.34
会泽新能源风电场项目		328,758,078.40	80,313,990.16	363,948,541.57	39,482,235.57	5,641,291.42
老挝吉象水泥厂项目	832,440,000.00	70,083,707.48	46,823,076.66	106,471,335.94		10,435,448.20
联合能源达吉达项目			109,567,070.98			109,567,070.98
蒙自保税区装备制造产业园项目		78,373,659.27	174,499,113.19			252,872,772.46
牛场-以古煤矿		244,615,242.53	14,876,972.17			259,492,214.70
四方能源宣威煤矸石热电厂项目	291,048,400.00	241,653,881.93	4,183,106.34			245,836,988.27
万象湖景高尔夫球俱乐部			256,063,693.59			256,063,693.59
威信观音山煤矿		3,216,142,231.58	476,949,032.03			3,693,091,263.61
威信石坎矿区		54,082,066.63			18,000.00	54,064,066.63
氧化铝配套项目氯碱工程		1,162,487,487.15	140,126,110.03	1,295,221,493.07		7,392,104.11
云电投电力装配工业基地 6 号地块		586,940,451.46	70,315,068.76			657,255,520.22
昭通支线天然气管道工程项目	1,401,210,000.00		124,374,129.80			124,374,129.80
蒙自保税区装备制造产业园项目-能投红河产业		99,144,881.49	168,778,515.23			267,923,396.72
蒙自经开区产业园项目一期-能投红河产业		21,109,328.30	9,518,395.20			30,627,723.50
滇东煤业前期探矿权费用		57,122,131.81				57,122,131.81

项目名称	预算数	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末余额
电投煤业前期探矿费		10,153,628.08				10,153,628.08
电投煤业 21 万吨技改		2,213,738.06				2,213,738.06
天聚项目		5,281,621.71				5,281,621.71

(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
大姚新能源风电场项目						自筹
方舟乾源煤矿项目						自筹
会泽新能源风电场项目						自筹
老挝吉象水泥厂项目			12,258,677.13	-		自筹
联合能源达吉达项目						自筹
蒙自保税区装备制造产业园项目			28,605,370.38	15,060,157.02		自筹
牛场-以古煤矿						自筹
四方能源宣威煤矸石热电厂项目			65,592,052.98	2,602,236.56		自筹
万象湖景高尔夫球俱乐部			40,512,314.84	488,084.76		自筹
威信观音山煤矿						自筹
威信石坎矿区						自筹
氧化铝配套项目氯碱工程			150,950,917.48	15,241,255.68		自筹
云电投电力装配工业基地 6 号地块			37,020,199.43	11,506,994.71		自筹
昭通支线天然气管道工程项目			848,059.61	815,316.77		自筹
蒙自保税区装备制造产业园项目-能投红河产业			28,605,370.38	15,060,157.02		自筹
蒙自经开区产业园项目一期-能投红河产业						自筹
滇东煤业前期探矿权费用						自筹
电投煤业前期探矿费						自筹
电投煤业 21 万吨技改						自筹
天聚项目						自筹

## 4.18.3 在建工程减值准备

项目	期初余额	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	
四方能源宣威煤矸石热电厂项目		210,566,812.39			210,566,812.39						210,566,812.39	
电投煤业前期探矿费		8,184,700.00			8,184,700.00						8,184,700.00	
电投煤业 21 万吨技改		2,213,738.06			2,213,738.06						2,213,738.06	
氧化铝配套项目氯碱工程	12,000,000.00								12,000,000.00	12,000,000.00		
天聚项目	5,281,621.71										5,281,621.71	
其他		293,291.00			293,291.00						293,291.00	
合计	74,403,753.52	221,258,541.45			221,258,541.45				12,000,000.00	12,000,000.00	283,662,294.97	

## 4.19 工程物资

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
专用设备	28,113,690.09	53,508,752.90	50,464,581.55	31,157,861.44
专用材料	3,371,312.69	4,378,334.49	3,618,317.58	4,131,329.60
工具及器具	14,875,863.62	162,097,753.16	176,408,433.78	565,183.00
其他	1,249,866.61		1,249,866.61	
合计	47,610,733.01	219,984,840.55	231,741,199.52	35,854,374.04

**4.20 无形资产**

**4.20.1 无形资产分类**

项目	期初	本期增加				本期减少				期末
		余额	外购	转入	其他	小计	处置或报废	转出	其他	
一、账面原值										
合计	1,255,670,100.78	24,125,221.69	23,837,665.97	645,061,758.18	693,024,645.84		30,866,620.27	246,139,603.22	277,006,223.49	1,671,688,523.13
土地使用权	821,581,136.99	9,520,928.02	20,118,940.80	393,081,344.16	422,721,212.98		30,866,620.27	5,760,614.89	36,627,235.16	1,207,675,114.81
采矿权	137,223,542.22			97,448,398.09	97,448,398.09					234,671,940.31
办公软件	109,167,840.84	14,362,865.67		8,846.78	14,371,712.45			94,590,028.53	94,590,028.53	28,949,524.76
探矿权	186,297,621.80							145,788,959.80	145,788,959.80	40,508,662.00
特许权使用费	1,399,958.93	241,428.00	931,184.22	61,673,699.33	62,846,311.55					64,246,270.48
著作权使用权			2,787,540.95	14,717,696.73	17,505,237.68					17,505,237.68
专利权				78,131,773.09	78,131,773.09					78,131,773.09
二、累计摊销										
合计	101,131,294.07	43,842,641.22		36,765,709.31	80,608,350.53		5,687,646.76	20,366,659.92	26,054,306.68	155,685,337.92
土地使用权	46,167,777.97	20,122,728.25		5,368,229.02	25,490,957.27		5,687,646.76	1,588,814.09	7,276,460.85	64,382,274.39
采矿权	26,702,436.83	11,281,840.67		9,343,893.73	20,625,734.40					47,328,171.23
办公软件	28,108,190.80	1,956,551.08		948.12	1,957,499.20			18,777,845.83	18,777,845.83	11,287,844.17
探矿权										
特许权使用费	152,888.47	320,270.39		3,629,185.98	3,949,456.37					4,102,344.84
著作权使用权		1,586,243.19		2,775,782.74	4,362,025.93					4,362,025.93
专利权		8,575,007.64		15,647,669.72	24,222,677.36					24,222,677.36
三、减值准备										
合计	7,902.51							7,902.51	7,902.51	
土地使用权										
采矿权										
办公软件	7,902.51							7,902.51	7,902.51	
探矿权										
特许权使用费										

项目	期初	本期增加				本期减少				期末
		外购	转入	其他	小计	处置或报废	转出	其他	小计	
一、账面原值	余额									余额
著作使用权										
专利权										
四、账面价值	账面价值									账面价值
合计	1,154,530,904.20									1,516,003,185.21
土地使用权	775,413,359.02									1,143,292,840.42
采矿权	110,521,105.39									187,343,769.08
办公软件	81,051,747.53									17,661,680.59
探矿权	186,297,621.80									40,508,662.00
特许权使用费	1,247,070.46									60,143,925.64
著作使用权										13,143,211.75
专利权										53,909,095.73

注：本年摊销额为 43,842,641.22 元。

4.20.2 开发支出

项目	期初余额	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	
专利权（能投海装）		114,174.76					114,174.76
软件及系统开发	6,168,501.20	5,393,793.75		1,579,849.13	2,687,540.95		7,294,904.87
售电决策支持系统及 客户服务平台			2,410,377.36				2,410,377.36
合计	6,168,501.20	5,507,968.51	2,410,377.36	1,579,849.13	2,687,540.95		9,819,456.99

**4.21 商誉**

**4.21.1 商誉的明细情况**

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额	形成来源
		合并形成	其他	处置	其他		
云南保山苏帕河水电开发有限公司	54,191,005.16					54,191,005.16	非同一控制合并
河口滇越货场物流有限责任公司		17,636,053.41				17,636,053.41	非同一控制合并
云南福贡华泰电力开发有限公司	26,043,717.69					26,043,717.69	非同一控制合并
联合能源国际有限公司		1,221,069.94				1,221,069.94	非同一控制合并
屏边县腊哈地水电开发有限公司	10,586.95					10,586.95	非同一控制合并
玉溪市东方煤业有限公司	1,014,653.77					1,014,653.77	非同一控制合并
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		非同一控制合并
云南能源投资股份有限公司	90,480,263.33					90,480,263.33	非同一控制合并
云南联合外经股份有限公司		61,096,157.20				61,096,157.20	非同一控制合并
合计	244,873,907.48	79,953,280.55			73,133,680.58	251,693,507.45	

**4.21.2 商誉减值准备**

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加额				本期减少额					期末余额
		本期计提额	合并增加额	其他原因增加额	合计	因资产价值回升转回额	转销额	合并减少额	其他原因减少额	合计	
富民丰顺天然气发展有限公司		3,258,218.57			3,258,218.57				3,258,218.57	3,258,218.57	
昭通市丰顺城市管道燃气有限公司		37,104,920.46			37,104,920.46				37,104,920.46	37,104,920.46	
宣威市丰顺城市天然气发展有限公司		23,325,932.13			23,325,932.13				23,325,932.13	23,325,932.13	
合计		63,689,071.16			63,689,071.16				63,689,071.16	63,689,071.16	

**4.22 长期待摊费用**

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
德宏州移民开发局茄子山水库外迁移民避险解困资金	9,929,906.53		280,373.88		9,649,532.65	
设备维修	3,748,872.06		681,613.10	2,533,300.00	533,958.96	本期结转转出
土地补偿费	326,424.79		67,536.12		258,888.67	
矿权延续费	606,538.70		64,411.20		542,127.50	
离子膜	1,291,673.22	1,202,414.24	2,364,533.43		129,554.03	氯碱资产剥离
反渗透膜	1,641,467.93	439,999.96	211,948.06		1,869,519.83	
分子筛	407,392.13	41,764.94	120,695.51		328,461.56	
除尘器布袋	770,940.27	367,521.37	509,900.36		628,561.28	
WFT 金融终端软件	353,499.95		201,999.96		151,499.99	
其他	2,397,878.32	41,295,058.63	2,862,920.06	474,505.48	40,355,511.41	
装修费	5,027,339.08	5,177,703.29	3,123,955.83		7,081,086.54	
租赁费	44,864,857.59	2,619,158.40	4,621,571.16		42,862,444.83	
合计	71,366,790.57	51,143,620.83	15,111,458.67	3,007,805.48	104,391,147.25	

**4.23 递延所得税资产和递延所得税负债****4.23.1 已确认的递延所得税资产**

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	53,569,432.95	235,937,195.45	27,191,311.18	128,257,937.20
内部交易未实现利润	20,812,250.11	102,169,158.35	2,108,278.11	8,433,112.44
可抵扣亏损	7,373,549.12	27,056,682.90	1,484,486.93	7,830,721.15
递延收益	6,702,952.17	37,716,347.76	4,317,648.48	28,784,323.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产价值变动	6,231,350.94	24,925,403.74	1,530,029.48	6,120,117.90
应付职工薪酬	3,957,798.05	21,932,986.30	3,936,952.28	24,238,751.73
预计未来可以税前扣除的无法收回的款项	686,291.86	2,745,167.44		
预计处置控股公司的可抵扣亏损			35,652,121.40	237,680,809.30
其他	250,156.94	1,667,712.94	343,391.06	2,289,273.70
合计	99,583,782.14	454,150,654.88	76,564,218.92	443,635,046.57

## 4.23.2 已确认的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
非同一控制企业合并资产评估增值	158,941,191.39	652,743,562.02		
可供出售金融资产公允价值变动	22,327,054.80	89,308,219.18	45,810,917.68	183,225,871.58
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产价值变动			6,674.68	44,497.84
投资性房地产公允价值变动	11,171,768.44	44,687,073.76	18,780,089.07	75,120,356.26
内部交易未实现利润			12,045.69	80,304.61
合计	192,440,014.63	786,738,854.96	64,609,727.12	258,471,030.29

## 4.24 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付长期资产购置款	615,341,896.69	87,563,377.55
长期委托贷款	596,578,661.90	517,302,300.00
待抵扣进项税额	413,656,589.37	336,905,997.76
廉租房建设	4,725,000.00	4,725,000.00
待转投资：		
缅甸诺昌卡河项目	161,972,141.32	150,536,732.08
白龙河二期煤炭资源整合费	24,000,000.00	
吉象水泥厂	15,534,690.69	14,948,099.19
色拉龙一级项目	10,323,415.37	430,409.49
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	6,042,685.19
印尼棉兰 PLTA MERANTI UTARA 电站项目	2,509,571.17	2,502,758.96
帕勒朗项目	631,917.94	
南非项目	363,890.52	
缅甸 Thaketa 燃气电站项目	372,828.02	
川圹省南莫 1 水电项目	2,706.70	2,706.70
其他待转投资费用	9,634,187.63	2,487,250.00
合计	1,861,690,182.51	1,123,447,316.92

## 4.25 所有权受限制的资产

所有权受到限制的资产类别	期末余额	受限原因
货币资金	342,825,791.25	保证金、定期存单质押等
一、用于担保的资产		
华能澜沧江水电股份有限公司 7%股权	2,423,856,844.40	注 1
大寨子水电站、南界田水电站及大勐统河大勐统水电站	467,081,288.69	注 2
永三风电场风力发电机组及附属设备	323,633,606.06	注 3
大海梁子风电场风力发电机组及附属设备	302,941,054.84	注 4
文山黄家坪水电开发有限责任公司房屋建筑物及机器	138,256,102.53	注 5

所有权受到限制的资产类别	期末余额	受限原因
设备		
河口滇越货场物流有限责任公司土地使用权	49,201,167.17	注 6
利沙底电站	24,787,039.43	注 7
昭通市丰顺城市管道燃气有限公司远大办公楼房屋及土地	12,565,535.00	抵押贷款
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	1,525,649,402.05	注 8
能投汽车租赁融资租赁售后回租设备	8,774,938.64	注 9
合计	5,619,572,770.06	

注：1、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 2011 年 11 月 4 日至 2018 年 11 月 4 日。

2、2011 年 4 月孙公司云南昌宁恒昌电力有限公司以大寨子水电站与南界田水电站整体资产作为抵押物向农业银行永德县支行借款，截止 2016 年 12 月 31 日，借款余额为 5700 万元，其中 4900 万元重分类至一年内到期的非流动负债。2012 年 9 月孙公司云南省永德恒昌电力有限公司以大勐统河大勐统水电站整体资产作为抵押物向中国农业银行股份有限公司借款，截止 2016 年 12 月 31 日，借款余额为 12,140 万元，其中 10,300 万元重分类至一年内到期的非流动负债。

3、孙公司泸西县云能投风电开发有限公司以永三风电场项目所有风机设备作为抵押，并追加电费收费权质押，向中国建设银行云南省分行泸西支行签订金额为 3.7 亿元的固定资产贷款合同，期限为 2013 年 11 月 1 日至 2026 年 11 月 1 日，利率 4.66%，截至 2016 年 12 月 31 日借款余额 3.2 亿元。

4、孙公司会泽云能投新能源开发有限公司 2013 年 11 月以会泽大海梁子风电厂风机设备作抵押，向中国建设银行会泽支行借入 3.15 亿元流动资金贷款，截至 2016 年 12 月 31 日借款余额为 2.9 亿元。

5、2008 年 12 月 8 日，公司子公司文山黄家坪水电开发有限责任公司以房屋建筑物及机器设备作为抵押物向中国农业银行西畴县支行借款 5,000 万元，用于其水电项目建设。截止 2016 年 12 月 31 日，借款余额为 1,040 万元，其中 520 万元重分类至一年内到期的非流动负债。

6、根据孙公司河口滇越货场物流有限责任公司与中国农业银行河口县支行签订的《固定资产借款合同》（2009 年农银固基借字 53101200900003805），借款金额：1.5 亿元，借款用途：中国河口国际口岸北山片区进出口查验货场的建设，借款利率：按照中国人民银行公布的同期同档次基准利率下浮 10%，本期银行贷款利率为：4.41%，借款期限：10 年。公司以无形资产土地使用权（河国用（2008）第 18695 号、河国用（2009）第 19386 号、河国用（2009）第 19579 号三块土地的土地使用权进行抵押）。截止 2016 年 12 月 31 日 3 块土地资产账面价值 4,920.12 万元。

7、2016 年孙公司云南福贡华泰电力开发有限公司以利沙底电站房屋建筑物及机器设备等作为抵押物向中国银行股份有限公司怒江分行借款，截止 2016 年 12 月 31 日，借款余额为 1,610 万元，其中 350 万元重分类至一年内到期的非流动负债。

8、孙公司云南能投威信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，其所有权已转移给国银金融租赁有限公司。

孙公司云南能投威信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，孙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。

9、2016 年 3 月，孙公司云南能投汽车租赁有限公司（乙方）与平安国际租赁有限公司（甲方）签订编号为：2016PAZL0382-ZL-01、2016PAZL0383-ZL-01 售后回租赁合同，租赁成本 1000 万元，为履行合同，云南能投居正产业投资有限公司与甲方签订编号为 2016PAZL0383-BZ-01、2016PAZL0382-BZ-01 的保证合同及编号为 2016PAZL0382-DY-01、2016PAZL0383-DY-01 抵押合同。

