

# 2009

中期業績報告

為 明 天 增 添 動 力



華能國際電力股份有限公司  
HUANENG POWER INTERNATIONAL, INC.  
(股票代號：902)

目 錄

2009 中期業績報告

2	中期業績
2	上半年業務回顧
4	下半年業務展望
6	管理層討論與分析(國際財務報告準則數據)
18	股本結構
18	購買、出售或贖回股份
18	主要股東持股情況
20	公眾持股量
20	董事、監事購買股份之權利
20	股息
21	重大事項披露
21	企業管治
32	審計委員會的審閱
32	訴訟
33	備查文件
	<b>按照國際財務報告準則編制</b>
35	簡要中期合併資產負債表(未經審計)
38	簡要中期合併綜合收益表(未經審計)
40	簡要中期合併股東權益變動表(未經審計)
42	簡要中期合併現金流量表(未經審計)
43	未經審計的簡要中期合併會計資料附註
	<b>按照中國會計準則編制</b>
66	資產負債表(未經審計)
68	利潤表(未經審計)
69	現金流量表(未經審計)
71	合併股東權益變動表(未經審計)
73	公司股東權益變動表(未經審計)
75	財務報表附註(未經審計)
155	補充資料(未經審計)

## 中期業績

華能國際電力股份有限公司(「本公司」或「公司」)董事會在此宣布其截至二零零九年六月三十日止六個月未經審計的經營結果以及與二零零八年同期之經營結果的比較。截至二零零九年六月三十日止六個月，公司及其子公司取得合併經營收入人民幣**336.10**億元，與二零零八年同期相比增長**9.07%**；權益淨利潤人民幣**18.70**億元，比去年同期增長**443.94%**，每股盈利為人民幣**0.16**元，每股淨資產(不含少數股東權益)為人民幣**3.23**元。

詳細的經營結果請參見以下所載未經審計的財務資料。

## 上半年業務回顧

二零零九年上半年，在「促內需、保增長、調結構」的宏觀政策調控下，全國GDP增長率達到**7.1%**，預示着國民經濟開始企穩回升，但國際經濟走勢還不明朗，中國經濟發展的外部環境仍然嚴峻。公司積極應對國內外經濟形勢的新變化，在安全生產、成本控制、節能環保、項目開發、資本運營等各個方面取得了新的進展。

### 1. 電力生產

今年上半年，公司境內各運行電廠按合併報表口徑累計完成發電量**861.07**億千瓦時，同比減少**5.84%**。公司發電量下降的主要原因是：受國際金融危機的影響，國內電力市場用電需求降低；新機組的不斷投產，導致全國大部分地區平均發電利用小時下降，公司發電量出現負增長。

截止二零零九年六月三十日，新加坡大士能源有限公司(Tuas Power Ltd.)累計完成發電量**47.23**億千瓦時，比去年同期減少**6.32%**。

## 2. 成本控制

二零零九年以來，煤炭供應局勢由緊張趨於緩解，國內煤炭市場價格波動不大，明顯低於去年同期；國際煤炭需求不旺，價格走低。在重點合同未簽的情況下，公司採取優化供煤結構、增加進口煤採購數量、根據生產需求合理安排庫存等措施，降低煤炭平均採購價格。

公司上半年境內業務的單位燃料成本為人民幣220.82元／兆瓦時，與去年同期相比減少2.63%。

## 3. 節能環保

公司高度重視節能環保工作，新建機組全部安裝煙氣脫硫設施，同時加強對原有機組的環保改造工作。截至二零零九年六月三十日，公司脫硫機組約佔公司目前燃煤機組可控發電裝機容量的93%。

## 4. 項目開發與建設

截止目前，公司有3個項目獲得國家發改委核准，分別為營口熱電2台300兆瓦級熱電聯產項目、甘肅干河口第二風電場200兆瓦風電項目以及井岡山二期第二台600兆瓦燃煤機組項目。

公司其他電源項目建設和前期工作進展順利。

## 5. 資本運營

二零零九年四月二十一日公司分別與中國華能集團公司(「華能集團」)和華能國際電力開發公司(「華能開發」)簽署了《楊柳青熱電股權轉讓協議》和《北京熱電股權轉讓協議》。根據《轉讓協議》本公司將受讓楊柳青熱電註冊資本中55%的權益，受讓北京熱電註冊資本中41%的權益。本次轉讓已於二零零九年六月十八日獲得本公司股東大會的審議批准。本交易目前尚待國資委的批准。本次轉讓完成後，將擴大本公司的經營規模和地域範圍，增加盈利能力，進一步鞏固本公司作為中國最大的獨立發電公司之一的地位。公司擁有的權益裝機容量將增加1,006.45兆瓦。

## 下半年業務展望

下半年，國民經濟繼續保持較快發展勢頭，將為公司提供有利的外部環境；國家將繼續深化電價改革，逐步完善上網電價、輸配電價和銷售電價形成機制，適時理順煤電矛盾，為緩解公司的經營壓力創造了條件。

與此同時，公司經營中仍面臨諸多困難和挑戰。二零零九年全國新增發電機組較多，電力供需形勢進一步緩和，全國火電機組利用小時將繼續下降，發電行業內部競爭加劇，進一步增加了公司的經營壓力；煤炭價格仍在高位運行，年度重點合同尚未簽訂，不確定因素較多，將會對公司的安全生產和盈利能力產生一定影響；隨着國家不斷加大環境保護力度，環保標準的提高，將會給公司控制生產運營成本帶來壓力；國家調整能源結構，大力提倡清潔能源和可再生能源的發展，對公司今後新項目的開發提出了更高要求。

公司將充分利用自身在資源、規模、區域、成本方面的優勢，積極拓展發展空間，強化市場營銷工作，力爭完成全年發電量計劃，嚴格成本管理，努力控制單位燃料成本，提高公司的盈利能力。

二零零九年下半年公司的工作重點是：

- 1、 加強安全生產管理，確保機組穩定運行；
- 2、 加大營銷力度，努力提高公司發電量水平；
- 3、 千方百計保證燃料安全、穩定、有效供應，努力拓寬燃料供應渠道，有效控制燃料採購價格；
- 4、 深入推進節能減排工作，積極開展能耗指標的精細化管理和機組優化運行；
- 5、 強化內部管理，有效控制生產成本費用；
- 6、 積極推進項目前期工作，抓住國家能源交通戰略佈局調整機遇，進一步優化結構，調整佈局；
- 7、 強化基本建設管理，確保新投產機組安全、穩定、經濟運行，達到節能環保型機組的要求；
- 8、 積極拓展融資渠道，為公司的規模發展提供資金保障。

## 管理層討論與分析(國際財務報告準則數據)

### 一、經營業績比較分析

二零零九年上半年與二零零八年上半年經營成果比較。

#### 概要

截至二零零九年六月三十日止，公司境內各運行電廠按合併報表口徑累計完成發電量**861.07**億千瓦時，比去年同期下降**5.84%**。

公司發電量下降的主要原因是：

- 1、受國際金融危機的影響，國內電力市場用電需求降低；
- 2、新機組的不斷投產，導致全國大部分地區平均發電利用小時下降，公司發電量出現負增長。

公司所屬境內各運行電廠二零零九年上半年發電量(以億千瓦時計)情況為：

境內電廠	2009年 上半年 發電量	2008年 上半年 發電量	同比變動
大連	37.39	46.88	-20.24%
丹東	19.62	23.59	-16.83%
營口	43.94	53.67	-18.13%
上安	59.25	36.57	62.02%
平涼	23.98	41.28	-41.91%
榆社	20.95	26.14	-19.85%
德州	66.78	68.49	-2.50%
濟寧	10.82	12.08	-10.43%
辛店	17.23	24.22	-28.86%
威海	16.84	22.87	-26.37%
日照二期	29.89	—	不適用
沁北	56.93	48.31	17.84%
南通	33.82	43.64	-22.50%
南京	15.48	18.77	-17.53%
太倉	55.18	51.27	7.63%
淮陰	31.77	38.52	-17.52%
金陵燃機	13.14	10.65	23.38%
石洞口一廠	33.29	39.02	-14.68%
石洞口二廠	31.66	36.87	-14.13%
上海燃機	1.16	0.49	136.73%
珞璜	46.39	61.41	-24.46%
長興	6.92	8.38	-17.42%
玉環	88.90	84.15	5.64%
岳陽	18.97	31.48	-39.74%
井岡山	12.74	15.58	-18.23%
福州	37.70	35.15	7.25%
汕頭燃煤	30.33	35.00	-13.34%
合計	861.07	914.48	-5.84%

售電價格方面，公司境內業務的平均結算電價比上年同期提高人民幣49.43元／千千瓦時，為人民幣415.97元／千千瓦時。

燃料供應和成本控制方面，市場採購煤炭價格有所回落使得燃料成本下降，公司境內業務的單位售電燃料成本較上年同期下降2.63%。

在上述因素綜合影響下，二零零九年上半年公司經營收入比去年同期增長**9.07%**。二零零九年上半年歸屬於本公司股東的淨利潤約為人民幣**18.70**億元，較二零零八年上半年歸屬於本公司股東的淨虧損人民幣**5.44**億元增加了約**443.94%**。淨利潤增長的主要原因是新機投產、收購中新電力的翹尾影響、以及二零零八年下半年電價調整的翹尾影響使得營業收入增加，同時市場採購燃料價格有所回落使得燃料成本下降。

## **1. 經營收入及銷售税金**

經營收入主要是售電收入考慮了預收電費後的淨額。二零零九年上半年本公司及其子公司合併經營收入約人民幣**336.10**億元，比上年同期的約人民幣**308.16**億元增長了**9.07%**。

經營收入增長的主要原因是新機投產、收購中新電力的翹尾影響、以及二零零八年下半年電價調整的翹尾影響。新投產機組使得公司合併經營收入增加約人民幣**18.65**億元，境外業務經營收入增加約人民幣**9.31**億元。

二零零九年上半年本公司及其子公司境內業務的平均結算電價為每千千瓦時人民幣**415.97**元，比去年同期的每千千瓦時人民幣**366.54**元上升了**13.49%**。

銷售税金主要包括增值稅附加稅，是根據行政法規規定，以實繳增值稅為基數，按照規定比例繳納的教育和城市建設等稅費。該等行政收費法規目前不適用於外商直接投資並且獲得批准的企業實體，本公司部分電廠無須交納此等稅費。二零零九年上半年銷售税金為人民幣**0.79**億元，比上年同期的人民幣**0.59**億元增加了人民幣**0.20**億元。

## 2. 經營成本

二零零九年上半年本公司及其子公司合併經營成本為約人民幣298.27億元，比上年同期的約人民幣302.77億元下降了1.49%。

經營成本下降的主要原因是發電量減少以及市場採購燃料價格有所回落，新機投產使得公司合併經營成本增加約人民幣15.95億元，境外業務經營成本增加約人民幣7.00億元。剔除新機和境外業務因素，經營成本比上年同期減少人民幣27.45億元。

### 2.1 燃料成本

本公司及其子公司最主要的經營成本為燃料成本，二零零九年上半年共計發生約人民幣200.36億元，比上年同期的約人民幣214.18億元下降了約6.46%。燃料成本下降的主要原因是發電量減少以及市場採購燃料價格有所回落，新機投產使得公司燃料成本增加約人民幣12.30億元，境外業務燃料成本增加約人民幣2.76億元。

二零零九年上半年本公司及其子公司天然煤不含稅平均單價比去年同期的每噸人民幣471.58元下降了0.40%，達到每噸人民幣469.72元，由於市場採購煤價有所回落，境內業務每千千瓦時的售電單位燃料成本比去年同期下降了2.63%，達到每千千瓦時人民幣220.82元。

### 2.2 折舊

本公司及其子公司二零零九年上半年折舊費用共計約人民幣41.01億元，比上年同期的約人民幣37.44億元增長了約9.53%。折舊費用增長的主要原因是公司規模擴大。

### 2.3 人工成本

人工成本包括支付給職工的工資，向國家有關機構繳納的住房公積金、醫療保險、養老保險、失業保險和培訓等。本公司及其子公司二零零九年上半年人工成本共計約人民幣15.62億元，比上年同期的約人民幣15.01億元增加了約人民幣0.61億元，其中境外業務人工成本增加約人民幣0.22億元，其餘為新機投產後人工成本的增加。

#### 2.4 其他費用(含電力採購成本)

本公司及其子公司二零零九年上半年其他費用(含電力採購成本)共計約人民幣**32.92**億元，比上年同期的約人民幣**27.48**億元增加了約人民幣**5.44**億元，其中新機投產使得公司其他費用增加約為人民幣**0.75**億元，營口港其他費用約為人民幣**1.35**億元，境外業務其他費用(含電力採購成本)增加約人民幣**2.93**億元。

#### 3. 財務費用

本公司及其子公司二零零九年上半年合併財務費用淨額為約人民幣**22.44**億元，比去年同期的約人民幣**12.77**億元增加了約人民幣**9.67**億元。財務費用增加的主要原因是匯兌收益較二零零八年上半年減少、新機投產後利息不再資本化而轉入當期費用以及去年虧損增加了額外的融資，其中，匯兌收益減少人民幣**3.49**億元，新機投產增加當期財務費用約人民幣**1.84**億元，境外業務財務費用增加人民幣**0.46**億元。

#### 4. 聯營公司投資收益

二零零九年上半年本公司及其子公司的聯營公司投資收益約為人民幣**3.86**億元，比去年同期人民幣**1.68**億元增加了約人民幣**2.18**億元。

#### 5. 所得稅費用

本公司境內業務自二零零八年起執行新稅法，新加坡中新電力及大士能源的法定稅率自二零零九年從二零零八年的**18%**變為**17%**。二零零九年上半年本公司及其子公司合併所得稅費用約為人民幣**0.55**億元，比二零零八年上半年的約人民幣**1.29**億元減少了人民幣**0.74**億元，主要原因是抵減以前年度可抵扣虧損。

#### 6. 淨利潤(不包含少數股東損益)

二零零九年上半年本公司及其子公司歸屬於本公司股東的淨利潤約為人民幣**18.70**億元，較二零零八年上半年的歸屬於本公司股東的淨虧損人民幣**5.44**億元增加了約**443.94%**，主要是因為新機投產、收購中新電力的翹尾影響、以及二零零八年下半年電價調整的翹尾影響使得營業收入增加，同時市場採購燃料價格有所回落使得燃料成本下降。

## 7. 財務狀況比較

於二零零九年六月三十日，本公司及其子公司資產總額達到約人民幣1,758.46億元，比二零零八年末人民幣1,659.18億元增加約5.98%。

於二零零九年六月三十日，本公司及其子公司境外業務資產總額達到約人民幣241.88億元，比二零零八年末人民幣238.59億元增加約1.38%。

本公司及其子公司二零零九年上半年共計發生基本建設和更新改造支出約為人民幣101.08億元，其資金來源主要為自有資金、債務融資和經營活動產生的現金流。

## 8. 主要財務比率對比

財務比率的計算公式：

負債與所有者權益比率 = 負債期末餘額 / 所有者權益期末餘額 (不含少數股東權益)

流動比率 = 流動資產期末餘額 / 流動負債期末餘額

速動比率 = (流動資產期末餘額 - 存貨期末淨額) / 流動負債期末餘額

已獲利息倍數 = (稅前利潤 + 利息費用) / 利息支出 (含資本化利息)

項目	本公司及其子公司	
	2009年 6月30日	2008年 12月31日
負債與所有者權益比率	3.37	3.35
流動比率	0.37	0.38
速動比率	0.29	0.28

  

項目	2009年	2008年
	1-6月	1-6月
已獲利息倍數	1.46	0.45

負債與所有者權益比率、流動比率和速動比率年中與年初基本持平。

已獲利息倍數上升，主要原因是本期淨利潤增長。

於二零零九年六月三十日，本公司及其子公司淨流動負債為人民幣**368.87**億元。基於公司成功的融資歷史、銀行授予的可隨時提現的授信額度和良好的信用支撐，公司相信可以及時償還到期的債務，進行融資取得長期借款並保證經營所需的資金。此外，公司利用良好的信用借入利率較低的短期借款，降低了利息費用。

## 二、流動性及資金來源

### 1. 流動性

項目	2009年	2008年	變化率 %
	1-6月 人民幣億元	1-6月 (經重述) 人民幣億元	
經營活動產生的現金淨額	<b>63.85</b>	31.51	102.61
投資活動使用的現金淨額	<b>(99.71)</b>	(315.40)	-68.39
融資活動產生的現金淨額	<b>40.56</b>	257.20	-84.23
匯兌收益／(損失)	<b>0.10</b>	(0.93)	-111.54
現金及現金等價物的增加／(減少)淨額	<b>4.80</b>	(27.62)	-117.41
期初現金及現金等價物的餘額	<b>55.67</b>	73.12	-23.87
期末現金及現金等價物餘額	<b>60.47</b>	45.50	32.90

二零零九年上半年度公司經營淨現金流為人民幣**63.85**億元，高於去年同期水平，主要是由於售電收入上升，燃料開支有所回落。

投資活動現金流出主要是在建項目的資本性支出，低於去年同期水平的主要原因是二零零八年上半年收購了中新電力，而本期沒有此類重大收購。

公司主要的融資活動為償還借款和新項目融資。二零零九年上半年，公司償還借款人民幣**263.30**億元，新增借款人民幣**239.57**億元，發行中期票據及短期融資券人民幣**89.20**億元。

於二零零九年六月三十日，本公司及其子公司現金及現金等價物餘額中包括人民幣**43.78**億元，新加坡元折合人民幣**16.58**億元，美元折合人民幣**0.06**億元，日元折合人民幣**0.06**億元。

## 2. 資本支出和資金來源

### 2.1 基建及更新改造資本支出

二零零九年上半年公司實際基建及更新改造資本支出為人民幣**101.08**億元。其中，玉環電廠支出人民幣**1.48**億元，營口擴建人民幣**2.19**億元，海門電廠人民幣**11.86**億元，井岡山擴建人民幣**4.50**億元，南京金陵擴建人民幣**14.13**億元，濟寧擴建人民幣**2.19**億元，營口熱電人民幣**4.95**億元，大地泰泓人民幣**1.83**億元。境外業務基建支出為人民幣**1.40**億元，其他電廠的基建支出為人民幣**39.25**億元，更新改造支出人民幣**17.30**億元。

以上資本性支出的資金來源主要為自有資金、債務融資和經營活動產生的現金流。

未來幾年仍將是公司資本性支出相對集中的時期。公司將根據商業可行原則，積極推進規劃項目的進程。在此基礎上，公司還將積極開發規劃中的新項目，為公司長期發展奠定基礎。公司預計將會繼續通過使用自有資金、銀行借款以及經營活動產生的現金流等方式支付上述資本開支。

### 2.2 資金來源及籌資成本預期

公司預期的資本性支出和收購支出的資金主要來源於自有資金、經營活動產生的現金流以及將來的債務融資。

公司良好資信狀況使公司擁有較強的籌資能力。於二零零九年六月三十日，本公司及其子公司已從銀行取得了金額為人民幣**307.97**億元的未提取銀行信貸額度。

二零零八年五月十三日，公司二零零七年度股東大會批准公司在**12**個月內在中國境內一次或分次發行本金總額不超過人民幣**100**億元的無抵押短期債券。公司分別於二零零八年七月二十五日和二零零九年二月二十四日各發行無抵押短期債券人民幣**50**億元，票面年利率分別為**4.83%**和**1.88%**。兩期債券均以人民幣標價，按面值發行，存續期為自發行日起**365**天，其中二零零八年發行的無抵押短期債券人民幣**50**億元已於二零零九年七月償還。兩期債券的實際年利率分別為**5.25%**和**2.29%**。

二零零八年十二月二十三日，公司二零零八年第四次臨時股東大會批准公司在12個月內在中國境內一次或分次發行本金總額不超過人民幣100億元的中期票據。公司於二零零九年五月十四日發行了二零零九年第一期中期票據人民幣40億元，票面年利率為3.72%。這些票據以人民幣標價，按面值發行，期限五年。此票據的實際年利率為4.06%。

截至二零零九年六月三十日，公司帶息債務總額約為人民幣1,153.90億元，其中，一年內到期部分約為人民幣449.55億元。帶息債務總額中美元債務15.88億美元、新元債務24.17億新元、歐元債務0.53億歐元和日元債務4.76億日元，一年內到期部分分別約為1.05億美元、22.64億新元、0.05億歐元和2.38億日元。同時，帶息債務總額中除人民幣債務外，固定利率借款餘額為人民幣23.81億元，佔10.45%，平均利率為5.32%；浮動利率的借款餘額為人民幣204.12億元，佔89.55%，平均利率為市場基準利率+0.93%。

截至二零零九年六月三十日，境外業務帶息債務總額約為人民幣147.44億元，其中，一年內到期部分約為人民幣106.72億元。帶息債務總額中美元債務4.9億美元、新元債務24.17億新元。其中，無一年內到期的美元債務、一年內到期的新元債務為22.64億新元。同時，境外業務全部帶息債務均為浮動利率貸款，平均利率為市場基準利率+0.92%。

本公司及其子公司的長期借款主要為固定利率借款(年利率為2.00%-7.56%)。於二零零九年六月三十日，按原借款協議，本公司及其子公司長期借款中的浮動利率借款餘額約為13.15億美元(利率為libor+0.075%-libor+1.25%)、1.54億新元(利率為sibor+1.25%；DBS prime rate)和4.76億日元(利率為libor+0.30%)。

境外業務的長期借款全部為浮動利率借款。於二零零九年六月三十日，按原借款協議，境外業務長期借款中的浮動利率借款餘額約為4.9億美元(利率為libor+1.25%)和1.54億新元(利率為sibor+1.25%；DBS prime rate)。

### 2.3 其他對資金的需求

公司目標是為股東創造長期、穩定增長的回報，圍繞這一目標，公司執行積極平衡穩定的派息政策，於二零零九年六月十八日，經本公司二零零八年度股東大會批准並宣派按每普通股支付現金紅利人民幣0.10元，合計約人民幣12.06億元。二零零九年上半年，本公司支付股利約人民幣3.42億元。

## 2.4 長期借款到期償還概況

單位：億元人民幣

項目	1年以內	1年至2年	2年至3年	3年至4年	4年至5年
計劃還本	101	44	117	80	95

### 三、重大投資的表現及前景

公司於二零零三年四月二十二日支付了人民幣23.9億元，獲得了深圳能源集團25%的股權。在國際財務報告準則下，該項投資二零零九年上半年為本公司增加權益利潤約為人民幣1.66億元。公司於二零零七年十二月獲得了深能集團所屬子公司深圳能源增發的2億股股份。此外，深圳能源定向增發股份收購深能集團大部分資產，深能集團在適當的時間將予註銷。屆時，公司將直接持有深圳能源總計25.01%的股份。本公司預計，該項投資未來將為公司提供合理的投資回報。

於二零零六年十二月三十一日，公司直接持有四川水電60%的股份。於二零零七年一月，華能集團對四川水電增資人民幣6.15億元，公司對四川水電的股權比例降至49%。華能集團取代公司成為四川水電控股股東。在國際財務報告準則下，該項投資為公司增加二零零九年上半年權益利潤為人民幣0.78億元。本公司預計，該項投資未來將為公司提供合理的投資回報。

### 四、福利政策

截至二零零九年六月三十日，本公司及其子公司共有員工27,887人。報告期內，公司的薪酬政策和培訓計劃未發生重大變化。

### 五、關於擔保抵押債務和受限制資產

於二零零九年六月三十日，本公司對全資子公司中新電力的長期銀行借款提供擔保，金額約人民幣40.38億元。

於二零零八年上半年以中新電力持有大士能源的股權作為質押為其借入的過橋貸款。截至二零零九年六月三十日，該項質押借款的餘額約為人民幣106.01億元，被質押股權的餘額約為人民幣198.35億元。

於二零零九年六月三十日，本公司及其子公司應收票據貼現獲得的短期借款餘額為人民幣2.02億元。

於二零零九年六月三十日，受到限制的銀行存款為人民幣**2.09**億元，主要為信用證保證金。

於二零零九年六月三十日，公司無或有負債。

## 六、風險因素

二零零九年上半年，在「促內需、保增長、調結構」的宏觀政策調控下，全國GDP增長率達到**7.1%**，預示着國民經濟開始企穩回升，但國際經濟走勢還不明朗，中國經濟發展的外部環境仍然嚴峻，公司經營中仍然面臨諸多困難和挑戰。公司的經營風險和應對風險的措施主要體現在：

電力市場方面，受國際金融危機影響，上半年中國經濟發展經歷了嚴峻考驗，電力需求下降，全國發電量出現負增長，但是隨着國家一系列行業振興規劃的實施和保增長、擴內需、調結構舉措的逐步落實，中國經濟發展已出現起色，6月當月全國發電量已恢復正增長，但電力需求增長的基礎還不牢固，下半年增長趨勢尚難確定；隨着新機組的不斷投產，電力供給持續上升，下半年公司仍面臨發電利用小時下降，市場競爭加劇的風險；另外，隨着國家節能環保政策的實施，能源結構的調整，國家大力提倡清潔能源和可再生能源的發展，對公司今後新項目的開發提出了更高的要求。面對新的市場形勢，公司將加強對國家節能減排、節能發電調度、大用戶直購電等新政策的研究，適時調整市場策略；同時，積極開拓市場，加大營銷力度，提高管理水平，努力提高設備可靠性，充分發揮公司機組高效、節能、環保的優勢，提高公司的盈利能力和市場競爭力。同時，要加大在清潔能源和可再生能源項目開發的投資力度，進一步鞏固和增強公司的競爭優勢。

煤炭市場方面，二零零九年下半年煤炭供應整體趨勢仍存在供應緊張的潛在風險。由於電煤重點合同仍未簽訂，煤價處於高位運行，煤炭市場依然存在不確定性和不穩定性，煤炭供應和煤炭價格可能會出現新的問題和挑戰。公司將加強總體控制力，積極爭取國家政策的支持，提高整體創利能力。公司將根據市場變化情況，制定採購策略，優化採購結構；繼續加強與國有大型煤炭企業的合作，擴大主供渠道；發揮國際國內兩個市場兩種資源的功能，加大進口煤力度；與煤炭企業合作開發煤炭項目，積極探索獲取煤炭資源的新途徑，努力控制燃料成本。

節能環保方面，未來如果國家節能環保政策法規變化，排污費收費標準及污染物排放標準提高，將會增加公司生產成本及資本性支出。公司始終嚴格按照國家節能環保政策、法規，採用先進的技術標準，發展高參數、大容量的高效火電機組，加強現役機組環保設施的運營管理，有效降低污染物的排放，控制節能環保成本。

財務風險方面，公司處於資金密集型的電力行業，資產和債務總額較大。受國家貨幣政策調整、國內金融市場變化以及國際金融市場波動的影響，公司存在利率風險和匯率風險。

#### **i) 利率風險**

公司債務以人民幣為主，貸款基準利率的變化將對公司的債務成本產生影響。目前人民幣利率上行的可能性不大，對公司近期的債務成本不會產生重大不利影響。外幣債務主要為美元債務，且主要採用浮動利率計息。目前市場預計低利率水平仍將保持一段時間，對公司近期的債務成本不會有重大不利影響。

#### **ii) 匯率風險**

公司尚有部分未到期的美元、歐元和日元貸款，匯率的變動會使得公司外幣貸款產生匯兌損失或收益。公司外幣貸款佔總債務的比重不高，預期近期匯率變動不會對公司產生重大不利影響。

