

一重要提示
1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
3 公司全体董事出席了董事会会议。
4 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
公司2018年度实现净利润4,507,204,032.34元(母公司口径)，按10%的比例提取盈余公积450,720,403.23元。2018年度向全体股东每10股派发现金股利1.80元(含税)。
二公司基本情况
1 公司简介

Table with 5 columns: 股票种类, 股票上市交易所, 股票简称, 股票代码, 变更前股票简称. Includes information for A股, 浙能电力, 600023.

2 报告期公司主要业务简介
(一)经营范围
电力开发、经营管理、电力及节能技术的开发、技术咨询、节能产品销售、电力工程、电力环保工程的建设与管理、电力设备检修、售电服务(凭许可证经营)、冷、热、热水、蒸汽的销售、电力及节能技术的研发、技术服务、合同能源管理。

(二)经营模式
公司主要从事火力发电业务、管理及控股发电企业主要集中在浙江省内。国网浙江省电力公司为浙江省电网的唯一运营商，公司向国网浙江省电力公司销售电力。
每年年初浙江省能源局编制并下达年度发电量计划，由电网调度中心对各发电企业实行公开调度。公司与国网浙江省电力公司定期进行电费结算。其中市场交易电量采用交易平台集中竞价方式，按照边际出清价格进行结算，市场交易电量以上的上网电量执行国家发改委和浙江省物价局制定的上网电价。市场交易电量纳入全省年度电力生产平衡。

(三)行业情况
1 2018年度全国电力供需状况
(1)全社会用电量实现较快增长。2018年，全国全社会用电量6.84万亿千瓦时，同比增长8.5%，同比提高1.9个百分点，为2012年以来最高增速；各季度增速分别增长9.8%、9.0%、8.0%和7.3%，增速逐季回落，但总体处于较高水平。
(2)发电结构进一步优化。截至2018年底，全国全口径发电装机容量19.0亿千瓦，同比增长6.5%。其中非化石能源发电装机容量7.7亿千瓦，占总装机容量比重为40.8%，比上年提高2.0个百分点。分类别看，水电装机3.5亿千瓦，火电11.4亿千瓦，核电4466万千瓦，并网风电1.8亿千瓦，并网太阳能发电1.7亿千瓦。火电装机中，煤电10.1亿千瓦，占总装机容量比重为53.0%，比上年降低2.2个百分点；气电8330万千瓦，同比增长10.0%。

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

2 2019年全国电力供需形势预测
预计2019年全国全社会用电量增速将平稳回落。在平水年、没有大范围极端气候影响的情况下，预计全年全社会用电量增长5.5%左右。预计2019年底全国发电装机容量约20亿千瓦，同比增长5.5%左右。
3 2019年一季度主要财务数据
(1)营业收入
(2)利润总额
(3)净利润
(4)经营活动产生的现金流量净额
(5)基本每股收益
(6)稀释每股收益
(7)加权平均净资产收益率

浙江浙能电力股份有限公司 2018年年度报告摘要

年全国电力供需总体平衡，局部地区高峰时段电力供需偏紧。预计2019年全国火电设备利用小时4400小时左右。
上述行业数据来自中国电力企业联合会于2019年1月发布的《2018-2019年度全国电力供需形势分析预测报告》。
(四)公司行业地位信息
公司为浙江省属国有控股发电上市公司，管理及控股装机容量约占省统调装机容量的一半左右，位居全国地方性发电企业前列。有关装机容量、发电量等情况详见第四节“经营情况讨论与分析”之“(四)‘行业经营情况信息分析’”。
(五)报告期内具有重大影响的涉及电力行业发展的政策法规情况
为贯彻落实浙江省委“两个高水平”建设要求，推动能源“双控”目标任务的完成，根据《中共中央国务院关于全面加强生态环境保护坚决打好污染防治攻坚战的意见》(中发[2018]17号)、《国务院关于印打打赢蓝天保卫战三年行动计划的通知》(国发[2018]22号)和《浙江省人民政府关于印发浙江省“十三五”节能减排综合工作方案的通知》(浙政发[2017]19号)要求，浙江省发展和改革委员会于2018年9月30日印发《浙江省进一步加强对“双控”推动高质量发展实施方案(2018-2020年)》(浙发改能源[2018]491号)。该方案主要目标是到2020年，建立能源“双控”倒逼转型升级体系；累计腾出用能空间600万吨标准煤以上；完成“十三五”能源“双控”和煤炭消费总量控制目标任务，全省单位GDP能耗平均下降3.7%，能耗消费总量年均增长2.3%以内，煤炭消费总量比2015年下降5%以上，控制在1.31亿吨以内。

Table with 5 columns: 2018, 2017, 本年比上年增减(%), 2016. Rows include 总资产, 营业收入, 归属于上市公司股东的净利润, etc.