## 4.26 短期借款

### 4.26.1 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
质押借款	10,000,000.00	28,395,000.00
抵押借款	228,200,000.00	38,000,000.00
保证借款	205,000,000.00	857,922,480.00
信用借款	5,216,797,452.40	3,185,874,044.80
合计	5,659,997,452.40	4,110,191,524.80

## 4.26.2 短期借款明细

贷款单位	贷款银行	借款金额	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	抵押或担保情况
云南省电力投资有限公司	中国建设银行昆明城北支行	200,000,000.00	2016-06-08	2017-06-07	人民币	基准利率	云南省能源投资集团有限公司
云南省电力投资有限公司	招商银行昆明兴科路支行	100,000,000.00	2016-11-25	2017-11-25	人民币	基准利率	
云南省电力投资有限公司	农村信用合作联社昆明营业部	200,000,000.00	2016-05-20	2017-05-20	人民币	基准利率	
云南省电力投资有限公司	平安银行昆明欣龙支行	200,000,000.00	2016-08-26	2017-08-26	人民币	基准利率	云南省能源投资集团有限公司
云南能投威信能源有限公司	招商银行	100,000,000.00	2016-11-30	2017-11-30	人民币	4.35	云南省电力投资有限公司
云南能投物流投资有限公司	昆明市农村信用合作社联合社营业部	200,000,000.00	2016-05-27 日	2017-05-27	人民币	4.35	无
云南能投物流投资有限公司	昆明市农村信用合作社联合社营业部	200,000,000.00	2016-05-31 日	2017-05-27	人民币	4.35	无
云能融资租赁（上海）有限公司	交通银行股份有限公司上海市分行	60,656,614.16	2016-06-30	2017-06-23	人民币	4.13	应收账款保理、保证担保
云能融资租赁（上海）有限公司	交通银行股份有限公司上海市分行	160,000,000.00	2016-02-04	2017-01-27	人民币	4.57	应收账款保理、保证担保
云南能投新能源投资开发有限公司	兴业银行股份有限公司昆明分行	50,000,000.00	2016-06-27	2017-06-27	人民币	4.35	信用借款
云南能投威士科技股份有限公司	曲靖市商业银行股份有限公司昆明分行	10,000,000.00	2016-08-29	2017-08-28	人民币	4.35	无形资产质押
云南能投威士科技股份有限公司	曲靖市商业银行股份有限公司昆明分行	20,000,000.00	2016-08-22	2017-08-21	人民币	4.35	云南省能源投资集团有限公司
云南能投汽车租赁有限公司	玉溪市商业银行昆明分行	6,000,000.00	2016-07-01	2017-01-01	人民币	4.785	以所购车辆提供抵押担保(抵押合同编号:1020120160620001)
云南能投中小水电投资有限公司	曲靖市商业银行昆明北京路金江支行	40,000,000.00	2016-07-26	2017-07-24	人民币	4.35	
玉溪市东方煤业有限公司	华宁信用农村信用合作联社	23,000,000.00	2016-09-18	2017-09-18	人民币	4.79	无
云南能源投资股份有限公司	交通银行云南省分行营业部	50,000,000.00	2016-09-30	2017.09.30	人民币	4.35	
昭通市丰顺城市管道燃气有限公司	云南昭通朝阳农村合作银行龙泉支行	12,000,000.00	2016-12-29	2017-12-29	人民币	5.225	抵押

贷款单位	贷款银行	借款金额	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	抵押或担保情况
云南能投联合外经股份有限公司	中国银行云南省分行	128,000,000.00	2016-10-10	2017-04-10	人民币	6.5	
云南能投联合外经股份有限公司	兴业银行昆明分行	35,000,000.00	2016-10-18	2017-10-18	人民币	5.8725	
云南能投联合外经股份有限公司	广发银行昆明江岸支行	47,200,000.00	2016-06-24	2017-06-24	人民币	6.96	
联合外经 (香港) 股份有限公司	东亚银行有限公司 (香港)	28,140,838.24	2016-08-25	2017-05-21	美元	3M LIBOR+1.5%	
云南省能源投资集团有限公司	中国农业银行昆明拓东支行	100,000,000.00	2016-03-31	2017-03-29	人民币	4.05	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	中国农业银行昆明拓东支行	200,000,000.00	2016-03-28	2017-03-24	人民币	4.05	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	中国农业银行昆明拓东支行	100,000,000.00	2016-04-01	2017-03-29	人民币	4.05	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	中国民生银行昆明民生街支行	500,000,000.00	2016-03-25	2017-03-25	人民币	4.002	信用借款
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	200,000,000.00	2016-04-19	2017-04-17	人民币	4.35	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	招商银行昆明兴科路支行	300,000,000.00	2016-11-25	2017-11-24	人民币	4.35	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	交通银行官渡支行	400,000,000.00	2016-03-24	2017-03-23	人民币	4.1325	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	交通银行官渡支行	500,000,000.00	2016-04-15	2017-04-15	人民币	4.1325	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	平安银行昆明欣龙支行	500,000,000.00	2016-06-30	2017-06-30	人民币	4.22	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	恒生银行	300,000,000.00	2016-09-13	2017-09-13	人民币	4.09	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	浦发银行昆明拓东路支行	200,000,000.00	2016-10-26	2017-10-26	人民币	4.00	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	汇丰银行昆明分行	200,000,000.00	2016-04-08	2017-04-10	人民币	4.089	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	汇丰银行昆明分行	90,000,000.00	2016-05-27	2017-05-26	人民币	4.089	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	中国邮政储蓄银行	200,000,000.00	2016-06-30	2017-06-29	人民币	4.002	信用借款
合计		5,659,997,452.40					

**4.26.3 质押借款**

贷款单位	借款余额	质押物
云南能投威士科技股份有限公司	10,000,000.00	无形资产质押
合计	10,000,000.00	

**4.26.4 抵押借款**

贷款单位	借款余额
云南能投居正产业投资有限公司	6,000,000.00
昭通市丰顺城市管道燃气有限公司	12,000,000.00
云南联合外经股份有限公司	210,200,000.00
合计	228,200,000.00

**4.26.5 保证借款**

贷款单位	借款余额	担保人
云南能投威信能源有限公司	100,000,000.00	云南省电力投资有限公司
云南能投威士科技股份有限公司	20,000,000.00	云南省能源投资集团有限公司
云南能投居正产业投资有限公司	85,000,000.00	云南居正投资有限公司、张志宇、万祉兰、云南云桥建设股份有限公司
合计	205,000,000.00	

**4.26.6 外币短期借款原币金额以及折算汇率列示**

项目	期末余额		
	外币金额	汇率	折合人民币
-美元	4,055,000.00	6.937	28,140,838.24
合计			28,140,838.24

**4.27 应付票据****4.27.1 应付票据明细情况**

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	141,432,414.37	170,332,192.75
合计	141,432,414.37	170,332,192.75

**4.28 应付账款****4.28.1 应付账款按账龄列示**

账龄	期末余额	期初余额
一年以内	1,519,718,732.32	1,331,928,058.83
一至二年	365,056,843.09	335,228,301.82
二至三年	125,541,796.68	128,295,935.71
三年以上	240,093,605.89	87,105,338.54
合计	2,250,410,977.98	1,882,557,634.90

## 4.28.2 应付账款按项目列示

项目	期末余额
货款	1,236,630,185.92
工程设备款	898,571,576.89
电站长效补偿款	36,139,432.31
应付劳务费、维修费	29,148,644.81
运输费	10,827,364.09
土地出让金	6,498,696.83
质保金	4,699,444.47
其他	27,895,632.66
合计	2,250,410,977.98

## 4.28.3 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
中船重工(重庆)海装风电设备有限公司	76,930,100.00	工程正在结算中
浙江中材工程设计研究院有限公司	57,091,159.68	工程未结算
中国水利水电第十四工程局有限公司	45,606,585.38	工程正在结算中
东方电气集团东方锅炉股份有限公司	37,601,485.00	工程未结算
腾龙桥二级长效补偿费	36,139,432.31	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	22,423,500.00	工程未结算
蓝星(北京)化工机械有限公司	16,713,910.26	应付设备款, 整体工程尚处于试车阶段, 仍未竣工结算
云南省煤田地质局	15,012,600.00	
云南恒翔路桥工程有限公司	14,745,468.61	未到期
云南建投第一水利水电建设有限公司	12,832,070.70	工程未完结
合计	335,096,311.94	

## 4.28.4 外币应付账款原币金额以及折算汇率列示

项目	期末余额		
	外币金额	汇率	折合人民币
-美元	6,427,026.38	6.937	44,589,061.07
-基普	3,056,737,200.00	0.000847643	2,591,021.85
合计			47,180,082.92

## 4.29 预收款项

## 4.29.1 预收款项明细

账龄	期末余额	期初余额
一年以内	358,744,917.00	217,048,037.22
一至二年	178,049,077.58	6,396,253.13
二至三年	257,601.38	9,998,962.54
三年以上	10,524,787.18	556,869.00
合计	547,576,383.14	234,000,121.89

## 4.29.2 预收款项按项目列示

项目	期末余额
预收货款	397,371,723.18
预收工程设备款	112,344,272.08
预收服务费	3,588,741.18
预收租金	120,785.35
其他	34,150,861.35
合计	547,576,383.14

## 4.29.3 账龄超过 1 年的大额预收款项

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
新加坡（零星客户）	169,361,443.43	合同执行中
红河州丰合有限公司	5,197,560.00	房产未交付
昆明天尔成包装材料有限公司	2,638,866.00	房产未交付
云南建工物流有限公司	2,229,432.76	客户暂未要求发货
云南佳叶工贸有限公司	2,051,760.00	房产未交付
合计	181,479,062.19	

## 4.29.4 外币预收款项原币金额以及折算汇率列示

项目	期末余额		
	外币金额	汇率	折合人民币
-美元	49,904,445.68	6.937	309,727,239.56
合计			309,727,239.56

## 4.30 应付职工薪酬及长期应付职工薪酬

## 4.30.1 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	35,761,407.77	963,748,445.96	919,410,474.66	80,099,379.07
二、离职后福利	2,377,192.29	119,172,472.06	113,039,472.58	8,510,191.77
三、辞退福利	8,387,639.29	3,470,949.63	5,718,227.79	6,140,361.13
四、一年内到期的其他福利		29,676.00	29,676.00	
合计	46,526,239.35	1,086,421,543.65	1,038,197,851.03	94,749,931.97

## 4.30.2 长期应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、离职后福利		814,483.25	814,483.25	
二、辞退福利	12,339,398.78	1,512,183.23	4,765,911.34	9,085,670.67
三、其他长期职工福利	2,606,832.13		2,065,662.13	541,170.00
合计	14,946,230.91	2,326,666.48	7,646,056.72	9,626,840.67

## 4.30.3 短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	17,361,835.76	760,136,516.23	723,066,819.62	54,431,532.37
二、职工福利费	2,227,747.89	59,395,574.52	60,113,235.42	1,510,086.99
三、社会保险费	355,208.71	54,757,051.90	54,618,792.40	493,468.21
其中：1.医疗保险费	327,804.39	46,228,741.42	46,137,183.93	419,361.88
2.工伤保险费	13,022.14	5,652,891.85	5,632,931.77	32,982.22
3.生育保险费	14,382.18	2,875,418.63	2,848,676.70	41,124.11
四、住房公积金	262,762.39	55,526,648.25	50,853,928.13	4,935,482.51
五、工会经费和职工教育经费	15,553,853.02	31,811,375.82	28,671,736.80	18,693,492.04
六、短期带薪缺勤		309,693.05	309,693.05	
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		1,811,586.19	1,776,269.24	35,316.95
合计	35,761,407.77	963,748,445.96	919,410,474.66	80,099,379.07

## 4.30.4 离职后福利

## 4.30.4.1 设定提存计划

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险费	1,504,723.61	90,713,074.50	84,833,976.49	7,383,821.62
二、失业保险费	176,358.68	5,037,591.67	5,045,081.20	168,869.15
三、企业年金缴费	696,110.00	23,421,805.89	23,160,414.89	957,501.00
合计	2,377,192.29	119,172,472.06	113,039,472.58	8,510,191.77

## 4.30.5 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	15,226,031.80	20,727,038.07	6,140,361.13	

## 4.30.6 其他长期职工福利

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

## 4.31 应交税费

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
企业所得税	100,433,823.06	212,194,399.30	175,803,200.41	136,825,021.95
增值税	16,303,415.47	270,597,162.53	211,749,069.30	75,151,508.70
房产税	952,431.69	16,964,944.32	17,066,703.40	850,672.61
土地使用税	317,251.20	14,978,785.18	13,958,883.27	1,337,153.11
印花税	4,322,151.04	21,717,755.20	20,575,458.18	5,464,448.06
个人所得税	6,255,142.17	39,554,818.78	37,188,968.46	8,620,992.49

消费税		156,695.00	156,695.00	
营业税	14,601,769.80	11,333,407.96	22,809,752.27	3,125,425.49
资源税	1,013,174.33	14,267,036.09	10,820,287.46	4,459,922.96
车船税		417,450.10	417,450.10	
城市维护建设税	1,582,690.19	18,702,022.05	16,820,003.49	3,464,708.75
土地增值税	209,256.48	9,899,706.28	8,268.00	10,100,694.76
教育费附加	1,467,135.22	9,482,983.50	8,618,918.97	2,331,199.75
地方教育费附加	575,169.67	6,407,617.87	5,722,283.08	1,260,504.46
矿产资源补偿费	1,466,372.74	565,637.71	1,955,081.05	76,929.40
价格调节基金	131,089.70			131,089.70
契税	35,699.70	9,233,447.82	9,024,191.34	244,956.18
水资源费	66,303.43	8,868,591.43	8,099,210.23	835,684.63
库区基金		9,585,083.32	8,851,496.40	733,586.92
代缴税金	22,858.67			22,858.67
关税		482,984.84	482,984.84	
耕地占用税	44,910.03	1,150,853.06		1,195,763.09
利得税		1,380,819.41	76,633.62	1,304,185.79
其他税费	1,375,329.32	68,584.19	1,389,280.54	54,632.97
合计	151,175,973.91	678,010,785.94	571,594,819.41	257,591,940.44

#### 4.32 应付利息

##### 4.32.1 应付利息明细情况

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	271,966,107.79	32,615,288.80
企业债券利息	238,447,775.65	509,586,954.40
短期借款应付利息	133,845,666.16	45,931,968.64
委托贷款利息		1,287,305.57
合计	644,259,549.60	589,421,517.41

#### 4.33 应付股利

##### 4.33.1 应付股利明细情况

项目	期末余额	期初余额
云南保山电力股份有限公司		7,535,609.44
保山国有资产经营有限责任公司		1,264,390.56
中船重工(重庆)海装风电设备有限公司	8,464,405.18	8,464,405.18
云南省投资控股集团有限公司	340,000,000.00	340,000,000.00
昆明华以能源工程技术合作有限公司	10,818,503.79	12,531,162.61
昆明威士科技有限公司		695,771.62
合计	359,282,908.97	370,491,339.41

**4.34 其他应付款****4.34.1 其他应付款明细**

账龄	期末余额	期初余额
一年以内	178,355,455.47	229,603,887.25
一至二年	100,042,889.12	100,487,409.25
二至三年	80,673,736.78	67,330,081.89
三年以上	231,991,554.20	195,216,581.20
合计	591,063,635.57	592,637,959.59

**4.34.2 其他应付款按项目列示**

项目	期末余额
保证金及押金	252,849,643.10
股权转让款	107,182,476.48
往来款	65,341,171.64
香港公司海外市场服务费	36,716,500.00
代收代付款	30,174,873.86
运输、仓储和装卸费用	21,021,135.71
租赁款	10,710,380.00
中盐管理费	2,782,700.00
中介机构服务费	1,715,816.13
保修费	1,547,217.03
分销商补贴	1,101,318.74
其他	59,920,402.88
合计	591,063,635.57

**4.34.3 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	73,748,322.90	股东借款，亏损，无力偿还
浙江中材工程设计研究院有限公司	34,957,526.69	履约保证金
Phisith.Sayathith	9,500,120.00	股权转让款
中国水电顾问集团昆明勘测设计研究院	3,095,000.00	工程结算中
富源龙蟒矿产品有限公司	1,968,900.00	
云南维琦建筑工程有限公司	1,349,638.40	未到期
宣威市锦龙矿业有限公司	1,051,096.45	
合计	125,670,604.44	

## 4.34.4 金额较大的其他应付款

债权单位名称	所欠金额	性质或内容
文山州煤业有限责任公司	73,748,322.90	股东借款
云南机械设备进出口有限公司	45,273,861.77	借款及利息
浙江中材工程设计研究院有限公司	34,922,452.06	
湖南涟邵建工集团威信观音山矿井项目部	29,666,441.15	尚未确定交易事项
湖南省火电建设公司	21,256,934.09	尚未确定交易事项
中国有色金属工业第十四冶金建设公司	14,376,800.47	尚未确定交易事项
浙江浙大网新机电工程有限公司	11,451,767.00	尚未确定交易事项
石林县国土资源局	10,518,380.00	应付土地租赁款
Phisith.Sayathith	10,432,159.73	借款
合计	251,647,119.17	