新加坡元對美元匯率預期存在波動。新加坡大士能源有限公司已通過簽訂遠期外匯合約進行套期對沖。二零零九年上半年，上述套期工具的稅前影響為增加本公司及其子公司股東權益的金額約為人民幣**0.37**億元，增加本公司及其子公司淨損益的金額約為人民幣**0.47**億元。

公司採取加強資金管理、科學合理調度資金、拓寬融資渠道等方式規避利率風險。公司將對匯率市場的波動予以密切關注。公司有信心發揮優勢，進一步完善財務風險識別、分析、報告和控制機制，積極應對貨幣和外匯市場變化，控制利率風險和匯率風險。

## 股本結構

截至二零零九年六月三十日止，本公司已發行總股本為12,055,383,440股，其中內資股為9,000,000,000股，佔已發行總股本的74.66%，外資股為3,055,383,440股，佔已發行總股本的25.34%。就外資股而言，中國華能集團公司（「華能集團」）通過其全資子公司中國華能集團香港有限公司，持有20,000,000股，佔本公司已發行總股本的0.17%。就內資股而言，華能國際電力開發公司（「華能開發」）持有5,066,662,118股，佔本公司已發行總股本的42.03%，華能集團持有1,055,124,549股，佔本公司已發行總股本的8.75%，其他內資股股東合計共持有2,878,213,333股，佔已發行總股本的23.88%。

## 購買、出售或贖回股份

本公司及其子公司於二零零九年上半年內既無出售本公司任何其他類型的有價證券，亦無購買或贖回任何本公司股份或其他證券。

## 主要股東持股情況

下表所列為截止二零零九年六月三十日，本公司發行在外股份的前十名股東的持股情況：

股東名稱	持股總數	持股比例 (%)
華能國際電力開發公司	5,066,662,118	42.03
中國華能集團公司*	1,075,124,549	8.92
河北省建設投資公司	603,000,000	5.00
江蘇省投資管理有限責任公司	416,500,000	3.45
福建投資企業集團公司	374,466,667	3.11
遼寧能源投資(集團)有限責任公司	332,913,333	2.76
大連市建設投資公司	301,500,000	2.50
Barclays PLC	247,781,008	2.06
Horizon Asset Management, Inc.	141,007,760	1.17
南通投資管理有限公司	88,905,526	0.74

\* 華能集團通過其全資子公司中國華能集團香港有限公司持有本公司H股20,000,000股。

於二零零九年六月三十日，就公司董事、最高行政人員及監事所知悉，除本公司董事、最高行政人員或監事之外的下述人士擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2和第3分部之規定須向本公司及香港聯交所披露的本公司任何之股本權益：

所持股／約佔總股份的比例

股東名稱	股份類別	持有股份 數目(股)	身份	約佔本公司	約佔本公司	約佔本公司
				已發行股本 總數的 百分比	已發行內資股 總數的 百分比	已發行H股 總數的 百分比
華能國際電力開發公司*	內資股	5,066,662,118(L)	實益擁有人	42.03%(L)	56.30%(L)	—
中國華能集團公司#	內資股	1,055,124,549(L)	實益擁有人	8.75%(L)	11.72%(L)	—
	H股	20,000,000(L)	實益擁有人	0.17%(L)	—	0.65%(L)
河北省建設投資公司	內資股	603,000,000(L)	實益擁有人	5.00%(L)	6.70%(L)	—
Barclays PLC	H股	247,781,008(L)	控制法團的權益	2.06%(L)	—	8.11%(L)
		2,618,000(S)	控制法團的權益	0.02%(S)	—	0.09%(S)
JPMorgan Chase & Co.	H股	26,863,850(L)	實益擁有人	0.22%(L)	—	0.88%(L)
		11,000,000(S)		0.09%(S)	—	0.36%(S)
		1,182,000(L)	投資經理	0.01%(L)	—	0.04%(L)
		800,000(S)		0.007%(S)	—	0.03%(S)
		126,808,400(P)	保管人	1.05%(P)	—	4.15%(P)

附註：

(1) 「L」表示好倉，「S」表示淡倉，「P」表示可供借出的股份。

# 於二零零九年六月三十日，華能集團持有華能開發51.98%的權益。華能集團通過其全資子公司中國華能集團香港有限公司持有本公司H股20,000,000股。

除本文所披露外，就公司董事、最高行政人員及監事所知悉，於二零零九年六月三十日，沒有其他任何人士於本公司股份或相關股份(視情況而定)中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2和第3分部之規定須向本公司及香港聯交所披露的權益或淡倉，或者是本公司的主要股東(定義見上市規則)。

## 公眾持股量

基於公開予本公司查閱之資料及據董事所知悉，截至本中報日期為止，本公司一直維持上市規則所訂明並經與香港聯交所同意之公眾持股量。

## 董事、監事購買股份之權利

本公司已採納了一套不低於上市規則附錄十有關上市公司董事進行證券交易的標準守則。經向本公司所有董事及監事查詢後，其均確認在二零零九年上半年度內一直遵守有關守則。

於二零零九年六月三十日，本公司各董事、最高行政人員或監事概無在本公司及其／或任何相聯法團(定義見「證券及期貨條例」第XV部)的股份、相關股份及／或債券證(視情況而定)中擁有任何需根據「證券及期貨條例」第XV部第7和第8分部知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉(包括根據「證券及期貨條例」該些章節的規定被視為或當作這些董事、最高行政人員或監事擁有的權益或淡倉)，或根據「證券及期貨條例」第352條規定需記錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據上市規則附錄十中的「上市公司董事進行證券交易的標準守則」須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

## 股息

本公司董事會決定，二零零九年年中期不派發股息。

## 重大事項披露

二零零九年四月二十一日公司分別與華能集團和華能開發簽署了《楊柳青熱電股權轉讓協議》和《北京熱電股權轉讓協議》。根據《轉讓協議》本公司將就受讓楊柳青熱電註冊資本中55%的權益向華能集團支付人民幣10.76億元，就受讓北京熱電註冊資本中41%的權益向華能開發支付人民幣12.72億元作為本次轉讓的對價。

公司第六屆董事會第五次會議於二零零九年四月二十一日審議通過了有關本次轉讓的議案。本次轉讓已於二零零九年六月十八日獲得本公司股東大會的審議批准。本交易目前尚待國資委的批准。

本次轉讓完成後，將擴大本公司的經營規模和地域範圍，增加盈利能力，進一步鞏固本公司作為中國最大的獨立發電公司之一的地位。公司擁有的權益裝機容量將增加1,006.45兆瓦。

## 企業管治

本公司一貫注重公司治理，推進公司體制管理創新，加強公司制度建設，並致力於提高公司企業管治準則的透明度，持續維持高質量企業管治。公司始終堅持以「公司和全體股東利益最大化」為出發點，公平對待全體股東，努力為股東帶來長期、穩定、增長的回報。

### (A) 企業管治常規

近年來公司對加強公司治理、提高公司運營質量，採取了如下措施：

#### (一) 加強和完善公司治理

除符合適用法律規定之外，作為國內外三地上市的公眾公司，公司受到三個上市地證券監管部門的監管和廣大投資者的監督。因此，決策權、監督權和經營權三權制衡互相協作的法人治理結構和誠信為本、遵守法紀、依法經營成為公司的立身之本。

多年來公司根據發展的需要，制定並實施了《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《總經理工作細則》、《董事會戰略委員會工作細則》、《董事會審計委員會工作細則》、《董事會提名委員會工作細則》、《董事會薪酬與考核委員會工作細則》、《獨立董事工作制度》、《獨立董事年報工作制度》及《審計委員會年報工作規程》，實時根據上市地法規規定，多次向公司股東大會提出了公司章程修改案，並獲通過，滿足了上市地監管要求，公司運作更加規範。公司在本會計年度的上半年已遵守了香港上市規則附錄十四的《企業管治常規守則》的相關規定。

## (二) 加強和完善信息披露管理制度

公司對於對外信息披露工作十分重視。公司成立了由副總經理、總會計師負責，證券事務代表及各職能部室負責人為成員的信息披露委員會，負責審議公司的定期報告；公司實行每週一的信息披露例會制度，由副總經理、總會計師主持，通報一周公司的重大事項，為公司履行相關的信息披露職責提供了保證；公司先後制定並實施了有關信息披露的相關制度，並根據監管要求對相關制度及時修訂。目前正在實施的制度有：《信息披露管理辦法》、《投資者關係管理規定》、《信息披露委員會工作規定》、《證券融資及資本運營工作管理辦法》、《股東大會議事規則》及《華能國際電力股份有限公司董事、監事及高級管理人員所持本公司股份管理守則》等系列規章。公司有關部門及時就市場關注熱點、公司生產經營、經營業績等編制回答問題預案並隨時更新，經公司管理層和披露委員會授權代表批准後作為公司對外發言的依據；此外公司還不定期的聘請相關專業人員對公司內部負責信息披露的人員進行專業培訓，促使相關人員的業務水平不斷提高。

### (三) 規範財務管理制度、加強內控管理

上市公司的誠信，很大程度上與財務報表的編制質量和財務活動的規範運作有關。公司為了規範財務管理，做了大量具體細緻的工作。具體包括：

- 1、為嚴格執行會計法規、會計準則和會計制度，加強會計核算和會計監督，真實、公允地反映財務狀況、經營成果及現金流量，公司制訂了《會計核算辦法》、《基本建設會計核算辦法》、《基本建設會計核算業務指南》、《固定資產管理辦法》、《固定資產目錄》、《成本管理辦法》。公司董事會、監事會、審計委員會定期對公司財務報告進行審核，落實了董事長、總經理、財務負責人對財務報告真實性、完整性負責的要求。
- 2、為維護上市公司獨立性，在財務工作方面，公司首先在公司本部從組織上實現了人員的分開，專門成立了負責託管業務的有關機構，使公司得以按照國家法律法規以及監管規則的要求，實現上市公司與控股股東在人員、資產、財務方面的全面分開。
- 3、為建立健全公司內部控制，實現經營效果和效率，確保財務報告的可靠性，有效提高風險防範能力，公司從二零零三年開始啟動內部控制的全面改進工作。六年來，公司建立了內部控制戰略規劃，明確了內部控制目標，即合理保證公司經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整、提高經營效率和效果，從而不斷提高公司的發展能力、競爭能力和抗風險能力，實現公司的戰略目標；公司建立了內部控制組織體系，加強了公司和電廠兩個層面的內部控制工作體系；以COSO控制框架為基礎，建立了符合公司管理特點的內部控制程序，設計並正式頒布《內部控制手冊》，並確立了《內部控制手冊》是公司內部管理法典的最高權威地位；組織了多次內部控制自我測評，及時發現控制缺陷並進行跟蹤改進；全方位宣傳和培訓了內部控制理念和知識。

公司管理層經過充分評估認為，公司的內部控制及程序是有效的，已經實質提高了關於財務報告的內部控制的有效性。

二零零七年四月三日，外部審計師對公司二零零六年度與財務報告相關的內部控制正式出具了無保留意見的審計報告，公司成為首批滿足《薩班斯法案》第404條款的在美上市的中國企業。截至目前，公司已分階段、分步驟實施內控工作常態化，建立了長效的內控機制。二零零八年三月二十五日、二零零九年三月三十一日，外部審計師分別對公司二零零七年度、二零零八年度與財務報告相關的內部控制正式出具了無保留意見的審計報告。

- 4、在資金管理方面，公司先後制定了《財務管理辦法》、《資金收支管理暫行辦法》及相關考核辦法、《募集資金管理辦法》和《匯票管理辦法》等數項相關管理制度，《公司章程》中也有有關貸款、擔保、投資等事項的相關規定。公司在歷年年報中均按照證監會、上交所的要求由註冊會計師對控股股東及其他關聯方佔用資金情況進行審計並出具專項說明，未發生任何違規佔用資金情況。此外，公司每季還與關聯方就經營性資金往來進行核對清算，確保資金安全。同時，公司每季均向北京證監局上報有關資金佔用情況，隨時督促自己遵守有關規定。

上述各項制度和措施為公司生產經營構造了一個健全的管理框架。上述各項制度的及時制定和嚴格執行，保證了公司運作日趨規範、公司質量逐步提高，為公司在國內外資本市場樹立了良好的形象。

#### **(B) 董事的證券交易**

由於是三地上市公司，公司嚴格遵守美國、香港和國內監管機構對於董事進行證券交易的有關約束條款，並始終堅持條款從嚴的原則，即按三地條款中最嚴格的執行。公司採納了一份標準不低於香港上市規則附錄十有關上市公司董事進行證券交易的標準守則；制定並實施了《華能國際電力股份有限公司董事、監事及高級管理人員所持本公司股份管理守則》。嚴格要求按照公司法及相關制度進行本公司股份轉讓，禁止證券交易內幕信息的知情人員利用內幕信息進行證券交易活動，並對內幕信息的知情人員作了詳細規定，以此作為本公司董事買賣證券之標準守則。目前經向公司所有董事、高管特定查詢，所有董事、高管均未持有公司股票，也無直接或間接擁有重大權益的任何重要合約。

## (C) 董事會

公司董事會由15名成員組成。曹培璽先生出任董事會董事長，黃龍先生出任董事會副董事長；公司執行董事為董事長曹培璽先生和總經理劉國躍先生、副總經理范夏夏先生；其他非執行董事為：黃龍先生、吳大衛先生、黃堅先生、單群英先生、徐祖堅先生、黃明園女士、劉樹元先生；公司獨立非執行董事共5名，佔公司董事會成員的三分之一，分別為：劉紀鵬先生、于寧先生、邵世偉先生、鄭健超先生、吳聯生先生。

公司報告期內董事會共召開3次會議，審議並通過了《公司2008年度總經理工作報告》、《公司2008年度董事會工作報告》、《公司資產減值準備和資產損失處置財務核銷的議案》、《公司2008年度財務決算報告》、《公司2008年度利潤分配預案》、《聘任公司2009年度審計師議案》、《董事會關於公司內部控制的自我評估報告》、《華能國際電力股份有限公司2008年社會責任報告》、《修改公司章程的議案》、《修改〈華能國際電力股份有限公司董事、監事及高級管理人員所持本公司股份管理守則〉的議案》、《華能國際電力股份有限公司審計委員會年報工作規程》、《公司2008年年度報告及摘要》、《公司發行短期融資券的議案》、《中國進出口銀行美元貸款利率風險管理方案的議案》、《關於華能南京金陵發電有限公司就“上大壓小”指標向中國華能集團公司成都火力發電分公司支付補償費用的議案》、《關於受讓華能啟東風力發電有限公司股權的議案》、《召開公司2008年年度股東大會議案》、《公司2009年第一季度財務報告》、《公司2009年第一季度報告》、《關於天津華能楊柳青熱電有限責任公司股權轉讓的議案》、《關於華能北京熱電有限責任公司股權轉讓的議案》、與天津華能楊柳青熱電有限責任公司和華能北京熱電有限責任公司股權轉讓相關的《華能國際電力股份有限公司關聯交易公告》、《關於設立華能營口熱電有限責任公司的議案》、《公司2009年半年度財務報告》、《關於公司向大士發電提供融資擔保的議案》、《修改公司〈信息披露管理辦法〉的議案》、《修改公司〈投資者關係管理辦法〉的議案》、《公司2009年半年度報告及摘要》。

董事出席董事會會議的情況如下列所示：

姓名	應出席 會議次數	親自 出席次數	委託 出席次數	親自 出席率(%)
<b>執行董事</b>				
曹培璽	3	2	1	67% (委託出席率33%)
劉國躍	3	3	0	100%
范夏夏	3	1	2	33% (委託出席率67%)
<b>非執行董事</b>				
黃龍	3	3	0	100%
吳大衛	3	2	1	67% (委託出席率33%)
黃堅	3	2	1	67% (委託出席率33%)
單群英	3	1	2	33% (委託出席率67%)
徐祖堅	3	1	2	33% (委託出席率67%)
黃明園	3	3	0	100%
劉樹元	3	1	2	33% (委託出席率67%)
<b>獨立非執行董事</b>				
劉紀鵬	3	2	1	67% (委託出席率33%)
于寧	3	2	1	67% (委託出席率33%)
邵世偉	3	3	0	100%
鄭健超	3	0	3	0% (委託出席率100%)
吳聯生	3	3	0	100%

誠如在二零零八年企業管治報告的所述，公司章程對董事會的職責和運作程序做了詳細的闡述（詳見公司章程），公司董事會定期召開會議，聽取公司經營業績報告，及時做出決策。公司重大經營決策需董事會討論通過的，也可召開臨時會議。董事會會議包括例會和臨時會議。董事會例會包括：年度會議、第一季度會議、半年度會議和第三季度會議。

所有定期會議安排均提前至少14天通知各位董事，並保證每位董事詳盡瞭解會議議題和充分發表意見；所有獨立非執行董事均對應盡職責部分發表了獨立董事意見；所有會議情況都詳盡記錄並備存公司董事會辦公室。

另外，公司獨立董事均按照上市規則要求提交了就其獨立性做出的二零零八年的年度確認函。

除定期和不定期會議外，董事會通過董事長辦公會及時充分獲取信息以監控管理層的目標和戰略，掌握公司財務狀況和經營成果，以及重要協議的條款。

董事長聯合副董事長在董事會閉會期間代行董事會部分職責。內容包括：（一）審定設立或取消開發建設項目的議案；（二）審定總經理關於任免和調動公司各部門經理和派出機構經理的議案；（三）審定重大資金使用計畫；（四）審定設立或撤銷分公司或分支機構的議案；（五）研究電煤市場和生產營銷等問題；（六）審定其他特別重大問題。

公司管理層按照公司章程，主持公司的生產經營管理工作，實施年度經營計畫和投資方案，制訂公司具體規章等。

公司董事長同公司總經理簽署授權管理書，明確與管理層之間的權責。公司管理層每年均對各項授權辦理情況匯總報告。

#### **(D) 董事長和總經理**

公司董事會董事長和總經理分設，分別按照公司章程各司其職。報告期內董事會董事長由曹培璽先生出任，劉國躍先生擔任公司的總經理。

董事會與管理層之間的責任分工與二零零八年企業管治報告所述相同。

## (E) 非執行董事

根據公司章程規定，公司董事會成員每屆任期不能超過三年(含三年)，可以連選連任；但獨立非執行董事根據中國證監會規定任期最長不能超過六年(含六年)。

非執行董事的任期如下列所示：

非執行董事姓名	任期
黃龍	二零零八年五月十三日至二零一一年五月
吳大衛	二零零八年五月十三日至二零一一年五月
黃堅	二零零八年八月二十七日至二零一一年五月
單群英	二零零八年五月十三日至二零一一年五月
徐祖堅	二零零八年五月十三日至二零一一年五月
黃明園	二零零八年五月十三日至二零一一年五月
劉樹元	二零零八年五月十三日至二零一一年五月

## (F) 董事薪酬

根據國家相關法律和公司章程的有關規定，公司董事會設立了薪酬與考核委員會，主要負責研究公司董事及高級管理人員的考核標準，進行考核並提出建議；負責研究、審查公司董事及高級管理人員的薪酬政策與方案，對董事會負責。鑒於公司執行董事為公司高管，其業績評價已經體現在董事會對經營班子的考核評價中。報告期內劉國躍先生、范夏夏先生作為執行董事在公司領取薪酬，其薪酬列在年度工資總額中並按公司內部工資體系核算。薪酬與考核委員會審查工資總額後提交年度董事會。

執行董事已按照聯交所要求簽訂董事服務合同。

第六屆董事會薪酬與考核委員會由七名董事組成，成員分別是劉紀鵬先生、劉國躍先生、徐祖堅先生、劉樹元先生、邵世偉先生、鄭健超先生、吳聯生先生；其中，劉紀鵬先生、邵世偉先生、鄭健超先生、吳聯生先生為獨立非執行董事，主任委員由劉紀鵬先生擔任。

董事會薪酬與考核委員會按照公司《薪酬與考核委員會工作細則》規範運作。二零零九年三月三十日，公司第六屆董事會薪酬與考核委員會召開會議，聽取了《關於公司工資總額情況的匯報》。

報告期內公司董事會薪酬與考核委員會出席會議情況如下列所示：

會議名稱	會議時間	親自出席的委員	委託出席的委員
第六屆董事會薪酬 與考核委員會 二零零九年 第一次會議	二零零九年 三月三十日	劉紀鵬、劉國躍、 邵世偉、吳聯生	徐祖堅、劉樹元、 鄭健超

### (G) 董事提名

根據國家相關法律和公司章程的有關規定，公司董事會設立了提名委員會，主要負責根據《公司法》和《證券法》對董事任職資格要求，以及公司經營管理的需要研究公司董事候選人和高級管理人員的選擇標準和程序並向董事會提出建議；廣泛搜尋合格的董事候選人和高級管理人員的人選；對董事候選人和高級管理人員的人選進行審查並提出建議。目前公司董事提名主要由大股東提出，經提名委員會審查任職資格後提交董事會；公司總經理由董事會聘任；公司副總經理及經營班子人選由總經理提名，經提名委員會審查任職資格後提交董事會。

第六屆董事會提名委員會成員分別為邵世偉先生、范夏夏先生、單群英先生、黃明園女士、劉紀鵬先生、于寧先生、吳聯生先生；其中邵世偉先生、劉紀鵬先生、于寧先生、吳聯生先生為獨立非執行董事；主任委員由邵世偉先生擔任。

## (H) 核數師的委任

羅兵咸永道會計師事務所及普華永道中天會計師事務所有限公司受聘為公司二零零九年度境外及境內審計師。

## (I) 審計委員會

根據公司上市地監管機構的要求和公司章程的有關規定，公司董事會設立了審計委員會，主要職責是：

- (一) 提議聘請或更換外部審計機構；
- (二) 審查、監督公司的內部審計制度及其實施；
- (三) 負責內部審計與外部審計之間的溝通；
- (四) 審核公司的財務信息及其披露；
- (五) 公司董事會要求的其他事宜。

以上職責與二零零八年企業管治報告內所述相同。

第六屆董事會審計委員會由五名董事組成，分別為吳聯生先生、劉紀鵬先生、于寧先生、邵世偉先生、鄭健超先生；上述委員均為獨立非執行董事；主任委員由吳聯生先生擔任。

報告期內，審計委員會共召開四次會議，根據審計委員會職責，審計委員會分別與公司法律顧問、公司外部審計師、公司管理層以及公司有關職能部門進行了交流與溝通，對公司上市地適用法規情況、公司反舞弊情況、公司聘用人員情況、公司內部審計情況、公司對內控開展及執行情況、外部審計師審計情況進行瞭解並提出有關建議和意見。會議審議通過了公司監察審計部二零零八年審計工作總結和二零零九年度審計工作計劃及審計資金預算、關於公司二零零八年內部控制自我評估報告、公司二零零八年度財務決算報告和公司二零零九年度財務預算報告、公司二零零八年度利潤分配預案、聘任公司二零零九年度審計師議案、公司二零零九年第一季度財務報告等。審計委員會還向董事會提交了過去一年的工作總結和各次會議作出的有關審查報告。

報告期內審計委員會委員出席會議情況如下列所示：

會議名稱	會議時間	親自出席的委員	委託出席的委員
第六屆董事會審計委員會 二零零九年第一次會議	二零零九年 二月六日	吳聯生、于寧、 邵世偉	劉紀鵬、鄭健超
第六屆董事會審計委員會 二零零九年第二次會議	二零零九年 三月三十日	吳聯生、劉紀鵬、 于寧、邵世偉	鄭健超
第六屆董事會審計委員會 二零零九年第三次會議	二零零九年 四月二十日	吳聯生、劉紀鵬、 于寧、邵世偉	鄭健超
第六屆董事會審計委員會 二零零九年第四次會議	二零零九年 八月十日	吳聯生、于寧、 邵世偉	劉紀鵬、鄭健超

#### (J) 董事就財務報表所承擔的責任

董事確認須就編制本公司責任報表承擔有關責任，並確保本公司的財務報表的編制合乎有關法規及適用之會計準則。董事並確保本公司的財務報表適時予以刊登。

#### (K) 高級管理人員的持股權益

截至二零零九年六月三十日，公司高級管理人員均未持有公司股票。

## **(L) 戰略委員會**

根據公司上市地監管機構的要求和公司章程的有關規定，公司董事會設立了戰略委員會，主要職責是：

- (一) 對公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；
- (二) 對須經董事會批准的重大投資融資方案進行研究並提出建議；
- (三) 對須經董事會批准的重大生產經營決策項目進行研究並提出建議；
- (四) 對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；
- (五) 對以上事項的實施進行檢查；
- (六) 董事會要求的其他事宜。

第六屆戰略委員會成員由七名董事組成，分別為黃龍先生、吳大衛先生、黃堅先生、劉國躍先生、范夏夏先生、邵世偉先生、鄭健超先生；主任委員由黃龍先生擔任。

二零零九年五月二十日，戰略委員會審議通過了《公司二零零九年度風險分級及防範控制措施報告》，並在二零零九年八月十日提交公司董事會審計委員會。

## **審計委員會的審閱**

二零零九年的中期業績已經公司的審計委員會審閱。

## **訴訟**

截至二零零九年六月三十日，本公司概無涉及任何重大訴訟或仲裁，亦無任何尚未了結或可能提出或被控的重大訴訟或索償。

## 備查文件

載有上市規則指定資料之本公司二零零九年中期業績報告將於適當時間在香港聯交所的網站發布。公司亦以6-K表的形式向美國證券交易管理委員會呈交中期業績報告。關於二零零九年中期業績報告，請向下列地址索取或訪問公司網站：

中國  
華能國際電力股份有限公司  
中華人民共和國  
北京市 西城區  
復興門南大街丙2號  
天銀大廈C段西區  
電話： (8610) 6649 1999  
傳真： (8610) 6649 1860  
郵政編碼： 100031

香港  
緯思•偉達企業傳訊有限公司  
香港干諾道中111號  
永安中心1312室  
電話： (852) 2520 2201  
傳真： (852) 2520 2241

本公司網址  
<http://www.hpi.com.cn>  
<http://www.hpi-ir.com.hk>

承董事會命  
曹培璽  
董事長

於本報告日，本公司董事為：

曹培璽(執行董事)  
黃龍(非執行董事)  
吳大衛(非執行董事)  
黃堅(非執行董事)  
劉國躍(執行董事)  
范夏夏(執行董事)  
單群英(非執行董事)  
徐祖堅(非執行董事)  
黃明園(非執行董事)  
劉樹元(非執行董事)

劉紀鵬(獨立非執行董事)  
于寧(獨立非執行董事)  
邵世偉(獨立非執行董事)  
鄭健超(獨立非執行董事)  
吳聯生(獨立非執行董事)

中國，北京  
二零零九年八月十一日

# 簡要中期合併資產負債表(未經審計)

2009年6月30日  
(所有金額均以人民幣千元為單位)

	附註	2009年 6月30日	2008年 12月31日
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	5	124,152,732	116,737,198
對聯營公司的投資		9,023,745	8,758,235
可供出售金融資產		2,628,089	1,524,016
土地使用權		2,855,934	2,895,359
電力生產許可證	6	3,780,548	3,811,906
遞延所得稅資產		240,537	316,699
衍生金融資產		8,203	—
商譽		11,021,097	11,108,096
其他非流動資產		646,408	748,072
<b>非流動資產合計</b>		<b>154,357,293</b>	<b>145,899,581</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		4,402,123	5,169,847
其他應收款項及資產	7	2,665,919	1,099,720
應收賬款	8	7,802,852	7,794,500
預繳稅金		153,431	172,758
衍生金融資產		208,113	15,479
貨幣資金	19	6,256,108	5,765,873
<b>流動資產合計</b>		<b>21,488,546</b>	<b>20,018,177</b>
<b>資產合計</b>		<b>175,845,839</b>	<b>165,917,758</b>