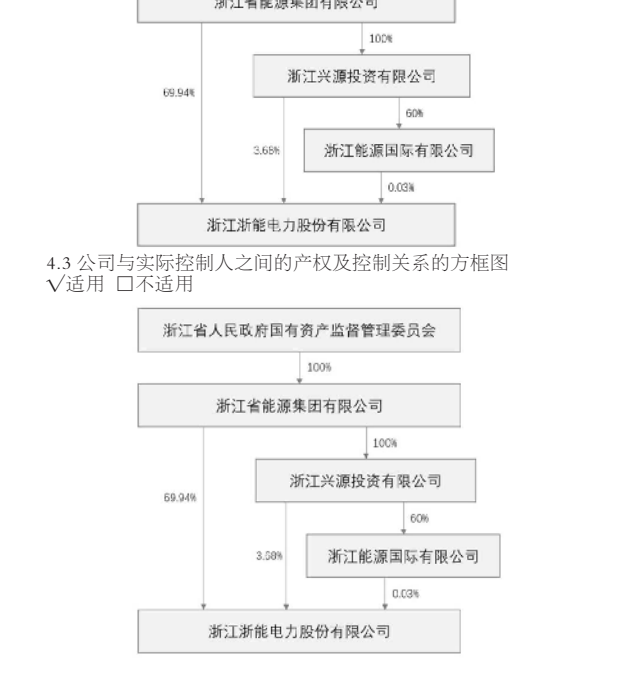
Table with 5 columns: 第一季度, 第二季度, 第三季度, 第四季度. Rows include 营业收入, 归属于上市公司股东的净利润, etc.

4 股本及股东情况
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股

Table with 8 columns: 报告期末普通股股东总户数, 报告期末表决权恢复的优先股股东总户数, etc. Includes 前10名普通股股东持股

Table with 8 columns: 股东名称(全称), 报告期末增减, 期末持股数量, 持股比例(%), etc. Lists shareholders like 浙江省能源集团有限公司, etc.

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图
适用 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图
适用 不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况
适用 不适用
5 公司债券情况
适用 不适用
1 报告期内主要经营情况
2018年，公司全资及控股发电企业累计完成发电量1241.34亿千瓦时，同比增长7.63%。省内煤电(除滨海热电)年度基数计划完成率106.5%，领先全省常规煤电0.38个百分点，供热量突破2000万吨，同比增长35%。实现营业收入566.34亿元，同比增长10.63%；实现利润总额50.12亿元，归母净利润40.36亿元。截至2018年底，公司资产总额1,096.96亿元，归母净资产611.95亿元，资产负债率36.96%。

Table with 3 columns: 会计政策变更的内容和原因, 受影响的报表项目名称, 影响金额. Shows changes in accounting policies and their financial impacts.

2 对合并现金流量表的影响列示如下：
将收到的与资产相关的政府补助款项从收到其他与投资活动有关的现金重分类至收到其他与经营活动有关的现金，2017年度影响金额为46,665,939.21元。

Table with 3 columns: 会计政策变更的内容和原因, 受影响的报表项目名称, 影响金额. Shows changes in accounting policies and their financial impacts.

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明
适用 不适用
6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。
适用 不适用

浙江浙能电力股份有限公司第三届董事会第十次会议决议公告

浙江浙能电力股份有限公司(以下简称“公司”)第三届董事会第十次会议于2019年4月12日在杭州梅苑宾馆召开。本次会议应出席董事9人，实际亲自出席董事6人，王建堂董事、应苗富董事、戴新祺董事因工作原因未能出席会议，分别委托孙玮恒董事、虞国平董事代为出席并表决。孙玮恒董事长主持会议。公司监事、高级管理人员列席了本次会议。会议召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及公司章程的有关规定。
二、监事会会议决议情况
本次会议对各项议案进行逐项审议并表决，形成如下决议：
1、审议通过《2018年度董事会工作报告》
表决情况：9票同意，0票反对，0票弃权。
2、审议通过《2018年度总经理工作报告》
表决情况：9票同意，0票反对，0票弃权。
3、审议通过《2018年度财务决算报告》
表决情况：9票同意，0票反对，0票弃权。
4、审议通过《2019年度财务预算报告》
表决情况：9票同意，0票反对，0票弃权。

浙江浙能电力股份有限公司第三届监事会第七次会议决议公告

浙江浙能电力股份有限公司(以下简称“公司”)第三届监事会第七次会议于2019年4月12日在杭州梅苑宾馆召开。本次会议应出席监事3人，实际亲自出席监事2人，陈立监事因工作原因未能出席会议，委托孙朝阳监事代为出席并表决。监事会主席孙朝阳主持会议。公司高级管理人员列席了本次会议。会议召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及公司章程的有关规定。
二、监事会会议决议情况
本次会议对各项议案进行逐项审议并表决，形成如下决议：
1、审议通过《2018年度监事会工作报告》
表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。
2、审议通过《2018年度财务决算报告》
表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。
3、审议通过《2019年度财务预算报告》
表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。