## 4.34.5 外币其他应付款原币金额以及折算汇率列示

项目	期末余额		
	外币金额	汇率	折合人民币
-美元	5,736,488.16	6.937	39,794,018.36
-港币	1,642,642.70	0.89451	1,416,979.31
-新加坡元	73,600.29	4.7995	353,458.90
-基普	777,000.00	0.000847643	621.97
合计			41,565,078.54

## 4.35 一年内到期的非流动负债

## 4.35.1 一年内到期的非流动负债分类

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,028,679,805.88	2,581,042,400.00
一年内到期的应付债券	2,671,509,436.87	3,990,373,698.97
一年内到期的长期应付款	283,332,609.36	8,440,672.34
合计	3,983,521,852.11	6,579,856,771.31

## 4.35.2 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	币种	利率(%)	抵押或担保情况
云南能投威信能源有限公司	中信银行昆明国贸支行	7,500,000.00	2014-01-02	2017-07-01	人民币	5.635	质押借款
云南能投威信能源有限公司	中信银行昆明国贸支行	7,500,000.00	2014-01-02	2017-12-01	人民币	5.635	质押借款
云南能投威信能源有限公司	中信银行昆明国贸支行	20,000,000.00	2014-01-02	2017-07-01	人民币	5.635	质押借款
云南能投威信能源有限公司	中信银行昆明国贸支行	20,000,000.00	2014-01-02	2017-12-01	人民币	5.635	质押借款
云南能投威信能源有限公司	中国银行昭通支行	75,000,000.00	2011-04-27	2017-06-30	人民币	4.9	质押借款
云南能投威信能源有限公司	中国银行昭通支行	75,000,000.00	2011-04-27	2017-12-30	人民币	4.9	质押借款
云南能投威信能源有限公司	国开行云南分行-招商银行银团	12,555,000.00	2012-03-27	2017-03-24	人民币	5.39	质押借款
云南能投威信能源有限公司	国开行云南分行-招商银行银团	12,555,000.00	2012-03-27	2017-09-26	人民币	5.39	质押借款
云南能投威信能源有限公司	国开行云南分行-农业银行银团	3,425,000.00	2013-04-19	2017-06-23	人民币	5.39	质押借款
云南能投威信能源有限公司	国开行云南分行-农业银行银团	3,425,000.00	2013-04-19	2017-12-25	人民币	5.39	质押借款
云南省电力投资有限公司	富滇银行股份有限公司营业部	2,000,000.00	2016-09-01	2017-08-01	人民币	4.655	信用借款
河口滇越货场物流有限责任公司	中国农业银行河口县支行	15,000,000.00	2009-07-17	2019-07-16	人民币	4.41	土地抵押
云南福贡华泰电力开发有限公司	中国银行股份有限公司怒江州分行	3,500,000.00	2016-05-05	2021-05-05	人民币	4.9875	资产抵押/利沙底水电站电费收费权质押
云南能投对外能源开发有限公司	中国进出口银行	76,307,000.00	2014-12-03	2020-11-30	人民币	4.42	担保
云南能投新能源投资开发有限公司	国家开发银行股份有限公司云南省分行	10,900,000.00	2015-11-11	2030-11-10	人民币	4.655	以电费收费权及项下全部收益质押
会泽云能投新能源开发有限公司	中国建设银行会泽支行	25,000,000.00	2013-11-04	2026-11-3	人民币	基准利率	以会泽大海梁子风电厂风机设备作抵押
马龙云能投新能源开发有限公司	中国建设银行马龙支行	71,000,000.00	2015-04-14	2025-12-13	人民币	浮动利率	由云南省能源投资集团有限公司作为保证
大姚云能投新能源开发有限公司	建设银行大姚支行	11,764,705.88	2015-10-30	2025-10-29	人民币	4.655	云南省能源投资集团有限公司提供连带责任保证
大姚云能投新能源开发有限公司	建设银行大姚支行	12,500,000.00	2015-10-30	2025-10-29	人民币	4.655	云南省能源投资集团有限公司提供连带责任保证
大姚云能投新能源开发有限公司	建设银行大姚支行	4,580,000.00	2016-02-25	2025-10-29	人民币	4.655	云南省能源投资集团有限公司

贷款单位	贷款银行	借款金额	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	抵押或担保情况
公司							公司提供连带责任保证
大姚云能投新能源开发有限公司	建设银行大姚支行	1,960,000.00	2016-02-25	2025-10-29	人民币	4.655	云南省能源投资集团有限公司提供连带责任保证
大姚云能投新能源开发有限公司	建设银行大姚支行	810,000.00	2016-08-27	2025-10-29	人民币	4.655	云南省能源投资集团有限公司提供连带责任保证
大姚云能投新能源开发有限公司	建设银行大姚支行	800,000.00	2016-08-27	2025-10-29	人民币	4.655	云南省能源投资集团有限公司提供连带责任保证
泸西县云能投风电开发有限公司	中国建设银行云南省分行泸西支行	15,000,000.00	2013-11-01	2026-11-01	人民币	4.66	以永三风电场项目所有风机设备作为抵押,并追加电费收费权质押。
泸西县云能投风电开发有限公司	中国建设银行云南省分行泸西支行	1,540,000.00	2015-02-27	2026-02-27	人民币	4.66	应收账款质押和云南省能源投资集团有限公司最高额保证
泸西县云能投风电开发有限公司	中国建设银行云南省分行泸西支行	500,000.00	2015-02-28	2026-02-27	人民币	4.66	应收账款质押和云南省能源投资集团有限公司最高额保证
泸西县云能投风电开发有限公司	中国建设银行云南省分行泸西支行	880,000.00	2015-03-02	2026-02-27	人民币	4.66	应收账款质押和云南省能源投资集团有限公司最高额保证
泸西县云能投风电开发有限公司	中国建设银行云南省分行泸西支行	160,000.00	2015-03-12	2026-02-27	人民币	4.66	应收账款质押和云南省能源投资集团有限公司最高额保证
泸西县云能投风电开发有限公司	中国建设银行云南省分行泸西支行	200,000.00	2015-05-21	2026-02-27	人民币	4.66	应收账款质押和云南省能源投资集团有限公司最高额保证
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社西翥信用社	49,000,000.00	2015-09-16	2017-09-16	人民币	4.75	云南省能源投资集团有限公司
云南能投建设工程有限公司	昆明市五华区农村信用合作社西翥信用社	96,000,000.00	2015-12-23	2017-12-23	人民币	4.75	云南省能源投资集团有限公司
迪庆云能投资有限公司	中国农业发展银行迪庆藏族自治州分行营业部	14,000,000.00	2016-06-30	2034-06-29	人民币	4.145	用香格里拉市南延片区市政基础设施及道路建设项目作为质押;由云南能投居正产业投资有限公司提供保证
云南昌宁恒昌电力有限公司	中国农业银行永德县支行	8,000,000.00	2011-04-19	2023-04-11	人民币	5.88	抵押借款
云南永德恒昌电力有限公司	中国农业银行永德县支行	15,000,000.00	2009-09-28	2019-09-27	人民币	同期银行贷	固定资产抵押

贷款单位	贷款银行	借款金额	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	抵押或担保情况
公司						款利率	
云南永德恒昌电力有限公司	中国农业银行永德县支行	3,400,000.00	2012-09-18	2024-9-17	人民币	同期银行贷款利率	固定资产抵押
昭通市丰顺城市管道燃气有限公司	云南昭通朝阳农村合作银行	336,000.00	2013-09-07	2018-09-07	人民币	5.225	抵押
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	2014-08-06	2018-08-05	人民币	6.175	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	2017-06-20	人民币	5.39	
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	2013-01-11	2017-06-20	人民币	5.39	
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	2013-03-13	2017-06-20	人民币	5.39	
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	2013-04-15	2017-06-20	人民币	5.39	
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	2013-05-16	2017-06-20	人民币	5.39	
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	2013-05-16	2017-12-10	人民币	5.39	
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	2013-06-17	2017-12-10	人民币	5.39	
老挝资源投资发展有限公司	中国工商银行股份有限公司万象分行	33,182,100.00	2014-03-25	2017-12-25	USD	3个-的LIBOR为基准利率加600基点的利差确定。	抵押担保
云南省能源投资集团有限公司	华商银行深圳科技园支行	75,000,000.00	2016-04-26	2019-04-26	人民币	4.75	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	恒丰银行昆明市分行	50,000,000.00	2016-07-22	2018-07-21	人民币	4.6075	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	9,200,000.00	2015-12-03	2030-12-03	人民币	1.2	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	广发银行昆明龙华支行营业部	2,000,000.00	2015-06-17	2018-05-14	人民币	4.75	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	广发银行昆明龙华支行营业部	2,000,000.00	2016-07-12	2019-07-12	人民币	4.75	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	币种	利率 (%)	抵押或担保情况
云南省能源投资集团有限公司	富滇银行总行营业部	5,000,000.00	2016-09-26	2019-09-26	人民币	4.5125	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	昆明市五华区农村信用合作联社	20,000,000.00	2016-05-31	2019-05-31	人民币	4.75	信用借款
合计		1,028,679,805.88					

### 4.36 其他流动负债

#### 4.36.1 其他流动负债明细情况

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	6,293,100,000.00	6,690,716,666.68
合计	6,293,100,000.00	6,690,716,666.68

#### 4.36.2 短期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	按面值计提利息	溢折价摊销	本期减少	期末余额
短期融资券 10 亿-中国银行	1,000,000,000.00	2015-05-14	12	1,000,000,000.00	998,666,666.67			1,333,333.33	1,000,000,000.00	
超短期融资券 10 亿-建设银行	1,000,000,000.00	2015-06-17	9	1,000,000,000.00	999,000,000.00			1,000,000.00	1,000,000,000.00	
超短期融资券 10 亿-建设银行	1,000,000,000.00	2015-07-20	9	1,000,000,000.00	999,000,000.00			1,000,000.00	1,000,000,000.00	
超短期融资券 10 亿-招商银行	1,000,000,000.00	2015-08-11	9	1,000,000,000.00	998,666,666.67			1,333,333.33	1,000,000,000.00	
短期融资券 10 亿-中国银行	1,000,000,000.00	2015-08-26	12	1,000,000,000.00	997,666,666.67			2,333,333.33	1,000,000,000.00	
短期融资券 7 亿-中国银行	700,000,000.00	2015-09-17	12	700,000,000.00	698,133,333.33			1,866,666.67	700,000,000.00	
超短期融资券 10 亿-民生银行	1,000,000,000.00	2015-10-30	9	1,000,000,000.00	999,583,333.34			416,666.66	1,000,000,000.00	
短期融资券 12	1,200,000,000.00	2016-02-24	12	1,200,000,000.00		1,195,200,000.00		4,400,000.00		1,199,600,000.00

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期减少	期末余额
亿-建设银行										
超短期融资券 10 亿-招商银行	1,000,000,000.00	2016-03-10	9	1,000,000,000.00		997,000,000.00		3,000,000.00	1,000,000,000.00	
超短期融资券 10 亿-民生银行	1,000,000,000.00	2016-03-23	9	1,000,000,000.00		997,000,000.00		3,000,000.00	1,000,000,000.00	
短期融资券 11 亿-中国银行	1,100,000,000.00	2016-06-07	12	1,100,000,000.00		1,095,600,000.00		2,566,666.67		1,098,166,666.67
超短期融资券 10 亿-建设银行	1,000,000,000.00	2016-06-17	9	1,000,000,000.00		997,000,000.00		2,333,333.33		999,333,333.33
超短期融资券 10 亿-招商银行	1,000,000,000.00	2016-07-20	9	1,000,000,000.00		997,000,000.00		200,000.00		999,000,000.00
超短期融资券 10 亿-民生银行	1,000,000,000.00	2016-08-15	9	1,000,000,000.00		997,000,000.00		1,666,666.67		998,666,666.67
超短期融资券 10 亿-建设银行	1,000,000,000.00	2016-09-28	9	1,000,000,000.00		997,000,000.00		1,333,333.33		998,333,333.33
合计				15,000,000,000.00	6,690,716,666.68	8,272,800,000.00		29,583,333.32	8,700,000,000.00	6,293,100,000.00

### 4.37 长期借款

#### 4.37.1 长期借款分类

项目	期末余额	期初余额	利率区间
质押借款	3,223,170,000.00	4,243,942,352.94	
抵押借款	1,249,902,490.00	337,271,070.15	
保证借款	3,114,788,821.73	2,439,510,777.06	
信用借款	3,368,750,000.00	1,504,555,855.24	
合计	10,956,611,311.73	8,525,280,055.39	

#### 4.37.2 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	币种	利率 (%)	抵押或担保情况
腾冲苏电龙川江水电开发有限公司	腾冲水务局	6,800,000.00	2011-09-01	未约定	人民币	6	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	币种	利率(%)	抵押或担保情况
云南能投威信能源有限公司	中信银行国贸支行	300,000,000.00	2012-12-21	2022-12-21	人民币	5.635	质押借款
云南能投威信能源有限公司	中信银行国贸支行	110,000,000.00	2014-01-02	2023-01-02	人民币	5.635	质押借款
云南能投威信能源有限公司	中国银行昭通市分行	500,000,000.00	2011-04-27	2022-04-27	人民币	4.9	质押借款
云南能投威信能源有限公司	国开行云南省分行	186,000,000.00	2012-03-27	2027-03-26	人民币	5.39	质押借款
云南能投威信能源有限公司	国开行广州省分行	313,410,000.00	2012-03-27	2027-03-26	人民币	5.39	质押借款
云南能投威信能源有限公司	招商银行(兴科路)	253,890,000.00	2012-03-27	2027-03-26	人民币	5.39	质押借款
云南能投威信能源有限公司	国开行云南省分行	188,000,000.00	2013-04-19	2028-04-18	人民币	5.39	质押借款
云南能投威信能源有限公司	国开行广州省分行	173,900,000.00	2013-04-19	2028-04-18	人民币	5.39	质押借款
云南能投威信能源有限公司	中国农业银行	275,150,000.00	2013-04-19	2028-04-18	人民币	5.39	质押借款
云南省电力投资有限公司	富滇银行股份有限公司营业部	198,000,000.00	2016-09-01	2019-09-01	人民币	4.655	信用借款
河口滇越货场物流有限责任公司	中国农业银行河口县支行	3,000,000.00	2009-07-17	2019-07-16	人民币	4.41	土地抵押
河口滇越货场物流有限责任公司	中国农业银行河口县支行	50,000,000.00	2009-11-27	2019-07-15	人民币	4.41	土地抵押
河口滇越货场物流有限责任公司	中国农业银行河口县支行	52,000,000.00	2010-02-09	2019-07-15	人民币	4.41	土地抵押
云南福贡华泰电力开发有限公司	中国银行股份有限公司怒江州分行	12,600,000.00	2016-05-05	2021-05-05	人民币	4.9875	资产抵押/利沙底水电站电费收费权质押
云南能投对外能源开发有限公司	中国进出口银行	370,573,152.60	2014-12-03	2020-11-30	人民币	4.42	担保
云南能投新能源投资开发有限公司	国家开发银行股份有限公司云南省分行	220,100,000.00	2015-11-11	2030-11-10	人民币	4.655	以电费收费权及项下全部收益质押
会泽云能投新能源开发有限公司	中国建设银行会泽支行	290,000,000.00	2013-11-04	2026-11-03	人民币	基准利率	以会泽大海梁子风电厂风机设备作抵押
马龙云能投新能源开发有限公司	中国建设银行马龙支行	459,976,800.00	2015-04-14	2025-12-13	人民币	浮动利率	由云南省能源投资集团有限公司作为担保人
大姚云能投新能源开发有限公司	中国建设银行大姚支行	132,355,294.12	2015-10-30	2025-10-29	人民币	4.655	云南省能源投资集团有限公司提供连带责任保证
大姚云能投新能源开发有限公司	中国建设银行大姚支行	132,500,000.00	2015-10-30	2025-10-29	人民币	4.655	云南省能源投资集团有限公司提供连