## 簡要中期合併資產負債表(未經審計)(續)

2009年6月30日  
(所有金額均以人民幣千元為單位)

	附註	2009年 6月30日	2008年 12月31日
<b>權益和負債</b>			
<b>本公司股東權益</b>			
股本		<b>12,055,383</b>	12,055,383
資本公積		<b>10,083,563</b>	8,642,617
盈餘公積		<b>6,096,100</b>	6,096,100
外幣報表折算差額		<b>(556,702)</b>	(534,433)
留存收益			
— 提議股利	9	—	1,205,538
— 其他		<b>11,234,397</b>	9,364,115
		<b>38,912,741</b>	36,829,320
<b>少數股東權益</b>		<b>5,785,285</b>	5,730,633
<b>股東權益合計</b>		<b>44,698,026</b>	42,559,953
<b>非流動負債</b>			
長期借款	10	<b>56,649,637</b>	59,027,181
長期債券	11	<b>13,785,194</b>	9,834,688
遞延所得稅負債		<b>1,674,296</b>	1,371,572
衍生金融負債		<b>2,075</b>	17,242
其他非流動負債		<b>660,891</b>	620,922
<b>非流動負債合計</b>		<b>72,772,093</b>	70,871,605

## 簡要中期合併資產負債表(未經審計)(續)

2009年6月30日  
(所有金額均以人民幣千元為單位)

	附註	2009年 6月30日	2008年 12月31日
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他負債	12	12,237,092	10,867,480
應付稅金		87,485	420,464
應付股利		920,734	56,734
應付職工薪酬		265,817	212,236
衍生金融負債		29,689	542,442
應付短期債券	13	10,246,233	5,095,936
短期借款	14	24,514,835	28,745,488
一年內到期的長期借款	10	10,073,835	6,545,420
<b>流動負債合計</b>		<b>58,375,720</b>	52,486,200
<b>負債合計</b>		<b>131,147,813</b>	123,357,805
<b>權益和負債合計</b>		<b>175,845,839</b>	165,917,758

載於第43頁至第65頁的會計資料附註為本未經審計的簡要中期合併會計資料的組成部分。

# 簡要中期合併綜合收益表(未經審計)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除每股數據外，所有金額均以人民幣千元為單位)

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2009	2008
<b>經營收入</b>	4	<b>33,609,727</b>	30,815,842
銷售税金		(79,006)	(58,678)
<b>經營成本</b>			
燃料		(20,035,830)	(21,418,454)
維修		(764,821)	(865,114)
折舊		(4,101,086)	(3,744,362)
人工成本		(1,561,956)	(1,500,666)
華能開發公司輸變電費用		(70,386)	—
電力採購成本		(1,553,600)	(1,077,509)
其他		(1,738,875)	(1,670,509)
經營成本總額		(29,826,554)	(30,276,614)
<b>經營利潤</b>		<b>3,704,167</b>	480,550
利息收入		35,193	38,481
<b>財務費用，淨額</b>			
利息費用		(2,238,470)	(1,633,865)
匯兌收益及銀行手續費，淨額		(5,822)	356,671
財務費用，淨額		(2,244,292)	(1,277,194)
聯營公司投資收益		385,642	168,214
公允價值變動損失		(32,498)	(103,980)
<b>稅前利潤／(虧損)</b>	16	<b>1,848,212</b>	(693,929)
所得稅費用	17	(54,531)	(129,038)
<b>本期利潤／(虧損)</b>		<b>1,793,681</b>	(822,967)
<b>其他綜合收益／(損失)，稅後淨額</b>			
可供出售金融資產公允價值變動		828,055	(623,295)
權益法下被投資單位其他綜合收益變動的影響		6,520	(603)
現金流量套期		606,371	326,218
外幣報表折算差額		(22,556)	(159,862)
<b>其他綜合收益／(損失)，稅後淨額</b>		<b>1,418,390</b>	(457,542)
<b>本期綜合收益／(損失)</b>		<b>3,212,071</b>	(1,280,509)

## 簡要中期合併綜合收益表(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除每股數據外，所有金額均以人民幣千元為單位)

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2009	2008
<b>本期利潤／(虧損)歸屬於：</b>			
— 本公司股東		<b>1,870,377</b>	(543,808)
— 少數股東		<b>(76,696)</b>	(279,159)
		<b>1,793,681</b>	(822,967)
<b>本期綜合收益／(損失)歸屬於：</b>			
— 本公司股東		<b>3,289,054</b>	(1,001,094)
— 少數股東		<b>(76,983)</b>	(279,415)
		<b>3,212,071</b>	(1,280,509)
<b>已派股利</b>	9	<b>341,633</b>	3,570,334
<b>歸屬於本公司股東的每股盈利／ (虧損)(以每股人民幣元計)</b>			
— 基本和攤薄	18	<b>0.16</b>	(0.05)

載於第43頁至第65頁的會計資料附註為本未經審計的簡要中期合併會計資料的組成部分。

# 簡要中期合併股東權益變動表(未經審計)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(所有金額均以人民幣千元為單位)

	歸屬於本公司股東權益							少數股東權益		合計		
	股本	資本公積			盈餘公積	外幣報表		留存收益	合計			
		股本溢價	套期準備	可供出售金融資產公允價值準備		其他	折算差額					
2009年1月1日餘額	12,055,383	8,506,769	(476,601)	114,157	498,292	8,642,617	6,096,100	(534,433)	10,569,653	36,829,320	5,730,633	42,559,953
截至2009年6月30日止六個月期間利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	1,870,377	1,870,377	(76,696)	1,793,681
其他綜合收益：												
可供出售金融資產公允價值變動												
，稅後淨額	—	—	—	828,055	—	828,055	—	—	—	—	—	828,055
權益法下被投資單位其他綜合收益變動的影響，稅後淨額	—	—	—	6,520	—	6,520	—	—	—	—	—	6,520
現金流量套期工具有效部分的公允價值變動，稅後淨額	—	—	476,261	—	—	476,261	—	—	—	—	—	476,261
現金流量套期工具計入權益部分重分類	—	—	130,110	—	—	130,110	—	—	—	—	—	130,110
計入損益，稅後淨額	—	—	—	—	—	—	—	(22,269)	—	(22,269)	(287)	(22,556)
外幣報表折算差額												
截至2009年6月30日止六個月期間綜合收益	—	—	606,371	834,575	—	1,440,946	—	(22,269)	1,870,377	3,289,054	(76,983)	3,212,071
收購子公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	27,615	27,615
2008年度股利(附註9)	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,205,633)	(1,205,633)	(65,980)	(1,271,613)
子公司少數股東注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	170,000	170,000
2009年6月30日餘額	12,055,383	8,506,769	129,770	948,732	498,292	10,083,563	6,096,100	(556,702)	11,234,397	38,912,741	5,785,285	44,698,026

# 簡要中期合併股東權益變動表(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(所有金額均以人民幣千元為單位)

	歸屬於本公司股東權益							少數股東權益		合計		
	股本	資本公積			盈餘公積	外幣報表		留存收益	合計			
		股本溢價	套期準備	可供出售金融資產公允價值準備		其他	折算差額					
2008年1月1日餘額	12,055,383	8,506,769	—	1,674,449	482,204	10,663,422	6,096,100	—	18,113,675	46,928,580	5,151,082	52,079,642
截至2008年6月30日止六個月期間虧損 其他綜合損失：	—	—	—	—	—	—	—	—	(543,808)	(543,808)	(279,159)	(822,967)
可供出售金融資產公允價值變動，稅後淨額	—	—	—	(623,295)	—	(623,295)	—	—	—	—	—	(623,295)
權益法下被投資單位其他綜合收益變動的影響，稅後淨額	—	—	—	(603)	—	(603)	—	—	—	—	—	(603)
現金流量套期工具有效部分的公允價值變動，稅後淨額	—	—	499,010	—	—	499,010	—	—	—	—	—	499,010
現金流量套期工具計入權益部分重分類計入損益，稅後淨額	—	—	(172,792)	—	—	(172,792)	—	—	—	(172,792)	—	(172,792)
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	—	—	(159,606)	—	(159,606)	(256)	(159,862)
截至2008年6月30日止六個月期間綜合損失 收購子公司	—	—	326,218	(623,898)	—	(297,680)	—	(159,606)	(543,808)	(1,001,094)	(279,415)	(1,280,509)
2007年度股利(附註9) 子公司少數股東注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	35,047	35,047
2008年6月30日餘額	12,055,383	8,506,769	326,218	1,050,551	482,204	10,365,742	6,096,100	(159,606)	13,963,533	42,321,152	4,810,432	47,131,584

載於第43頁至第65頁的會計資料附註為本未經審計的簡要中期合併會計資料的組成部分。

# 簡要中期合併現金流量表(未經審計)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(所有金額均以人民幣千元為單位)

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2009	2008 經重述
經營活動產生的現金淨額		<b>6,385,193</b>	3,151,421
投資活動使用的現金淨額	19	<b>(9,971,115)</b>	(31,540,448)
融資活動產生的現金淨額	19	<b>4,056,073</b>	25,719,680
匯兌收益／(損失)		<b>10,676</b>	(92,524)
<b>現金及現金等價物的增加／(減少)淨額</b>		<b>480,827</b>	(2,761,871)
期初現金及現金等價物餘額		<b>5,566,625</b>	7,312,265
<b>期末現金及現金等價物餘額</b>	19	<b>6,047,452</b>	4,550,394

載於第43頁至第65頁的會計資料附註為本未經審計的簡要中期合併會計資料的組成部分。

# 未經審計的簡要中期合併會計資料附註

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 1. 公司組織及主要經營活動

華能國際電力股份有限公司(「本公司」)是於1994年6月30日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立的中外合資股份有限公司。本公司及其大部分子公司主要於中國從事發電業務並銷售電力予其各自所在地的省或地方電網運營企業。中新電力(私人)有限公司(「中新電力」)及其子公司主要於新加坡共和國(「新加坡」)從事電力的生產及銷售業務。

董事認為本公司母公司及最終母公司分別為華能國際電力開發公司(「華能開發公司」)及中國華能集團公司(「華能集團公司」)。華能開發公司和華能集團公司均在中國境內成立。二者均沒有公開披露的財務報表。

本未經審計的簡要中期合併會計資料於2009年8月11日被批准報出。

## 2. 編製基準

本截至2009年6月30日止六個月期間未經審計的簡要中期合併會計資料乃按國際會計準則第34號「中期財務報告」之有關規定而編製。本未經審計簡要中期合併會計資料應與按照國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則編製的2008年度會計報表一併閱讀。

於2009年6月30日及截至該日止六個月期間，本公司及其子公司部分資本性支出的資金需求是通過短期融資來滿足的。因此，於2009年6月30日，本公司及其子公司的負營運資金約為人民幣369億元。考慮到本公司及其子公司預期的經營現金流量及已獲得的未提取銀行信貸額度，本公司及其子公司將進行重新融資取得長期借款並償還短期借款，並在條件適合時，考慮替代的融資來源。因此本公司的董事認為本公司及其子公司能夠償還未來12個月內到期的債務，並以持續經營為基礎編製本未經審計簡要中期合併會計資料。

# 未經審計的簡要中期合併會計資料附註(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 3. 主要會計政策

除下述新頒佈的準則及對原準則的修訂的影響，本公司及其子公司所採用的主要會計政策與2008年度會計報表中披露的編製2008年度會計報表時採用的主要會計政策是一致的。

下述新頒佈的準則及對原準則的修訂於2009年1月1日開始的會計期間生效。

- 國際會計準則第1號(經修訂)「財務報表的呈報」。此項經修訂準則禁止在權益變動表中呈列收入及支出項目(即「非所有者的權益變動」)，並規定「非所有者的權益變動」必須與所有者的權益變動分開呈列。所有「非所有者的權益變動」將需要在業績報表中呈列。

實體可選擇在一份業績報表(綜合收益報表)中，或在兩份報表(損益表和綜合收益報表)中列報。

本公司及其子公司選擇列報一份業績報表，並已根據此項經修訂準則的列報及披露要求編製了本未經審計簡要中期合併會計資料。

- 國際財務報告準則第1號和國際會計準則第27號「子公司、合營公司與聯營公司投資成本」的修訂。對國際會計準則第27號的部分修訂適用於本公司及其子公司。國際會計準則第27號的修訂刪除了成本法的定義，要求公司在其子公司及聯營公司宣佈發放股利時確認股利收入，無論該股利發源自綜合收益表中收購前還是收購後產生的留存收益。本公司及其子公司於2009年1月1日起在單獨財務報表中採用該修訂。
- 國際財務報告準則第8號「經營分部」。國際財務報告準則第8號取代了國際會計準則第14號「分部報告」，並要求採用「管理方法」，即分部信息的列報基礎要與內部報告相同。基於此，本公司及其子公司將港口業務從原中國地區分部分立出來，列示於「其他分部」之中。

經營分部的披露口徑與提供給主要經營決策制定者的內部報告相一致。主要決策制定者包括負責制定戰略決策的公司董事和一些高級管理人員。

國際財務報告準則第8號修訂了若干披露項目，本公司及其子公司已重述了相關比較數據。

# 未經審計的簡要中期合併會計資料附註(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 3. 主要會計政策(續)

下述新頒佈的準則及對原準則的修訂於2009年1月1日開始的會計期間生效。(續)

- 國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」的修訂。該修訂提高了關於公允價值計量的披露要求並加強了現有的關於流動性風險的披露原則。該修訂引入了公允價值計量分為三個層次披露的要求，並規定對屬最低層次的金融工具需要作出一些特定的量化披露。該修訂還要求本公司及其子公司對公允價值計量的相對可靠性提供額外的披露。此外，本修訂闡明並強調了現有的對流動性風險的披露要求，主要是要求對衍生及非衍生金融負債進行單獨的流動性風險分析。本公司及其子公司將在截至2009年12月31日止年度的會計報表中作出額外的相關披露。
- 國際會計準則委員會於2008年5月頒佈了一份改進文件，其中對國際財務報告準則第7號的修訂要求財務費用淨額不包括利息收入。本公司及其子公司已於本期未經審計的簡要中期合併綜合收益表中單獨列示了利息收入，並重述了相關比較數字。

## 4. 經營收入及分部信息

本公司及其子公司的主營業務主要為電力、熱力銷售及港口服務。本期確認的經營收入如下：

	截至6月30日 止六個月期間	
	2009	2008
主營業務收入	33,396,311	30,737,116
出售燃料	123,926	6,180
出售蒸汽	30,435	23,715
其他	59,055	48,831
合計	33,609,727	30,815,842

公司董事和一些高級管理人員(「高級管理層」)行使主要經營決策制定者的職能。高級管理層審閱本公司及其子公司內部報告，以評價經營分部的業績及分配資源。公司基於該類內部報告確定經營分部。目前公司經營分部包括電力分部和其他分部(港口業務)。

高級管理層基於地區(中國和新加坡)對電力業務進行評估。

# 未經審計的簡要中期合併會計資料附註(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 4. 經營收入及分部信息(續)

高級管理層基於中國企業會計準則下經調整的當期稅前利潤／(損失)評價分部業績。該經調整的當期稅前利潤剔除了可供出售金融資產的股利收益，以及總部行使集中管理與資源分配職能有關的經營成果。除下文特別注明，高級管理層使用的其他信息按中國企業會計準則計量。

經營分部資產不包括預繳所得稅、遞延所得稅資產、可供出售金融資產以及不歸屬於任何經營分部的與總部行使集中管理與資源分配職能有關的資產(「總部資產」)。經營分部負債不包括當期所得稅負債、遞延所得稅負債以及不歸屬於任何經營分部的與總部行使集中管理與資源分配職能有關的負債(「總部負債」)。上述不符合經營分部定義的資產及負債列示為分部資產及分部負債調節至資產負債表中總資產及總負債之調節項。

所有分部之間的銷售均按市場價格或接近市場的價格進行，在編製合併財務報表時作為內部交易予以抵銷。

## 未經審計的簡要中期合併會計資料附註(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 4. 經營收入及分部信息(續)

(按中國企業會計準則編製)

	電力分部		其他分部	總計
	中國	新加坡		
<b>截至2009年6月30日止六個月期間</b>				
總收入	28,811,937	4,672,432	212,251	33,696,620
分部間交易收入	—	—	(86,893)	(86,893)
對外交易收入	28,811,937	4,672,432	125,358	33,609,727
分部經營結果	1,570,961	399,834	7,918	1,978,713
利息收入	30,859	3,729	605	35,193
利息費用	(1,961,463)	(176,344)	(21,050)	(2,158,857)
折舊及攤銷費用	(3,802,860)	(247,320)	(22,992)	(4,073,172)
物業、廠房及設備清理淨收益	13,994	—	—	13,994
聯營公司投資收益	345,425	—	—	345,425
所得稅費用	(33,290)	(42,781)	(1,682)	(77,753)
<b>截至2008年6月30日止六個月期間</b>				
總收入	27,049,502	3,741,034	—	30,790,536
分部間交易收入	—	—	—	—
對外交易收入	27,049,502	3,741,034	—	30,790,536
分部經營結果	(890,754)	144,268	—	(746,486)
利息收入	33,483	4,998	—	38,481
利息費用	(1,457,850)	(115,264)	—	(1,573,114)
折舊及攤銷費用	(3,546,210)	(148,527)	—	(3,694,737)
物業、廠房及設備清理淨收益	22	1	—	23
聯營公司投資收益	166,779	—	—	166,779
所得稅費用	(103,984)	(40,176)	—	(144,160)
<b>2009年6月30日</b>				
分部資產	145,518,311	24,184,722	1,540,186	171,243,219
其中：				
非流動資產				
(不含金融資產及				
遞延所得稅資產) 本期增加	11,935,586	153,837	1,654	12,091,077
對聯營公司投資	8,135,379	—	—	8,135,379
分部負債	(106,494,434)	(15,904,821)	(822,012)	(123,221,267)
<b>2008年12月31日</b>				
分部資產	136,478,010	23,855,493	1,462,563	161,796,066
其中：				
非流動資產				
(不含金融資產及				
遞延所得稅資產) 本期增加	27,860,584	22,516,697	1,440,471	51,817,752
對聯營公司投資	7,916,751	—	—	7,916,751
分部負債	(98,700,218)	(16,685,978)	(743,517)	(116,129,713)

## 未經審計的簡要中期合併會計資料附註(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 4. 經營收入及分部信息(續)

將對外交易收入調節至營業收入：

	截至6月30日 止六個月期間	
	2009	2008
對外交易收入	33,609,727	30,790,536
調節項：		
國際財務報告準則調整的影響*	—	25,306
合併綜合收益表中營業收入	33,609,727	30,815,842

將分部經營結果調節至稅前利潤／(虧損)：

	截至6月30日 止六個月期間	
	2009	2008
分部經營結果	1,978,713	(746,486)
調節項：		
與總部有關的(虧損)／利潤	(20,692)	179,428
中國華能財務有限責任公司(「華能財務」)投資收益	48,697	10,581
國際財務報告準則調整的影響*	(158,506)	(137,452)
合併綜合收益表中稅前利潤／(虧損)	1,848,212	(693,929)

將分部資產調節至總資產：

	於2009年	於2008年
	6月30日	12月31日
分部資產	171,243,219	161,796,066
調節項：		
對華能財務的投資	618,486	563,269
遞延所得稅資產	296,961	384,475
可供出售金融資產	2,628,089	1,524,016
預繳所得稅	153,431	172,758
總部資產	146,647	147,075
國際財務報告準則調整的影響*	759,006	1,330,099
合併資產負債表中總資產	175,845,839	165,917,758

## 未經審計的簡要中期合併會計資料附註(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 4. 經營收入及分部信息(續)

將分部負債調節至總負債：

	於2009年 6月30日	於2008年 12月31日
分部負債	(123,221,267)	(116,129,713)
調節項：		
當期所得稅負債	(41,929)	(21,357)
遞延所得稅負債	(1,405,617)	(1,091,023)
總部負債	(6,572,008)	(5,772,768)
國際財務報告準則調整的影響*	93,008	(342,944)
合併資產負債表中總負債	(131,147,813)	(123,357,805)

其他重要項目：

	報告分部合計	總部	華能財務 投資收益	國際財務 報告準則 調整的影響*	合計
<b>截至2009年6月30日</b>					
<b>止六個月期間</b>					
利息費用	(2,158,857)	(79,613)	—	—	(2,238,470)
折舊及攤銷費用	(4,073,172)	(9,918)	—	(104,664)	(4,187,754)
聯營公司投資收益	345,425	—	48,697	(8,480)	385,642
所得稅費用	(77,753)	—	—	23,222	(54,531)
<b>截至2008年6月30日</b>					
<b>止六個月期間</b>					
利息費用	(1,573,114)	(60,751)	—	—	(1,633,865)
折舊及攤銷費用	(3,694,737)	(8,168)	—	(125,023)	(3,827,928)
聯營公司投資收益	166,779	—	10,581	(9,146)	168,214
所得稅費用	(144,160)	—	—	15,122	(129,038)

\* 該類準則間的調整主要為2007年中國企業會計準則(2006)適用前產生的準則差異，該類差異將隨着相關資產的折舊、攤銷或負債的消除而逐漸消除。

## 未經審計的簡要中期合併會計資料附註(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 4. 經營收入及分部信息(續)

地區信息：

中國電力分部和其他分部對外交易收入(含上述相關國際財務報告準則調整)構成國內收入的全部來源，新加坡電力分部對外交易收入則構成中國境外收入的全部來源。國際財務報告準則下非流動資產(不含金融資產及遞延所得稅資產)位於下列國家中：

	於2009年 6月30日	於2008年 12月31日
中國	130,964,004	123,273,419
新加坡	20,422,077	20,687,671
	<b>151,386,081</b>	143,961,090

本公司及其子公司對外交易收入中對外交易收入的比例等於或大於10%的本公司及其子公司的主要客戶資料見下表：

	截至6月30日止六個月期間			
	2009		2008	
	金額	比例	金額	比例
山東電力集團公司	4,775,013	14%	3,830,238	12%
江蘇省電力公司	4,663,898	14%	4,987,011	16%
浙江省電力公司	3,627,372	11%	3,150,605	10%
遼寧省電力公司	3,067,428	9%	3,377,476	11%

### 5. 物業、廠房及設備

	於2009年 6月30日	於2008年 12月31日
期／年初餘額	116,737,198	90,125,919
收購	74,972	6,076,580
增加	11,595,545	28,761,393
清理／沖銷	(98,196)	(78,859)
計提折舊	(4,106,745)	(7,762,116)
外幣報表折算差額	(50,042)	(385,719)
期／年末餘額	<b>124,152,732</b>	116,737,198

## 未經審計的簡要中期合併會計資料附註(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 6. 電力生產許可證

	於2009年 6月30日	於2008年 12月31日
期／年初餘額	3,811,906	—
收購	—	4,073,278
外幣報表折算差額	(31,358)	(261,372)
期／年末餘額	3,780,548	3,811,906

### 7. 其他應收款項及資產

其他應收款項及資產包括以下各項：

	於2009年 6月30日	於2008年 12月31日
預付貨款	1,664,725	307,494
預付工程款	311,489	275,085
其他預付款	207,335	238,869
預付小計	2,183,549	821,448
備用金	21,362	11,421
其他	487,305	293,143
其他應收款小計	508,667	304,564
減：壞賬準備	(26,297)	(26,292)
其他應收款，淨額	482,370	278,272
合計	2,665,919	1,099,720

## 未經審計的簡要中期合併會計資料附註(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 8. 應收賬款

應收賬款包括：

	於2009年 6月30日	於2008年 12月31日
應收賬款	7,181,565	7,153,834
應收票據	646,701	666,255
減：壞賬準備	7,828,266 (25,414)	7,820,089 (25,589)
	7,802,852	7,794,500

本公司及其子公司通常給予各地方電網運營企業從電力銷售當月末起為期約一個月的信用期，中新電力及其子公司的信用期限為自賬單日起5天到30天。

應收賬款的賬齡分析如下：

	於2009年 6月30日	於2008年 12月31日
1年以內	7,828,185	7,819,926
1年至2年	—	—
2年至3年	—	12
3年以上	81	151
	7,828,266	7,820,089

於2009年6月30日，應收票據的期限為3個月至6個月(2008年12月31日：4個月至7個月)。

### 9. 股利

於2009年6月18日，本公司經年度股東大會批准宣派按每普通股支付2008年度紅利人民幣0.10元(2007年度紅利：人民幣0.30元)，合計約人民幣12.06億元(2007年度紅利：人民幣36.06億元)。截至2009年6月30日止六個月期間，本公司支付股利約人民幣3.42億元(截至2008年6月30日止六個月期間：約人民幣35.70億元)。

## 未經審計的簡要中期合併會計資料附註(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 10. 長期借款

	於2009年6月30日			於2008年12月31日		
	原幣 '000	年利率	金額	原幣 '000	年利率	金額
<b>借自華能集團公司的借款</b>						
<b>無抵押</b>						
人民幣						
— 固定利率	800,000	4.32%-4.60%	800,000	2,800,000	4.32%-5.67%	2,800,000
<b>銀行借款</b>						
<b>無抵押</b>						
人民幣						
— 固定利率	53,672,163	3.60%-7.56%	53,672,163	50,112,930	3.60%-7.74%	50,112,930
美元						
— 固定利率	273,750	5.95%-6.97%	1,870,236	321,710	5.95%-6.97%	2,198,760
— 浮動利率	1,308,918	1.83%-3.57%	8,943,527	1,312,055	2.61%-5.15%	8,967,373
新加坡元						
— 浮動利率	146,245	2.41%	689,386	145,745	2.41%-2.74%	692,727
歐元						
— 固定利率	52,963	2.00%	510,608	55,624	2.00%	537,275
			65,685,920			62,509,065
<b>其他借款</b>						
<b>無抵押</b>						
人民幣						
— 固定利率	130,000	4.86%	130,000	130,000	5.10%	130,000
美元						
— 浮動利率	5,714	2.99%-5.87%	39,040	7,143	3.24%-5.87%	48,818
新加坡元						
— 浮動利率	7,350	4.25%	34,647	8,350	4.25%	39,688
日元						
— 浮動利率	476,190	2.76%-5.80%	33,865	595,238	1.31%-5.80%	45,030
			237,552			263,536
<b>合計</b>			<b>66,723,472</b>			<b>65,572,601</b>

## 未經審計的簡要中期合併會計資料附註(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 11. 長期債券

本公司於2007年12月發行了存續期為五年、七年及十年的公司債券，票面總額分別為人民幣10億元、人民幣17億元及人民幣33億元，年利率分別為5.67%、5.75%及5.90%。本公司實際收到的認購款總額約為人民幣58.85億元。該等債券以人民幣標價，按面值發行，利息按年支付，到期還本。此債券的實際年利率約為6.13%、6.10%及6.17%。存續期內每年支付的利息分別為人民幣0.57億元、人民幣0.98億元及人民幣1.95億元。於2009年6月30日，上述債券應付利息約為人民幣18,137萬元(2008年12月31日：人民幣679萬元)。

