

甘肃电投能源发展股份有限公司

2018 年度董事会工作报告

一、2018 年工作情况

（一）多措并举，公司业绩大幅提升。2018 年，面对来水充沛和新能源消纳增长的有利局面，公司董事会以稳定盈利、安全生产为工作中心，积极安排研究制定提升业绩的措施，要求各子公司全力做好日常经营工作。各水电站充分利用河流上游来水，不断加强水库调度，优化机组运行方式，提高发电设备利用率，提升发电量。同时，风电、光伏企业不断开拓外送电市场，大力参与市场竞争提高售电量。同时，要求公司通过银行融资等多渠道筹措低成本资金，统筹考虑现金流和资金缺口，有效降低融资成本和财务成本负担。

2018 年，公司全年实现发电量 86.82 亿千瓦时，同比增加 11.97 亿千瓦时，实现营业收入 23.06 亿元，较上年同期增长 16.07%，归属母公司所有者的净利润 4.85 亿元，较上年同期增长 85.86%。截止报告期末，公司总资产 191.40 亿元，同比减少 3.49%；归属于上市公司股东的所有者权益 60.20 亿元，同比增加 2.91%。

（二）全面加强党建工作，明确党组织在公司的法定地位。公司董事会以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，在国有控股上市公司坚持党的领导，加强党的建设，充分发挥党组织的政治核心作用。2018 年，董事会积极落实《上市公司治理准则》要求，从提升公司治理的角度出发，结合公司实际情况，在《公司章程》中增加党建要求，同时对《董事会议事规则》《总经理工作细则》等制度进行修订完善，把党组织设置、职责权限、履职保障等写入公司章程，进一步落实了党组织的领导作用，明确了党组织在公司治理结构中的法定地位，将加强党的领导和完善公司治理统一起来。

（三）全力践行社会责任。2018 年，公司董事会高度重视社会责任的践行及公司生态文明建设，要求各子公司不断增强生态意识、环保意识、红线意识。安排各子公司全面开展了“区域地表无垃圾、生态治理无盲点”专项行动，高标准高质量推进环保整治工作。董事会高度重视媒体报道的公司在建神树水电站生

态整治不到位情况，严格督促神树水电站按照要求加快各项整改工作。同时，自2018年7月以来，甘肃省白龙江流域普降大到暴雨，舟曲县南峪乡发生滑坡地质灾害。公司所属白龙江流域水电站积极响应，按照甘肃省抗旱防汛指挥部通知暂停发电运营，全力维持水位，保证平稳泄流，有效践行了国有控股上市公司的社会责任。

（四）董事会、股东大会合规、高效运作，持续提升公司治理水平。2018年，公司以股东大会为最高审批机构、董事会为决策机构、管理层为执行机构、监事会为监督机构的公司治理结构规范高效运作，按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规，持续提升公司治理水平。董事会认真履行各项职责，按照法律法规规范运作，科学决策，维护全体股东利益，做好信息披露工作，践行社会责任，努力构建良好的发展环境。在决策过程中，全体董事秉持认真勤勉的履职态度，及时关注公司的经营管理情况，深入讨论会议审议事项，与公司经营层人员沟通，分析公司的经营状况和重大经营活动，在充分考虑现状的基础上科学决策。做到了会前沟通研究，会上认真审议，会后持续监督决议落实，充分发挥了董事会重大事项的决策职能。

董事会全年共召开7次会议，召集并主持召开年度股东大会1次，临时股东大会3次，股东大会的召集召开、表决程序均符合规定。

（五）审慎决策重大事项，全面落实股东大会决策。2018年，公司董事会审议通过了定期报告、利润分配、为子公司担保、修订《公司章程》等重大事项，同时，对公司日常经营工作、环保治理等作出安排部署，不断推进公司发展。为进一步增强清洁能源发电业务实力，扩大装机规模，解决与电投集团存在的同业竞争问题，董事会决议受让电投集团旗下3个清洁能源资产股权。董事会从关联交易的合理性、必要性以及可行性等方面进行了全面论证和审核，重点关注股权受让过程中资产评估、信息披露等重点环节进度，确保了受让股权工作的实施。同时，为优化公司业务结构，以公开挂牌方式转让公司持有的城市大数据公司40%股权。

（六）高质高效做好信息披露工作，维护全体股东利益。董事会坚持信息披

露的高标准、严要求，从基础管理、规范运作等方面持续提高公司信息披露的工作水平，维护全体股东权益。从公司基础管理工作抓起，保证公司基础信息质量，不断强化规范运作要求，确保信息披露程序、内幕信息管理符合监管规则的要求，公司信息披露工作获得投资者的认可。

(七) 全力做好投资者关系工作，积极回报全体股东。董事会高度重视股东回报，董事会按照公司章程和 2017-2019 年股东回报规划的规定，2017 年度利润分配方案为每 10 股派现金 0.77 元，派发现金红利总额为 0.75 亿元，占全年业绩的 30.38%。按照中证中小投资者服务中心的意见对公司章程进行修订，明确中小投资者单独计票和不得限制征集投票权持股比例，股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。明确选举董事或者监事时实行累积投票制度，进一步维护了全体股东特别是中小投资者的利益。同时，董事会高度重视与全体投资者的沟通，按照监管机构规定，做好与投资者的沟通工作，股东大会采用网络投票与现场投票相结合的方式召开，通过投资者接待电话和互动易平台积极与投资者沟通，及时回答投资者提出的问题，有效维护公司全体股东的权益。