贷款单位	贷款银行	借款金额	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	抵押或担保情况
							带责任保证
大姚云能投新能源开发有限公司	中国建设银行大姚支行	48,590,000.00	2016-02-25	2025-10-29	人民币	4.655	云南省能源投资集团有限公司提供连带责任保证
大姚云能投新能源开发有限公司	中国建设银行大姚支行	22,050,000.00	2016-02-25	2025-10-29	人民币	4.655	云南省能源投资集团有限公司提供连带责任保证
大姚云能投新能源开发有限公司	中国建设银行大姚支行	9,110,000.00	2016-08-27	2025-10-29	人民币	4.655	云南省能源投资集团有限公司提供连带责任保证
大姚云能投新能源开发有限公司	中国建设银行大姚支行	8,480,000.00	2016-08-27	2025-10-29	人民币	4.655	云南省能源投资集团有限公司提供连带责任保证
泸西县云能投风电开发有限公司	中国建设银行云南省分行泸西支行	320,000,000.00	2013-11-01	2026-11-01	人民币	4.66	以永三风电场项目所有风机设备作为抵押，并追加电费收费权质押。
泸西县云能投风电开发有限公司	中国建设银行云南省分行泸西支行	96,300,000.00	2015-02-27	2026-02-27	人民币	4.66	应收账款质押和云南省能源投资集团有限公司最高额保证
泸西县云能投风电开发有限公司	中国建设银行云南省分行泸西支行	30,800,000.00	2015-02-28	2026-02-27	人民币	4.66	应收账款质押和云南省能源投资集团有限公司最高额保证
泸西县云能投风电开发有限公司	中国建设银行云南省分行泸西支行	54,880,000.00	2015-03-02	2026-02-27	人民币	4.66	应收账款质押和云南省能源投资集团有限公司最高额保证
泸西县云能投风电开发有限公司	中国建设银行云南省分行泸西支行	9,620,000.00	2015-03-12	2026-02-27	人民币	4.66	应收账款质押和云南省能源投资集团有限公司最高额保证
泸西县云能投风电开发有限公司	中国建设银行云南省分行泸西支行	12,520,000.00	2015-05-21	2026-02-27	人民币	4.66	应收账款质押和云南省能源投资集团有限公司最高额保

贷款单位	贷款银行	借款金额	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	抵押或担保情况
							证
云南云能度假区投资开发有限公司	中国银行昆明市西山支行	400,000,000.00	2016-11-08	2031-11-08	人民币	4.41	提供保证及大渔片区 B11 地块城市棚户区改造项目收入为质押
迪庆云能投资有限公司	中国农业发展银行迪庆藏族自治州分行营业部	100,000,000.00	2016-06-30	2034-06-29	人民币	4.145	担保人云南能源投资集团有限公司
迪庆云能投资有限公司	中国建设银行股份有限公司迪庆藏族自治州分行	86,000,000.00	2016-12-15	2022-12-15	人民币	4.9	香格里拉市南延片区市政基础设施及道路建设项目作为质押；由云南能投居正产业投资有限公司提供保证
云南能投汽车租赁有限公司	玉溪市商业银行昆明分行	11,360,090.00	2015-09-22	2018-09-22	人民币	6.5	云南能投居正产业投资有限公司提供保证担保、公司以所购车辆提供抵押担保
云南昌宁恒昌电力有限公司	中国农业银行股份有限公司永德县支行营业部	49,000,000.00	2011-04-19	2023-04-11	人民币	5.88	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	80,000,000.00	2009-09-28	2019-09-27	人民币	同期银行贷款利率	固定资产抵押/大勐统水电站发电项目收费权
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	23,000,000.00	2012-09-18	2024-09-17	人民币	同期银行贷款利率	固定资产抵押/大勐统水电站发电项目收费权
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	2006-04-28	2021-04-27	人民币	4.05	
昭通市丰顺城市管道燃气有限公司	云南昭通朝阳农村合作银行	211,000.00	2013-09-07	2018-09-07	人民币	5.225	抵押
云南省天然气有限公司（本部）	中国银行股份有限公司云南省分行	3,210,000.00	2016-06-20	2028-12-30	人民币	4.51	云南省能源投资集团有限公司
云南省天然气有限公司（本部）	中国银行股份有限公司云南省分行	7,740,111.89	2016-07-25	2028-12-30	人民币	4.51	云南省能源投资集团有限公司
云南省天然气有限公司（本部）	中国银行股份有限公司云南省分行	17,276,460.59	2016-07-14	2028-12-30	人民币	4.51	云南省能源投资集团有限公司
云南省天然气有限公司（本部）	中国银行股份有限公司云南省分行	7,927,002.53	2016-08-24	2028-12-30	人民币	4.51	云南省能源投资集

贷款单位	贷款银行	借款金额	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	抵押或担保情况
							团有限公司
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	2014-08-6	2018-08-05	人民币	6.175-6.37	抵押
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	2013-06-17	2018-03-05	人民币	5.39	
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	2013-09-03	2018-03-05	人民币	5.39	
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	2013-09-18	2018-03-05	人民币	5.39	
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	2013-11-05	2018-03-05	人民币	5.39	
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	2013-12-09	2018-03-05	人民币	5.39	
云南能投联合外经股份有限公司	中国银行云南省分行	320,000,000.00	2016-02-29	2019-02-29	人民币	8	
老挝资源投资发展有限公司	中国银行万象分行	30,870,000.00	2015-09-22	2018-09-22	基普	11	
老挝资源投资发展有限公司	中国工商银行万象分行	15,261,400.00	2014-03-25	2019-03-25	美元	3 个-的 LIBOR 为 基准利率 加 600 基 点的利差 确定。	
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	190,000,000.00	2015-07-29	2025-07-28	人民币	5.94	保证借款
云南省能源投资集团有限公司	华商银行深圳科技园支行	195,000,000.00	2016-04-26	2019-04-26	人民币	4.75	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	兴业银行昆明分行	500,000,000.00	2016-06-28	2018-06-28	人民币	4.75	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	恒丰银行昆明市分行	450,000,000.00	2014-11-28	2018-07-21	人民币	4.6075	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	115,200,000.00	2015-12-03	2030-12-3	人民币	1.2	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	人民币	1.2	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	210,000,000.00	2016-08-18	2031-08-18	人民币	1.2	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	6,750,000.00	2015-12-03	2030-12-3	人民币	1.2	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	广发银行昆明龙华支行营业部	295,000,000.00	2015-06-17	2018-05-14	人民币	4.75	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	广发银行昆明龙华支行营业部	197,000,000.00	2016-07-12	2019-07-12	人民币	4.75	信用借款
云南省能源投资集团有限公司	富滇银行总行营业部	495,000,000.00	2016-09-26	2019-09-26	人民币	4.5125	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	币种	利率 (%)	抵押或担保情况
云南省能源投资集团有限公司	昆明市五华区农村信用合作联社	470,000,000.00	2016-05-31	2019-05-31	人民币	4.75	信用借款
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	2014-08-21	2021-08-20	人民币	7.21	保证借款
合计		10,956,611,311.73					

## 4.37.3 质押借款

贷款单位	借款余额	质押物
云南能投威信能源有限公司	2,300,350,000.00	
会泽云能投新能源开发有限公司	220,100,000.00	电费收费权及其项下全部收益提供质押担保
泸西县云能投风电开发有限公司	204,120,000.00	应收账款质押和云南省能源投资集团有限公司最高额保证
云南福贡华泰电力开发有限公司	12,600,000.00	利沙底水电站电费收费权质押
云南云能度假区投资开发公司	400,000,000.00	大渔片区 B11 地块城市棚户区改造项目产生的所有收入为质押
迪庆云南投资有限公司	86,000,000.00	用香格里拉市南延片区市政基础设施及道路建设项目作为质押
合计	3,223,170,000.00	

## 4.37.4 抵押借款

贷款单位	借款余额	抵押物
河口滇越货场物流有限责任公司	105,000,000.00	土地使用权
会泽云能投新能源开发有限公司	290,000,000.00	以会泽大海梁子风电厂风机设备作抵押
泸西县云能投风电开发有限公司	320,000,000.00	以永三风电场项目所有风机设备作为抵押，并追加电费收费权质押。
云南能投汽车租赁有限公司	11,360,090.00	公司以所购车辆提供抵押担保
云南昌宁恒昌电力有限公司	49,000,000.00	云南昌宁恒昌电力有限公司大寨子水电站在建工程整体资产、大勐统河五级电站-南界水电站和固定资产
云南省永德恒昌电力有限公司	103,000,000.00	固定资产抵押
昭通市丰顺城市管道燃气有限公司	211,000.00	昭阳区远大广场第 11 幢 50 号商铺

贷款单位	借款余额	抵押物
文山黄家坪水电开发投资有限责任公司	5,200,000.00	房屋建筑物及机器设备
云南联合外经股份有限公司	366,131,400.00	
合计	1,249,902,490.00	

#### 4.37.5 保证借款

贷款单位	借款余额	担保人
云南能投对外能源开发有限公司	370,573,152.60	云南省能源投资集团有限公司
马龙云能投新能源开发有限公司	459,976,800.00	云南省能源投资集团有限公司
大姚云能投新能源开发有限公司	353,085,294.12	云南省能源投资集团有限公司
迪庆云能投资有限公司	100,000,000.00	云南省能源投资集团有限公司
云南省天然气有限公司	36,153,575.01	云南省能源投资集团有限公司
云南天冶化工有限公司	105,000,000.00	云南盐化股份有限公司、云南文山铝业有限公司
云南能投产业投资有限公司	190,000,000.00	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	1,500,000,000.00	云天化集团
合计	3,114,788,821.73	

#### 4.38 应付债券

##### 4.38.1 应付债券明细情况

项目	期末余额	期初余额
企业债券	18,481,236,991.62	11,702,095,471.80
中期票据	2,489,142,166.69	2,487,679,578.23
合计	20,970,379,158.31	14,189,775,050.03

## 4.38.2 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	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
水电资产支持专项计划资产	860,000,000.00	2015-12-11	108 个-	860,000,000.00	854,761,808.21		35,346,493.56	670,588.20	211,031,955.00	679,746,934.97
14 年香港离岸人民币债券	600,000,000.00	2014.10.21	3 年期	600,000,000.00	592,564,646.94			3,491,003.60	596,055,650.54	
云能美元债 3 亿	300000000 (USD)	2016-04-26	3	2,081,100,000.00		2,060,297,174.11		4,237,505.05		2,064,534,679.16
云能美元债三年期 3.1 亿	310000000 (USD)	2016-12-14	3	2,150,470,000.00		2,118,589,518.11		472,005.82		2,119,061,523.93
云能美元债五年期 1.3 亿	130000000 (USD)	2016-12-14	5	901,810,000.00		887,944,775.30		108,115.85		888,052,891.15
14 年一期中票	1,500,000,000.00	2014-04-14	5	1,500,000,000.00	1,490,679,578.23			1,462,588.46		1,492,142,166.69
14 年二期中票	1,000,000,000.00	2014-08-27	5	1,000,000,000.00	997,000,000.00					997,000,000.00
14 年私募一期-建行	1,000,000,000.00	2014-02-21	3	1,000,000,000.00	996,385,252.09			2,255,063.92	998,640,316.01	
14 年中信私募	1,000,000,000.00	2014-10-17	3	1,000,000,000.00	997,000,000.00	-3,000,000.00		2,813,470.32	996,813,470.32	
15 年私募一期-华夏	1,000,000,000.00	2015-02-12	3	1,000,000,000.00	997,000,000.00	-3,000,000.00		3,000,000.00		997,000,000.00
15 年私募二期-华夏	1,000,000,000.00	2015-04-09	3	1,000,000,000.00	997,000,000.00	-3,000,000.00		3,000,000.00		997,000,000.00
15 年私募-浦发	1,000,000,000.00	2015-09-25	3	1,000,000,000.00	997,021,282.02			80,339.00		997,101,621.02
16 年私募-兴业	2,000,000,000.00	2016-10-24	5	2,000,000,000.00		1,971,584,905.67		983,796.95		1,972,568,702.62
15 年公司债 5 亿-广发	500,000,000.00	2015-07-09	5	500,000,000.00	495,438,777.42			930,671.25		496,369,448.67

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
15年公司债33亿-广发	3,300,000,000.00	2015-12-16	5	3,300,000,000.00	3,286,906,318.70			2,429,903.68		3,289,336,222.38
16年公司债20亿-农行	2,000,000,000.00	2016-05-18	5	2,000,000,000.00		1,993,396,226.42		745,399.74		1,994,141,626.16
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	1,488,017,386.42			971,278.55		1,488,988,664.97
16年绿色债5亿-浦发	500,000,000.00	2016-10-31	5	500,000,000.00		497,250,000.00		84,676.59		497,334,676.59
合计				23,893,380,000.00	14,189,775,050.03	9,520,062,599.61	35,346,493.56	27,736,406.98	2,802,541,391.87	20,970,379,158.31

**4.39 长期应付款****4.39.1 长期应付款明细列示**

项目	期末余额	期初余额
国银金融租赁有限公司融资租赁款	449,997,223.38	921,131,981.06
未确认融资费用-国银金融租赁有限公司	-56,944,591.81	-160,261,056.70
招银租赁有限公司融资租赁款		97,093,531.24
未确认融资费用-招银租赁有限公司		20,174,813.92
民生金融租赁股份有限公司融资租赁款	143,157,558.12	325,249,361.19
未确认融资费用-民生金融租赁股份有限公司	-13,981,563.50	-33,668,856.00
平安国际融资租赁有限公司融资租赁款	5,540,941.45	
未确认融资费用-平安国际融资租赁有限公司	-255,958.00	
深圳前海泰丰融资租赁有限公司融资租赁款	215,800.00	
未确认融资费用-深圳前海泰丰融资租赁有限公司	-65,200.00	
和运国际租赁有限公司	486,124.77	664,321.34
购置固定资产分期付款		5,319,667.19
华宁供电有限公司	13,350,893.74	13,350,893.74
合计	541,501,228.15	1,189,054,656.98

**4.40 专项应付款**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
上坝保障性住房拨款		13,000,000.00		13,000,000.00	
冷库冷链		2,800,000.00		2,800,000.00	
集装箱吊装项目		2,700,000.00		2,700,000.00	
Ht986 及配套工程		3,500,000.00		3,500,000.00	
中央、省级财政城镇保障性安居工程专项资金		44,430,000.00		44,430,000.00	
石屏阿白冲水电站工程中央及省级财政补助资金		5,233,200.00		5,233,200.00	
解决过剩产能补助金		10,000,000.00		10,000,000.00	
普洱制盐公租房建设项目补助款		6,000,000.00		6,000,000.00	
合计		87,663,200.00		87,663,200.00	

**4.41 预计负债**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他	32,356,978.70	38,185,956.29	34,067,412.28	36,475,522.71
合计	32,356,978.70	38,185,956.29	34,067,412.28	36,475,522.71

注：年末余额为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股东文山州煤业有限责任公司的借款利息。公司子公司文山黄家坪水电开发有限责任公司和云南普阳煤化工有限责任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 2016 年 12 月 31 日，该项预计负债余额 3647.55 万元。

#### 4.42 递延收益

##### 4.42.1 递延收益明细情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	236,131,358.96	121,964,864.97	22,318,155.91	335,778,068.02	
销售风电机组整机维护服务费	41,025,641.03	31,410,256.40	24,972,474.80	47,463,422.63	
未实现售后回租损益	366,840.60	745,607.01	644,875.83	467,571.78	
合计	277,523,840.59	154,120,728.38	47,935,506.54	383,709,062.43	

## 4.42.2 涉及政府补助的递延收益

项目	期初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
公租房项目政府补助	84,370,000.00				84,370,000.00	与资产相关
氧化铝配套建设项目资金补助	36,299,261.00		342,992.61		35,956,268.39	与资产相关
固定资产投资贷款贴息	5,170,000.12		130,000.00		5,040,000.12	
蒙自经开区产业园项目一期基础设施配套建设补助	14,400,000.00				14,400,000.00	与资产相关
太阳能光电建筑应用示范补助资金	14,291,200.12		649,600.00		13,641,600.12	与资产相关
拆迁补偿款	12,750,219.77		146,205.24		12,604,014.53	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
牛场-以古煤矿	6,250,000.00				6,250,000.00	与资产相关
工业企业能源管理中心建设示范项目补助	5,840,000.08		1,459,999.96		4,380,000.12	与资产相关
建筑光伏补贴清算资金	5,233,024.98		257,687.16		4,975,337.82	与资产相关
前期财政专项工作经费	4,725,000.00				4,725,000.00	与收益相关
科技专项经费	4,500,000.00				4,500,000.00	与收益相关
重金属污染专项防治政府补助	3,999,999.82		3,999,999.82			与资产相关
电石尾气综合利用补助	2,536,322.04	606,983.09	146,326.19	2,427,932.24	569,046.70	与资产相关
煤矿安全改造	2,120,000.00				2,120,000.00	与资产相关
昆明市发改委光伏项目	2,112,000.00		96,000.00		2,016,000.00	与资产相关
2013 年对外经济技术合作专项资金	2,000,000.00		2,000,000.00			与收益相关
供水工程补助款	2,000,000.00		20,000.00		1,980,000.00	与资产相关
龙川江一级电站财政贴息	1,839,569.40		83,616.72		1,755,952.68	与资产相关
太阳能光伏发展专项补贴资金	1,759,999.88		80,000.00		1,679,999.88	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			与收益相关
云南省发展和改革委员会政府补贴款	1,300,000.00		50,000.00		1,250,000.00	与资产相关
2011 年可再生能源发展资金贴息款	1,056,000.00		48,000.00		1,008,000.00	与资产相关