本公司於2008年5月發行了存續期為十年的公司債券，票面總額為人民幣40億元，年利率為5.20%。本公司實際收到的認購款約為人民幣39.33億元。該等債券以人民幣標價，按面值發行，利息按年支付，到期還本。此債券的實際年利率約為5.42%。存續期內每年支付的利息為人民幣2.08億元。於2009年6月30日，該等債券應付利息約為人民幣3,019萬元(2008年12月31日：人民幣13,419萬元)。

本公司於2009年5月發行了存續期為五年的中期票據，票面總額為人民幣40億元，年利率為3.72%。本公司實際收到的認購款約為人民幣39.40億元。此票據的實際年利率約為4.06%。於2009年6月30日，該等票據應付利息約為人民幣1,916萬元(2008年12月31日：無)。

## 未經審計的簡要中期合併會計資料附註(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 12. 應付賬款及其他負債

應付賬款及其他負債包括：

	於2009年 6月30日	於2008年 12月31日
應付賬款及應付票據	3,720,868	3,009,966
其他應付款及預提費用	8,516,224	7,857,514
	<b>12,237,092</b>	10,867,480

應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	於2009年 6月30日	於2008年 12月31日
1年以內	3,672,663	2,967,346
1年至2年	21,752	29,558
2年以上	26,453	13,062
	<b>3,720,868</b>	3,009,966

### 13. 短期債券

本公司於2009年2月24日發行了無抵押短期債券人民幣50億元，票面年利率為1.88%。這些債券以人民幣標價，按面值發行，其存續期為自發行日起365天。此債券的實際年利率約為2.29%。截至2009年6月30日，上述債券應付利息約為人民幣3,284萬元(2008年12月31日：無)。

本公司於2008年7月25日發行了無抵押短期債券人民幣50億元，票面年利率為4.83%。這些債券以人民幣標價，按面值發行，其存續期為自發行日起365天。此債券的實際年利率約為5.25%。截至2009年6月30日，上述債券應付利息約為人民幣22,791萬元(2008年12月31日：人民幣10,733萬元)。

## 未經審計的簡要中期合併會計資料附註(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 14. 短期借款

短期借款情況參見下表：

	於2009年6月30日			於2008年12月31日		
	原幣 '000	年利率	金額	原幣 '000	年利率	金額
<b>抵押</b>						
人民幣						
— 固定利率	—	—	—	500,000	4.54%	500,000
— 固定利率—應收票據貼現	202,150	2.28%-5.70%	202,150	884,957	2.28%-7.92%	884,957
新加坡元						
— 浮動利率	2,248,876	1.41%-2.49%	10,600,976	2,246,482	1.84%-2.25%	10,677,531
			10,803,126			12,062,488
<b>無抵押</b>						
人民幣						
— 固定利率	13,641,000	4.09%-7.47%	13,641,000	16,683,000	4.54%-7.47%	16,683,000
新加坡元						
— 浮動利率	15,000	1.81%-2.10%	70,709	—	—	—
			13,711,709			16,683,000
			24,514,835			28,745,488

於2009年6月30日，抵押短期借款中人民幣2.02億元(2008年12月31日：人民幣8.85億元)系由存在追索權的應收票據貼現所得，由於該等應收票據尚未到期，因而將所獲貼現款記錄為短期借款。

於2009年6月30日，人民幣106.01億元(2008年12月31日：人民幣106.78億元)為中新電力之子公司的股權質押借款，其他銀行質押借款人民幣5.00億元(系由賬面價值人民幣5.05億元的應收賬款作為質押)已於本期償還。

## 未經審計的簡要中期合併會計資料附註(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 15. 未經審計簡要中期合併資產負債表補充財務資料

於2009年6月30日，本公司及其子公司的淨流動負債約人民幣368.87億元(2008年12月31日：人民幣324.68億元)。於該日，總資產減流動負債約人民幣1,174.70億元(2008年12月31日：人民幣1,134.32億元)。

### 16. 稅前利潤／(虧損)

稅前利潤／(虧損)在扣除及(計入)下列各項後確定：

	截至6月30日 止六個月期間	
	2009	2008
利息費用		
— 借款	2,314,137	1,765,419
— 短期債券	170,297	106,984
— 長期債券	308,393	211,731
借款利息合計	2,792,827	2,084,134
減：於物業、廠房及設備中的資本化借款費用	(554,357)	(450,269)
計入綜合收益表中的利息費用	2,238,470	1,633,865
物業、廠房及設備折舊	4,106,401	3,756,274
物業、廠房及設備清理淨收益	(13,994)	(23)
土地使用權攤銷	41,719	33,600
其他非流動資產攤銷	39,634	38,054
燃油掉期公允價值變動	32,498	103,980
轉回計提的壞賬準備	(295)	(1,714)
收回已核銷的壞賬	(2,623)	(2,176)

## 未經審計的簡要中期合併會計資料附註(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 17. 所得稅費用

截至2009年6月30日止六個月期間，本公司及其子公司沒有從香港取得或是源自香港的可估定的應稅利潤（截至2008年6月30日止六個月期間：無），因而不需在香港繳納所得稅。

本公司及其子公司企業所得稅已根據當期的應稅利潤和適用的稅率進行了預提。

根據於2008年1月1日生效的《中華人民共和國企業所得稅法》，原適用33%企業所得稅率的境內子公司自2008年1月1日起適用25%的所得稅率。原享受低稅率優惠政策的本公司及其子公司境內下屬實體自2008年1月1日起將逐步過渡到25%。根據國發[2007]39號文，自2008年1月1日起，原享受企業所得稅「兩免三減半」等定期減免稅優惠的企業，新稅法施行後繼續按原稅收法律、行政法規以及相關文件規定的優惠辦法及年限享受至期滿為止，但因未獲利而尚未享受稅收優惠的，其優惠期限從2008年度起計算。

新加坡的子公司適用的所得稅率自2009年1月1日起從2008年的18%變為17%。

截至2009年6月30日止六個月期間，適用於本公司及其子公司的加權平均實際稅率約為2.95%（截至2008年6月30日止六個月期間：-18.60%）。加權平均實際稅率變動主要是由於抵減以前年度可抵扣虧損。

### 18. 每股盈利／（虧損）

每股基本盈利／（虧損）根據可供本公司股東分配利潤約人民幣18.70億元（截至2008年6月30日止六個月期間：虧損約人民幣5.44億元）及本期間已發行股份的加權平均數約120.55億股（截至2008年6月30日止六個月期間：120.55億股）普通股而計算。

截至2009年6月30日止以及2008年6月30日止的六個月期間，由於並無攤薄性潛在普通股，因此基本每股盈利／（虧損）與攤薄每股盈利／（虧損）相同。

## 未經審計的簡要中期合併會計資料附註(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 19. 未經審計的簡要中期合併現金流量表的補充資料

投資活動與融資活動(使用)／產生的現金流量如下：

	截至6月30日 止六個月期間	
	2009	2008
<b>投資活動：</b>		
物業、廠房及設備購置，其他非流動資產購置和 土地使用權預付款	(10,108,040)	(11,623,703)
收到現金股利	126,653	—
購買可供出售的金融資產支付的現金	—	(58,550)
收購現金流出	—	(20,062,760)
收到歸還的借款	—	254,255
其他	10,272	(49,690)
<b>投資活動使用的現金淨額</b>	<b>(9,971,115)</b>	<b>(31,540,448)</b>
<b>融資活動：</b>		
提取：		
— 短期借款	8,196,795	25,513,148
— 短期債券	4,980,000	—
— 長期借款	15,760,000	14,711,789
— 長期債券	3,939,850	3,933,302
子公司少數股東淨注資額	170,000	4,170
政府獎勵	311,959	44,490
償還：		
— 短期借款	(11,020,000)	(7,910,276)
— 長期借款	(15,309,563)	(3,230,163)
— 長期債券	—	(2,034,040)
支付本公司股東股利	(341,633)	(3,570,334)
支付子公司之少數股東股利	(65,980)	(54,345)
支付利息	(2,546,407)	(1,626,834)
其他	(18,948)	(61,227)
<b>籌資活動產生的現金淨額</b>	<b>4,056,073</b>	<b>25,719,680</b>

## 未經審計的簡要中期合併會計資料附註(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 19. 未經審計的簡要中期合併現金流量表的補充資料(續)

銀行存款及現金明細如下：

	於2009年 6月30日	於2008年 12月31日
受限制的銀行存款	208,656	199,248
現金及現金等價物	6,047,452	5,566,625
合計	6,256,108	5,765,873

為了消除不同資本市場的不一致情況，2008年末本公司及其子公司將支付的利息從經營活動重分類至融資活動，中期比較數字相應進行重分類。

### 20. 關聯方交易

本公司及其子公司與之進行交易的關聯方如下：

關聯方名稱	與本公司關係
華能集團公司	本公司之最終控股母公司
華能開發公司	本公司之母公司
西安熱工研究院有限公司(「西安熱工」)及其子公司	華能集團公司之子公司
華能能源交通產業控股有限公司(「華能能源交通」)及其子公司	華能集團公司之子公司
華能呼倫貝爾能源開發有限公司(「呼倫貝爾能源公司」)*	華能集團公司之子公司
山東華能發電有限責任公司	華能集團公司之子公司
山東日照發電有限責任公司(「日照發電公司」)	本公司之聯營公司
華能財務	本公司之聯營公司
重慶華能石粉有限責任公司(「石粉公司」)	子公司之聯營公司
國有及國有控股企業**	本公司之關聯方

\* 黎賚諾爾煤業有限責任公司(「黎賚諾爾煤業公司」)為呼倫貝爾能源公司之子公司，與本公司及其子公司的燃料交易由呼倫貝爾能源公司統一管理，本年度關聯方披露名稱由黎賚諾爾煤業公司改為呼倫貝爾能源公司。

## 未經審計的簡要中期合併會計資料附註(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 20. 關聯方交易(續)

\*\* 華能集團公司是中國國有及國有控股企業。根據修改後的國際會計準則第24號「關聯方披露」，除華能集團公司的下屬實體之外，直接或間接被中國政府控制的其他國有及國有控股企業和其子公司也被定義為本公司及其子公司的關聯方。

本公司及其子公司的主要商業活動都是與國有及國有控股企業進行的。為進行關聯方交易披露的目的，本公司及其子公司已盡可能的通過適當的程序來識別客戶與供應商是否為國有及國有控股企業。但是很多中國國有及國有控股企業擁有多層法人結構並且其所有權結構由於移交和改制原因隨着時間發生了改變。然而管理層相信，所有重大關聯方交易已經被充分披露。

除了在本未經審計簡要中期合併會計資料其他部分列示的關聯方信息外，下文歸納了本公司及其子公司與其關聯方在本期發生的通過正常商業途徑進行的重大關聯方交易。

#### (a) 關聯方交易

	截至6月30日 止六個月期間	
	2009	2008
<b>華能集團公司</b>		
為一些電廠提供管理服務收取的委託管理服務費收入*	—	16,620
長期借款利息	(34,814)	(68,853)
收購中新電力100%股權	—	(7,080,055)
<b>華能開發公司</b>		
為一些電廠提供管理服務收取的委託管理服務費收入*	—	1,800
輸變電設施服務費	(70,386)	—
華能南京電廠土地使用權租賃費	(667)	(667)
辦公樓租賃費	(13,000)	(13,000)
<b>華能財務</b>		
提取短期借款	1,000	450,000
短期借款利息	(29,059)	(60,508)
長期借款利息	(3,177)	—

## 未經審計的簡要中期合併會計資料附註(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 20. 關聯方交易 (續)

#### (a) 關聯方交易 (續)

	截至6月30日 止六個月期間	
	2009	2008
<b>華能能源交通及其子公司</b>		
向華能能源交通及其子公司購煤及發生的燃料運輸服務費	(339,535)	(2,808,928)
從華能能源交通及其子公司購置設備	(383,893)	(37,395)
<b>石粉公司</b>		
從石粉公司購入石粉	(42,713)	(39,862)
<b>西安熱工及其子公司</b>		
從西安熱工及其子公司獲得的技術服務及產業科技項目外包服務	(56,187)	(99,113)
<b>呼倫貝爾能源公司</b>		
從呼倫貝爾能源公司採購燃煤	(609,411)	(2,974)
<b>日照發電公司</b>		
從日照發電公司採購燃煤	(610,603)	—

\* 本報告期內，本公司向華能集團公司和華能開發公司所擁有的某些電廠提供管理服務。本公司未收取相關管理費用。

\*\* 本報告期內，本公司位於山東省境內的電廠以及子公司委託華能集團公司下屬的山東華能發電有限責任公司進行管理。此安排下，本公司不支付相關管理費用。

## 未經審計的簡要中期合併會計資料附註(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 20. 關聯方交易 (續)

#### (a) 關聯方交易 (續)

	截至6月30日 止六個月期間	
	2009	2008
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>國有及國有控股企業</b>		
電力銷售	28,625	26,799
燃料採購	(10,219)	(10,737)
物業、廠房及設備採購	(6,236)	(5,188)
外購勞務費—建造和更改	(2,063)	(1,150)
提取短期借款	7,629	12,812
提取長期借款	16,414	14,056
銀行或其他金融機構借款的利息費用	(1,971)	(1,397)

#### (b) 擔保

	於2009年	於2008年
	6月30日	12月31日
(i) 由下列關聯方提供擔保的長期借款		
— 華能集團公司	957,077	1,100,117
— 華能開發公司	3,239,572	1,463,511
— 國有及國有控股企業	3,000,000	3,100,000
(ii) 本公司向日照發電公司提供擔保的長期銀行借款	—	(43,563)
(iii) 由下列關聯方提供擔保的長期債券		
— 華能開發公司	4,000,000	4,000,000
— 國有及國有控股銀行	6,000,000	6,000,000

## 未經審計的簡要中期合併會計資料附註(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 20. 關聯方交易(續)

#### (c) 關鍵管理人員稅前薪酬及社會保險

	截至6月30日 止六個月期間	
	2009	2008
工資	2,621	3,581
退休保險及退休供款	629	808
合計	3,250	4,389

### 21. 資本性和其他承諾

#### (a) 資本性承諾

	於2009年 6月30日	於2008年 12月31日
已簽訂合同但未執行	25,112,401	18,262,567
已獲得授權但未簽訂合同	570,627	746,675
合計	25,683,028	19,009,242

於2009年4月21日，本公司與華能集團公司簽署股權轉讓協議，收購天津華能楊柳青熱電有限責任公司55%權益，協議對價為人民幣10.76億元。同日，本公司與華能開發公司簽署股權轉讓協議，收購華能北京熱電有限責任公司41%權益，協議對價為人民幣12.72億元。上述兩項收購交易已經本公司於2009年6月18日召開的年度股東大會批准，目前該等交易正在等待國務院國有資產監督管理委員會的批准。

## 未經審計的簡要中期合併會計資料附註(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 21. 資本性和其他承諾 (續)

#### (b) 其他承諾

華能南京金陵發電有限公司(「南京金陵發電公司」)於2004年12月29日與中國石油天然氣股份有限公司(「中石油」)簽署《天然氣銷售協議》。根據該協議，南京金陵發電公司自其投入商業運營起至2023年12月31日向中石油採購天然氣。根據該協議約定，南京金陵發電公司從2008年起至付氣期結束止的每一個交付年度，每年至少向中石油支付4.869億標準立方米的天然氣採購款，根據於2009年6月30日的現行價格，約為人民幣6.94億元(2008年12月31日：人民幣6.94億元)。上述合同採購價格以國家發展改革委員會最新規定為基準，每年進行協商確定。截至2009年6月30日止六個月期間採購金額約為人民幣3.62億元(截至2008年6月30日止六個月期間：人民幣2.95億元)。

於2009年6月30日，大士能源有限公司與新加坡淡馬錫控股(私人)有限公司之子公司存在如下的採購承諾：

- 在預計截至2014年12月31日止的穩產期內，每日自Gas Supply Pte Ltd. 採購176億英國熱量單位的燃氣，此後燃氣採購量可能有所下降。該採購協議將根據協議終止條款於2023年或之前履行完畢。於2009年6月30日，該合同項下單價為每十億英國熱量單位人民幣58,245元(2008年12月31日：人民幣101,949元)。截至2009年6月30日止六個月期間已採購金額約為0.417億新加坡元(折合人民幣1.91億元)(截至2008年6月30日止六個月期間：0.69億新元(折合人民幣3.51億元))。
- 在預計截至2013年12月31日止的穩產期內，每日自SembCorp Gas Pte Ltd. 採購1,575億英國熱量單位的燃氣，此後燃氣採購量可能有所下降。該採購協議將根據協議終止條款於2023年或之前履行完畢。於2009年6月30日，該合同項下單價為每十億英國熱量單位人民幣75,189元(2008年12月31日：人民幣97,060元)。截至2009年6月30日止六個月期間已採購金額約3.585億新加坡元(折合人民幣16.44億元)(截至2008年6月30日止六個月期間：3.36億新元(折合人民幣17.09億元))。

### 22. 財務擔保

	於2009年 6月30日	於2008年 12月31日
對一家聯營公司提供擔保	—	43,563

# 資產負債表 (未經審計)

2009年6月30日  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註	2009年	2008年	2009年	2008年
		6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
		合併	合併	公司	公司
<b>流動資產</b>					
貨幣資金	七(1)	6,256,108,056	5,765,873,510	1,981,133,792	1,695,986,445
衍生金融資產	七(2)	208,113,080	15,479,384	—	—
應收票據	七(3)	646,700,797	666,255,246	126,049,112	114,000,000
應收賬款	七(4)、九(1)	7,156,151,015	7,128,244,389	3,973,882,458	3,873,554,492
預付賬款	七(5)	1,993,267,341	659,137,122	1,918,031,419	662,095,113
應收利息		898,494	2,005,634	9,759,670	6,271,760
應收股利		—	—	58,600,861	58,600,861
其他應收款	七(4)、九(1)	637,497,000	423,981,605	586,801,463	395,467,774
存貨	七(6)	4,402,122,874	5,169,847,161	2,252,156,349	2,831,029,858
一年內到期的非流動資產		10,082,682	10,166,317	—	—
其他流動資產	十(8)	177,604,951	177,187,990	4,885,108,731	2,585,771,460
<b>流動資產合計</b>		<b>21,488,546,290</b>	<b>20,018,178,358</b>	<b>15,791,523,855</b>	<b>12,222,777,763</b>
<b>非流動資產</b>					
可供出售金融資產	七(7)	2,366,115,570	1,262,042,775	2,366,115,570	1,262,042,775
衍生金融資產	七(2)	8,203,213	—	—	—
長期股權投資	七(8)、九(2)	9,018,847,186	8,745,002,312	26,470,308,419	25,695,390,165
固定資產	七(9)	92,505,013,416	91,291,630,220	51,638,394,080	49,047,844,984
在建工程	七(11)	17,325,929,935	13,640,791,750	9,201,601,536	9,213,893,507
工程物資	七(10)	14,408,865,902	11,492,064,608	5,573,667,385	4,904,194,912
無形資產	七(12)	6,746,744,340	6,800,885,941	1,687,489,688	1,714,544,159
商譽	七(13)	10,585,965,346	10,672,965,231	1,528,308	1,528,308
長期待攤費用		165,491,375	181,847,382	1,301,690	1,319,913
遞延所得稅資產	七(23)	296,960,757	384,475,177	—	—
其他非流動資產	十(8)	170,150,263	97,776,428	3,081,195,425	—
<b>非流動資產合計</b>		<b>153,598,287,303</b>	<b>144,569,481,824</b>	<b>100,021,602,101</b>	<b>91,840,758,723</b>
<b>資產總計</b>		<b>175,086,833,593</b>	<b>164,587,660,182</b>	<b>115,813,125,956</b>	<b>104,063,536,486</b>

# 資產負債表(未經審計)(續)

2009年6月30日  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別注明外,金額單位為人民幣元)

負債和股東權益	附註	2009年	2008年	2009年	2008年
		6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
		合併	合併	公司	公司
<b>流動負債</b>					
短期借款	七(14)	24,514,834,907	28,745,487,670	6,418,000,000	9,638,000,000
衍生金融負債	七(2)	29,689,287	542,441,864	—	—
應付票據		120,300,000	12,060,500	95,300,000	500,000,000
應付賬款	七(15)	3,600,567,532	2,997,905,901	1,990,141,817	1,326,695,016
預收款項		80,792,969	—	14,649	—
應付職工薪酬	七(16)	265,817,281	212,236,060	197,773,742	148,039,857
應交稅費	七(17)	87,485,078	420,464,389	(59,860,659)	180,771,747
應付利息		499,240,237	424,287,396	286,755,713	255,214,986
應付股利	七(18)	920,733,907	56,733,907	900,000,000	36,000,000
其他應付款	七(19)	6,728,545,996	6,354,394,031	4,210,971,120	3,597,667,784
一年內到期的非流動負債	七(21)	10,073,835,161	6,545,420,739	8,415,336,542	2,498,544,158
其他流動負債	七(20)	10,619,410,250	5,340,299,353	10,497,666,150	5,291,065,963
<b>流動負債合計</b>		<b>57,541,252,605</b>	<b>51,651,731,810</b>	<b>32,952,099,074</b>	<b>23,471,999,511</b>
<b>非流動負債</b>					
長期借款	七(21)	56,649,637,354	59,027,180,707	28,067,598,899	31,712,372,108
衍生金融負債	七(2)	2,074,923	17,241,800	—	—
應付債券	七(22)	13,785,193,834	9,834,688,447	13,785,193,834	9,834,688,447
長期應付款		22,987,596	—	—	—
遞延所得稅負債	七(23)	1,405,617,274	1,091,023,185	154,891,123	9,519,743
其他非流動負債	七(24)	1,834,058,393	1,392,995,793	1,730,305,810	1,311,529,960
<b>非流動負債合計</b>		<b>73,699,569,374</b>	<b>71,363,129,932</b>	<b>43,737,989,666</b>	<b>42,868,110,258</b>
<b>負債合計</b>		<b>131,240,821,979</b>	<b>123,014,861,742</b>	<b>76,690,088,740</b>	<b>66,340,109,769</b>
<b>股東權益</b>					
股本	七(25)	12,055,383,440	12,055,383,440	12,055,383,440	12,055,383,440
資本公積	七(26)	10,110,224,793	8,669,423,555	8,078,878,709	7,244,448,142
盈餘公積	七(27)	6,142,345,063	6,142,345,063	6,142,345,063	6,142,345,063
未分配利潤	七(28)	10,667,702,373	9,913,855,780	12,846,430,004	12,281,250,072
外幣報表折算差額		(556,701,818)	(534,432,581)	—	—
<b>歸屬於本公司股東權益合計</b>		<b>38,418,953,851</b>	<b>36,246,575,257</b>	<b>39,123,037,216</b>	<b>37,723,426,717</b>
少數股東權益	七(29)	5,427,057,763	5,326,223,183	—	—
<b>股東權益合計</b>		<b>43,846,011,614</b>	<b>41,572,798,440</b>	<b>39,123,037,216</b>	<b>37,723,426,717</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>175,086,833,593</b>	<b>164,587,660,182</b>	<b>115,813,125,956</b>	<b>104,063,536,486</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

企業負責人：  
曹培璽

主管會計工作的負責人：  
周暉

會計機構負責人：  
黃歷新

# 利潤表 (未經審計)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

		截至6月30日止六個月期間			
		2009年	2008年	2009年	2008年
附註		合併	合併	公司	公司
<b>一、營業收入</b>	七(30)、九(3)	<b>33,609,727,083</b>	30,790,535,853	<b>19,189,602,922</b>	17,579,101,156
減:營業成本	七(30)、九(3)	<b>(28,847,065,170)</b>	(29,345,259,228)	<b>(16,243,024,936)</b>	(16,903,107,488)
營業税金及附加	七(31)	<b>(79,005,521)</b>	(58,678,005)	<b>(16,482,464)</b>	(9,511,575)
銷售費用		<b>(596,354)</b>	(694,579)	—	—
管理費用		<b>(911,255,836)</b>	(855,770,369)	<b>(625,385,325)</b>	(554,859,726)
財務費用—淨額	七(32)	<b>(2,209,098,572)</b>	(1,238,712,803)	<b>(1,259,128,482)</b>	(303,824,265)
資產減值損失		<b>3,097,512</b>	2,511,243	<b>22,527</b>	1,646,677
公允價值變動損失		<b>(32,497,954)</b>	(103,979,626)	—	—
加:投資收益	七(33)、九(4)	<b>394,121,402</b>	177,360,867	<b>520,681,982</b>	384,205,892
其中:對聯營公司 的投資收益		<b>394,121,402</b>	177,360,867	<b>393,712,282</b>	176,411,953
<b>二、營業利潤/(虧損)</b>		<b>1,927,426,590</b>	(632,686,647)	<b>1,566,286,224</b>	193,650,671
加:營業外收入		<b>90,292,307</b>	102,242,161	<b>87,537,605</b>	46,013,737
減:營業外支出		<b>(11,000,814)</b>	(26,031,823)	<b>(8,256,691)</b>	(17,899,172)
其中:非流動資產處置損失		<b>(760,124)</b>	(185,213)	<b>(5,674)</b>	(22,848)
<b>三、利潤/(虧損)總額</b>		<b>2,006,718,083</b>	(556,476,309)	<b>1,645,567,138</b>	221,765,236
減:所得稅費用	七(34)	<b>(77,752,936)</b>	(144,160,080)	<b>125,245,838</b>	(138,494,349)
<b>四、淨利潤/(虧損)</b>		<b>1,928,965,147</b>	(700,636,389)	<b>1,770,812,976</b>	83,270,887
歸屬於本公司股東的淨利潤/(虧損)		<b>1,959,479,637</b>	(470,327,273)	<b>1,770,812,976</b>	83,270,887
少數股東損益		<b>(30,514,490)</b>	(230,309,116)	—	—
<b>五、每股收益/(虧損)(基於歸屬於 本公司股東淨利潤/(虧損))</b>					
基本每股收益/(虧損)	七(35)	<b>0.16</b>	(0.04)		
稀釋每股收益/(虧損)		<b>0.16</b>	(0.04)		
<b>六、其他綜合收益/(虧損)</b>	七(36)、九(5)	<b>1,418,389,783</b>	(457,541,870)	<b>834,574,730</b>	(623,897,716)
<b>七、綜合收益總額/(虧損)</b>		<b>3,347,354,930</b>	(1,158,178,259)	<b>2,605,387,706</b>	(540,626,829)
歸屬於本公司股東的綜合 收益總額/(虧損)		<b>3,378,155,801</b>	(927,613,280)	<b>2,605,387,706</b>	(540,626,829)
歸屬於少數股東的綜合 收益總額/(虧損)		<b>(30,800,871)</b>	(230,564,979)	—	—