浙江浙能电力股份有限公司关于会计政策变更的公告

一、变更会计政策概述
(一)变更原因
(二)变更内容
(三)变更影响
(四)变更程序
二、具体变更内容
(一)金融资产分类由现行“四分类”改为“三分类”。企业按照管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，分为以摊余成本计量的金融资产、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”以及“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三类。新金融工具准则减少了金融资产类别，提高了金融资产分类的客观性和会计处理的一致性。
(二)调整了非交易性权益工具投资的会计处理。允许企业持有的非交易性权益工具投资指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益”进行处理，但该指定不可撤销，且在处置时仍将之前计入“其他综合收益”的累计利得或损失转入“留存收益”，不得结转计入当期损益。
(三)金融资产减值由“已发生损失法”改为“预期损失法”。要求企业考虑金融资产未来预期信用损失情况，以更加及时、足额地计提金融资产减值准备，揭示和防控金融资产信用风险。
(四)新金融工具准则修订对公司的主要影响
1、公司将持有的具有战略投资意图、非交易性的上市公司股票由原“可供出售金融资产”，指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”；
(2)公司将金融资产减值准备计提由“已发生损失法”改为“预期损失法”；
(3)根据新金融工具会计准则的相关规定，企业无需重述前期可比数据。因此，公司将于2019年初变更会计政策，自2019年第一季度起按新准则要求进行会计报表披露，不重述2018年可比数据。本次会计政策变更不影响公司2018年度相关财务数据。

公司及浙江长广(集团)有限责任公司签订关联交易框架协议。
表决情况：6票同意，0票反对，0票弃权。
本议案具体内容详见《浙江浙能电力股份有限公司日常关联交易公告》。
本议案需提交公司2018年度股东大会审议。
14、审议通过《关于会计政策变更的议案》
表决情况：9票同意，0票反对，0票弃权。
本议案具体内容详见《浙江浙能电力股份有限公司关于会计政策变更的公告》。
15、审议通过《关于浙江秦山核电电厂扩建募投项目结项并将节余募集资金投向三门核电一期项目的议案》
监事会认为：公司本次单个募投项目结项并将节余资金用于其他募投项目，有利于更好的盘活募集资金，提高资金使用效率，符合上市公司募集资金使用的有关规定，审议程序合法有效，不存在损害公司及股东利益的情形。
表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。
本议案具体内容详见《浙江浙能电力股份有限公司关于部分募投项目结项并将节余资金用于其他募投项目的公告的公告》。
16、审议通过《关于召开2018年度股东大会的议案》
同意召开公司2018年度股东大会，关于会议召开的时间、地点、议程等具体事宜由公司董事会以股东大会通知的形式另行公告。
表决情况：9票同意，0票反对，0票弃权。
特此公告。

浙江浙能电力股份有限公司董事会
2019年4月16日

本议案需提交公司2018年度股东大会审议。
10、审议通过《关于会计政策变更的议案》
表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。
本议案具体内容详见《浙江浙能电力股份有限公司关于会计政策变更的公告》。
11、审议通过《关于浙江秦山核电电厂扩建募投项目结项并将节余募集资金投向三门核电一期项目的议案》
监事会认为：公司本次单个募投项目结项并将节余资金用于其他募投项目，有利于更好的盘活募集资金，提高资金使用效率，符合上市公司募集资金使用的有关规定，审议程序合法有效，不存在损害公司及股东利益的情形。
表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。
本议案具体内容详见《浙江浙能电力股份有限公司关于部分募投项目结项并将节余资金用于其他募投项目的公告的公告》。
特此公告。

浙江浙能电力股份有限公司监事会
2019年4月16日

(3)调整前分别列示的期初“固定资产”57,634,355,650.66元和“固定资产清理”1,469,094.71元，调整后合并列示为“固定资产”57,635,824,745.37元。该调整对当年净利润和净资产均无影响。
(4)调整前分别列示的期初“在建工程”845,433,439.55元和“工程物资”9,642,912.45元，调整后合并列示为“在建工程”855,076,352.00元。该调整对当年净利润和净资产均无影响。
(5)调整前分别列示的期初“应付票据”228,269,332.85元和“应付账款”6,705,333,296.91元，调整后合并列示为“应付票据及应付账款”6,705,333,296.91元。该调整对当年净利润和净资产均无影响。
(6)调整前分别列示的期初“应付利息”105,300,078.02元、“应付股利”11,723,074.73元和“其他应付款”1,547,857,294.80元，调整后合并列示为“其他应付款”1,664,880,447.55元。该调整对当年净利润和净资产均无影响。
(7)调整前合并列示的2017年度“管理费用”1,493,439,916.62元，调整后分别列示为“管理费用”1,429,543,399.35元和“研发费用”63,896,517.27元。该调整对当年及上年净利润和净资产均无影响。
本次一般企业财务报表格式修订，均为项目列示内容的调整，对公司当期及可比期间财务报表均无实质性影响。
三、独立董事和监事会的意见
独立董事和监事会认为，本次会计政策变更是公司根据财政部发布的会计准则和有关规定而进行的相关调整，符合政策的有关规定。本次会计政策变更的决策程序符合法律法规及公司章程的规定，不存在损害公司及中小股东利益的情形。同意公司本次会计政策变更。
特此公告。

浙江浙能电力股份有限公司董事会
2019年4月16日