项目	期初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
煤矿瓦斯发电专项资金	1,010,000.00				1,010,000.00	与资产相关
75t 锅炉专项奖励	990,000.00		180,000.00		810,000.00	与资产相关
精细化管理系统开发的补助费用	795,440.97		122,375.64		673,065.33	
2015 年“走出去”战略账目补助资金	725,000.00		725,000.00			与收益相关
能源设备升级改造资金补助	710,000.00		120,000.00		590,000.00	与资产相关
锅炉脱硫项目改造补助	702,000.00		78,000.00		624,000.00	与资产相关
云南省“走出去”战略发展专项补助资金	650,000.00		650,000.00			与收益相关
财政厅商务厅对外合作专项资金	639,000.00	1,026,000.00	1,665,000.00			与收益相关
返还土地出让金	608,143.13	150,279.04	8,683.54	601,874.78	147,863.85	与资产相关
昆明新型工业化项目补助	559,999.92		80,000.00		479,999.92	与资产相关
可再生能源补贴尾款	528,000.00		24,000.00		504,000.00	与资产相关
前期费项目补助资金	500,000.00		500,000.00			与收益相关
昆明市新型工业化发展专项资金补贴	492,799.88		22,400.00		470,399.88	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
乏水工程回收利用专项补助	358,333.22		33,333.36		324,999.86	与资产相关
财政厅对诺昌卡河项目“走出去”补助	300,000.00		300,000.00			与收益相关
4*75t/h 锅炉脱硝设施建设工程治理补助资金	300,000.00		30,000.00		270,000.00	与资产相关
排污装置补助	243,143.01	56,381.00	23,785.71	225,523.96	50,214.34	与资产相关
石林县工信委新型工业补贴	211,200.00		9,600.00		201,600.00	与资产相关
节能降耗补助费（乔后）	158,333.33		20,000.00		138,333.33	与资产相关
2014 年度“走出去”专项补助	150,000.00		150,000.00			与收益相关
流化床锅炉技改补贴（乔后）	150,000.00		12,500.00		137,500.00	与资产相关
省级排污费专项补助资金（一平浪盐矿）	147,500.00		30,000.00		117,500.00	与资产相关
知识产权优势企业培育专项经费	120,000.00	50,000.00	100,000.00		70,000.00	与收益相关

项目	期初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
废水项目建设政府补助款	99,999.82		99,999.82			与资产相关
75t 锅炉在线监测及电石破碎政府补助	88,750.00		88,750.00			与资产相关
2012 年省级重点招商项目前期工作专项经费	88,000.12		4,000.00		84,000.12	与资产相关
北山国际货场建设补助资金（滇越货场）		89,791,688.98	1,061,367.47		88,730,321.51	与资产相关
河口口岸物流园区项目资金补助（边民互市）		24,553,662.86	236,809.93		24,316,852.93	与资产相关
2016 年“走出去”战略账目补助资金		800,000.00	800,000.00			与收益相关
建筑光伏补贴清算资金尾款		1,400,000.00	53,639.71		1,346,360.29	与资产相关
高能量高功率锂电池储能系统的关键技术研究		500,000.00	51,282.05		448,717.95	与资产相关
专利申请补助		40,000.00			40,000.00	与收益相关
《精盐果蔬洗涤产品的开发和应用》项目扶持经费		100,000.00			100,000.00	与收益相关
福贡县发展改革和经济贸易信息化局补助资金		200,000.00			200,000.00	
福贡县农业和科学技术局补助资金		2,430,000.00			2,430,000.00	
稳岗补贴		259,870.00	259,870.00			与收益相关
其他	112,000.00		112,000.00			
合计	236,131,358.96	121,964,864.97	19,062,824.93	3,255,330.98	335,778,068.02	

**4.43 实收资本**

投资者名称	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
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

**4.44 其他权益工具**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
永续中票	1,883,500,000.00			1,883,500,000.00
永续贷	2,400,000,000.00	2,000,000,000.00	2,400,000,000.00	2,000,000,000.00
合计	4,283,500,000.00	2,000,000,000.00	2,400,000,000.00	3,883,500,000.00

**4.45 资本公积**

项目	期初余额	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	3,808,190,398.36	127,617,808.78	1,272,526,238.11	2,663,281,969.03	
其他资本公积	9,557,737.11	70,933,465.54	4,599,353.92	75,891,848.73	
合计	3,817,748,135.47	198,551,274.32	1,277,125,592.03	2,739,173,817.76	

## 4.46 其他综合收益

项目	上期期初余额	上期增减变动金额	本期期初余额	本期发生额	本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	本期期末余额
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		10,124,951.14	10,124,951.14	14,532,214.31	14,532,214.31			14,532,214.31		24,657,165.45
可供出售金融资产公允价值变动损益		136,662,523.87	136,662,523.87	-113,974,766.29	-137,454,179.39		-23,479,413.10	-113,974,766.29		22,687,757.58
外币财务报表折算差额				11,764,591.77	13,115,863.06			11,764,591.77	866,232.57	11,764,591.77
其他综合收益合计		146,787,475.01	146,787,475.01	-87,677,960.21	-109,806,102.02		-23,479,413.10	-87,677,960.21	866,232.57	59,109,514.80

**4.47 专项储备**

项目	期初余额	本期计提	本期转入	本期费用性支出	本期资本性支出	其他减少	期末余额	备注
安全生产费	2,150,360.18	4,773,898.02		5,166,581.11		1,280,175.53	477,501.56	
维简费	4,057.77	470,256.87		468,426.44			5,888.20	
瓦斯专项治理资金	379,729.04	1,084,921.75		1,326,356.63			138,294.16	20 元/吨
合计	2,534,146.99	6,329,076.64		6,961,364.18		1,280,175.53	621,683.92	

**4.48 盈余公积**

项目	期初余额	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	384,515,670.72	576,196,903.23		960,712,573.95	
合计	384,515,670.72	576,196,903.23		960,712,573.95	

**4.49 未分配利润**

## 4.49.1 未分配利润明细情况

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	2,859,196,539.49	1,860,153,271.29	
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-51,544,195.59	-22,929,479.56	
调整后期初未分配利润	2,807,652,343.90	1,837,223,791.73	
加: 本期归属于母公司股东的净利润	4,666,438,192.45	1,148,058,463.41	
盈余公积弥补亏损			
其他转入	-85,761.29		
减: 提取法定盈余公积	576,196,903.23	107,329,132.68	10%
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利	158,686,666.67	67,500,000.00	
转作股本的普通股股利			
其他减少			
其他	116,600.35	2,800,778.56	
期末未分配利润	6,739,004,604.81	2,807,652,343.90	

**4.50 营业收入、营业成本**

## 4.50.1 营业收入

## 4.50.1.1 营业收入明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
盐化工	1,697,651,080.51	474,807,494.77
电力	1,612,346,964.61	2,220,595,928.72

项目	本期发生额	上期发生额
煤炭	9,748,601.25	20,628,451.38
物资贸易	48,220,169,355.65	36,210,795,688.19
金融投资	123,230,268.39	29,489,202.46
天然气	78,206,882.69	62,291,844.34
工程施工	225,462,270.03	
投资收益	7,546,587,739.61	2,319,375,963.72
利息收入	435,153,754.65	466,989,184.52
其他	157,778,193.96	60,729,510.80
合计	60,106,335,111.35	41,865,703,268.90

## 4.50.1.2 投资收益明细情况

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
可供出售金融资产收益	80,199,705.67	251,589,988.12
长期股权投资收益	901,058,524.10	2,004,277,754.66
处置长期股权投资产生的投资收益	6,436,717,511.15	63,353,207.24
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
理财产品收益	128,611,998.69	
合计	7,546,587,739.61	2,319,375,963.72

## 4.50.2 营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
盐化工	794,850,880.85	252,113,182.75
电力	1,137,469,289.25	1,805,748,523.88
煤炭	9,584,539.43	38,817,425.02
物资贸易	47,852,232,755.90	35,918,842,390.99
金融投资	2,784,541.69	3,279,651.08
天然气	64,551,967.75	45,551,109.45
工程施工	209,474,253.27	
投资收益		871,990,348.33
利息收入	1,364,221,962.91	480,064,881.69
其他	99,553,916.15	9,690,604.16
合计	51,534,724,107.20	39,426,098,117.35

**4.51 税金及附加**

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	18,452,962.91	45,176,242.12
资源税	11,650,987.22	3,859,573.55
城市维护建设税	18,578,135.85	8,609,563.22
土地增值税		290,345.58
教育费附加	9,584,569.75	4,985,970.90
地方教育费附加	4,997,027.27	1,302,176.99
房产税	11,000,739.56	
土地使用税	5,870,236.83	
印花税	14,430,309.23	
车船税	229,832.21	
关税	482,984.84	455,611.95
河道管理费	64,191.32	
契税	169,846.77	
耕地占用税	48,960.00	
其他税费	10,229.81	
合计	95,571,013.57	64,679,484.31

**4.52 销售费用**

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	170,456,294.10	46,647,457.13
工资	80,131,202.85	38,896,605.94
租赁费	20,311,111.72	4,573,643.41
业务宣传费	16,575,186.10	296,256.62
社会保险费	15,431,686.85	5,901,534.91
装卸费	12,053,550.37	5,388,517.01
售后服务费	11,171,368.39	
差旅费	8,569,538.82	2,376,813.15
手续费	8,006,643.95	
车辆使用费	5,130,614.57	2,324,340.72
仓储保管费	5,122,524.65	5,025,327.47
折旧费	4,986,495.77	2,731,734.80
业务招待费	4,721,175.29	2,332,745.09
委托代理服务费	4,545,808.28	647,500.62
住房公积金	4,527,390.74	1,456,556.42
广告费	977,170.75	5,516.01
办公费	798,745.07	520,321.34
职工福利费	608,362.29	872,016.22

会务费	437,430.83	345,492.97
物料消耗	140,584.09	180,924.36
运营前筹备费用	119,813.13	
交通费	96,708.34	79,545.20
商检费	91,096.00	161,095.15
维护修缮费	73,431.62	
通讯费	68,509.32	52,508.56
保险费	59,733.25	
标书费	44,697.90	
水电费	44,222.38	
邮寄费	37,010.17	
低值易耗品摊销	33,364.73	
职工教育经费	26,824.07	
工会经费	23,615.27	82,559.27
劳动保护费	16,014.51	
佣金	11,120.20	212,301.11
包装费	7,643.06	
企业年金	6,794.28	
代销手续费	6,493.89	
检验费	700.00	
市场推广费	410.76	
咨询费		50,339.00
服务费		380,631.15
长期待摊费用摊销		1,249,199.40
其他	28,976,153.70	11,169,893.29
合计	404,447,242.06	133,961,376.32

#### 4.53 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资	289,047,516.90	149,000,808.44
停工损失	95,804,475.77	38,497,153.45
修理费	47,283,365.49	13,225,826.16
证券业务费	12,330,636.73	-828,753.44
社会保险费	50,494,443.12	20,816,109.83
折旧费	67,593,228.15	14,833,765.19
税费	14,502,823.17	31,930,241.90
安全生产费用	11,501,423.08	539,053.69
住房公积金	18,515,924.10	6,344,508.04
职工福利费	28,437,999.74	3,190,144.88
其他	47,642,840.78	19,196,492.44

管理咨询费	4,389,189.89	20,711,515.43
聘请中介机构费用	30,223,516.84	19,266,002.76
租赁费	25,178,390.38	26,531,874.49
无形资产摊销	18,418,955.84	14,385,760.53
差旅费	17,131,857.19	11,604,665.66
办公费	12,868,461.14	12,951,758.59
工会经费	6,464,828.93	3,609,832.96
车辆使用费	8,088,306.13	6,181,238.07
研发费用	9,172,720.50	4,608,014.78
业务招待费	9,210,310.92	6,664,542.26
业务宣传费	9,577,573.59	3,590,375.57
劳务费	7,229,834.11	5,350,660.24
企业年金	6,792,676.62	2,902,108.26
职工教育经费	6,728,423.73	3,965,040.90
会务费	2,582,962.79	1,811,317.90
水电费	2,458,861.77	1,316,193.21
行业会费	826,505.20	653,355.89
长期待摊费用摊销	2,771,191.40	4,472,413.30
通讯费	3,125,885.72	2,639,366.75
低值易耗品摊销	2,457,487.17	2,866,139.39
物业管理费	7,151,033.60	9,854,308.70
培训费	20,064.15	-81,660.00
委托管理费	518,207.00	95,818.00
董事会费	212,887.37	232,807.00
劳动保护费	1,241,033.80	900,437.71
交通费	668,205.68	351,419.26
存货盘盈	6,468,735.04	-17,173,162.53
残疾人就业保障金	59,926.77	
党团活动费	753,515.80	53,382.00
意外伤害保险费	107,140.00	
补充医疗保险	2,020,886.45	
财产保险费	1,175,883.10	241,386.47
诉讼费	669,010.65	
排污费	14,900.97	
信息化费用	13,268,217.81	26,526.03
物料消耗	93,535.13	31,503.10
办事处及机构经费	131,957.53	
证照检审费	17,625.80	
运输费	34,199.45	
绿化费	791,671.28	
咨询费	32,868,752.34	
合计	937,140,006.61	447,360,293.26

**4.54 财务费用**

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	648,091,227.27	680,770,537.07
减：利息收入	44,454,308.00	357,998,100.14
利息净支出	603,636,919.27	322,772,436.93
汇兑损失	1,426,901.51	22,357,167.86
减：汇兑收益	11,128,009.71	6,425,204.79
汇兑净损失	-9,701,108.20	15,931,963.07
银行手续费	9,051,708.62	9,760,924.90
其他	12,160,483.86	6,331,696.46
承兑汇票贴息	9,336,682.12	6,977,068.04
合计	624,484,685.67	361,774,089.40

**4.55 资产减值损失**

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	1,116,925,782.01	91,375,503.24
存货跌价损失	23,156,503.24	1,432,729.72
可供出售金融资产减值损失	360,319,369.27	
长期股权投资减值损失	210,365,788.97	
固定资产减值损失	206,283,370.26	
在建工程减值损失	221,258,541.45	12,000,000.00
商誉减值损失	63,689,071.16	
其他减值损失	33,728,856.93	
合计	2,235,727,283.29	104,808,232.96

**4.56 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	-16,935,060.95	-6,075,620.06
合计	-16,935,060.95	-6,075,620.06

**4.57 营业外收入****4.57.1 营业外收入明细情况**

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	2,289,286.91	3,292,270.50
其中：固定资产处置利得	2,289,286.91	278,587.55
债务重组利得	17,118,325.40	875,218.52
接受捐赠		159,500.00
政府补助	53,400,602.11	23,221,063.87
其他	16,260,016.59	28,741,967.27
合计	89,068,231.01	56,290,020.16

## 4.57.2 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关 与收益相关
云南省财政厅资本市场发展专项资金	287,000.00		与收益相关
龙川江一级电站项目借款财政贴息资金	83,616.72	83,616.72	与资产相关
税收优惠	1,041.30		与收益相关
威信煤电一提化项目一期电厂收到政府前期工程财政补贴	50,000.00	50,000.00	与资产相关
北山国际货场建设补助资金（滇越货场）	1,061,367.47		与资产相关
河口口岸物流园区项目资金补助（边民互市）	236,809.93		与资产相关
五华区统计局奖励		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	80,000.00	4,000.00	与收益相关
工信委鼓励优先采购补助款	538,300.00		与收益相关
云南省国有资产监督管理委员会奖金	10,000.00		与收益相关
云南省商务厅开放型经济商务业务补助	2,000,000.00		与收益相关
昆明市职工失业保险委员会 2016 年稳岗补贴	34,980.00		与收益相关
昆明高新管委会表项目扶持金及奖励	160,000.00	2,931,392.00	与收益相关
高新区注册资本奖励		79,125.74	与收益相关
高新区管委会奖励资金	160,000.00		与收益相关
增值税退税收入	238,918.62	4,000,000.00	与收益相关
浦东新区财政补贴		2,412,985.90	与收益相关
2013 年对外经济技术合作专项资金	2,000,000.00		与收益相关
缅甸诺昌卡项目省预算内前期工作经费	1,500,000.00		与收益相关
云南省“走出去”战略发展专项补助资金	650,000.00		与收益相关
财政厅商务厅对外合作专项资金	2,465,000.00		与收益相关
财政厅对诺昌卡河项目“走出去”补助	300,000.00		与收益相关
2014 年度“走出去”专项补助	150,000.00		与收益相关
2015 年“走出去”战略账目补助资金	725,000.00		与收益相关
2014 年招商引资奖励		177,857.00	与收益相关
增值税退税	1,519,375.79		与收益相关
沾益县住建局财政拨款	1,000,000.00		与收益相关
调整 2015 年收高新区往来款	-27,965.00		与收益相关
高企创新能源建设专项补助	300,000.00		与收益相关
2016 年市级节能降耗专项资金	200,000.00		与收益相关
前期费项目补助资金	500,000.00		与收益相关
省预算内第一批投资贴息补助	-30,000.00		与资产相关
太阳能光电建筑应用示范补助资金	649,600.00	649,599.96	与资产相关
固定资产投资贷款贴息	160,000.00	234,999.96	与资产相关
昆明市新型工业化发展专项资金补贴	22,400.00	22,400.04	与资产相关
昆明市发改委光伏项目	96,000.00	96,000.00	与资产相关