二、行业格局和趋势

1、全国电力供需总体平衡，西北区域供应能力富余。根据中电联发布的《2018-2019 年度全国电力供需形势分析预测报告》，预测 2019 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。东北、西北区域预计电力供应能力富余。

2、电力体制改革政策逐步推进实施。随着电力行业市场化改革的深入推进，发电企业将受到深刻影响，预计未来电力行业市场化竞争程度更加激烈，市场竞争由单一项目竞争转向电价、市场份额、细分行业地位、产业链等全方位竞争。

3、国家支持发展新能源项目，目前正在统筹解决新能源存在的弃风弃光问题。2017 年，国家能源局出台的《解决弃水弃风弃光问题实施方案》。2018 年，国家发展改革委、国家能源局联合印发了《清洁能源消纳行动计划(2018-2020 年)》。

三、公司的核心竞争力

1、公司是一家集水电、风电、光电为一体的综合性清洁能源上市公司，发展清洁能源特别是新能源发电是提高非化石能源比重、改善生态环境的重要支撑，也是全球整体发电结构增长的主要方向。近年来，国家也出台了一系列政策，支持新能源行业发展。长期看，公司作为综合性清洁能源上市公司，行业前景整体向好。

2、水力发电业务占公司发电业务比重较大，公司权益水电装机在甘肃省具有一定的规模优势，居甘肃省水电权益装机容量第一位。水力发电业务长期业绩受经济周期影响较小，短期业绩受流域河流来水波动影响。

3、控股股东电投集团是甘肃省政府授权的投资主体和国有资产经营主体，承担着全省电源项目及其他重大项目的投融资及管理，定位为服务全省能源产业发展，重点对全省煤、电等基础性能源产业和新能源产业进行投资，积累了丰富的投资开发经验，公司是电投集团以清洁能源为主的唯一资本运作平台。

四、公司面临的风险

1、受自然因素及不可抗力影响的风险。公司运营的水电站分属甘肃省内不同流域，气候变化和来水不稳定将对公司发电量产生较大影响，同时风电、光伏发电业务也会面临风力资源、光照资源的影响。

2、货币政策变动引起的风险。公司目前资产负债率较高，货币政策调整和利率水平的变化，对公司在市场上获取资金的难易程度和经营业绩产生重要影响。

3、电力市场风险。电力需求不足会影响发电业绩，同时，电力市场改革持续推进，电价、上网电量等都存在较大的市场竞争。

五、公司的发展战略

公司依托电投集团的技术、资源及品牌优势，立足于综合能源电力发展思路，紧抓国家电力体制改革、国企改革的机遇，通过投资建设相关项目或其他有效途径，扩大公司经营范围，提高抗风险能力和竞争能力，将公司发展成为资本市场上具有一定竞争力、能为股东创造更大价值的综合性能源电力上市公司。

六、2019 年工作安排

1、持续做好经营管理工作。2019年，董事会将持续做好安排部署，顺应电力体制改革形势，巩固公司经营业绩。面对来水季节性因素的特点，加强做好水资源的最优化利用，争取多发电量。关注国家关于解决清洁能源消纳问题的相关政策，持续深入解决弃风、弃光问题，做好电力的市场营销工作。

2、不断提升公司治理水平。2019年，董事会将进一步完善公司内部控制管理体制，提高管理效率，不断提升公司治理水平。同时充分发挥党组织把方向、管大局、保落实的领导作用，股东大会、董事会重大事项的决策职能，不断促进公司规范运作。

3、提高公司融资能力。2019年，董事会将持续加强内部资金管理，多渠道筹集低成本资金，最大限度发挥资金规模效益和使用效率。并通过合理运用各类融资工具，构建经济、可靠、多样、灵活的融资保障体系，利用各类投融资手段，进一步增强公司盈利能力和抗风险能力。

4、继续做好信息披露及投资者关系工作。严格按照法律法规规定，及时履行信息披露义务。防范和杜绝内幕交易，公平地向全体投资者披露信息。通过参加集体投资者接待日活动等多种形式，与全体投资者特别是中小投资者加强交流，准确传递公司价值和经营理念。

5、全面防范和化解风险。董事会将持续关注行业客观存在的风险因素，采取有效的措施防范和化解各类风险，确保公司平稳健康发展。一是受自然因素及不可抗力影响的风险。公司将进一步提高经济运行能力，科学、合理地做好经济、安全运行工作，力争使自然资源发挥最大效用。二是货币政策变动引起的风险。公司将积极主动拓展融资渠道，创新融资手段，合理利用财务杠杆，有效应对货币政策变动的风险。三是电力市场风险。公司将紧抓电力体制改革，转变电力营销观念，积极采取有效措施增发电量，不断提高售电量及售电收入，降低电力市场风险对公司的影响。

本报告需提交股东大会审议。

甘肃电投能源发展股份有限公司 董事会

2019年3月15日