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

企業負責人：  
曹培璽

主管會計工作的負責人：  
周暉

會計機構負責人：  
黃歷新

# 現金流量表 (未經審計)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至6月30日止六個月期間			
		2009年 合併	2008年 合併	2009年 公司	2008年 公司
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>					
銷售商品、提供勞務收到的現金		36,977,055,610	34,893,241,680	22,170,076,743	20,631,860,133
收到其他與經營活動有關的現金		103,788,213	131,208,298	36,933,418	493,128,610
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>37,080,843,823</b>	35,024,449,978	<b>22,207,010,161</b>	21,124,988,743
購買商品、接受勞務支付的現金		(25,652,749,181)	(26,223,605,262)	(15,236,573,667)	(15,652,004,779)
支付給職工以及為職工支付的現金		(1,588,780,975)	(1,603,707,944)	(1,055,756,781)	(1,070,481,305)
支付的各項稅費		(3,113,849,968)	(3,058,047,219)	(1,976,364,203)	(1,915,973,633)
支付其他與經營活動有關的現金	七(37)	(340,270,670)	(987,668,441)	(199,605,643)	(638,478,611)
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>(30,695,650,794)</b>	(31,873,028,866)	<b>(18,468,300,294)</b>	(19,276,938,328)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	七(37)	<b>6,385,193,029</b>	3,151,421,112	<b>3,738,709,867</b>	1,848,050,415
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>					
收回投資或貸出款項收到的現金		—	254,255,000	—	25,200,000
取得投資收益所收到的現金		126,652,500	—	339,906,815	57,708,032
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額		5,049,081	1,270,026	5,409,222	1,417,832
收到的其他與投資活動有關的現金		6,243,918	5,017,000	—	—
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>137,945,499</b>	260,542,026	<b>345,316,037</b>	84,325,864
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		(10,108,040,105)	(11,623,702,962)	(4,425,380,610)	(7,324,765,023)
投資支付的現金		(1,020,000)	(114,526,931)	(5,895,093,533)	(1,527,409,352)
取得子公司及其他營業單位 支付的現金淨額		—	(20,062,760,021)	—	—
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>(10,109,060,105)</b>	(31,800,989,914)	<b>(10,320,474,143)</b>	(8,852,174,375)
<b>投資活動使用的現金流量淨額</b>		<b>(9,971,114,606)</b>	(31,540,447,888)	<b>(9,975,158,106)</b>	(8,767,848,511)

## 現金流量表(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至6月30日止六個月期間			
		2009年 合併	2008年 合併	2009年 公司	2008年 公司
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>					
吸收投資收到的現金		170,000,000	4,170,000	—	—
其中：子公司吸收少數股東 投資收到的現金		170,000,000	4,170,000	—	—
取得借款收到的現金		23,956,794,500	40,224,937,119	15,885,000,000	9,660,224,000
發行債券及短期融資券收到的現金		8,919,850,000	3,933,302,352	8,919,850,000	3,933,302,352
收到其他與籌資活動有關的現金		311,958,600	44,490,000	288,364,600	44,340,000
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>33,358,603,100</b>	44,206,899,471	<b>25,093,214,600</b>	13,637,866,352
償還債務支付的現金		(26,329,562,551)	(13,174,478,748)	(16,833,423,010)	(6,376,795,495)
分配股利、利潤或償付利息 所支付的現金		(2,954,019,974)	(5,251,513,823)	(1,735,623,546)	(4,202,777,585)
其中：子公司支付少數股東 的股利、利潤		(65,979,700)	(54,344,814)	—	—
支付的其他與籌資活動有關的現金		(18,947,880)	(61,226,320)	(12,772,192)	(59,509,500)
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>(29,302,530,405)</b>	(18,487,218,891)	<b>(18,581,818,748)</b>	(10,639,082,580)
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>4,056,072,695</b>	25,719,680,580	<b>6,511,395,852</b>	2,998,783,772
<b>四、匯率變動對現金的影響</b>		<b>10,675,848</b>	(92,524,232)	<b>6,762,959</b>	3,839,632
<b>五、現金淨增加/(減少)額</b>	七(37)	<b>480,826,966</b>	(2,761,870,428)	<b>281,710,572</b>	(3,917,174,692)
加：期初現金餘額		5,566,625,073	7,312,264,810	1,525,591,653	5,500,377,727
<b>六、期末現金餘額</b>		<b>6,047,452,039</b>	4,550,394,382	<b>1,807,302,225</b>	1,583,203,035

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

企業負責人：  
曹培璽

主管會計工作的負責人：  
周暉

會計機構負責人：  
黃歷新

# 合併股東權益變動表(未經審計)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

## 歸屬於本公司股東權益

項目	附註	股本	資本公積	盈餘公積	未分配 利潤	外幣報表 折算差額	少數 股東權益	股東權益合計
<b>2008年1月1日期初餘額</b>		12,055,383,440	10,700,531,318	6,142,345,063	17,221,419,482	—	4,646,064,386	50,765,743,689
截至2008年6月30日								
止六個月期間								
淨虧損		—	—	—	(470,327,273)	—	(230,309,116)	(700,636,389)
直接計入股東權益的利得/ (損失)								
可供出售金融資產								
公允價值變動淨額		—	(831,863,621)	—	—	—	—	(831,863,621)
權益法下被投資單位其他 所有者權益變動的影響		—	(110,163)	—	—	—	—	(110,163)
現金流量套期工具有效部分 的公允價值變動		—	608,548,831	—	—	—	—	608,548,831
現金流量套期工具計入權益 部分轉出計入損益		—	(210,722,458)	—	—	—	—	(210,722,458)
與計入股東權益項目相關 的所得稅影響		—	136,357,158	—	—	—	—	136,357,158
其他		—	18,164,691	—	—	—	—	18,164,691
小計		—	(279,625,562)	—	(470,327,273)	—	(230,309,116)	(980,261,951)
股東投入資本		—	—	—	—	—	4,170,000	4,170,000
收購子公司		—	—	—	—	—	35,046,523	35,046,523
利潤分配								
對股東的分配	七(28)	—	—	—	(3,606,333,876)	—	(100,431,600)	(3,706,765,476)
外幣報表折算差額		—	—	—	—	(159,605,917)	(255,863)	(159,861,780)
<b>2008年6月30日期末餘額</b>		12,055,383,440	10,420,905,756	6,142,345,063	13,144,758,333	(159,605,917)	4,354,284,330	45,958,071,005

## 合併股東權益變動表(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

項目	附註	歸屬於本公司股東權益						股東權益合計
		股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	外幣報表折算差額	少數股東權益	
<b>2009年1月1日期初餘額</b>		12,055,383,440	8,669,423,555	6,142,345,063	9,913,855,780	(534,432,581)	5,326,223,183	41,572,798,440
截至2009年6月30日止								
六個月期間								
淨利潤		—	—	—	1,959,479,637	—	(30,514,490)	1,928,965,147
直接計入股東權益的利得/ (損失)								
可供出售金融資產								
公允價值變動淨額		—	1,112,766,306	—	—	—	—	1,112,766,306
權益法下被投資單位其他								
所有者權益變動的影響		—	(144,163)	—	—	—	—	(144,163)
現金流量套期工具有效部分								
的公允價值變動		—	580,413,876	—	—	—	—	580,413,876
現金流量套期工具計入權益								
部分轉出計入損益		—	156,758,169	—	—	—	—	156,758,169
與計入股東權益項目相關的								
所得稅影響		—	(408,992,950)	—	—	—	—	(408,992,950)
小計		—	1,440,801,238	—	1,959,479,637	—	(30,514,490)	3,369,766,385
股東投入資本		—	—	—	—	—	170,000,000	170,000,000
收購子公司		—	—	—	—	—	27,615,151	27,615,151
利潤分配								
對股東的分配	七(28)	—	—	—	(1,205,633,044)	—	(65,979,700)	(1,271,612,744)
外幣報表折算差額		—	—	—	—	(22,269,237)	(286,381)	(22,555,618)
<b>2009年6月30日期末餘額</b>		12,055,383,440	10,110,224,793	6,142,345,063	10,667,702,373	(556,701,818)	5,427,057,763	43,846,011,614

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

企業負責人：

曹培璽

主管會計工作的負責人：

周暉

會計機構負責人：

黃曆新

# 公司股東權益變動表(未經審計)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

項目	附註	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
<b>2008年1月1日期初餘額</b>		12,055,383,440	8,796,231,783	6,142,345,063	17,862,223,102	44,856,183,388
截至2008年6月30日止六個月期間						
淨利潤		—	—	—	83,270,887	83,270,887
直接計入股東權益的利得/(損失)						
可供出售金融資產						
公允價值變動淨額		—	(831,863,621)	—	—	(831,863,621)
權益法下被投資單位其他						
所有者權益變動的影響		—	(110,163)	—	—	(110,163)
與計入股東權益項目相關的						
所得稅影響		—	207,965,905	—	—	207,965,905
其他		—	18,164,691	—	—	18,164,691
小計		—	(605,843,188)	—	83,270,887	(522,572,301)
利潤分配						
對股東的分配		—	—	—	(3,606,333,876)	(3,606,333,876)
<b>2008年6月30日期末餘額</b>		12,055,383,440	8,190,388,595	6,142,345,063	14,339,160,113	40,727,277,211

## 公司股東權益變動表(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

項目	附註	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
<b>2009年1月1日期初餘額</b>		12,055,383,440	7,244,448,142	6,142,345,063	12,281,250,072	37,723,426,717
截至2009年6月30日止六個月期間						
淨利潤		—	—	—	1,770,812,976	1,770,812,976
直接計入股東權益的利得/ (損失)						
可供出售金融資產公允 價值變動淨額		—	1,112,766,306	—	—	1,112,766,306
權益法下被投資單位其他 所有者權益變動的影響 與計入股東權益項目相關的 所得稅影響		—	(144,163)	—	—	(144,163)
		—	(278,191,576)	—	—	(278,191,576)
小計		—	834,430,567	—	1,770,812,976	2,605,243,543
利潤分配						
對股東的分配		—	—	—	(1,205,633,044)	(1,205,633,044)
<b>2009年6月30日期末餘額</b>		12,055,383,440	8,078,878,709	6,142,345,063	12,846,430,004	39,123,037,216

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

企業負責人：  
曹培璽

主管會計工作的負責人：  
周暉

會計機構負責人：  
黃曆新

# 財務報表附註(未經審計)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 一、公司簡介

華能國際電力股份有限公司(以下簡稱「本公司」)是於1994年6月30日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立的中外合資股份有限公司。本公司的註冊地址為中國北京市西城區復興門南大街丙2號天銀大廈C段西區。

本公司及其子公司主要從事發電業務並通過其各自所在地的電網運營企業或直接銷售電力予最終用戶。

本公司的外資股分別於1994年10月6日及1998年3月4日在美國紐約股票交易所及香港聯合交易所有限公司上市。本公司公開發行的A股於2001年12月6日在上海證券交易所上市。

本公司的最終控股母公司為中國華能集團公司(「華能集團公司」)，華能集團公司是一家在中國註冊成立的國有獨資公司，詳見附註十(1)。

本財務報表由本公司董事會於2009年8月11日批准報出。

## 二、財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日頒佈的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋以及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)編製。

## 三、遵循企業會計準則的聲明

本公司截至2009年6月30日止六個月期間合併及公司財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2009年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2009年6月30日止六個月期間的合併及公司經營成果和現金流量等相關信息。

# 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計

### (1) 會計年度

本公司及其子公司會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

### (2) 記賬本位幣

本公司及其境內子公司的記賬本位幣為人民幣，境外子公司的記賬本位幣為所在地貨幣。

### (3) 記賬基礎和計價原則

本公司及其子公司會計核算以權責發生制為基礎進行會計計量、確認和報告。本公司及其子公司對會計要素進行計量時，一般採用歷史成本；對於採用重置成本、可變現淨值、現值、公允價值計量的，以能保證所確定的會計要素金額能夠取得並可靠計量為基礎。

### (4) 外幣折算

#### (a) 外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣金額。於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為記賬本位幣，所產生的折算差額除了為購建符合資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額按資本化的原則處理以及符合特定條件的現金流量套期計入權益外，直接計入當期損益。

# 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### (4) 外幣折算(續)

#### (b) 外幣財務報表的折算

境外子公司的經營成果與財務狀況以以下方法折算為人民幣。

境外經營的資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益中除未分配利潤項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。境外經營的利潤表中的收入與費用項目，採用與交易發生日的即期匯率近似的當期平均匯率折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，在股東權益中以單獨項目列示。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量採用與現金流量發生日的即期匯率近似的當期平均匯率折算。匯率變動對現金及現金等價物的影響額，在現金流量表中單獨列示。

當售出或清理部分境外業務時，該等在權益中記錄的外幣報表折算差額在損益表中確認為處置損益的一部分。

### (5) 現金及現金等價物

列示於現金流量表中的現金是指庫存現金及可隨時用於支付的存款。現金等價物是指持有的期限短(通常3個月內)、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

# 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### (6) 金融資產

金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款及應收款項、可供出售金融資產及持有至到期投資。金融資產的分類取決於本公司及其子公司對金融資產的持有意圖和持有能力。本公司及其子公司於報告期內的金融資產包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款及應收款項和可供出售金融資產。

#### (a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括交易性金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。除非被指定為套期工具，衍生工具也被分類為為交易而持有的金融資產。

#### (b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。此類資產除到期日超過資產負債表日後12個月的部分劃分為非流動資產外，其餘包括在流動資產中，包括應收票據、應收賬款、應收利息、應收股利、其他應收款、其他流動資產及其他非流動資產等。

#### (c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產及未被劃分為其他類別的金融資產。自資產負債表日起12個月內將出售的可供出售金融資產在資產負債表中列示為其他流動資產。

# 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### (6) 金融資產(續)

#### (d) 確認和計量

金融資產於本公司及其子公司成為金融工具合同的一方時，以公允價值進行初始確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，取得時發生的相關交易費用直接計入當期損益。其他金融資產的相關交易費用計入初始確認金額。當某項金融資產收取現金流量的合同權利已終止或與該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬已轉移至轉入方的，終止確認該金融資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產按照公允價值進行後續計量，但在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按照成本計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動計入公允價值變動損益；在資產持有期間所取得的利息或現金股利，計入當期損益；處置時，其公允價值與賬面金額之間的差額確認為投資損益，同時調整公允價值變動損益。衍生金融工具除被指定為現金流套期工具的衍生工具的利得或損失中屬於有效套期的部分直接計入股東權益外(詳見附註四(6)(e))，其公允價值的後續變動計入公允價值變動損益。

可供出售金融資產公允價值變動形成的利得或損失，除減值損失和外幣貨幣性金融資產形成的匯兌差額外，直接計入股東權益，在該金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。本公司及其子公司在取得收取可供出售金融資產的股利之權利時，該等股利確認為當期損益。

貸款及應收款項採用實際利率法，以攤余成本計量。

# 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### (6) 金融資產(續)

#### (e) 現金流量套期

現金流量套期，是指對現金流量變動風險進行的套期。該類現金流量變動源於與很可能發生的預期交易有關的某類特定風險，並將會影響企業的損益。

現金流量套期的被套期項目是本公司及其子公司面臨現金流量變動風險，且被指定為被套期對象的項目。現金流量套期工具是本公司及其子公司為進行套期而指定的、其現金流量變動預期可抵銷被套期項目的現金流量變動的衍生工具。

當被套期項目的剩餘期限超過12個月時，套期衍生工具的公允價值全部會被分類為非流動資產或負債。

本公司及其子公司於訂立套期交易時以及後期持續記錄其對於該等用於套期交易的衍生工具有效性的評估，以判斷其是否高度有效地抵銷被套期項目的現金流量變動。本公司及其子公司採用比率分析方法來評估現金流量套期的後續有效性。

現金流量套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分，本公司及其子公司直接將其計入股東權益，並單列項目反映。對於套期工具利得或損失中屬於無效套期的部分，則計入當期損益。

在權益中記錄的套期工具的利得或損失當被套期項目影響損益時轉出並確認在損益表中。然而，當被套期的預期交易導致一項非金融資產的確認，之前在權益中記錄的利得或損失從權益中轉出，並計入該非金融資產初始確認的成本中。但當本公司及其子公司預期原直接在股東權益中確認的淨損失全部或部分在未來會計期間不能彌補時，則會將不能彌補的部分轉出並計入當期損益。

當套期工具已到期、被出售、合同終止或已行使時或套期不再滿足套期會計方法的條件時，本公司及其子公司不再使用套期會計。直至預期交易實際發生時，本公司及其子公司才將在套期有效期間直接計入股東權益中的套期工具利得或損失轉出，計入當期損益。如果被套期項目預計不會發生，在套期有效期間直接計入股東權益中的套期工具利得或損失就會轉出，計入當期損益。

# 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### (6) 金融資產(續)

#### (f) 金融資產減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本公司及其子公司於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。

當可供出售金融資產的公允價值發生較大幅度或非暫時性下降，原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失計入減值損失。對已確認減值損失的可供出售權益工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，直接計入股東權益。

以攤余成本計量的金融資產發生減值時，將該金融資產的賬面價值減記至預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益。如果有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。應收款項的減值測試，見附註四(7)。

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資發生的減值損失，如果在以後期間價值得以恢復，不予轉回。

### (7) 應收款項

應收款項包括應收賬款、應收票據、其他應收款等，以公允價值作為初始確認金額。應收款項採用實際利率法，以攤余成本減去壞賬準備後的淨額列示。

當存在客觀證據表明本公司及其子公司將無法按應收款項的原有條款收回所有款項時，根據其預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，單獨進行減值測試，計提壞賬準備。應收款項的賬面價值使用備抵賬戶進行抵減，確認的壞賬準備金額計入當期損益的「資產減值損失」。當應收款項無法收回時進行核銷，若以前核銷的應收款項日後收回，則貸記當期損益的「資產減值損失」。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策和會計估計(續)

#### (8) 存貨

存貨包括發電用燃料、維修用材料及備品備件等，按成本與可變現淨值孰低列示。

存貨於取得時按實際成本入賬，然後分別按情況在耗用時按加權平均成本法計入燃料成本或修理及維修費用，或在安裝時予以資本化。存貨成本包括採購價及運輸費用。

當被套期的預期交易導致一項存貨的確認，之前在權益中記錄的利得或損失從權益中轉出，計入存貨成本。

存貨跌價準備一般按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額計提。對於數量繁多、單價較低的存貨，按存貨類別計提跌價準備。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至發電時估計將要發生的成本或估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

本公司及其子公司存貨的盤存制度為永續盤存制。

#### (9) 長期股權投資

長期股權投資包括本公司對子公司的股權投資、本公司及其子公司對聯營公司的股權投資以及本公司及其子公司對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資。

##### (a) 子公司

子公司是指本公司及其子公司能夠對其實施控制，即有權決定其財務和經營政策，並能據以從其經營活動中獲取利益的被投資單位。在確定能否對被投資單位實施控制時，被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素亦同時予以考慮。對子公司投資，在本公司個別財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併。

採用成本法核算的長期股權投資按照初始投資成本計量。對於被投資單位宣告發放的現金股利和利潤，除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認為當期投資收益。

# 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### (9) 長期股權投資(續)

#### (a) 子公司(續)

本公司向子公司的少數股東購買其持有的少數股權，支付給少數股東的收購對價與按照新取得的股權比例應享有子公司自購買日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整所有者權益。本公司向少數股東處置或視同處置子公司的部分股權時產生的收益與損失計入股東權益。

#### (b) 聯營企業

聯營公司是指本公司及其子公司對其財務和經營決策實質上具有重大影響的被投資單位。

對聯營公司投資按照實際成本進行初始計量，並採用權益法進行後續計量。初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額包含在初始投資成本中；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資成本。

採用權益法核算時，本公司及其子公司先對被投資單位的淨損益進行調整，包括以取得投資時被投資單位各項可辨認淨資產公允價值為基礎的調整和為統一會計政策、會計期間進行的調整，然後按本公司及其子公司應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本公司及其子公司負有承擔額外損失義務且符合或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失和預計負債。對於被投資單位除淨損益以外所有者權益的其他變動，在持股比例不變的情況下，本公司及其子公司按照持股比例計算應享有或承擔的部分，調整長期股權投資的賬面價值並計入股東權益。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本公司及其子公司應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本公司及其子公司與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本公司及其子公司的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本公司及其子公司與被投資單位發生的內部交易損失，屬於資產減值損失的，全額確認該損失，相應的未實現損失不予抵銷。

# 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### (9) 長期股權投資(續)

#### (c) 其他長期股權投資

其他本公司及其子公司對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算。

#### (d) 長期股權投資減值

當對子公司、聯營公司投資的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額，詳見附註四(14)。

對於上述其他長期股權投資，將該投資的賬面價值與按照類似投資當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。詳見附註四(6)(f)。

### (10) 固定資產和折舊

固定資產包括港務設施、房屋及建築物、營運中的發電設施、運輸設施及其他。購置或新建的固定資產按取得時的實際成本進行初始計量。對本公司在重組時進行評估的固定資產，按其經國有資產管理部門確認後的評估值作為入賬價值。

與固定資產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本公司及其子公司且其成本能夠可靠的計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；不符合資本化條件的其他後續支出於發生時計入當期損益。

固定資產折舊採用年限平均法並按其入賬價值減去預計淨殘值後在預計使用年限內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策和會計估計(續)

#### (10) 固定資產和折舊(續)

固定資產的預計使用年限、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用年限	預計淨殘值率	年折舊率
港務設施	20-40年	5%	2.38%-4.75%
房屋及建築物	8-35年	0%-11%	2.71%-11.88%
營運中的發電設施	5-35年	0%-11%	2.71%-20.00%
運輸設施	6-14年	0%-11%	6.79%-16.67%
其他	3-18年	0%-11%	5.56%-33.33%

本公司及其子公司於每年年度終了，對固定資產的預計使用年限、預計淨殘值和折舊方法進行復核並在必要時作適當調整。

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額，見附註四(14)。

#### (11) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築費用、其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出以及在資產達到預定可使用狀態之前所發生的符合資本化條件的借款費用。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。

當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額，見附註四(14)。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策和會計估計(續)

#### (12) 無形資產和攤銷

無形資產以實際成本進行初始計量。對本公司在重組時進行評估的無形資產，按其經國有資產管理部門確認後的評估值作為入賬價值。

使用壽命有限的無形資產在其使用年限內以直線法攤銷，於每年年度終了對其預計使用壽命及其攤銷方法進行復核並在必要時作適當調整。

使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。本公司及其子公司在每個會計期間對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行復核。

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額，見附註四(14)。

#### (13) 商譽

商譽為股權投資成本超過應享有的被投資單位於投資取得日的公允價值份額的差額，或者為非同一控制下企業合併成本超過企業合併中取得的被購買方可辨認淨資產於購買日的公允價值份額的差額。企業合併形成的商譽在合併財務報表上單獨列示。

在合併財務報表中單獨列示的商譽至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值根據企業合併的協同效應分攤至受益的資產組或資產組組合。本公司及其子公司主要根據經營地區確定相關的資產組或資產組組合並確定分配商譽。資產組或資產組組合的減值會計政策，見附註四(14)。期末商譽按成本減去累計減值損失後的淨額列示。

# 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### (14) 非金融資產減值

在財務報表中單獨列示的商譽及使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產及未作為金融資產核算的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

上述非金融資產減值損失一經確認，如果在以後期間價值得以恢復，也不予轉回。

### (15) 借款費用

發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之固定資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、並且為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。為購建符合資本化條件的資產而借入專門借款的，借款費用資本化金額以專門借款當期實際發生的利息費用，減去將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定。為購建符合資本化條件的資產而佔用了一般借款的，本公司及其子公司根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。資本化率根據一般借款加權平均利率計算確定。

其他借款費用則計入當期費用。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策和會計估計(續)

#### (16) 應付款項

應付款項包括應付賬款、應付票據和其他應付款等，以公允價值作為初始確認金額，之後採用實際利率法，以攤余成本列示。

#### (17) 借款

借款以公允價值扣除交易成本後的金額進行初始計量，之後採用實際利率法，以攤余成本進行後續計量。除非本公司及其子公司可以無條件將借款償還遞延至資產負債表日後最少12個月後，則該借款被劃分為流動負債。

#### (18) 職工薪酬

職工薪酬包括所有與獲得職工提供的服務相關的支出。

本公司及其子公司在職工提供服務的期間，將應付的職工薪酬確認為負債，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本和費用。

#### (19) 應付債券

發行的應付債券按公允價值扣除交易成本後的金額進行初始計量，並在債券存續期間採用實際利率法按攤余成本進行後續計量。

利息費用除在符合借款費用資本化條件時予以資本化外，直接計入當期損益。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策和會計估計(續)

#### (20) 遞延所得稅資產和負債

遞延所得稅資產和負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損和稅項抵減，視同暫時性差異確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。

本公司及其子公司以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅項抵減的應納稅所得額為限，確認遞延所得稅資產。

於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- (a) 本公司及其子公司內各納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；
- (b) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對本公司及其子公司內同一納稅主體徵收的所得稅相關。

#### (21) 收入確認

收入基於以下方法確認：

收入的金額按照本公司及其子公司在日常活動中銷售商品和提供服務時，已收或應收合同或協議價款的公允價值確定。當交易產生的經濟利益很可能流入本公司及其子公司且收入的金額能夠可靠計量時確認收入。

# 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### (21) 收入確認(續)

#### (a) 產品銷售收入

產品銷售收入主要指銷售電力而收取的扣除相關稅費後的電費收入。本公司及其子公司在銷售電力予客戶時確認收入。

#### (b) 服務收入

服務收入主要指提供港口裝卸搬運服務而收取的收入。本公司及其子公司在相關服務提供予接受服務方時確認收入。

#### (c) 其他收入

利息收入按存款的存續期間和實際收益率計算確認。

經營租賃收入採用直線法在租賃期內確認。

### (22) 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他的租賃為經營租賃。

#### (a) 經營租賃(承租人)

經營租賃的租金支出在租賃期內按照直線法計入相關資產成本或當期損益。

#### (b) 融資租賃(出租人)

本公司及其子公司將租賃開始日最低租賃收款額與初始直接費用之和作為應收融資租賃款的入賬價值；將最低租賃收款額、初始直接費用之和與其現值之和的差額確認為未實現融資收益。本公司及其子公司採用實際利率法在租賃期內各個期間分配未實現融資收益。資產負債表日，本公司及其子公司將應收融資租賃款減去未實現融資收益的差額，分別列入資產負債表中其他非流動資產及一年內到期的非流動資產。

應收融資租賃款的減值測試，見附註四(6)(f)。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策和會計估計(續)

#### (23) 政府補助

政府補助在本公司及其子公司能夠滿足其所附的條件以及能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照實際收到或應收的金額計量。

與資產相關的政府補助確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。

與收益相關的政府補助，用於補償本公司及其子公司以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償本公司及其子公司已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

#### (24) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期確認為負債。

#### (25) 企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併；參與合併的各方在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。

##### (a) 同一控制下的企業合併

合併方支付的合併對價和合併方取得的淨資產均按賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積；資本公積不足以沖減的，調整未分配利潤。

為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益，但為企業合併發行權益性證券或債券等發生的手續費、佣金等計入股東權益或負債的初始計量金額。

# 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### (25) 企業合併(續)

#### (b) 非同一控制下的企業合併

合併成本按照購買日支付的資產和發生或承擔債務的公允價值，加上合併的直接費用確定。合併的可辨認的資產以及合併過程中承擔的負債和或有負債在合併日以公允價值進行初始確認。合併成本超過所獲得可辨認淨資產公允價值的部分記錄為商譽。如果合併成本小於被合併公司淨資產的公允價值份額，則直接將此差異確認為當期損益。

### (26) 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍包括本公司及子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本公司開始在本公司的合併報表中將其予以合併；從喪失實際控制權之日起停止合併。本公司及其子公司之間所有重大往來餘額、交易及未實現損益在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的股東權益中不屬於本公司所擁有的部分作為少數股東權益在合併財務報表中股東權益項下單獨列示。

子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，在編製合併財務報表時，按照本公司的會計政策或會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。