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关 与收益相关
石林县工信委新型工业补贴	9,600.00	9,600.00	与资产相关
可再生能源补贴尾款	24,000.00	24,000.00	与资产相关
太阳能光伏发展专项补贴资金	80,000.00	80,000.04	与资产相关
2011 年可再生能源发展资金贴息款	48,000.00	48,000.00	与资产相关
2012 年省级重点招商项目前期工作专项经费	4,000.00	3,999.96	与资产相关
建筑光伏补贴清算资金	257,687.16	237,864.72	与资产相关
曲靖国税局放还增值税款		214,265.09	与收益相关
重金属污染专项防治政府补助		200,000.01	与收益相关
建筑光伏补贴清算资金尾款	53,639.71		与资产相关
昆明市科技局科技计划奖励款	100,000.00		与收益相关
大姚县财政局拨付规模以上工业企业奖励款	150,000.00		与收益相关
大姚县政府固定资产投资考核奖励款	3,000.00		与收益相关
财政扩产促销补助资金	20,000.00		与收益相关
州级工业跨越发展专项资金		80,000.00	与收益相关
昆明市财政局三季度工业稳增长扩销促产奖励	870,000.00	170,000.00	与收益相关
经开区 2015 年园区突出贡献奖励	50,000.00		与收益相关
经开区 2015 年企业争取上级奖金奖励	10,000.00		与收益相关
经开区财政局 2015 年经开区企业技术中心补助资金	50,000.00		与收益相关
昆明经开区财政局工业稳增长扶持资金	77,000.00	42,000.00	与收益相关
昆明经开区财政局 2015 年企业扶持资金及法人奖励金	364,000.00	176,000.00	与收益相关
昆明市科学技术局科技经费		300,000.00	与收益相关
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
昆明市科学技术局的创新型试点企业经费	500,000.00	100,000.00	与收益相关
昆明市科学技术局的研发经费投入补助	506,500.00		与收益相关
昆明经开区财政局 2015 年工业稳增长扩销促产奖补和新上规企业奖励	100,000.00		与收益相关
昆明市促进就业服务中心招用失业人员补贴奖励	900.00	2,100.00	与收益相关
昆明经开区财政局 2016 年工业促增量扶持资金	10,400.00		与收益相关
2016 年云南省一季度制造业扩销促产补助资金	1,000,000.00		与收益相关
2016 年昆明经开区一季度工业稳增长扩销促产奖补资金	350,000.00		与收益相关
2016 年昆明经开区二季度工业稳增长扩销促产奖补资金	16,200.00	270,000.00	与收益相关
2016 年企业专利资助	3,600.00		与收益相关
昆明经开区 2015 年企业销售贡献奖资金	100,000.00		与收益相关
昆明市科学技术局的研发经费投入后补助	357,880.00		与收益相关
昆明经开区财政局 2016 年企业扶持资金	20,000.00		与收益相关
经开区财政局 2016 年清洁生产审核奖励	50,000.00		与收益相关
2016 年昆明经开区三季度工业保存量、促增量扶持资金	13,500.00		与收益相关
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
经开区 2014 年高新技术企业奖励资助金		50,000.00	与收益相关

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关 与收益相关
云南省高新技术企业创新能力建设专项补助		300,000.00	与收益相关
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
经开区财政分局省级工业跨越发展专项资金达规企业奖励		150,000.00	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
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
2015 年园区突出贡献奖	50,000.00		与收益相关
2015 年 12-份工业稳增长扶持资金	8,000.00		与收益相关
2015 年企业扶持基金	402,400.00		与收益相关
变电站交流回路智能检验系统研发	200,000.00		与收益相关
威视工业视频管理系统	100,000.00		与收益相关
2015 年四季度工业稳增长扩销促奖补资金	100,000.00		与收益相关
2016 年 3-份工业稳增长扶持资金	40,600.00		与收益相关
2016 年 2 季度工业保存量、促增量扶持资金	18,800.00		与收益相关
认定为 2016 年昆明市企业技术中心	100,000.00		与收益相关
2016 年经开区企业申报专利资助	2,400.00		与收益相关
2015 年研发经费投入后补助	209,390.00		与收益相关
2016 年云南省高新技术上市培育专项补助	300,000.00		与收益相关
2015 年科技计划项目配套资金	100,000.00		与收益相关
云南省第十一批创新型试点企业	500,000.00		与收益相关
2016 年 3 季度工业保存量、粗增量扶持资金明细表	18,300.00		与收益相关
经开区企业扶持资金	13,600.00		与收益相关
昆明经济技术开发区国库中心支付	129,600.00		与收益相关
政府奖励基金	100,000.00	60,000.00	与收益相关
科技局财政补贴资金	2,164,439.00	900,000.00	与收益相关
高能量高功率锂电池储能系统的关键技术研究	51,282.05		与资产相关
高新技术企业补贴	300,000.00		与收益相关
昆明市促进就业服务中心失业人员安置补贴	2,400.00		与收益相关

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关 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
政府扶持奖励补助资金		649,300.00	与收益相关
昆明市西山区科学技术局专利资助款	5,600.00		与收益相关
大不列颠及北爱尔兰联合王国驻华大使馆繁荣基金资助款	39,693.00		与收益相关
野生菌调味盐补贴	400,000.00		与收益相关
收昆明市科技局 2014 年度规模以上工业企业省级研发经费投入补助	1,055,500.00		与收益相关
转验收 2014 年官渡区科技局知识产权优势企业培育资助专项经费	100,000.00		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款		150,000.00	与收益相关
技师培训补贴		68,000.00	与收益相关
稳岗补贴	1,807,232.43	2,847,628.06	与收益相关
拆迁补偿款	146,205.24	36,551.31	与资产相关
能源设备升级改造资金补助	120,000.00		与资产相关
75t 锅炉专项奖励	180,000.00	75,000.00	与资产相关
官渡区财政局省级节能降耗项目资金		70,000.00	与收益相关
省级排污费专项补助资金（一平浪盐矿）	30,000.00	7,500.00	与资产相关
节能降耗补助费（乔后）	20,000.00	4,999.97	与资产相关
流化床锅炉技改补贴（乔后）	12,500.00	3,124.97	与资产相关
乏水工程回收利用专项补助补贴收入	33,333.36	8,333.34	与资产相关
隆阳区商务局补助	2,700.00		与收益相关
调整水务局水平衡测试资金补助入账科目	32,500.00		与收益相关
4*75/h 锅炉脱硝设施建施工程治理补助资金	30,000.00		与资产相关
锅炉脱硫项目改造补助收益	78,000.00	19,500.00	与资产相关
工业企业能源管理中心建设示范项目补助收益	1,459,999.92	364,999.98	与资产相关
80 万吨新型工业化项目补助	80,000.04		与资产相关
75 吨锅炉在线监测及电石破碎政府补助	88,750.00	3,750.00	与资产相关
汞减排项目政府补贴收益	3,999,999.82		与资产相关
废水项目政府补助款	99,999.82	5,000.01	与资产相关
返还土地出让金	8,683.54	3,652.87	与资产相关
排污装置补助	23,785.71	7,968.25	与资产相关
电石尾气综合利用	146,326.19	53,677.96	与资产相关
云南省工业和信息化委 2013 年超基数电临时电价补贴			与收益相关
昆明新型工业化项目补助		20,000.01	与收益相关
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
政府兑现 2014 年奖励资金		200,000.00	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
就业服务局岗位补贴	5,071.16		与收益相关
劳动就业服务局稳岗补贴	184,458.75		与收益相关

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关 与收益相关
国家重点产业振兴和技术改造补助	184,100.00		与资产相关
供水工程补助款	20,000.00		与资产相关
跨越专项资金补助	30,000.00		与资产相关
文山市经济商务局氯碱项目资金	77,892.61		与资产相关
氧化铝配套建设氯碱项目征地优惠奖励	11,500.00		与资产相关
云南省财政厅省预算内投资贴息	30,000.00		与资产相关
道路建设补助款	9,500.00		与资产相关
产业发展扶持奖励	50,000.00		与收益相关
2015 年工业企业技术创新扶持资金	400,000.00		与收益相关
2015 年固定资产投资计划奖励款	10,000.00		与收益相关
企业扶持资金及法人奖励	143,000.00	21,000.00	与收益相关
红河综合保税区项目建设补助金	15,000,000.00		与收益相关
西山区科技局奖励	10,400.00		与收益相关
小微企业减免税款	1,307.77		与收益相关
合计	53,400,602.11	23,221,063.87	

#### 4.58 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	16,444,333.99	1,491,643.28
其中：固定资产处置损失	16,444,333.99	1,491,643.28
对外捐赠	72,453,212.30	9,117,918.00
其他	14,304,072.35	5,804,136.43
合计	103,201,618.64	16,413,697.71

#### 4.59 所得税费用

##### 4.59.1 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	193,571,016.60	131,137,600.20
递延所得税调整	-24,046,916.16	-52,202,976.02
其他	28,764.54	
合计	169,552,864.98	78,934,624.18

## 4.60 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
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-111,157,373.31	-23,479,413.10	-87,677,960.21	192,593,942.91	45,806,467.90	146,787,475.01
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	14,532,214.31		14,532,214.31	10,124,951.14		10,124,951.14
减：前期计入其他综合收益当期转人损益						
小计	14,532,214.31		14,532,214.31	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	-137,454,179.39	-23,479,413.10	-113,974,766.29	182,468,991.77	45,806,467.90	136,662,523.87
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计	-137,454,179.39	-23,479,413.10	-113,974,766.29	182,468,991.77	45,806,467.90	136,662,523.87
4.外币财务报表折算差额	11,764,591.77		11,764,591.77			
减：前期计入其他综合收益当期转人损益						
小计	11,764,591.77		11,764,591.77			
三、其他综合收益合计	-111,157,373.31	-23,479,413.10	-87,677,960.21	192,593,942.91	45,806,467.90	146,787,475.01

**4.61 现金流量表项目注释****4.61.1 收到其他与经营活动有关的现金**

项目	本期金额
押金及保证金	99,873,591.24
代收代付款	17,835,154.00
解除保函	16,826,347.03
利息收入	451,071,350.46
其他	46,742,561.27
商铺、场地租金	27,921,661.00
往来款	305,927,784.82
员工借支备用金	7,288,882.68
政府补助	49,750,252.28
总计	1,023,237,584.78

**4.61.2 支付其他与经营活动有关的现金**

项目	本期金额
支付往来款	593,058,020.26
押金及保证金	194,858,348.36
办公及差旅费	89,525,795.50
对外捐赠	61,717,908.00
聘请中介机构费用	52,619,079.23
管理咨询费	44,516,969.29
租赁费	43,380,445.05
代收代付款	41,134,023.04
广告及宣传促销费	28,863,236.54
仓储费、运输费及装卸费	27,215,292.91
安全生产费	20,298,979.54
修理费	17,815,492.73
车辆费	14,486,957.27
业务招待费	14,076,425.25
信息化费用	13,815,689.39
员工借支备用金	10,008,809.65
委托代理服务费用	8,002,572.31
保险费用	3,405,277.38
综合服务费	3,313,249.81
水电费	2,431,919.71
通讯费	2,389,982.07

项目	本期金额
金融机构手续费	2,270,999.77
排污费	1,598,031.28
劳务费	1,444,877.62
固化飞灰填埋处理费	1,267,875.84
检验校验费	1,266,655.47
会务费	1,070,444.52
赔偿支出	1,058,640.12
其他	2,708,153.06
合计	1,299,620,150.97

#### 4.61.3 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额
收保山电力公司腾龙桥一级站恒益矿产品公司转让费	699,107.14
收回云南省水文水资源局保山分局腾龙桥二级垫支搬迁款	700,000.00
联合能源国际有限公司合并日货币资金余额	4,420,327.82
收建筑光伏补贴清算资金	1,400,000.00
试生产收销售收现	29,872,268.33
收中央、省级财政城镇保障性安居工程专项资金	49,663,200.00
收宁洱县住房和城乡建设局公租房建设资金	6,000,000.00
其他	379,301.97
合计	93,134,205.26

#### 4.61.4 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额
购买理财产品	2,481,000,000.00
项目资金建设资金	37,176,643.51
其他	2,986,931.65
合计	2,521,163,575.16

#### 4.61.5 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额
收回质押定期存单等	265,859,269.12
借款	182,565,292.32
投资款	65,724,605.58
收回委托贷款本金及利息	140,196,348.89
收到福贡农科局草果交易市场建设补助资金	2,630,000.00
收省财政厅、工业和信息产业支持专项资金	70,000,000.00
其他	3,675,276.06
合计	730,650,791.97

## 4.61.6 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额
归还河口昆钢借款	150,343,105.79
支付农银能投北京投资基金管理有限公司出资款	1,005,000,000.00
返还合伙人出资款	999,000,000.00
付云南居正投资有限公司借款	132,408,055.57
还昆明滇池国家旅游度假区国有资产投资经营管理有限责任公司借款	160,944,506.63
支付云南华电怒江水电开发有限公司委贷	367,918,661.90
其他	9,874,347.23
合计	2,825,488,677.12

## 4.62 现金流量表补充资料

## 4.62.1 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	4,073,619,459.39	1,281,887,753.51
加: 资产减值准备	2,235,727,283.29	104,808,232.96
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	727,378,932.85	402,493,080.36
无形资产摊销	43,842,641.22	23,249,643.80
长期待摊费用摊销	15,111,458.67	24,916,000.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	13,473,709.78	1,213,055.73
固定资产报废损失	681,337.30	
公允价值变动损失	16,935,060.95	6,075,620.06
财务费用	2,352,168,423.27	2,032,825,767.09
投资损失		-93,579,705.91
递延所得税资产减少	-23,019,563.22	-53,074,680.92
递延所得税负债增加	30,497,405.98	45,342,310.67
存货的减少	-478,407,410.68	-289,692,281.68
经营性应收项目的减少	-3,762,222,390.65	-2,315,999,953.85
经营性应付项目的增加	-3,846,553,227.36	252,021,236.05
其他	2,643,198.44	-34,086,372.12
经营活动产生的现金流量净额	1,401,876,319.23	1,388,399,706.38
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		

补充资料	本期金额	上期金额
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	7,116,409,633.23	11,963,785,946.64
减：现金的期初余额	11,963,785,946.64	6,002,971,429.57
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	-4,847,376,313.41	5,960,814,517.07

#### 4.62.2 现金和现金等价物的有关信息

项目	本期余额	上期余额
1.现金	7,116,409,633.23	11,963,785,946.64
其中：库存现金	1,213,488.73	1,376,822.60
可随时用于支付的银行存款	7,010,490,201.17	11,922,467,848.32
可随时用于支付的其他货币资金	104,705,943.33	39,941,275.72
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	7,116,409,633.23	11,963,785,946.64
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

## 5、合并范围的变更

### 5.1、本期新设立的子公司

(1) 2015 年 11 月 19 日，公司成立控股子公司云南能投生物资源投资开发有限公司，注册资本 3,000 万元，公司认缴 1,200 万元，占注册资本 40%；云南风景线投资公司认缴 1,050 万元，占注册资本 35%；云南双木投资有限公司认缴 750 万元，占注册资本 25%。截止 2016 年 12 月 31 日，公司实际出资 3,000 万元，占实收资本 40%。云南能投生物资源投资开发有限公司从成立日起纳入公司合并范围。

(2) 2016 年 4 月 20 日，公司成立全资子公司云能投怒江州产业开发投资有限公司，注册资本 3 亿元。截止 2016 年 12 月 31 日，公司实际出资 3 亿元，占实收资本 100%。云能投怒江州产业开发投资有限公司从成立日起纳入公司合并范围。

(3) 2016 年 4 月 20 日，公司成立全资子公司云南能投化工有限责任公司，注册资本 11.86 亿元。截止 2016 年 12 月 31 日，公司实际出资 11.86 亿元，占实收资本 100%，其中货币资金 1 亿元，实物资产 10.86 亿。云南能投化工有限责任公司从成立日起纳入公司合并范

围。

(4) 2016 年 5 月 16 日, 公司成立全资子公司云南能投基础设施投资开发建设有限公司, 注册资本 40 亿元人民币, 截止 2016 年 12 月 31 日, 公司实际出资 7 亿元, 占实收资本 100%。云南能投基础设施投资开发建设有限公司从成立日起纳入公司合并范围。

(5) 2016 年 8 月 10 日, 公司成立全资子公司云南能投信息产业开发有限公司, 注册资本为 3,000 万元, 截止 2016 年 12 月 31 日, 公司实际出资 3,000 万元, 占实收资本的 100%。云南能投信息产业开发有限公司从成立日起纳入公司合并范围。

(6) 2016 年 7 月 26 日, 根据出资人协议、公司章程的规定, 组建云南省配售电有限公司, 注册资本 50 亿元人民币。由云南省能源投资集团有限公司认缴 42.5 亿元, 占注册资本的 85%; 云天化集团有限责任公司认缴 3.5 亿元, 占注册资本的 7%; 云南保山电力股份有限公司认缴 2.5 亿元, 占注册资本的 5%; 云南冶金集团股份有限公司认缴 1.5 亿元, 占注册资本的 3%。截止 2016 年 12 月 31 日, 公司实际缴纳出资 8.5 亿元, 占实收资本的 87.63%。云南省配售电有限公司从成立日起纳入公司合并范围。

## 5.2、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并:

被购买方名称	纳入合并范围的时点	股权取得成本	取得股权比例 (%)	股权取得方式
云南联合外经股份有限公司	2016 年 10 月 31 日	433,560,108.65	45.00	非同一控制下企业合并

续

被购买方名称	购买日	购买日确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
云南联合外经股份有限公司	2016 年 10 月 31 日	购买资产财产权交割	272,604,159.8	-21,581,984.97

(2) 合并成本以及商誉

项目	云南联合外经股份有限公司
合并成本:	
支付的现金	433,560,108.65
转移非现金资产的公允价值	
发行或承担债务的公允价值	
发行权益性证券的公允价值	
或有对价的公允价值	
购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	

项目	云南联合外经股份有限公司
收到的现金	
合并成本合计	433,560,108.65
减：取得的可辨认净资产的公允价值	372,463,951.45
合并成本大于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	61,096,157.20

## (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债的情况

项目	云南联合外经股份有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	281,637,771.59	281,637,771.59
应收账款	265,350,117.08	265,350,117.08
预付款项	679,354,100.57	679,354,100.57
其他流动资产		
长期股权投资	39,809,344.95	39,809,344.95
固定资产	64,307,140.96	24,449,289.87
在建工程	254,021,955.10	254,021,955.10
其他非流动资产		
资产小计	2,808,443,203.02	2,259,074,275.08
负债：		
短期借款	378,228,425.50	378,228,425.50
应付账款	378,310,694.21	378,310,694.21
其他流动负债		
长期借款	398,036,700.00	398,036,700.00
递延所得税负债	135,769,238.22	
负债小计	1,971,454,726.68	1,835,685,488.46
净资产	836,988,476.34	423,388,786.62
减：少数股东权益	9,290,806.45	2,700,213.84
取得的净资产	827,697,669.89	420,688,572.78

## 6、在其他主体中的权益

## 6.1 子公司的相关信息

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	30,000,000.00	100	100	30,000,000.00	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	200,000,000.00	40	40	80,000,000.00	投资设立
5	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	4,037,500,000.00	100	100	4,037,500,000.00	投资设立
6	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
7	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
8	云南能投有能科技股份有限公司	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
9	云南能投威士科技股份有限公司	2	1	昆明市经开区	云南省	物资贸易	53,800,000.00	37.17	37.17	16,366,848.48	同一控制下的企业合并
10	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
11	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
12	香港云能国际投资有限公司	2	3	香港	香港	投资管理	2,322,656,150.00	100	100	2,462,563,000.99	投资设立
13	云南能投煤业有限公司	2	1	昆明市	云南省	煤炭行业	812,145,348.20	100	100	812,145,348.20	投资设立
14	云南能源投资股份有限公司	2	1	昆明市	云南省	盐及其系列产品	558,329,336.00	33.43	33.43	1,028,306,294.83	非同一控制下企业合并
15	云南能投滇中配售电力有限公司	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
16	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	730,000,000.00	100	100	730,000,000.00	投资设立

17	云南能源进出口有限公司	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
18	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
19	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	50,000,000.00	40	40	20,000,000.00	同一控制下的企业合并
20	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	30,000,000.00	40	40	12,000,000.00	投资设立
21	云能投怒江州产业开发投资有限公司	2	1	怒江傈僳族自治州	云南省	项目投资及管理	300,000,000.00	100	100	300,000,000.00	投资设立
22	云南能投化工有限责任公司	2	1	昆明市	云南省	化工产品生产销售	1,186,019,706.31	100	100	1,153,467,848.59	投资设立
23	文山黄家坪水电开发有限责任公司	2	1	文山州	云南省	水力发电	50,000,000.00	52	52	20,455,289.56	非同一控制下的企业合并
24	云南能投基础设施投资开发建设有限公司	2	1	昆明市	云南省	基础设施投资建设	700,000,000.00	100	100	700,000,000.00	投资设立
25	云南省配售电有限公司	2	1	昆明市	云南省	电力生产输配	970,000,000.00	85	85	850,000,000.00	投资设立
26	云南能投信息产业开发有限公司	2	1	昆明市	云南省	信息技术服务	30,000,000.00	100	100	30,000,000.00	投资设立
27	云南联合外经股份有限公司	2	1	昆明市	云南省	商品进出口	123,636,364.00	45	45	433,560,108.65	非同一控制下的企业合并
28	云南能投居正产业投资有限公司	2	1	昆明市	云南省	项目投资及管理	502,615,500.00	40	40	194,907,103.15	同一控制下的企业合并

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。

## 6.2 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

见附注 4.15.2“长期股权投资”。

## 7. 关联方交易

### 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 关联方认定情况:**

**7.2.1 本公司的母公司情况**

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	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	统一社会信用代码
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	孙赞	投资管理	20,338,000,000.00	83.08	83.08	云南省人民政府国有资产监督管理委员会	915300002919962735

**7.2.2 本企业的子公司情况**

见“在其他主体中的权益”。

**7.2.3 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%	统一社会信用代码
<b>一、联营企业</b>								
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	91530100054682596X
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	915300007194494905
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	刘建云	电力开发	410,115,338.46	35	35	9154030068680781XE
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	792,322,598.42	30	30	91530000727298178T
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	15,500,000,000.00	15	15	91530000MA6K3WDU8T
云南能投中汇招标股份有限公司	有限责任公司	昆明市环城北路	李秋红	招标代理	10,000,000.00	40	40	91530000550123961Q
云南华电镇雄发电有限公司	有限责任公司	镇雄县塘房镇	陈勇	电力开发	794,064,500.00	35	35	91530000693091143T
云南东源镇雄煤业有限公司	有限责任公司	镇雄县乌峰镇	李志钧	煤炭开发	474,510,100.00	26	26	91532526753566439J
国电宣威发电有限责任公司	有限责任公司	曲靖市宣威市	许琦	火电工程建设	1,514,840,000.00	34	34	91530000750689732T
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	915301030615619360

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%	统一社会信用代码
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	91530000772676254R
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	915304003105550000
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	91530100083274401U
云南能投水电新能源技术工程有限公司	有限责任公司	昆明经开区	黄宁	电力开发	5,000,000.00	45	45	915301000642670971
中国长江电力股份有限公司	上市公司	北京市西城区	卢纯	水力发电	22,000,000,000.00	4	4	91110000710930405L

7.2.4 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	关联方关系
昆明华以能源工程技术合作有限公司	重要子公司的少数股东
云南能投海装新能源设备有限公司	重要子公司的少数股东

### 7.3 关联交易

#### 7.3.1 定价政策

相关交易价格参照市场价格执行。

#### 7.3.2 关联方交易情况

##### 7.3.2.1 采购商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
云南能投海装新能源设备有限公司	材料采购	56,753,100.08	
云南省投资控股集团有限公司	招标代理费	75,582.08	
云南省投资控股集团有限公司	商品采购款	28,861.87	
云南省投资控股集团有限公司	商品采购款	17,217.68	
云南省投资控股集团有限公司	食用油采购款	143,386.92	
云南省投资控股集团有限公司	固定资产采购款	3,286,164.06	

##### 7.3.2.2 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
云南能投海装新能源设备有限公司	销售风电设备	255,925,771.71	
云南省投资控股集团有限公司	芒硝	2,226,299.13	
华能澜沧江水电股份有限公司	钢材	198,541,452.80	
华能澜沧江水电股份有限公司	粉煤灰	934,872.53	
云南省投资控股集团有限公司	工装洗涤费收入	28,301.89	
云南省投资控股集团有限公司	安保服务费收入	101,886.80	
云南省投资控股集团有限公司	租车收入	219,938.47	
云南省投资控股集团有限公司	节能服务费	614,332.76	

##### 7.3.2.3 提供资金

借款企业	与本企业关系	借款用途	期末借款余额	期初借款余额
昆明华以能源工程技术合作有限公司	本公司重要子公司的少数股东	项目资金借款	45,602,319.41	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	596,578,661.90	517,302,300.00
<b>合计</b>			<b>642,180,981.31</b>	<b>569,802,300.00</b>

##### 7.3.2.4 收取资金占用费、利息收入

关联方名称	交易内容	本期利息收入	上期利息收入
昆明华以能源工程技术合作有限公司	借款利息收入	3,273,290.77	2,963,321.46
云南华电怒江水电开发有限公司	借款利息收入	27,258,668.61	41,082,933.54
<b>合计</b>		<b>30,531,959.38</b>	<b>44,046,255.00</b>

##### 7.3.2.5 提供劳务

本公司本期无关联方提供劳务交易。

## 7.3.2.6 接受劳务

本公司本期无关联方接受劳务交易。

## 7.3.2.7 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
<b>合计</b>			<b>1,372,999.41</b>	<b>50.17</b>

## 7.3.2.8 代理

本公司本期无关联方代理事项。

## 7.3.2.9 关联方往来款项余额

报表项目	企业名称	期末余额	
		期末余额	坏账准备
应收账款	云南省投资控股集团有限公司	5,013,078.40	4,625,030.91
应收账款	华能澜沧江水电股份有限公司	72,445,808.15	
应收账款	云南华电镇雄发电有限公司	672,258.56	67,225.86
应收账款	中船重工(重庆)海装风电设备有限公司	111,481,811.30	
其他应收款	云南华电怒江水电开发有限公司	9,648,169.20	
其他应收款	三峡金沙江云川水电开发有限公司	0.03	
其他应收款	云南东源镇雄煤业有限公司	98,770.45	
其他应收款	华能澜沧江水电股份有限公司	3,822,000.00	
其他应收款	云南省投资控股集团有限公司	77,000,000.00	
应收利息	昆明华以能源工程技术合作有限公司	922,006.55	
应付账款	云南省投资控股集团有限公司	80,971.00	
应付账款	云南南瑞电气技术有限公司	52,755.64	
应付账款	中船重工(重庆)海装风电设备有限公司	59,595,400.53	
应付股利	昆明华以能源工程技术合作有限公司	10,818,503.79	
应付股利	云南省投资控股集团有限公司	340,000,000.00	
其他应付款	云南省投资控股集团有限公司	425,272.00	

## 8. 承诺及或有事项

## 8.1 对内担保事项

## 8.1.1 集团内部正式担保情况

单位：万元

序号	担保单位	被担保单位	债权单位	担保原值	担保余额	起	止
1	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	国银金融租赁有限公司	97,800.00	58,957.89	2011-11-09	2021-11-09
2	云南省能源投资集团有限公司	威信云投粤电扎西能源有限公司	民生金融股份租赁有限公司	40,000.00	19,041.28	2014-06-24	2019-06-24
3	云南省能源投资集团有限公司	云南省电力投资有限公司	建行城北支行	20,000.00	20,000.00	2016-06-08	2017-06-07
4	云南省能源投资集团有限公司	云南省电力投资有限公司	平安银行昆明欣龙支行	20,000.00	20,000.00	2016-08-26	2017-08-25
5	云南省能源投资集团有限公司	云南电投对外能源合作开发有限公司	进出口银行	40,584.00	40,584.00	2014-12-03	2021-05-03
6	云南省能源投资集团有限公司	玉溪东方煤业	华宁县农信社	2,300.00	2,300.00	2014-09-25	2017-09-24
7	云南省能源投资集团有限公司	泸西县云电投风电开发有限公司	建行泸西县支行	32,500.00	20,740.00	2015-02-27	2026-02-26
8	云南省能源投资集团有限公司	泸西县云电投风电开发有限公司	建行泸西县支行				
9	云南省能源投资集团有限公司	泸西县云电投风电开发有限公司	建行泸西县支行				
10	云南省能源投资集团有限公司	泸西县云电投风电开发有限公司	建行泸西县支行				
11	云南省能源投资集团有限公司	马龙云能投新能源开发有限公司	中国建设银行股份有限公司马龙支行	65,000.00	53,097.68	2015-04-14	2025-12-14
12	云南省能源投资集团有限公司	云南能投产业投资有限公司	国开行昆明分行	20,000.00	20,000.00	2015-07-29	2025-07-29
13	云南省能源投资集团有限公司	大姚云能投新能源开发有限公司	建设银行大姚分行	30,000.00	21,640.00	2015-10-30	2025-10-29
14	云南省能源投资集团有限公司	大姚云能投新能源开发有限公司	建设银行大姚分行	25,500.00	17,910.00	2015-10-30	2025-10-29
15	云南能源金融控股有限公司	云能融资租赁（上海）有限公司	交通银行股份有限公司上海市分行	16,000.00	6,065.66	2016-01-25	2018-11-24
16	云南省能源投资集团有限公司	迪庆云能投资有限公司	农业发展银行迪庆州分行	25,000.00	25,000.00	2016-08-30	2034-08-30
17	云南能投化工有限责任公司	云南天冶化工有限公司	云能融资租赁（上海）有限公司	21,000.00	21,000.00	2016-06-01	2021-06-01

18	云南能投居正产业投资有限公司	云南云能度假区投资开发有限公司	中国银行昆明市西山支行	40,000.00	40,000.00	2016-11-08	2031-11-07
19	云南省电力投资有限公司	云南能投威信能源有限公司	招商银行兴科路支行	10,000.00	10,000.00	2016-11-30	2017-11-30
20	云南省能源投资集团有限公司	云南天冶化工有限公司	中国银行文山州分行	37,800.00	25,500.00	2016-12-14	2018-03-05
21	云南能投居正产业投资有限公司	迪庆云能投资有限公司	建设银行迪庆支行	10,000.00	10,000.00	2016-12-15	2022-12-15
22	云南能投联合外经股份有限公司	老挝资源投资发展有限公司	中国工商银行万象分行	4,829.53	3,794.63	2014-03-15	2019-03-15
23	云南能投联合外经股份有限公司	老挝资源投资发展有限公司	中国银行股份有限公司万象分行	4,158.46	4,158.46	2015-09-11	2018-09-10
	合计			562,471.99	439,789.60		

8.2 集团内部承诺函担保情况

单位：万元

序号	担保单位	被担保单位	债权单位	担保方式	担保原值	担保余额	起	止	借款用途
1	云南能投产业投资有限公司	云南能投汽车租赁有限公司	大众汽车金融（中国）有限公司	承诺函	940	300	2014-09-01	2018-08-01	流动资金
2	云南能投产业投资有限公司	云南能投汽车租赁有限公司	玉溪市商业银行股份有限公司	承诺函	1,500.00	1,500.00	2015-09-22	2018-09-21	固定资产
3	云南省能源投资集团有限公司	云南能投威士科技股份有限公司	农信社	承诺函	5,000.00	5,000.00	2015-09-17	2017-09-16	流动资金
4	云南省能源投资集团有限公司	云南能投建设工程有限公司	农信社	承诺函	10,000.00	10,000.00	2015-12-25	2017-12-25	流动资金
5	云南省能源投资集团有限公司	云南保山苏帕河水电开发有限公司	申万宏源证券有限公司	差额补足	86,000.00	76,400.00	2015-12-28	2024-6-28	资产证券化
6	云南省能源投资集团有限公司	香港云能国际投资有限公司	花旗银行	维好协议	193,170.00	193,170.00	2016-04-27-	2019-4-26	美元债
7	云南省能源投资集团有限公司	香港云能国际投资有限公司	花旗银行	维好协议	60,000.00	60,000.00	2014/10/22	2017/10/21	点心债
8	云南省能源投资集团有限公司	香港云能国际投资有限公司	花旗银行	维好协议	305,228.00	305,228.00	2016-12-14	2019-12-13	美元债
	合计				661,838.00	651,598.00			

## 8.3 对外担保情况

单位：万元

序号	担保单位	被担保单位	债权单位	担保原值	担保余额	起	止
1	云南省能源投资集团有限公司	国电宣威发电有限责任公司	建行宣威支行	11,560.00	3,400.00	2015-6-22	2017-6-21
2	云南省能源投资集团有限公司	华电巡检司发电有限公司	农行弥勒县支行	10,000.00	3,000.00	2014-6-16	2017-6-16
					4,000.00	2014-7-18	2017-7-18
3	云南省能源投资集团有限公司	华电巡检司发电有限公司	新世华德融资租赁（上海）有限公司	23,000.00	23,000.00	2015-2-16	2017-2-16
4	云南省能源投资集团有限公司	云南省投资控股集团有限公司	华泰资产管理有限公司	300,000.00	300,000.00	2011-11-4	2018-11-4
	合计			344,560.00	333,400.00		