對於因非同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併財務報表時，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其個別財務報表進行調整；對於因同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併財務報表時，視同該企業合併於報告期最早期間的期初已經發生，從報告期最早期間的期初起將其資產、負債、經營成果和現金流量納入合併財務報表，且其合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策和會計估計(續)

#### (27) 分部報告

本公司及其子公司以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部，是指本公司及其子公司內同時滿足下列條件的組成部分：**(1)**該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；**(2)**本公司及其子公司管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；**(3)**本公司及其子公司能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。如果兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，本公司及其子公司將其合併為一個經營分部。

#### (28) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。採用估值技術時，盡可能最大程度使用市場參數，減少使用與本公司及其子公司特定相關的參數。

#### (29) 會計估計變更

會計估計變更是指由於資產和負債的當前狀況及預期經濟利益和義務發生了變化，從而對資產或負債的賬面價值或者資產的定期消耗金額進行調整。會計估計變更採用未來適用法處理。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策和會計估計(續)

#### (30) 重要會計估計和判斷

本公司及其子公司根據已有的經驗以及包括根據現有狀況對未來事項做出的合理預期在內的其他因素進行估計及判斷，對所採用的重要會計估計和關鍵假設進行持續評估。

本公司及其子公司對於未來所進行的估計和假設可能不能完全等同於與之相關的實際結果。本公司所作的對下一會計期間資產和負債賬面價值可能產生重大調整的會計估計和關鍵假設包括：

##### (a) 商譽及電力生產許可證減值的會計估計

本公司及其子公司根據附註四(13)及(12)中的會計政策每年進行測試以判斷商譽及電力生產許可證是否發生減值。資產組或資產組組合的可收回金額需要根據使用價值計算確定。此類計算要求使用估計。因此根據現有經驗進行測試所合理估計的結果可能與下一會計期間實際結果有所不同，因而可能導致對資產負債表中的商譽及電力生產許可證賬面價值的重大調整。

##### (b) 電力許可證的可使用年限

本期末本公司及其子公司的管理層判斷其電力生產許可證資產的使用年限為不確定。此類估計是由於該許可證預期延期無重大限制和無需重大成本，同時基於其未來現金流量和管理層持續經營的預期。根據現有經驗進行估計的結果可能與下一會計期間實際結果有所不同，因而可能導致對資產負債表中的電力生產許可證的賬面價值的改變。

##### (c) 固定資產的可使用年限

固定資產的預計使用年限和折舊由本公司管理層決定。這項會計估計是基於在發電機組運行過程中產生的預計損耗。損耗情況會隨機組的技術更改產生重大變化。當使用年限與原先估計的可使用年限不同時，管理層會對預計使用年限進行相應的調整，因此根據現有經驗進行估計的結果可能與下一會計期間實際結果有所不同，因而可能導致對固定資產的淨值和折舊費用的重大調整。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 四、重要會計政策和會計估計(續)

#### (30) 重要會計估計和判斷(續)

##### (d) 固定資產減值的估計

本公司及其子公司在任何減值跡象產生時對固定資產進行測試以判斷其是否發生減值。根據附註四(14)，固定資產的可收回金額低於其賬面價值的差額確認減值，因此可以合理估計，根據現有經驗進行測試的結果可能與下一會計期間實際結果有所不同，因而可能導致對資產負債表中的固定資產賬面價值的重大調整。

##### (e) 所得稅的估計

本公司及其子公司根據很可能取得的用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅項抵減的應納稅所得額為限，確認遞延所得稅資產。因此可以合理估計，根據現有經驗預計的未來應納稅所得額可能與實際結果有所不同，因而可能導致對資產負債表中的遞延稅資產的重大調整。

##### (f) 燃煤價格的估計

本公司及其子公司與主要煤炭供應商的重點供煤合同尚未簽訂，主要通過估計的燃煤價格對重點合同煤炭採購進行核算，重點合同煤的價格估計是基於對燃料市場情況的瞭解所做出的最佳會計判斷。根據現有經驗進行估計的結果可能與下一會計期間實際結果有所不同，因而可能導致對存貨以及生產成本的重大調整。

#### (31) 重大會計政策變更

##### 分部報告

於2009年1月1日以前，本公司及其子公司區分地區分部和業務分部披露分部信息，以地區分部為主要報告形式，以業務分部為次要報告形式。

# 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### (31) 重大會計政策變更(續)

#### 分部報告(續)

根據財政部於2009年6月11日頒佈的《企業會計準則解釋第3號》關於企業改進報告分部信息的有關規定，於2009年1月1日起，本公司及其子公司不再區分地區分部和業務分部，按照主要報告形式、次要報告形式披露分部信息，而是改按照內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

2008年度分部報告信息已經按照上述要求進行重新列報。

## 五、稅項

### (1) 增值稅

本公司及其子公司的境內電力產品銷售適用增值稅，應納稅額為按應納稅銷售額的17%扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額。

### (2) 消費稅

本公司及其子公司的境外電力產品銷售適用當地消費稅，消費稅稅率為7%。

### (3) 所得稅

全國人民代表大會於2007年3月16日通過了《中華人民共和國企業所得稅法》並於2008年1月1日起施行。自2008年1月1日起，原享受低稅率優惠政策的本公司下屬分公司及子公司，在新稅法施行後5年內將逐步過渡到25%，原適用33%企業所得稅率的子公司自2008年1月1日起適用25%的所得稅率。根據國發[2007]39號文，自2008年1月1日起，原享受企業所得稅「兩免三減半」等定期減免稅優惠的企業，新稅法施行後繼續按原稅收法律、行政法規以及相關文件規定的優惠辦法及年限享受至期滿為止，但因未獲利而尚未享受稅收優惠的，其優惠期限從2008年度起計算。

本公司之境外子公司適用的所得稅稅率為17%。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 六、子公司

#### (1) 同一控制下的企業合併取得的子公司

被投資 單位名稱	註冊地	註冊資本或 實收資本	業務性質 及經營範圍	本公司持有 權益比例或 表決權比例		是否合併
				直接	間接	
華能(蘇州工業園區) 發電有限責任公司 (「太倉發電公司」)	江蘇省蘇州市	632,840,000元	發電	75%	—	是
華能沁北發電有限責任公司 (「沁北發電公司」)	河南省濟源市	810,000,000元	發電	60%	—	是
華能榆社發電有限責任公司 (「榆社發電公司」)	山西省榆社縣	615,760,000元	發電	60%	—	是
華能湖南岳陽發電有限責任公司 (「岳陽發電公司」)	湖南省岳陽市	1,055,000,000元	發電	55%	—	是
華能重慶珞璜發電有限責任公司 (「珞璜發電公司」)	重慶市	1,658,310,000元	發電	60%	—	是
華能平涼發電有限責任公司 (「平涼發電公司」)	甘肅省平涼市	924,050,000元	發電	65%	—	是
華能南京金陵發電有限公司 (「金陵發電公司」)	江蘇省南京市	1,302,000,000元	發電	60%	—	是

上述子公司與本公司於合併前後均受華能集團公司控制。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 六、子公司(續)

#### (2) 非同一控制下的企業合併及其他方式取得的子公司

被投資 單位名稱	註冊地	註冊資本或 實收資本	業務性質 及經營範圍	本公司持有 權益比例或 表決權比例		是否合併
				直接	間接	
華能威海發電有限責任公司 (「威海發電公司」)	山東省威海市	761,838,300元	發電	60%	—	是
華能太倉發電有限責任公司 (「太倉第二發電公司」)	江蘇省太倉市	804,146,700元	發電	75%	—	是
華能淮陰發電有限公司 (「淮陰發電公司」)	江蘇省淮安市	265,000,000元	發電	100%	—	是
華能淮陰第二發電有限公司 (「淮陰第二發電公司」)	江蘇省淮安市	774,000,000元	發電	63.64%	—	是
華能辛店發電有限公司 (「辛店第二發電公司」)	山東省淄博市	100,000,000元	發電	95%	—	是
華能上海燃機發電有限責任公司 (「上海燃機發電公司」)	上海市	699,700,000元	發電	70%	—	是
華能國際電力燃料有限責任公司 (「燃料公司」)	北京市	200,000,000元	煤炭的批發經營	100%	—	是
中新電力(私人)有限公司 (「中新電力」)	新加坡	985,000,100美元	投資控股	100%	—	是
華能上海石洞口發電有限責任公司 (「石洞口發電公司」)*	上海市	990,000,000元	發電	50%	—	是
化德縣大地泰泓風能利用 有限公司 (「大地泰泓」)	內蒙古自治區化德縣	5,000,000元	風能開發和利用	99%	—	是

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 六、子公司(續)

#### (2) 非同一控制下的企業合併及其他方式取得的子公司(續)

被投資 單位名稱	註冊地	註冊資本或 實收資本	業務性質 及經營範圍	本公司持有 權益比例或 表決權比例		是否合併
				直接	間接	
華能南通發電有限責任公司 (「南通發電公司」)	江蘇省南通市	1,560,000,000元	發電	70%	—	是
華能營口港務有限責任公司 (「營口港」)*	遼寧省營口市	720,235,000元	裝卸搬運服務	50%	—	是
華能湖南湘祁水電有限責任公司 (「湘祁水電」)	湖南省祁陽縣	100,000,000元	建設、經營管理 水電及相關工程	100%	—	是
開封新力發電有限公司 (「開封新力」)	河南省開封市	146,920,000元	發電	—	55%	是
大士能源有限公司 (「大士能源」)	新加坡	1,178,050,000新元	發電及提供 相關產品、 副產品和衍生品； 開發電力供應資源 和經營電力	—	100%	是
Tuas Power Supply Pte Ltd. (「TPS」)	新加坡	500,000新元	電力銷售	—	100%	是
Tuas Power Generation Pte Ltd. (「TPG」)	新加坡	1新元	發電及提供 相關產品、 副產品和衍生品； 開發電力供應資源和 經營電力、電力銷售	—	100%	是
Tuas Power Utilities Pte Ltd. (「TPU」)	新加坡	2新元	提供公用事業服務	—	100%	是
TPGS Green Energy Pte Ltd. (「TPGS」)	新加坡	1,000,000新元	提供公用事業服務	—	75%	是
New Earth Pte Ltd. (「NewEarth」)	新加坡	10,111,841新元	廢物循環利用諮詢	—	60%	是
New Earth Singapore Pte Ltd. (「NewEarth Singapore」)	新加坡	12,516,050新元	工業廢物管理及 循環利用	—	75%	是

\* 根據本公司與另一方股東的協議,本公司擁有控制權。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註

#### (1) 貨幣資金

		2009年6月30日			2008年12月31日		
		原幣金額	匯率	折合人民幣	原幣金額	匯率	折合人民幣
現金	— 人民幣	1,462,679	1	1,462,679	929,268	1	929,268
	— 新加坡元	7,002	4.7139	33,007	1,815	4.7530	8,624
小計				1,495,686			937,892
銀行存款	— 人民幣	4,430,849,708	1	4,430,849,708	4,437,216,727	1	4,437,216,727
	— 美元	23,492,589	6.8319	160,508,014	22,940,901	6.8346	156,761,766
	— 日元	81,114,378	0.0711	5,735,476	81,134,919	0.0757	6,104,591
	— 新加坡元	351,623,745	4.7139	1,657,519,172	245,077,327	4.7530	1,164,852,534
小計				6,254,612,370			5,764,935,618
貨幣資金合計				6,256,108,056			5,765,873,510

列示於現金流量表的現金及現金等價物餘額及變動情況見附註七(37)。

存於關聯公司的貨幣資金見附註十(6)。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (2) 衍生金融資產及衍生金融負債

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
衍生金融資產：		
— 現金流量套期工具(燃料合約)	225,980,526	(17,008,429)
— 現金流量套期工具(外匯合約)	—	1,767,465
— 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具(燃料合約)	(9,664,233)	30,720,348
合計	216,316,293	15,479,384
衍生金融負債：		
— 現金流量套期工具(燃料合約)	10,431,247	540,518,755
— 現金流量套期工具(外匯合約)	21,332,963	12,379,336
— 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具(燃料合約)	—	6,785,573
合計	31,764,210	559,683,664

本公司之境外子公司通過簽訂遠期外匯合約對很可能發生的預期採購所導致的外匯風險敞口進行套期對沖。該子公司亦採用燃料掉期合約對很可能發生的預期燃料採購所導致的燃料價格風險敞口進行套期對沖。

上述遠期外匯合約及燃料掉期合約的公允價值以市場報價確定。

#### (3) 應收票據

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
銀行承兌匯票	565,700,797	585,255,246
商業承兌匯票	81,000,000	81,000,000
	646,700,797	666,255,246

於2009年6月30日，本公司及其子公司有票面金額合計202,150,000元的已貼現未到期應收票據(附註七(14))(2008年12月31日：884,956,687元，其中500,000,000元系由本公司及其子公司內部交易產生，並由收票人向銀行貼現，該餘額在合併報表中已予以抵銷)。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (4) 應收賬款及其他應收款

##### (a) 應收賬款

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
應收賬款	7,310,797,466	7,285,679,336
減：壞賬準備	(154,646,451)	(157,434,947)
	<b>7,156,151,015</b>	7,128,244,389

應收賬款及壞賬準備賬齡分析如下：

賬齡	2009年6月30日			2008年12月31日		
	金額	佔總額 比例	壞賬準備	金額	佔總額 比例	壞賬準備
一年以內	7,181,484,385	98%	(25,414,104)	7,153,670,748	98%	(25,588,922)
二到三年	—	—	—	11,828	—	—
三年以上*	129,313,081	2%	(129,232,347)	131,996,760	2%	(131,846,025)
	<b>7,310,797,466</b>	<b>100%</b>	<b>(154,646,451)</b>	7,285,679,336	100%	(157,434,947)

\* 於2009年6月30日，本公司及其子公司賬齡在3年以上的應收賬款為本公司之子公司應收當地用戶的逾期電費。本公司之子公司根據用戶的經營及財務狀況對該等應收賬款金額計提了壞賬準備。

於2009年6月30日，本公司及其子公司無應收賬款質押給銀行取得短期借款(附註七(14)) (2008年12月31日，本公司及其子公司約人民幣5.05億元的應收賬款質押給銀行，取得短期借款人民幣5億元)。

於2009年6月30日，本公司及其子公司單項金額重大(超過應收賬款餘額10%以上)的應收賬款合計為3,000,731,996元(2008年12月31日：2,346,034,442元)，佔總額比例為41.05%(2008年12月31日：32.20%)，該部分應收賬款經評估無需計提壞賬準備(2008年12月31日：無)。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (4) 應收賬款及其他應收款(續)

##### (a) 應收賬款(續)

於2009年6月30日，應收賬款中無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東欠款(2008年12月31日：無)。

於2009年6月30日，本公司及其子公司應收賬款前五名債務人欠款金額合計為4,150,796,357元(2008年12月31日：3,322,989,749元)，賬齡為一年以內，佔應收賬款總額的56.78%(2008年12月31日：45.61%)。

##### (b) 其他應收款

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
其他應收款	663,825,132	450,314,272
減：壞賬準備	(26,328,132)	(26,332,667)
	<b>637,497,000</b>	423,981,605

其他應收款賬齡及相應的壞賬準備分析如下：

賬齡	2009年6月30日			2008年12月31日		
	金額	佔總額 比例	壞賬準備	金額	佔總額 比例	壞賬準備
一年以內	518,256,395	79%	(605,847)	348,865,210	77%	(601,227)
一到二年	47,790,055	7%	—	16,632,677	4%	—
二到三年	28,299,431	4%	(231,257)	16,794,289	4%	(231,257)
三年以上	69,479,251	10%	(25,491,028)	68,022,096	15%	(25,500,183)
	<b>663,825,132</b>	<b>100%</b>	<b>(26,328,132)</b>	450,314,272	100%	(26,332,667)

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (4) 應收賬款及其他應收款(續)

##### (b) 其他應收款(續)

於2009年6月30日，本公司及其子公司單項金額重大(超過其他應收款餘額10%以上)的其他應收款合計為107,049,233元(2008年12月31日：98,070,655元)，佔總額比例為16.13%(2008年12月31日：21.78%)，該部分應收賬款經評估無需計提壞賬準備(2008年12月31日：無)。

於2009年6月30日，本公司及其子公司其他應收款餘額前五名金額合計為200,271,474元(2008年12月31日：180,347,831元)，佔其他應收款總額的30.17%(2008年12月31日：40.05%)。

其他應收款項餘額中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的欠款(2008年12月31日：無)。

關聯公司往來見附註十。

#### (5) 預付賬款

預付賬款主要為預付煤款，其賬齡分析如下：

賬齡	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
一年以內	1,973,564,694	99%	635,962,813	97%
一到二年	1,311,514	—	4,272,616	1%
二到三年	531,886	—	2,742,446	—
三年以上	17,859,247	1%	16,159,247	2%
	1,993,267,341	100%	659,137,122	100%

於2009年6月30日，本公司及其子公司預付賬款中無預付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項(2008年12月31日：無)。

關聯公司往來見附註十。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (6) 存貨

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
發電用燃料(煤和油)	3,183,163,611	3,986,444,824
維修材料及備品備件	1,365,861,348	1,332,086,255
	4,549,024,959	5,318,531,079
減：存貨跌價準備－備品備件	(146,902,085)	(148,683,918)
	4,402,122,874	5,169,847,161

#### (7) 可供出售金融資產

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
可供出售權益工具	2,366,115,570	1,262,042,775

可供出售金融資產系本公司對中國長江電力股份有限公司(「長江電力」)的股權投資。於2009年6月30日，本公司持有長江電力股票約17,171萬股，佔長江電力總股本的1.82%(2008年12月31日：約17,171萬股，1.82%)。長江電力於上海證券交易所2009年上半年最後一個交易日的收盤價為每股人民幣13.78元，上述可供出售權益工具於2009年6月30日的公允價值在此基礎上確定(2008年：長江電力因重大資產重組事宜於2008年5月8日停牌，參考市場同類金融資產公允價值，計算得到2008年12月31日長江電力每股公允價值約為人民幣7.35元)。

#### (8) 長期股權投資

	2008年 12月31日	本期增加	本期減少	2009年 6月30日
聯營公司(a)	8,480,020,422	402,216,703	(128,371,829)	8,753,865,296
其他長期股權投資	269,890,133	—	—	269,890,133
減：長期股權投資減值準備	(4,908,243)	—	—	(4,908,243)
	8,745,002,312	402,216,703	(128,371,829)	9,018,847,186

本公司及其子公司的長期投資無投資變現及收益匯回的重大限制。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (8) 長期股權投資(續)

##### (a) 聯營公司

被投資企業名稱	註冊地	註冊資本	業務性質 及經營範圍	本公司持有權益 比例或表決權比例	
				直接	間接
<b>聯營公司：</b>					
山東日照發電有限公司 (「日照發電公司」)	山東省日照市	人民幣 1,245,587,900元	發電	44%	—
深圳市能源集團有限公司 (「深能集團」)	廣東省深圳市	人民幣 955,555,556元	常規能源和新能源 的開發、生產和購銷、 能源工程項目等	25%	—
河北邯峰發電有限責任公司 (「邯峰發電公司」)	河北省邯鄲市	人民幣 1,975,000,000元	發電	40%	—
重慶華能石粉有限責任公司 (「石粉公司」)	重慶市	人民幣 50,000,000元	石灰石粉及製品、銷售； 建築材料、化工產品	—	25%
中國華能財務有限責任公司 (「華能財務」)	北京市	人民幣 2,000,000,000元	吸收成員單位的存款； 對成員單位辦理貸款及 融資租賃；對成員單位 辦理票據承兌與貼現； 辦理成員單位之間的 委託貸款及委託投資	20%	—
華能四川水電有限公司 (「四川水電公司」)	四川省成都市	人民幣 800,000,000元	水電的開發、投資、 建設、經營和管理	49%	—
深圳能源投資股份有限公司 (「深圳能源」)	廣東省深圳市	人民幣 2,202,495,332元	能源及相關行業投資	9.08%	—
陽泉煤業集團華能煤電 投資有限責任公司 (「陽煤華能公司」)	山西省太原市	人民幣 1,000,000,000元	對煤、電項目的投資開發、 諮詢、服務管理	49%	—

# 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

## 七、合併財務報表主要項目附註(續)

### (8) 長期股權投資(續)

#### (a) 聯營公司(續)

	佔被投資公司			投資成本						累計權益變動			賬面餘額		
	註冊資本比例			2008年		2009年		2008年		2009年		2008年		2009年	
	2008年 12月31日	2009年 6月30日	2008年 12月31日	本期 增加	本期 減少	2008年 12月31日	2009年 6月30日	2008年 12月31日	本期 增加	本期 減少	2008年 12月31日	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2009年 6月30日	
日照發電公司	44%	44%	561,502,261	—	—	(146,105,475)	561,502,261	—	(1,573,791)	—	415,396,786	413,822,985	415,396,786	413,822,985	
深能集團	25%	25%	2,269,785,209	—	—	1,092,134,365	2,269,785,209	165,698,000	(125,000,000)	—	3,361,919,574	3,402,617,574	3,361,919,574	3,402,617,574	
柳峰發電公司	40%	40%	1,382,210,557	—	—	(210,193,360)	1,382,210,557	159,630	—	—	1,172,017,197	1,172,176,827	1,172,017,197	1,172,176,827	
石粉公司	25%	25%	24,295,710	—	—	3,446,769	24,295,710	409,120	(1,652,500)	—	27,742,479	26,499,099	27,742,479	26,499,099	
華能財務	20%	20%	440,634,130	—	—	122,635,238	440,634,130	55,216,825	—	—	563,269,368	618,485,193	563,269,368	618,485,193	
四川水電公司	49%	49%	1,221,257,497	—	—	40,607,872	1,221,257,497	86,301,128	(144,163)	—	1,261,865,369	1,348,022,334	1,261,865,369	1,348,022,334	
深圳能源	9.08%	9.08%	1,448,200,000	—	—	82,609,649	1,448,200,000	94,482,000	—	—	1,530,809,649	1,625,241,649	1,530,809,649	1,625,241,649	
陽煤華能公司	49%	49%	147,000,000	—	—	—	147,000,000	—	(1,375)	—	147,000,000	146,998,625	147,000,000	146,998,625	
			7,494,885,364	—	—	985,135,058	7,494,885,364	402,216,703	(128,371,829)	—	8,480,020,422	8,753,865,296	8,480,020,422	8,753,865,296	

\* 截至2009年6月30日止六個月期間,本公司及其子公司從聯營公司分回的現金股利126,652,500元(截至2008年6月30日止六個月期間:無)。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (9) 固定資產及累計折舊

固定資產原價及累計折舊的變動如下：

	港務設施	房屋及建築物	營運中 的發電設施	運輸設施	其他	合計
<b>原價</b>						
2008年12月31日	1,315,393,029	2,339,867,070	148,640,166,714	279,266,662	3,146,601,114	155,721,294,589
重分類	—	4,146,963	(246,141,713)	—	241,994,750	—
在建工程轉入	—	1,340,016	5,189,456,577	—	29,455,604	5,220,252,197
收購增加	—	—	540,326,429	—	10,394,012	550,720,441
本期增加	—	27,270	67,264,380	—	33,610,070	100,901,720
本期減少	—	(1,236,683)	(416,891,124)	—	(8,825,286)	(426,953,093)
外幣折算差額	—	—	(104,889,826)	—	6,150,724	(98,739,102)
<b>2009年6月30日</b>	<b>1,315,393,029</b>	<b>2,344,144,636</b>	<b>153,669,291,437</b>	<b>279,266,662</b>	<b>3,459,380,988</b>	<b>161,067,476,752</b>
<b>累計折舊</b>						
2008年12月31日	—	800,074,596	57,864,594,999	201,999,211	1,878,440,076	60,745,108,882
重分類	—	(188,019)	(140,470,887)	—	140,658,906	—
收購增加	—	—	482,599,284	—	9,070,086	491,669,370
本期計提	18,705,582	46,251,947	3,832,682,848	6,169,709	116,860,449	4,020,670,535
本期減少	—	(999,379)	(319,047,483)	—	(8,709,994)	(328,756,856)
外幣折算差額	—	—	(23,878,465)	—	3,404,948	(20,473,517)
<b>2009年6月30日</b>	<b>18,705,582</b>	<b>845,139,145</b>	<b>61,696,480,296</b>	<b>208,168,920</b>	<b>2,139,724,471</b>	<b>64,908,218,414</b>
<b>減值準備</b>						
2008年12月31日	—	—	3,684,555,487	—	—	3,684,555,487
外幣折算差額	—	—	(30,310,565)	—	—	(30,310,565)
<b>2009年6月30日</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3,654,244,922</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3,654,244,922</b>
<b>淨額</b>						
<b>2009年6月30日</b>	<b>1,296,687,447</b>	<b>1,499,005,491</b>	<b>88,318,566,219</b>	<b>71,097,742</b>	<b>1,319,656,517</b>	<b>92,505,013,416</b>
2008年12月31日	1,315,393,029	1,539,792,474	87,091,016,228	77,267,451	1,268,161,038	91,291,630,220

於2009年6月30日，淨值約為6.17億元(原價約為143.02億元)的房屋、建築物及設備已提足折舊或全額計提減值準備但仍在繼續使用(2008年12月31日，淨值約為3.73億元，原價約為107.84億元)。

截至2009年6月30日止六個月期間計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為：4,012,437,352元及7,888,195元(截至2008年6月30日止六個月期間：3,629,892,418元及18,172,045元)。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (10) 工程物資

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
專用材料及設備	3,601,280,872	816,761,736
預付大型設備款	10,795,815,087	10,672,192,685
工器具及備品配件	11,769,943	3,110,187
	<b>14,408,865,902</b>	11,492,064,608

#### (11) 在建工程

工程名稱	預算數	2008年		本期轉入 固定資產	外幣折算 差額	2009年 6月30日	工程投入佔	
		12月31日	收購增加				本期增加	預算的比例
華能玉環電廠二期工程	7,070,620,362	917,941,912	—	36,161,173	(46,128)	—	94.14%	金融機構借款及自籌資金
華能海門電廠工程	9,210,310,000	5,103,900,324	—	1,660,551,061	(4,223,397,200)	—	73.55%	金融機構借款及自籌資金
金陵發電公司燃煤項目	8,395,210,000	1,489,946,802	—	974,385,768	—	—	59.66%	金融機構借款及自籌資金
華能井岡山電廠二期工程	4,502,700,000	524,682,550	—	431,955,144	—	—	21.25%	金融機構借款及自籌資金
華能營口熱電廠基建工程	2,942,340,000	510,277,882	—	630,469,021	—	—	38.77%	金融機構借款及自籌資金
華能濟寧電廠擴建工程	2,674,000,000	298,496,945	—	345,411,963	(8,530)	—	51.24%	金融機構借款及自籌資金
其他工程		4,795,545,335	15,920,964	4,812,622,458	(996,800,339)	(2,087,170)		金融機構借款及自籌資金
		13,640,791,750	15,920,964	8,891,556,588	(5,220,252,197)	(2,087,170)		17,325,929,935
其中:借款費用資本化金額		778,459,822	—	554,356,558	(302,274,837)	—		1,030,541,543

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (11) 在建工程(續)

截至2009年6月30日止六個月期間，本公司及其子公司資本化的借款費用為554,356,558元，用於確定資本化金額的資本化率為年利率5.58%(截至2008年6月30日止六個月期間：450,269,222元，資本化率為年利率6.33%)。