## 9. 资产负债表日后事项

截止本报告日，公司无资产负债表日后事项。

## 10. 其他重要事项说明

1、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）发布公告，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、四川省能源投资集团有限责任公司、本公司合计持有的三峡金沙江川云水电开发有限公司 100.00% 股权。长江电力将向公司发行 88,000 万股并支付现金 132,987.38 万元收购公司持有的三峡川云公司 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。

2016 年 4 月 14 日，长江电力发布公告称，已办理完毕向公司发行股份购买资产的新增股份登记手续。自此，公司持有长江电力 88,000 万股，占其总股本的 4%。长江电力拟修改公司章程，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，公司预计每年将获得不少于 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，公司预计将获得对应 4.00% 持股比例的现金分红。

2、2016 年 3 月 26 日，云南能源投资股份有限公司（证券代码：002053，以下简称“云南盐化”）发布公告，云南盐化拟以其氯碱化工业务相关资产与公司的天然气资产进行等值置换，置换差额部分由公司现金方式向云南盐化予以支付。2016 年 4 月 15 日，云南省国资委批准了本次重大资产重组。交易双方对重大资产重组所涉及的置入置出股权分别办理完毕了股权工商登记手续，涉及的置出债权、资产已于 2016 年 5 月 31 日前办理移交手续，并于 2016 年 5 月 31 日签订了《交割确认书》。交易完成后，公司不再持有的云南能投天然气产业发展有限公司 100% 的股权。

## 11. 母公司主要会计报表项目注释：

### 11.1 其他应收款

#### 11.1.1 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	27,500,000.00	38.41		
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	13,777,266.93	19.24	798,863.35	5.80
集团内关联方组合	29,955,149.51	41.83		
员工备用金组合	371,422.22	0.52		

种类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
组合小计	44,103,838.66	61.59	798,863.35	1.81
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	71,603,838.66	100.00	798,863.35	1.12

(续)

种类	期初余额			
	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	44,000,000.00	62.75		
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	3,927,105.70	5.60	256,355.29	6.53
集团内关联方组合	21,668,098.40	30.90		
员工备用金组合				
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

11.1.2 其他应收款按种类说明

11.1.2.1 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
玉溪市中心城区天然气利用发展工作工程建设指挥部	27,500,000.00		1-2 年		预计不会发生损失
合计	27,500,000.00				

11.1.2.2 其他应收款按组合计提坏账准备的情况

11.1.2.2.1 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	占比(%)		金额	占比(%)	
一年以内	13,177,266.93	95.65	658,863.35	3,527,105.70	89.81	176,355.29
一至二年	200,000.00	1.45	20,000.00			
二至三年				400,000.00	10.19	80,000.00
三至四年	400,000.00	2.90	120,000.00			
四至五年						
五年以上						

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	占比(%)		金额	占比(%)	
合计	13,777,266.93	100.00	798,863.35	3,927,105.70	100.00	256,355.29

## 11.1.2.2.2 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			期初余额		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
集团内关联方组合	29,955,149.51			21,668,098.40		
员工备用金组合	371,422.22					
合计	30,326,571.73			21,668,098.40		

## 11.1.3 其他应收款按项目披露

项目	期末余额
集团内关联方	7,951,028.99
代收代付款	36,129,132.67
保证金及押金	27,500,000.00
备用金	900.00
其他	22,777.00
合计	71,603,838.66

## 11.1.4 其他应收款前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	年限	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	非关联方	27,500,000.00		1-2 年	38.41
云南华电怒江水电开发有限公司	关联方	9,648,169.20		1 年以内	13.47
代收维修基金	非关联方	3,527,105.70		1 年以内	4.93
云南农垦电力有限公司	非关联方	400,000.00		3-4 年	0.56
新农村建设指导员工作经费	非关联方	200,000.00		1-2 年	0.28
合计		41,275,274.90			57.65

## 11.1.5 关联方其他应收款情况

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
云南能投中小水电投资有限公司	247,637.50		301,696.94	
云南居正投资有限公司	6,060.70		6,060.70	
云南东源镇雄煤业有限公司			148,097.47	
云南能投天然气产业发展有限公司	1,047,102.24		84,106.00	
云南能投产业投资有限公司	330,110.34		276,676.00	

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
香港云能国际投资有限公司	102,766.36			
云南保山苏帕河水电开发有限公司	1,393,550.03			
临沧云投粤电水电开发有限公司	33,064.76		66,789.50	
云南电投煤业开发有限公司	10,915.31		10,915.30	
云南能投威士科技股份有限公司	151,963.57			
云南能投居正产业投资有限公司	6,965.34			
云南能投新能源投资开发有限公司	17,999,623.99		18,000,000.00	
云南能投威信能源有限公司	0.01			
云南滇东云电投煤业有限公司	0.02			
云南能投物业服务有限公司			1,500,000.00	
云南能投生态环境科技有限公司	91,300.00			
云南省能源投资集团驻新加坡办事处	336,891.50		336,891.50	
云南能投滇中开发投资有限公司	123,217.97			
文山黄家坪水电开发有限责任公司	20,785.00			
云南能投化工有限责任公司	102,165.88			
能投集团资金中心	7,951,028.99		788,834.41	
云南华电怒江水电开发有限公司	9,648,169.20			
合计	39,603,318.71		21,520,067.82	

## 11.2 长期股权投资

### 11.2.1 长期股权投资分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资	11,832,077,379.71	5,869,116,356.27	1,361,299,154.95	16,339,894,581.03
对合营企业投资				0.00
对联营企业投资	19,098,327,302.57	12,901,840,895.33	7,142,791,832.32	24,857,376,365.58
对其他企业投资				0.00
小计	30,930,404,682.28	18,770,957,251.60	8,504,090,987.27	41,197,270,946.61
减：长期股权投资减值准备		152,698,861.66	66,524,709.35	86,174,152.31
合计	30,930,404,682.28	18,618,258,389.94	8,437,566,277.92	41,111,096,794.30

## 11.2.2 长期股权投资变动情况

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额	投资成本
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他 权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他			
子公司												
云南能源投资股份有限公司	923,804,300.00	109,536,851.37								1,033,341,151.37		1,028,306,294.83
云南省电力投资有限公司(本部)	1,620,304,567.11									1,620,304,567.11		1,620,304,567.11
云能投(北京)投资咨询有限公司	10,000,000.00	20,000,000.00								30,000,000.00		30,000,000.00
德宏云能投能源开发有限公司	22,000,000.00									22,000,000.00		22,000,000.00
云南能投物流有限责任公司(本部)	40,000,000.00	40,000,000.00								80,000,000.00		80,000,000.00
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									
云南能源金融控股有限公司	3,000,000,000.00	1,037,500,000.00								4,037,500,000.00		4,037,500,000.00
云南能投产业投资有限公司(本部)	1,034,382,592.53									1,034,382,592.53		1,034,382,592.53
云南能投能和经贸有限公司(本部)	32,678,772.49									32,678,772.49		32,678,772.49
香港云能国际投资有限公司(本部)	2,162,563,000.99	300,000,000.00								2,462,563,000.99		2,462,563,000.99
云南能投威士科技股份有限公司	16,366,848.48									16,366,848.48		16,366,848.48
云南能投有能科技股份有限公司	21,621,949.91									21,621,949.91		21,621,949.91
云南能源达进出口有限公司	51,000,000.00									51,000,000.00		51,000,000.00
云南能投汇龙科技股份有限公司	51,600,000.00									51,600,000.00		51,600,000.00
云南能投生态环境科技有限公司	8,000,000.00	12,000,000.00								20,000,000.00		20,000,000.00
云南能投中小水电投资有限公司	40,000,000.00									40,000,000.00		40,000,000.00
云南省能源研究院有限公司	50,000,000.00									50,000,000.00		50,000,000.00
云南能投滇中配售电有限公司	500,000,000.00									500,000,000.00		500,000,000.00
云南能投煤业有限公司	745,505,348.20	66,640,000.00								812,145,348.20		812,145,348.20
云南能投滇中开发投资有限公司	500,000,000.00	230,000,000.00								730,000,000.00		730,000,000.00
云南能投生物资源投资开发有限公		12,000,000.00								12,000,000.00		12,000,000.00

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额	投资成本
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他 权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他			
司												
云能投怒江州产业开发投资有限公司		300,000,000.00								300,000,000.00		300,000,000.00
云南能投化工有限责任公司		1,153,467,848.59								1,153,467,848.59		1,153,467,848.59
文山黄家坪水电开发有限责任公司		20,455,289.56						3,774,604.23		16,680,685.33	3,774,604.23	20,455,289.56
云南能投基础设施投资开发建设有限公司		700,000,000.00								700,000,000.00		700,000,000.00
云南省配售电有限公司		850,000,000.00								850,000,000.00		850,000,000.00
云南能投信息产业开发有限公司		30,000,000.00								30,000,000.00		30,000,000.00
云南联合外经股份有限公司		433,560,108.65								433,560,108.65		433,560,108.65
云南能投居正产业投资有限公司		194,907,103.15								194,907,103.15		194,907,103.15
云南天聚化工有限公司		84,819,243.35	84,819,243.35									
云南天冶化工有限公司		274,229,911.60	274,229,911.60									
云南能投水电新能源技术工程有限公司	2,250,000.00		2,250,000.00									
小计	11,832,077,379.71	5,869,116,356.27	1,361,299,154.95					3,774,604.23		16,336,119,976.80	3,774,604.23	16,334,859,724.49
联营企业												
中国长江电力股份有限公司		10,664,904,074.06	113,924,800.00	745,117,824.47						11,296,097,098.53		10,550,979,274.06
云南南瑞电气技术有限公司	4,686,033.34			751,171.71			249,300.00			5,187,905.05		3,500,000.00
华能澜沧江水电股份有限公司	10,674,712,974.23	677,900,000.00		159,073,627.14	14,532,214.31		653,489,542.21			10,872,729,273.47		10,409,148,693.82
云南华电巡检司发电有限公司												104,882,156.84
云南华电怒江水电开发有限公司	251,035,691.81	8,895,023.52		-352,110.44						259,578,604.89		258,375,707.74
三峡金沙江云川水电开发有限公司	1,725,000,000.00	600,000,000.00								2,325,000,000.00		2,325,000,000.00
三峡金沙江川云水电开发有限公司	6,309,125,830.55		5,100,000,000.00	65,250,000.00			1,274,375,830.55			0.00		

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额	投资成本
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他 权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他			
云南中汇招标有限公司	6,398,497.57			66,280.00			720,000.00			5,744,777.57		5,000,000.00
云南华电镇雄发电有限公司	118,911,189.99			-36,511,641.91				82,399,548.08			82,399,548.08	277,922,600.00
国电宣威发电有限责任公司												268,369,281.29
国电开远发电有限公司												280,922,591.08
云南能投水电新能源技术工程有限公司		2,250,000.00		-44,740.10			32,359.56			2,172,900.34		2,250,000.00
云南能投浪潮科技有限公司	8,457,085.08			9,172.57						8,466,257.65		8,000,000.00
小计	19,098,327,302.57	11,953,949,097.58	5,213,924,800.00	933,359,583.44	14,532,214.31		1,928,867,032.32	82,399,548.08		24,774,976,817.50	82,399,548.08	24,494,350,304.83
合计	30,930,404,682.28	17,823,065,453.85	6,575,223,954.95	933,359,583.44	14,532,214.31		1,928,867,032.32	86,174,152.31		41,111,096,794.30	86,174,152.31	40,829,210,029.32

11.2.3 重要联营企业的有关信息

项目	主要经营地	注册地	直接持股比例 (%)	注册资本	表决权 比例	法人代表	统一社会信用代码	企业类型	关联关系	业务性质
中国长江电力股份有限公司	北京市西城区	北京市海淀区	4.01	22,000,000,000.00	4.01	卢 纯	91110000710930405L	上市股份有限公司	联营企业	电力生产、经营和投资
云南南瑞电气技术有限公司	昆明市经开区	昆明市经开区	35	10,000,000.00	35	刘观标	91530100054682596X	有限责任公司	联营企业	电工装备研发
华能澜沧江水电股份有限公司	昆明市官渡区	昆明市官渡区	31.4	16,200,000,000.00	31.4	王永祥	915300007194494000	非上市股份有限公司	联营企业	水电开发
云南华电巡检司发电有限公司	弥勒市巡检司	弥勒市巡检司	35	410,115,338.46	35	刘建云	9154030068680781XE	有限责任公司	联营企业	电力开发
云南华电怒江水电开发有限公司	昆明市滇池路	昆明市滇池路	30	792,322,598.42	20	程念高	91530000727298178T	有限责任公司	联营企业	水电开发
三峡金沙江云川水电开发有限公司	云南省昆明市盘龙区	云南省昆明市盘龙区	15	15,500,000,000.00	15	樊启祥	91530000MA6K3WDU8T	有限责任公司	联营企业	水电开发
云南中汇招标有限公司	昆明市环城北路	昆明市环城北路	40	10,000,000.00	40	李秋红	91530000550123961Q	有限责任公司	联营企业	招标代理
云南华电镇雄发电有限公司	镇雄县塘房镇	镇雄县塘房镇	35	794,064,500.00	35	陈 勇	91530000693091143T	有限责任公司	联营企业	电力开发
国电宣威发电有限责任公司	曲靖市宣威市	曲靖市宣威市	34	1,514,840,000.00	34	许 琦	91530000750689732T	有限责任公司	联营企业	火电工程建设
国电开远发电有限公司	红河州开远市	红河州开远市	45	495,597,500.00	45	程 岩	91530000772676254R	有限责任公司	联营企业	电力开发
云南能投水电新能源技术工程有限公司	昆明经开区	昆明经开区	45	5,000,000.00	45	祝永华	9.15301E+17	有限责任公司	联营企业	电力开发
云南能投浪潮科技有限公司	昆明市高新区	昆明市高新区	40	100,000,000.00	40	郑 昕	91530100083274401U	有限责任公司	联营企业	计算机软硬件设计、 开发及销售

**11.3 营业收入、营业成本**

## 11.3.1 营业收入

## 11.3.1.1 营业收入明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
投资收益	7,440,163,838.00	2,273,459,644.01
利息收入	31,873,936.01	35,720,221.32
其他	27,938,217.21	2,258,652.00
合计	7,499,975,991.22	2,311,438,517.33

## 11.3.1.2 投资收益明细情况

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
可供出售金融资产收益	54,853,647.50	184,037,696.07
持有至到期投资收益		
长期股权投资收益	968,064,880.94	2,081,113,728.76
处置长期股权投资产生的投资收益	6,416,927,212.30	
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	318,097.26	3,298,219.18
合计	7,440,163,838.00	2,273,459,644.01

## 11.3.2 营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,255,886,905.71	1,228,907,346.93



云南省能源投资集团有限公司

法定代表人：

主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



二〇一七年四月二十一日



# 营业执照

统一社会信用代码 91420106081978608B

名称 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 长期

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12月16日

证书序号: NO. 023399



# 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)  
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



## 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、中国证券监督管理委员会审查，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: 二〇一五年十一月二十八日

证书有效期至: 二〇一七年十一月二十七日





姓名 方自维  
 Full name  
 性别 男  
 Sex  
 出生日期 1968-10-08  
 Date of Birth  
 工作单位 中审亚太会计师事务所有限公司安徽分所  
 Working unit  
 身份证号码 530103196810080619  
 Identity card No.



年度未  
 Annual Re

本证书经  
 This certi  
 this renewal

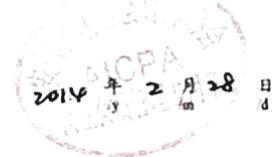


证书编号: 530100010015  
 No. of Certificate

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

发证日期: 二〇〇〇年 月 日  
 Date of Issuance

2013 2 28



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  
 CPAs  
 转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 2014年5月23日

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to

中审亚太会计师事务所  
 CPAs  
 转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 2014年5月28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  
 CPAs

转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 2017年4月10日

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙) 云南亚太分所  
 CPAs

转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 2017年4月10日



姓名 刘睿晖  
 Full name 刘睿晖  
 性别 女  
 Sex 女  
 出生日期 1989-09-17  
 Date of birth 1989-09-17  
 工作单位 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所  
 Working unit 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所  
 身份证号码 530102198909171821  
 Identity card No. 530102198909171821



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.



证书编号: 530100010122  
 No. of Certificate 530100010122  
 批准注册协会: 云南省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs 云南省注册会计师协会  
 发证日期: 2002 年 08 月 19 日  
 Date of Issuance 2002 / 08 / 19

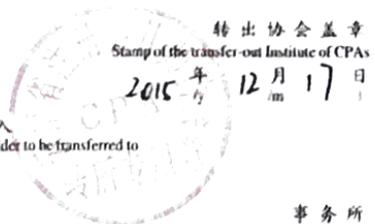


刘睿晖(530100010122)  
 您已通过2016年年检  
 云南省注册会计师协会

刘睿晖(530100010122)  
 您已通过2017年年检  
 云南省注册会计师协会

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



转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 2015 年 12 月 17 日  
 同意调入  
 Agree the holder to be transferred to  
 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)云南分所  
 事务所 CPAs

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  
 / /

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  
 / /