於2009年6月30日及2008年12月31日，本公司及其子公司的在建工程無減值跡象，故未對其計提減值準備。



## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (13) 商譽

	2008年 12月31日	本期增加	外幣 折算差額	2009年 6月30日
商譽	10,800,878,272	—	(86,999,885)	<b>10,713,878,387</b>
減：減值準備	(127,913,041)	—	—	<b>(127,913,041)</b>
	10,672,965,231	—	(86,999,885)	<b>10,585,965,346</b>

於2009年6月30日，本公司及其子公司的商譽主要為本公司及其子公司以非同一控制下企業合併方式購買子公司產生的商譽。

本公司及其子公司將於2009年末對其進行每年一度的減值測試。

#### (14) 短期借款

		2009年6月30日			2008年12月31日		
		原幣金額	匯率	折合人民幣	原幣金額	匯率	折合人民幣
信用借款	人民幣	13,641,000,000	1	13,641,000,000	16,683,000,000	1	16,683,000,000
	新加坡元	15,000,000	4.7139	70,708,500	—	—	—
擔保借款(a)							
— 質押	人民幣	—	—	—	500,000,000	1	500,000,000
— 質押	新加坡元	2,248,875,964	4.7139	10,600,976,407	2,246,482,429	4.7530	10,677,530,983
— 貼現	人民幣	202,150,000	1	202,150,000	884,956,687	1	884,956,687
合計				24,514,834,907			28,745,487,670

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (14) 短期借款(續)

(a) 於2009年6月30日，短期擔保借款包括：

銀行借款202,150,000元(2008年12月31日：884,956,687元)系由存在追索權的應收票據貼現所得，由於該等應收票據尚未到期，因而將所獲貼現款記錄為短期借款，見附註七(3)。

銀行質押借款10,600,976,407元(2008年12月31日：10,677,530,983)為本公司之子公司的股權質押借款；本公司及其子公司無人民幣銀行質押借款(2008年12月31日：本公司金額為500,000,000元的人民幣銀行質押借款系由本公司賬面價值504,697,201元的應收賬款作為質押)。

於2009年6月30日，金額為911,000,000元的短期借款自華能財務借入，截至2009年6月30日止六個月期間年利率為4.78%至6.72%(2008年12月31日：1,290,000,000元，截至2008年6月30日止六個月期間年利率為5.43%至6.72%)，見附註十(5)。

截至2009年6月30日止六個月期間，信用借款中人民幣借款的年利率為4.09%至7.47%(截至2008年6月30日止六個月期間：4.78%至7.47%)；信用借款中新加坡元借款的年利率為1.81%至2.10%(截至2008年6月30日止六個月期間：1.42%)；貼現借款的年利率為2.28%至5.70%(截至2008年6月30日止六個月期間：6.12%至7.92%)；質押借款中人民幣借款的年利率為4.54%(截至2008年6月30日止六個月期間：無)，質押借款中新加坡元借款的年利率為1.41%至2.49%(截至2008年6月30日止六個月期間：1.84%至2.25%)。

#### (15) 應付賬款

應付賬款主要為應付供應商的購煤款。於2009年6月30日及2008年12月31日，應付帳款中無應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的款項。無賬齡超過一年的大額款項。

關聯公司往來見附註十。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (16) 應付職工薪酬

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	97,462,241	48,227,894
職工福利費和獎勵及福利基金	64,267,385	64,295,238
社會保險費	7,822,131	9,218,130
其中：醫療保險費	945,019	3,723,803
基本養老保險	2,312,002	1,969,031
失業保險費	2,069,585	546,480
工傷保險費	212,537	4,146
生育保險費	135,904	447,445
新加坡中央公積金	1,448,350	1,826,573
住房公積金	31,502,792	27,308,166
工會經費和職工教育經費	22,912,745	15,026,984
因解除勞動關係給予的補償	41,849,987	48,159,648
	<b>265,817,281</b>	212,236,060

#### (17) 應交稅費

應交稅費明細如下：

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
應交企業所得稅	41,929,386	21,357,282
(待抵扣)／應交增值稅	(43,719,497)	280,921,813
其他	89,275,189	118,185,294
	<b>87,485,078</b>	420,464,389

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (18) 應付股利

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
華能開發公司	506,666,212	—
華能集團公司	105,512,455	—
河北省建設投資公司	60,300,000	—
江蘇省投資管理有限公司	41,650,000	—
遼寧能源投資有限公司	33,291,333	—
大連市建設投資公司	30,150,000	—
福建投資企業集團公司	37,446,667	36,000,000
格盟國際能源有限公司	20,733,907	20,733,907
其他流通A股	84,983,333	—
	<b>920,733,907</b>	<b>56,733,907</b>

#### (19) 其他應付款

其他應付款明細如下：

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
應付工程款	2,220,747,090	1,950,082,803
應付設備款	2,088,108,126	2,157,954,176
工程質保金	776,438,543	444,926,688
應付購料款	213,236,041	117,199,062
應付華能開發公司	108,338,965	101,607,822
應付華能集團公司	189,963	189,963
暫估各類費用	83,831,098	78,208,487
工程獎勵	70,866,630	72,316,818
住房維修基金	37,416,958	37,596,563
應付排污費	18,411,819	19,963,310
應付營口港務局代墊款項	—	720,235,242
應付淮安市淮陰區政府關停補償費	162,000,000	—
應付聯營公司燃料及材料款	44,139,864	—
其他	904,820,899	654,113,097
	<b>6,728,545,996</b>	<b>6,354,394,031</b>

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (19) 其他應付款(續)

於2009年6月30日，除上述應付華能開發公司108,338,965元及應付華能集團公司189,963元的款項外(2008年12月31日：應付華能開發公司101,607,822元；應付華能集團公司：189,963元)，其他應付款中無應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的款項。

於2009年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款總額為58,701萬元(2008年12月31日：61,244萬元)，主要為應付工程款、質保金等，因為工程量等存在爭議，該等款項尚未結清。

關聯公司往來見附註十。

#### (20) 其他流動負債

其他流動負債主要為應付短期融資券。本公司於2009年2月24日發行了無抵押短期債券人民幣50億元，票面年利率為1.88%。這些債券以人民幣標價，按面值發行，其存續期為自發行日起365天，實際年利率約為2.29%。於2009年6月30日，上述短期債券應付利息約為3,284萬元。

本公司於2008年7月25日發行了無抵押短期債券人民幣50億元，票面年利率為4.83%。這些債券以人民幣標價，按面值發行，其存續期為自發行日起365天，實際年利率約為5.25%。於2009年6月30日，上述短期債券應付利息約為22,791萬元(2008年12月31日：約為10,733萬元)。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (21) 長期借款

長期借款(除特別註明外，全部為信用借款)包括以下內容：

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
最終控股母公司長期借款(a)	800,000,000	2,800,000,000
長期銀行借款(b)	65,685,920,685	62,509,065,564
其他長期借款(c)	237,551,830	263,535,882
	<b>66,723,472,515</b>	65,572,601,446
減：一年內到期的長期借款	<b>(10,073,835,161)</b>	(6,545,420,739)
	<b>56,649,637,354</b>	59,027,180,707

#### (a) 最終控股母公司長期借款

於2009年6月30日，最終控股母公司長期借款的詳細資料如下：

借款單位	2009年 6月30日	借款期限	年利率	一年內	
				到期部分	借款條件
人民幣借款					
華能集團公司委託 華能財務貸款	600,000,000	2013年	4.60%	—	信用借款
華能集團公司委託 華能財務貸款	200,000,000	2013年	4.32%	—	信用借款
	<b>800,000,000</b>			—	

本公司及其子公司於2009年提前償還了華能集團公司委託華能財務貸予本公司的20億借款。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (21) 長期借款(續)

##### (b) 長期銀行借款

長期銀行借款(含一年內到期部分)明細列示如下:

	2009年6月30日					
	原幣金額	匯率	折合人民幣	減:一年內 到期部分	長期部分	年利率
信用借款						
—人民幣借款	48,672,164,441	1	48,672,164,441	(9,290,098,191)	39,382,066,250	3.60%-7.56%
—美元借款	781,810,869	6.8319	5,341,253,679	(5,856,475)	5,335,397,204	2.16%-6.97%
—歐元借款	52,963,201	9.6408	510,607,624	(51,309,039)	459,298,585	2.00%
擔保借款*						
—人民幣借款	5,000,000,000	1	5,000,000,000	—	5,000,000,000	6.03%-7.05%
—美元借款	800,857,110	6.8319	5,472,508,675	(690,119,123)	4,782,389,552	1.83%-6.60%
—新加坡元借款	146,245,416	4.7139	689,386,266	—	689,386,266	2.41%
			65,685,920,685	(10,037,382,828)	55,648,537,857	

\* 其中,本公司及其子公司有約32.40億元和8.84億元(2008年12月31日:約14.64億元和10.06億元)的借款分別由華能開發公司及華能集團公司提供擔保,見附註十。

於2009年6月30日,本公司對本公司之境外子公司40.38億元的銀行借款提供擔保(2008年12月31日:40.45億元),見附註十。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (21) 長期借款(續)

##### (c) 其他長期借款

其他長期借款(含一年內到期部分)明細列示如下：

	2009年6月30日		
	原幣金額	匯率	折合人民幣
人民幣借款	130,000,000	1	130,000,000
美元借款	5,714,286	6.8319	39,039,427
新加坡元借款	7,350,000	4.7139	34,647,165
日元借款	476,190,477	0.0711	33,865,238
			237,551,830
減：一年內到期的其他長期借款			(36,452,333)
			201,099,497

於2009年6月30日，其他長期借款明細列示如下：

借款單位	2009年	借款期限	年利率	一年內	借款條件
	6月30日			到期部分	
人民幣借款					
華能財務	130,000,000	2008年-2011年	4.86%	—	信用借款
美元借款					
財政部外幣貸款轉貸	39,039,427	1996年-2011年	2.99%-5.87%	(19,519,714)	華能集團公司擔保
新加坡元借款	34,647,165	2006年-2021年	4.25%	—	信用借款
日元借款					
財政部外幣貸款轉貸	33,865,238	1996年-2011年	2.76%-5.80%	(16,932,619)	華能集團公司擔保
	237,551,830			(36,452,333)	

於2009年6月30日，華能財務貸予本公司及其子公司的其他長期借款見附註十。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (22) 應付債券

本公司於2007年12月發行了存續期分別為五年、七年及十年的公司債券，票面總額分別為10億元、17億元、33億元，年利率分別為5.67%、5.75%、5.90%。本公司實際收到的認購款淨額約為人民幣58.85億元。本公司於2008年5月發行了存續期為十年的公司債券，票面總額為40億元，年利率為5.20%。本公司實際收到的認購款淨額約為人民幣39.33億元。

本公司於2009年5月發行了存續期為五年的中期票據，票面總額為40億元，年利率為3.72%。本公司實際收到的認購款淨額約為人民幣39.40億元。

上述債券以人民幣標價，按面值發行，利息按年支付，到期還本，實際年利率分別約為6.13%、6.10%、6.17%、5.42%及4.06%。於2009年6月30日，上述債券應付利息約為23,071.81萬元(2008年12月31日：約14,098.26萬元)。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (23) 遞延所得稅資產和負債

未經抵銷的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債列示如下:

##### (a) 遞延所得稅資產

	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	可抵扣 暫時性差異	金額	可抵扣 暫時性差異
資產減值準備	33,591,608	190,876,269	33,921,374	193,507,767
固定資產折舊	41,227,246	171,944,654	28,772,932	121,958,531
預提費用	13,825,054	64,454,715	13,241,669	63,411,490
國產設備退稅	215,486,070	896,629,767	111,259,382	485,515,743
可抵扣虧損	239,120,319	1,027,399,979	336,785,320	1,381,828,245
衍生金融工具				
公允價值變動	—	—	102,265,030	568,139,055
其他	101,773,528	433,157,246	105,544,394	470,802,556
	<b>645,023,825</b>	<b>2,784,462,630</b>	731,790,101	3,285,163,387

##### (b) 遞延所得稅負債

	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	應納稅 暫時性差異	金額	應納稅 暫時性差異
固定資產折舊	546,772,769	3,212,156,492	461,680,774	2,566,319,782
無形資產	701,091,606	4,124,068,271	750,525,887	4,169,588,262
可供出售金融資產				
公允價值變動	363,639,379	1,454,557,518	87,621,181	350,484,723
衍生金融工具				
公允價值變動	33,016,774	194,216,315	—	—
其他	109,159,814	492,688,079	138,510,267	640,595,333
	<b>1,753,680,342</b>	<b>9,477,686,675</b>	1,438,338,109	7,726,988,100

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (23) 遞延所得稅資產和負債(續)

##### (b) 遞延所得稅負債(續)

抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列示如下：

	2009年6月30日	2008年12月31日
遞延所得稅資產淨額	296,960,757	384,475,177
遞延所得稅負債淨額	1,405,617,274	1,091,023,185

#### (24) 其他非流動負債

	2009年6月30日	2008年12月31日
環保補助	402,167,847	397,956,271
國產設備增值稅退稅	1,331,765,840	913,488,274
其他	100,124,706	81,551,248
	<b>1,834,058,393</b>	1,392,995,793

#### (25) 股本

	2009年6月30日	2008年12月31日
有限售條件的流通股		
國家持股	1,055,124,549	1,055,124,549
國有法人持股	5,066,662,118	5,066,662,118
其他內資持股	—	—
其中：境內法人持股	—	—
無限售條件的流通股		
境內上市的人民幣普通股	2,878,213,333	2,878,213,333
境外上市的外資股	3,055,383,440	3,055,383,440
流通股份合計	<b>12,055,383,440</b>	12,055,383,440
股份總額	<b>12,055,383,440</b>	12,055,383,440

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (26) 資本公積

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
股本溢價	8,588,175,513	8,588,175,513
其他資本公積—		
可供出售金融資產公允價值變動	941,320,500	106,745,771
現金流量套期	129,769,756	(476,600,916)
其他	450,959,024	451,103,187
小計	1,522,049,280	81,248,042
	10,110,224,793	8,669,423,555

#### (27) 盈餘公積

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
法定盈餘公積金	6,109,942,374	6,109,942,374
任意盈餘公積金	32,402,689	32,402,689
	6,142,345,063	6,142,345,063

本公司在本報告期內未提取盈餘公積。

#### (28) 未分配利潤

	截至6月30日止六個月期間	
	2009年	2008年
期初未分配利潤	9,913,855,780	17,221,419,482
加：本期實現的淨利潤／(虧損)	1,959,479,637	(470,327,273)
減：應付普通股股利—股東大會已批准的上年度現金股利	(1,205,633,044)	(3,606,333,876)
期末未分配利潤	10,667,702,373	13,144,758,333

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (28) 未分配利潤(續)

於2009年6月18日，本公司經年度股東大會批准宣派按每普通股支付2008年度紅利人民幣0.10元(2007年度紅利：人民幣0.30元)，合計約人民幣1,205,633,044元(2007年度紅利：人民幣3,606,333,876元)。截至2009年6月30日止六個月期間，本公司支付股利約人民幣341,633,044元(截至2008年6月30日止六個月期間：約人民幣3,570,333,876元)。

本公司的利潤分配按企業會計準則編製的合併財務報表當年歸屬於本公司股東的淨利潤及其年初未分配利潤之和，與按國際財務報告準則計算確定的當年歸屬於本公司股東的淨利潤及其年初未分配利潤之和兩者中孰低的數額，扣除當年提取的法定盈餘公積後的餘額，作為當年向股東分配利潤的最大限額。

#### (29) 少數股東權益

歸屬於各子公司少數股東的少數股東權益

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
威海發電公司	399,318,913	388,744,523
淮陰第二發電公司	254,892,869	251,860,843
太倉發電公司	191,654,318	181,943,875
太倉第二發電公司	221,665,918	180,075,633
沁北發電公司	582,348,742	544,607,268
榆社發電公司	62,650,237	108,457,969
辛店第二發電公司	4,674,364	7,284,371
岳陽發電公司	453,496,763	482,467,197
珞璜發電公司	764,053,717	816,630,648
上海燃機發電公司	243,361,051	249,474,450
平涼發電公司	375,465,315	436,268,152
金陵發電公司	724,335,550	558,644,297
中新電力之子公司	29,833,965	31,191,066
石洞口發電公司	495,000,000	495,000,000
南通發電公司	234,000,000	234,000,000
大地泰泓	50,000	50,000
營口港	362,640,890	359,522,891
沁北發電公司之子公司	27,615,151	—
	<b>5,427,057,763</b>	<b>5,326,223,183</b>

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (30) 營業收入和營業成本

	截至6月30日止六個月期間			
	2009年		2008年	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	33,396,311,168	28,696,665,953	30,711,810,168	29,289,783,690
其他業務	213,415,915	150,399,217	78,725,685	55,475,538
合計	33,609,727,083	28,847,065,170	30,790,535,853	29,345,259,228

本公司及其子公司主營業務主要為電力、熱力銷售及港口服務。

截至2009年及2008年6月30日止六個月期間,包括於本公司及其子公司主營業務收入中向前五名客戶銷售總額分別為19,240,291,819元及17,857,617,520元,分別佔本公司及其子公司主營業務收入的57.61%及58.15%。

其他業務收入和其他業務成本明細如下:

	截至6月30日止六個月期間			
	2009年		2008年	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
出售燃料及蒸汽	154,361,005	117,118,061	29,895,378	33,967,031
其他	59,054,910	33,281,156	48,830,307	21,508,507
合計	213,415,915	150,399,217	78,725,685	55,475,538

#### (31) 營業稅金及附加

	截至2009年 6月30日止 六個月期間	截至2008年 6月30日止 六個月期間
城市維護建設稅	35,943,153	30,021,165
教育費附加	33,095,610	26,963,022
其他	9,966,758	1,693,818
	79,005,521	58,678,005

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (32) 財務費用－淨額

	截至2009年 6月30日止 六個月期間	截至2008年 6月30日止 六個月期間
利息支出	2,238,469,568	1,633,864,752
減：利息收入	(35,193,152)	(38,480,557)
匯兌損失	27,615,104	34,699,608
減：匯兌收益	(66,730,999)	(415,974,307)
其他	44,938,051	24,603,307
	<b>2,209,098,572</b>	1,238,712,803

#### (33) 投資收益

	截至2009年 6月30日止 六個月期間	截至2008年 6月30日止 六個月期間
按權益法享有或分擔的被投資公司淨損益的份額	394,121,402	177,360,867

#### (34) 所得稅費用

	截至2009年 6月30日止 六個月期間	截至2008年 6月30日止 六個月期間
當期所得稅	78,424,945	143,603,437
遞延所得稅	(672,009)	556,643
	<b>77,752,936</b>	144,160,080

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (35) 每股收益／(虧損)

##### 基本每股收益／(虧損)

基本每股收益／(虧損)以歸屬於本公司股東的合併淨利潤／(虧損)除以本公司發行在外的普通股加權平均數計算：

	截至2009年 6月30日止 六個月期間	截至2008年 6月30日止 六個月期間
歸屬於本公司股東的合併淨利潤／(虧損)	1,959,479,637	(470,327,273)
發行在外的普通股加權平均數	12,055,383,440	12,055,383,440
基本每股收益／(虧損)	0.16	(0.04)
其中：		
持續經營基本每股收益／(虧損)	0.16	(0.04)
終止經營基本每股收益／(虧損)	—	—

截至2009年6月30日止六個月期間，由於並無稀釋性潛在普通股(截至2008年6月30日止六個月期間：無)，因此基本每股收益與稀釋每股收益相同。

#### (36) 其他綜合收益

	截至2009年 6月30日止 六個月期間	截至2008年 6月30日止 六個月期間
可供出售金融資產		
— 當期利得／(損失)金額	1,112,766,306	(831,863,621)
現金流量套期工具		
— 當期利得金額	580,413,876	608,548,831
— 前期計入其他綜合收益當期轉入損益金額	156,758,169	(210,722,458)
外幣報表折算差額	(22,555,618)	(159,861,780)
與計入其他綜合收益項目相關的所得稅影響	(408,992,950)	136,357,158
合計	1,418,389,783	(457,541,870)

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (37) 現金流量表附註

##### (a) 將淨利潤/(虧損)調節為經營活動現金流量

	截至2009年 6月30日止 六個月期間	截至2008年 6月30日止 六個月期間
淨利潤/(虧損)	1,928,965,147	(700,636,389)
加: 資產減值準備的轉回	(3,097,512)	(2,511,243)
固定資產折舊	4,020,325,547	3,648,064,463
無形資產攤銷	47,552,099	39,263,506
長期待攤費用攤銷	15,212,008	15,577,014
處置固定資產的收益	(13,993,673)	(22,639)
公允價值變動損失	32,497,954	103,979,626
財務費用	2,278,119,398	1,270,248,265
投資收益	(394,121,402)	(177,360,867)
營業外支出/(收入)	1,392,127	(12,895,011)
遞延所得稅資產減少/(增加)	87,478,115	(87,096,199)
遞延所得稅負債(減少)/增加	(88,150,124)	87,652,841
存貨的減少/(增加)	757,924,773	(1,421,796,310)
經營性應收項目的增加	(2,259,672,809)	(184,004,454)
經營性應付項目的(減少)/增加	40,038,692	602,082,348
遞延收益攤銷	(65,277,311)	(29,123,839)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>6,385,193,029</b>	<b>3,151,421,112</b>

##### (b) 現金淨變動情況

	截至2009年 6月30日止 六個月期間	截至2008年 6月30日止 六個月期間
現金的期末餘額	6,047,452,039	4,550,394,382
減: 現金的期初餘額	(5,566,625,073)	(7,312,264,810)
<b>現金淨增加/(減少)額</b>	<b>480,826,966</b>	<b>(2,761,870,428)</b>

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七、合併財務報表主要項目附註(續)

#### (37) 現金流量表附註(續)

##### (c) 現金及現金等價物

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
貨幣資金—		
庫存現金	1,495,686	937,892
銀行存款	6,254,612,370	5,764,935,618
減：受到限制的存款*	(208,656,017)	(199,248,437)
現金及現金等價物餘額	6,047,452,039	5,566,625,073

\* 受到限制的存款主要為信用證保證金。

##### (d) 支付其他與經營活動有關的現金

現金流量表中支付其他與經營活動有關的現金主要包括：

	截至2009年 6月30日止 六個月期間	截至2008年 6月30日止 六個月期間
支付的排污費	209,616,993	242,215,384
其他	130,653,677	745,453,057
	340,270,670	987,668,441

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八、分部報告

公司董事和一些高級管理人員(「高級管理層」)行使主要經營決策制定者的職能。高級管理層審閱本公司及其子公司內部報告，以評價經營分部的業績及分配資源。公司基於該類內部報告確定經營分部，目前公司經營分部包括電力分部和其他分部(港口業務)。

高級管理層基於地區(中國和新加坡)對電力業務進行評估。

高級管理層基於經調整的當期稅前利潤/(虧損)評價分部業績。該經調整的當期稅前利潤/(虧損)剔除了可供出售金融資產的股利收益，以及總部行使集中管理與資源分配職能有關的經營成果。

經營分部資產不包括預付所得稅、遞延所得稅資產、可供出售金融資產以及不歸屬於任何經營分部的與總部行使集中管理與資源分配職能有關的資產(「總部資產」)，經營分部負債不包括當期所得稅負債、遞延所得稅負債以及不歸屬於任何經營分部的與總部行使集中管理與資源分配職能有關的負債(「總部負債」)。上述不符合經營分部定義的資產及負債列示為分部資產及分部負債調節至資產負債表中總資產及總負債之調節項。

所有分部之間的銷售均按市場價格或接近市場的價格進行，在編製合併財務報表時作為內部交易予以抵銷。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 八、分部報告(續)

	電力分部		其他分部	總計
	中國	新加坡		
截至2009年6月30日止六個月期間				
總收入	28,811,936,808	4,672,432,386	212,251,075	33,696,620,269
分部間交易收入	—	—	(86,893,186)	(86,893,186)
對外交易收入	28,811,936,808	4,672,432,386	125,357,889	33,609,727,083
分部經營成果	1,570,961,356	399,833,679	7,918,259	1,978,713,294
利息收入	30,859,530	3,728,591	605,031	35,193,152
利息費用	(1,961,463,444)	(176,343,519)	(21,049,599)	(2,158,856,562)
折舊及攤銷費用	(3,802,859,813)	(247,319,839)	(22,992,275)	(4,073,171,927)
處置固定資產的淨收益	13,993,655	18	—	13,993,673
聯營公司投資收益	345,424,710	—	—	345,424,710
所得稅費用	(33,290,049)	(42,780,627)	(1,682,260)	(77,752,936)
截至2008年6月30日止六個月期間				
總收入	27,049,501,456	3,741,034,397	—	30,790,535,853
分部間交易收入	—	—	—	—
對外交易收入	27,049,501,456	3,741,034,397	—	30,790,535,853
分部經營成果	(890,753,598)	144,267,597	—	(746,486,001)
利息收入	33,482,880	4,997,677	—	38,480,557
利息費用	(1,457,849,713)	(115,263,855)	—	(1,573,113,568)
折舊及攤銷費用	(3,546,209,148)	(148,527,487)	—	(3,694,736,635)
處置固定資產的淨收益	21,363	1,276	—	22,639
聯營公司投資收益	166,779,479	—	—	166,779,479
所得稅費用	(103,984,220)	(40,175,860)	—	(144,160,080)
2009年6月30日				
分部資產	145,518,310,878	24,184,721,669	1,540,186,438	171,243,218,985
其中：				
非流動資產(不含金融資產及 遞延所得稅資產)本期增加	11,935,585,778	153,836,882	1,654,179	12,091,076,839
對聯營公司投資	8,135,379,103	—	—	8,135,379,103
分部負債	(106,494,433,910)	(15,904,821,156)	(822,012,424)	(123,221,267,490)
2008年12月31日				
分部資產	136,478,010,141	23,855,493,121	1,462,562,734	161,796,065,996
其中：				
非流動資產(不含金融資產及 遞延所得稅資產)本期增加	27,860,583,657	22,516,697,232	1,440,471,061	51,817,751,950
對聯營公司投資	7,916,751,054	—	—	7,916,751,054
分部負債	(98,700,218,310)	(16,685,978,184)	(743,516,951)	(116,129,713,445)

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八、分部報告(續)

將分部經營結果調節至稅前利潤／(虧損)：

	截至6月30日止六個月期間	
	2009年	2008年
分部經營結果	1,978,713,294	(746,486,001)
調節項：		
與總部有關的(虧損)／利潤	(20,691,903)	179,428,304
華能財務投資收益	48,696,692	10,581,388
稅前利潤／(虧損)	2,006,718,083	(556,476,309)

將分部資產調節至總資產：

	2009年	2008年
	6月30日	12月31日
分部資產	171,243,218,985	161,796,065,996
調節項：		
對華能財務的投資	618,486,193	563,269,368
遞延所得稅資產	296,960,757	384,475,177
預付當期所得稅	153,431,382	172,758,304
可供出售金融資產	2,366,115,570	1,262,042,775
其他長期股權投資	261,973,500	261,973,500
總部資產	146,647,206	147,075,062
合併資產負債表中總資產	175,086,833,593	164,587,660,182

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 八、分部報告(續)

將分部負債調節至總負債:

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
分部負債	(123,221,267,490)	(116,129,713,445)
調節項:		
當期所得稅負債	(41,929,386)	(21,357,282)
遞延所得稅負債	(1,405,617,274)	(1,091,023,185)
總部負債	(6,572,007,829)	(5,772,767,830)
合併資產負債表中總負債	(131,240,821,979)	(123,014,861,742)

其他重要項目:

	報告分部合計	總部	對華能財務 的投資收益	總計
截至2009年6月30日止六個月期間				
折舊及攤銷費用	(4,073,171,927)	(9,917,727)	—	(4,083,089,654)
聯營公司投資收益	345,424,710	—	48,696,692	394,121,402
利息費用	(2,158,856,562)	(79,613,006)	—	(2,238,469,568)
截至2008年6月30日止六個月期間				
折舊及攤銷費用	(3,694,736,635)	(8,168,348)	—	(3,702,904,983)
聯營公司投資收益	166,779,479	—	10,581,388	177,360,867
利息費用	(1,573,113,568)	(60,751,184)	—	(1,633,864,752)

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八、分部報告(續)

地區信息：

中國電力分部和其他分部對外交易收入構成國內收入的全部來源，新加坡電力分部對外交易收入則構成中國境外收入的全部來源。非流動資產(不含金融資產及遞延所得稅資產)位於下列國家中：

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
— 中國	130,148,573,283	121,875,543,287
— 新加坡	20,422,077,443	20,687,670,657
	<b>150,570,650,726</b>	142,563,213,944

本公司及其子公司對外交易收入中銷售給本公司及其子公司的主要客戶的部分佔本公司及其子公司對外交易收入的比例等於或大於10%的資料見下表：

	截至6月30日止六個月期間			
	2009年		2008年	
	金額	比例	金額	比例
山東電力集團公司	4,775,013,325	14%	3,830,238,028	12%
江蘇省電力公司	4,663,897,789	14%	4,987,011,212	16%
浙江省電力公司	3,627,372,351	11%	3,150,605,433	10%
遼寧省電力有限公司	3,067,428,215	9%	3,377,476,067	11%

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、本公司財務報表主要項目附註

#### (1) 應收賬款及其他應收款

##### (a) 應收賬款

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
應收賬款	3,973,882,458	3,873,554,492
減：壞賬準備	—	—
	3,973,882,458	3,873,554,492

應收賬款賬齡及相應的壞賬準備分析如下：

賬齡	2009年6月30日			2008年12月31日		
	金額	佔總額 比例	壞賬準備	金額	佔總額 比例	壞賬準備
一年以內	3,973,882,458	100%	—	3,873,554,492	100%	—

於2009年6月30日，本公司單項金額重大(超過應收賬款餘額10%以上)的應收賬款合計為2,648,358,842元(2008年12月31日：2,230,747,332元)，佔總額比例為66.64%(2008年12月31日：57.59%)，該部分應收賬款經評估無需計提壞賬準備(2008年12月31日：無)。

於2009年6月30日，應收賬款中無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東欠款(2008年12月31日：無)。

於2009年6月30日，本公司應收賬款前五名金額合計為3,044,034,674元(2008年12月31日：2,577,761,778元)，佔應收賬款總額的76.60%(2008年12月31日：66.55%)。

關聯公司往來見附註十。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、本公司財務報表主要項目附註(續)

#### (1) 應收賬款及其他應收款(續)

##### (b) 其他應收款

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
其他應收款	604,699,640	413,375,106
減：壞賬準備	(17,898,177)	(17,907,332)
	586,801,463	395,467,774

其他應收款賬齡及相應的壞賬準備分析如下：

賬齡	2009年6月30日			2008年12月31日		
	金額	佔總額 比例	壞賬準備	金額	佔總額 比例	壞賬準備
一年以內	449,272,490	74%	(601,227)	359,151,171	87%	(601,227)
一到二年	102,314,312	17%	—	1,087,099	—	—
二到三年	12,273,084	2%	(231,257)	12,112,569	3%	(231,257)
三年以上	40,839,754	7%	(17,065,693)	41,024,267	10%	(17,074,848)
	604,699,640	100%	(17,898,177)	413,375,106	100%	(17,907,332)

於2009年6月30日，本公司單項金額重大(超過其他應收款餘額10%以上)的其他應收款合計為315,515,080元(2008年12月31日：162,029,542元)，佔總額比例為52.18%(2008年12月31日：39.20%)，該部分應收賬款經評估無需計提壞賬準備(2008年12月31日：無)。

於2009年6月30日，本公司其他應收款餘額前五名金額合計為378,137,469元(2008年12月31日：228,581,918元)，賬齡大部分為一年以內，佔其他應收款總額的62.53%(2008年12月31日：55.30%)。

於2009年6月30日及2008年12月31日，無應收持有本公司5%(含5%)以上股份的股東單位的欠款。

關聯公司往來見附註十。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 九、本公司財務報表主要項目附註(續)

#### (2) 長期股權投資

	2008年 12月31日	本期增加	本期減少	2009年 6月30日
子公司(a)	17,186,982,299	499,830,000	—	17,686,812,299
聯營公司	8,452,277,943	401,807,583	(126,719,329)	8,727,366,197
其他長期股權投資	269,890,133	—	—	269,890,133
減:長期股權投資減值準備	(213,760,210)	—	—	(213,760,210)
	25,695,390,165	901,637,583	(126,719,329)	26,470,308,419

# 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

## 九、本公司財務報表主要項目附註(續)

### (2) 長期股權投資(續)

#### (a) 對子公司的長期股權投資

佔被投資公司 註冊資本比例	2008年12月31日		2009年6月30日		追加投資
	投資賬面額	本期增加	本期減少	投資賬面金額	
	2008年 12月31日	2009年 6月30日			
	60%	60%	534,038,793	—	60,000,000
威海發電公司	60%	60%	469,706,560	—	36,647,043
太倉發電公司	75%	75%	760,884,637	—	468,370,686
淮陰發電公司	100%	100%	572,573,600	19,830,000	516,035,600
淮陰第二發電公司	63.64%	63.64%	374,449,895	—	240,363,999
榆社發電公司	60%	60%	977,325,722	—	948,270,123
沁北發電公司	60%	60%	442,320,000	—	302,220,000
辛店第二發電公司	95%	95%	603,110,000	—	565,610,000
太倉第二發電公司	75%	75%	472,984,838	60,000,000	332,250,000
岳陽發電公司	55%	55%	1,249,218,249	—	509,000,000
珞璜發電公司	60%	60%	489,790,000	—	454,790,000
上海燃機發電公司	70%	70%	742,717,154	—	142,041,518
平涼發電公司	65%	65%	812,760,502	300,000,000	706,800,000
金陵發電公司	60%	60%	200,000,000	—	—
燃料公司	100%	100%	7,069,292,849	—	—
中新電力	100%	100%	495,000,000	—	—
石洞口發電公司	50%	50%	14,692,000	20,000,000	20,000,000
大地泰泓	99%	99%	546,000,000	—	—
南通發電公司	70%	70%	360,117,500	—	—
營口港	50%	50%	—	100,000,000	—
湘祁水電	不適用	100%	—	—	—
			17,186,982,299	499,830,000	5,302,398,969
			17,686,812,299	12,384,413,330	5,302,398,969

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 九、本公司財務報表主要項目附註(續)

#### (3) 營業收入和營業成本

	截至6月30日止六個月期間			
	2009年		2008年	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	18,850,932,840	16,006,431,376	17,099,468,055	16,429,789,151
其他業務	338,670,082	236,593,560	479,633,101	473,318,337
合計	19,189,602,922	16,243,024,936	17,579,101,156	16,903,107,488

本公司主營業務主要為電力及熱力銷售。

截至2009年及2008年6月30日止六個月期間,包括於本公司主營業務收入中向前五名客戶銷售總額分別為13,820,010,873元及13,131,649,394元,分別佔本公司全部主營業務收入73.31%及76.80%。

其他業務收入和其他業務成本明細如下:

	截至6月30日止六個月期間			
	2009年		2008年	
	其他 業務收入	其他 業務成本	其他 業務收入	其他 業務成本
出售燃料及蒸汽	213,233,873	208,635,289	448,996,785	453,951,931
其他	125,436,209	27,958,271	30,636,316	19,366,406
合計	338,670,082	236,593,560	479,633,101	473,318,337

#### (4) 投資收益

	截至2009年 6月30日 止六個月期間	截至2008年 6月30日 止六個月期間
按權益法享有或分擔的被投資公司淨損益的份額	393,712,282	176,411,953
以成本法核算的被投資公司宣告發放的股利	126,969,700	207,793,939
	520,681,982	384,205,892

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九、本公司財務報表主要項目附註(續)

#### (5) 其他綜合收益

	截至2009年 6月30日 止六個月期間	截至2008年 6月30日 止六個月期間
可供出售金融資產		
— 當期利得/(損失)金額	1,112,766,306	(831,863,621)
與計入其他綜合收益項目相關的所得稅影響	(278,191,576)	207,965,905
合計	834,574,730	(623,897,716)

### 十、關聯方關係及其交易

#### (1) 存在控制關係的關聯方

企業名稱	註冊地	業務性質及經營範圍	與本公司關係	經濟性質或類型	法定代表人
華能集團公司	北京市	從事電站、煤炭、礦產、鐵路、交通、石化、節能設備、鋼材、木材及相關產業的投資	本公司之最終控股母公司	國有獨資公司	曹培壘
華能開發公司	北京市	投資建設經營管理電廠，開發投資經營以出口為主的其他相關企業	本公司之母公司	中外合資有限責任公司	曹培壘
威海發電公司	山東省威海市	發電	本公司之子公司	有限責任公司	黃堅
太倉發電公司	江蘇省蘇州市	發電	本公司之子公司	有限責任公司	林偉傑
太倉第二發電公司	江蘇省太倉市	發電	本公司之子公司	有限責任公司	林偉傑
淮陰發電公司	江蘇省淮安市	發電	本公司之子公司	有限責任公司	林偉傑
淮陰第二發電公司	江蘇省淮安市	發電	本公司之子公司	有限責任公司	林偉傑
沁北發電公司	河南省濟源市	發電	本公司之子公司	有限責任公司	葉向東
榆社發電公司	山西省榆社縣	發電	本公司之子公司	有限責任公司	林剛

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### (1) 存在控制關係的關聯方(續)

企業名稱	註冊地	業務性質及經營範圍	與本公司關係	經濟性質或類型	法定代表人
辛店第二發電公司	山東省淄博市	發電	本公司之子公司	有限責任公司	黃堅
岳陽發電公司	湖南省岳陽市	發電	本公司之子公司	有限責任公司	葉向東
珞璜發電公司	重慶市	發電	本公司之子公司	有限責任公司	葉向東
上海燃機發電公司	上海市	發電	本公司之子公司	有限責任公司	吳大衛
平涼發電公司	甘肅省平涼市	發電	本公司之子公司	有限責任公司	林剛
金陵發電公司	江蘇省南京市	發電	本公司之子公司	有限責任公司	林偉傑
燃料公司	北京市	煤炭的批發經營	本公司之子公司	有限責任公司	劉國躍
中新電力	新加坡	投資控股	本公司之子公司	有限責任公司	*
石洞口發電公司	上海市	發電	本公司之子公司	有限責任公司	李樹青
大地泰泓	內蒙古自治區化德縣	風能開發和利用	本公司之子公司	有限責任公司	林偉傑
南通發電公司	江蘇省南通市	發電	本公司之子公司	有限責任公司	林偉傑
營口港	遼寧省營口市	裝卸搬運服務	本公司之子公司	有限責任公司	姜鵬
湘祁水電	湖南省祁陽縣	建設、經營管理水電及相關工程	本公司之子公司	有限責任公司	張建林
開封新力	河南省開封市	發電	本公司子公司 之子公司	有限責任公司	趙賀
大士能源	新加坡	發電及提供相關產品、副產品和 衍生品;開發電力供應資源 和經營電力	本公司子公司 之子公司	有限責任公司	*

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### (1) 存在控制關係的關聯方(續)

企業名稱	註冊地	業務性質及經營範圍	與本公司關係	經濟性質或類型	法定代表人
TPS	新加坡	電力銷售	本公司子公司 之子公司	有限責任公司	*
TPG	新加坡	發電及提供相關產品、副產品和 衍生品；開發電力供應資源和 經營電力、電力銷售	本公司子公司 之子公司	有限責任公司	*
TPU	新加坡	提供公用事業服務	本公司子公司 之子公司	有限責任公司	*
TPGS	新加坡	提供公用事業服務	本公司子公司 之子公司	有限責任公司	*
NewEarth	新加坡	廢物循環利用諮詢	本公司子公司 之子公司	有限責任公司	*
NewEarth Singapore	新加坡	工業廢物管理及循環利用	本公司子公司 之子公司	有限責任公司	*

\* 新加坡企業無法定代表人機制。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### (2) 存在控制關係的關聯方的註冊資本或實收資本及其變化

企業名稱	貨幣單位	2008年 12月31日	本期增加	2009年 6月30日
華能集團公司	人民幣	20,000,000,000	—	20,000,000,000
華能開發公司	美元	450,000,000	—	450,000,000
威海發電公司	人民幣	761,838,300	—	761,838,300
太倉發電公司	人民幣	632,840,000	—	632,840,000
太倉第二發電公司	人民幣	804,146,700	—	804,146,700
淮陰發電公司	人民幣	265,000,000	—	265,000,000
淮陰第二發電公司	人民幣	774,000,000	—	774,000,000
沁北發電公司	人民幣	810,000,000	—	810,000,000
榆社發電公司	人民幣	615,760,000	—	615,760,000
辛店第二發電公司	人民幣	100,000,000	—	100,000,000
岳陽發電公司	人民幣	1,055,000,000	—	1,055,000,000
瑤璜發電公司	人民幣	1,658,310,000	—	1,658,310,000
上海燃機發電公司	人民幣	699,700,000	—	699,700,000
平涼發電公司	人民幣	924,050,000	—	924,050,000
金陵發電公司	人民幣	1,302,000,000	—	1,302,000,000
燃料公司	人民幣	200,000,000	—	200,000,000
中新電力	美元	985,000,100	—	985,000,100
石洞口發電公司	人民幣	990,000,000	—	990,000,000
大地泰泓	人民幣	5,000,000	—	5,000,000
南通發電公司	人民幣	1,560,000,000	—	1,560,000,000
營口港	人民幣	720,235,000	—	720,235,000
湘祁水電	人民幣	—	100,000,000	100,000,000
開封新力	人民幣	146,920,000	—	146,920,000
大士能源	新元	1,178,050,000	—	1,178,050,000
TPS	新元	500,000	—	500,000
TPG	新元	—	1	1
TPU	新元	2	—	2
TPGS	新元	1,000,000	—	1,000,000
NewEarth	新元	10,111,841	—	10,111,841
NewEarth Singapore	新元	12,516,050	—	12,516,050

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### (3) 存在控制關係的關聯方所持股份或權益及其變化

企業名稱	2008年 12月31日		本期增加		2009年 6月30日	
	金額	%	金額	%	金額	%
華能集團公司*	1,075,124,549	8.92	—	—	1,075,124,549	8.92
華能開發公司	5,066,662,118	42.03	—	—	5,066,662,118	42.03

本公司在其他存在控制關係的關聯方中所持股份或權益及其變化詳見附註十(2)。

\* 其中華能集團公司之一家註冊於香港的全資子公司持H股比例約為0.17%。

#### (4) 不存在控制關係的關聯方性質

關聯企業名稱	與本公司關係
西安熱工研究院有限公司(「西安熱工」)及其子公司	華能集團公司之子公司
華能能源交通產業控股有限公司(「華能能源交通」)及其子公司	華能集團公司之子公司
華能呼倫貝爾能源開發有限公司(「呼倫貝爾能源公司」)*	華能集團公司之子公司
山東華能發電有限責任公司(「山東華能公司」)	華能集團公司之子公司
日照發電公司	本公司之聯營公司
華能財務	本公司之聯營公司
石粉公司	子公司之聯營公司

\* 紮賚諾爾煤業有限責任公司(「紮賚諾爾煤業公司」)為呼倫貝爾能源公司之子公司，與本公司及其子公司的關聯交易由呼倫貝爾能源公司統一管理，本期關聯方披露名稱由紮賚諾爾煤業公司改為呼倫貝爾能源公司。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### (5) 關聯方交易

- (a) 根據本公司與華能開發公司達成的服務協議，華能開發公司向本公司的部分電廠提供輸電服務及輸變電設施並收取服務費。截至2009年6月30日止六個月期間，本公司與華能開發公司發生的服務費總額約為0.7億元(截至2008年6月30日止六個月期間：無)，餘額包含於其他應付款中，參見附註十(7)。
- (b) 從1999年1月1日起，華能開發公司將華能南京電廠的土地使用權租予本公司，為期五十年，每年租金為133.4萬元。截至2009年6月30日止六個月期間，本公司與華能開發公司發生的土地使用權租金為66.7萬元(截至2008年6月30日止六個月期間：66.7萬元)，於2009年6月30日，本公司及其子公司無應付華能開發公司該等款項。
- (c) 根據本公司與華能開發公司簽訂的租賃協議，華能開發公司把辦公樓租賃予本公司，從2005年1月1日起，為期五年，每年租金為2,600萬元。截至2009年6月30日止六個月期間，本公司與華能開發公司發生的辦公樓租賃費為1,300萬元(截至2008年6月30日止六個月期間：1,300萬元)，餘額包含於其他應付款中，參見附註十(7)。
- (d) 請參見附註七(21)(a)關於由華能集團公司委託華能財務貸予本公司及其子公司的長期借款，截至2009年6月30日止六個月期間，本公司及其子公司發生的華能集團公司的長期借款利息為34,813,805元(截至2008年6月30日止六個月期間：68,852,581元)，餘額包含於應付利息中，參見附註十(7)。
- (e) 截至2009年6月30日止六個月期間，華能財務貸予本公司及其子公司的短期借款為0.01億元(截至2008年6月30日止六個月期間：4.50億元)，餘額包含於短期借款中，參見附註七(14)；無貸予本公司及其子公司的長期借款(截至2008年6月30日止六個月期間：無)，餘額包含於長期借款中，參見附註七(21)。該等借款的利率與市場同類借款的平均利率並無重大差異。截至2009年6月30日止六個月期間，本公司及其子公司發生的華能財務的短期借款利息為29,059,220元(截至2008年6月30日止六個月期間：60,508,290元)，發生的華能財務的長期借款利息為3,176,550元(截至2008年6月30日止六個月期間：無)，餘額包含於應付利息中，參見附註十(7)。
- (f) 參見附註七(21)(b)關於由華能開發公司、華能集團公司對本公司及其子公司長期銀行借款提供之擔保。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### (5) 關聯方交易(續)

(g) 截至2009年6月30日止六個月期間，本公司位於山東省境內的電廠以及子公司委託華能集團公司下屬的山東華能公司進行管理。此安排下，本公司不支付相關管理費用。

本公司亦向華能集團公司和華能開發公司所擁有的某些電廠提供管理服務。截至2009年6月30日止六個月期間，本公司未收取相關管理費用(截至2008年6月30日止六個月期間，根據本公司與華能集團公司和華能開發公司簽署的委託管理協議，本公司向華能集團公司和華能開發公司所擁有的某些發電廠提供管理服務並收取服務費18,420,000元)。

(h) 截至2009年6月30日止六個月期間，本公司及其子公司與日照發電公司發生的煤炭採購款金額約為61,060萬元(截至2008年6月30日止六個月期間：無)\*，餘額包含於其他應付款中，參見附註十(7)。

(i) 截至2009年6月30日止六個月期間，本公司及其子公司與華能能源交通及其子公司發生的煤炭採購款及燃料運輸服務費金額約為3.40億元(截至2008年6月30日止六個月期間：28.09億元)\*，餘額包含於預付賬款及應付賬款中，參見附註十(7)。

(j) 截至2009年6月30日止六個月期間，本公司及其子公司與呼倫貝爾能源公司發生的煤炭採購款金額約為60,941萬元(截至2008年6月30日止六個月期間：297萬元)\*，餘額包含於預付賬款及應付賬款中，參見附註十(7)。

(k) 截至2009年6月30日止六個月期間，本公司及其子公司向華能能源交通及其子公司採購設備，發生的設備採購款金額約為3.84億元(截至2008年6月30日止六個月期間：0.37億元)\*，餘額包含於工程物資及其他應付款中，參見附註十(7)。

(l) 截至2009年6月30日止六個月期間，本公司及其子公司向石粉公司採購石粉，發生的採購款金額約為4,271萬元(截至2008年6月30日止六個月期間：3,986萬元)\*，餘額包含於應付賬款中，參見附註十(7)。

(m) 截至2009年6月30日止六個月期間，本公司及其子公司與西安熱工及其子公司發生的信息技術及電廠專門技術工程承包服務費約5,619萬元(截至2008年6月30日止六個月期間：9,911萬元)\*，餘額包含於工程物資、應付賬款及其他應付款中，參見附註十(7)。

(n) 截至2009年6月30日止六個月期間，本公司及其子公司發生的關鍵管理人員稅前薪酬為325萬元(截至2008年6月30日止六個月期間：439萬元)。

\* 上述關聯方交易金額不含相關增值稅。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### (6) 存於關聯公司的貨幣資金

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
存放於華能財務 — 活期存款	2,859,148,271	3,539,563,599

於2009年6月30日，存放於華能財務的活期存款的年利率為0.36%至1.44%(2008年12月31日：0.36%至1.44%)。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### (7) 應收、應付關聯公司款項的餘額

	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	佔該款項 餘額的百分比	金額	佔該款項 餘額的百分比
預付賬款				
預付華能集團	—	—	160,000,000	24.27%
預付西安熱工及其子公司	—	—	400,000	0.06%
預付華能能源交通及其子公司	12,841,904	0.64%	12,841,904	1.95%
預付呼倫貝爾能源公司	37,250,400	1.87%	—	—
其他應收款				
應收華能能源交通及其子公司	—	—	15,724,800	3.71%
工程物資				
預付華能能源交通及其子公司	299,773,049	2.08%	152,935,650	1.33%
預付西安熱工及其子公司	859,260	0.01%	—	—
在建工程				
預付西安熱工及其子公司	—	—	2,796,480	0.02%
應付賬款				
應付石粉公司	(4,932,119)	0.14%	(7,375,291)	0.25%
應付西安熱工及其子公司	(2,085,690)	0.06%	(3,684,075)	0.12%
應付華能能源交通及其子公司	(151,389,665)	4.20%	(34,281,430)	1.14%
應付呼倫貝爾能源公司	(134,946,608)	3.75%	(49,631,744)	1.66%
預收款項				
預收華能集團公司之其他子公司	(43,422,656)	53.75%	—	—
應付利息				
應付華能財務借款利息	(1,352,133)	0.27%	(4,334,328)	1.02%
應付華能集團公司利息	(20,536,000)	4.11%	(2,315,333)	0.55%
其他應付款				
應付華能開發公司	(108,338,965)	1.61%	(101,607,822)	1.60%
應付華能集團公司	(189,963)	—	(189,963)	—
應付日照發電公司	(39,207,745)	0.58%	(9,374,258)	0.15%
應付華能集團公司之其他子公司	(934,192)	0.01%	(842,088)	0.01%
應付西安熱工及其子公司	(42,688,274)	0.63%	(39,659,017)	0.62%
應付華能能源交通及其子公司	(3,554,158)	0.05%	(4,763,479)	0.07%

上述應收及應付關聯公司的款項無抵押、不計息。

此外,本公司向關聯公司借入的借款餘額參見附註七(14)、(21)。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### (8) 本公司與子公司關聯交易及餘額

- (a) 截至2009年6月30日止六個月期間，本公司向子公司收取管理費10,754,161元(截至2008年6月30日止六個月期間：22,583,075元)，餘額包含於其他應收款中，參見附註十(8)(k)。
- (b) 截至2009年6月30日止六個月期間，本公司為子公司替代發電取得收入21,951,043元(截至2008年6月30日止六個月期間：7,409,231元)\*，餘額包含於應收賬款中，參見附註十(8)(k)。
- (c) 截至2009年6月30日止六個月期間，本公司向子公司銷售燃料和材料取得收入190,120,167元(截至2008年6月30日止六個月期間：421,546,834元)\*，餘額包含於其他應收款中，參見附註十(8)(k)。
- (d) 截至2009年6月30日止六個月期間，本公司向子公司售熱取得的收入326,858元(截至2008年6月30日止六個月期間：509,899元)\*，於2009年6月30日，本公司無應收子公司該等款項。
- (e) 截至2009年6月30日止六個月期間，本公司為子公司提供檢修服務取得收入9,810,000元(截至2008年6月30日止六個月期間：2,500,000元)\*，餘額包含於其他應收款中，參見附註十(8)(k)。
- (f) 截至2009年6月30日止六個月期間，本公司向子公司提供委託貸款取得利息收入85,424,990元(截至2008年6月30日止六個月期間：無)，餘額包含於應收利息中，參見附註十(8)(k)。
- (g) 截至2009年6月30日止六個月期間，本公司向子公司提供統借統還貸款取得利息收入2,512,125元(截至2008年6月30日止六個月期間：無)，餘額包含於其他非流動資產－統借統還貸款中，參見附註十(8)(k)。
- (h) 截至2009年6月30日止六個月期間，本公司向子公司購買燃料支付成本1,463,455,684元(截至2008年6月30日止六個月期間：1,668,969,492元)\*，餘額包含於預付賬款、應付票據及應付賬款中，參見附註十(8)(k)。
- (i) 截至2009年6月30日止六個月期間，本公司與子公司發生的港口服務費為31,100,566元(截至2008年6月30日止六個月期間：無)，餘額包含於應付賬款中，參見附註十(8)(k)。
- (j) 參見附註十一關於本公司對中新電力的銀行借款提供之擔保。

\* 上述關聯方交易金額不含相關增值稅。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### (8) 本公司與子公司關聯交易及餘額(續)

##### (k) 本公司應收、應付子公司款項的餘額

	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	佔該款項 餘額的百分比	金額	佔該款項 餘額的百分比
應收賬款				
應收淮陰發電公司	25,682,720	0.65%	—	—
預付賬款				
預付燃料公司	751,409,375	39.18%	370,531,298	55.96%
應收利息				
應收威海發電公司	1,253,750	12.85%	863,500	13.77%
應收太倉第二發電公司	376,125	3.85%	1,141,250	18.20%
應收大地泰泓	379,125	3.88%	68,200	1.09%
應收石洞口發電公司	3,136,500	32.14%	2,216,500	35.34%
應收榆社發電公司	351,050	3.60%	—	—
應收平涼發電公司	501,500	5.14%	—	—
應收瑤璜發電公司	1,152,000	11.80%	—	—
應收金陵發電公司	501,500	5.14%	—	—
應收淮陰第二發電公司	1,236,000	12.66%	—	—
應收股利				
應收榆社發電公司	31,100,861	53.07%	31,100,861	53.07%
應收岳陽發電公司	27,500,000	46.93%	27,500,000	46.93%
其它應收款				
應收威海發電公司	2,223,337	0.38%	6,228,451	1.57%
應收岳陽發電公司	4,123,963	0.70%	11,164,094	2.82%
應收瑤璜發電公司	15,330,177	2.61%	14,550,177	3.68%
應收太倉發電公司	2,010,050	0.34%	68,421,000	17.30%
應收太倉第二發電公司	67,076,970	11.43%	—	—
應收上海燃機發電公司	982,800	0.17%	46,800	0.01%
應收辛店第二發電公司	252,515,080	43.03%	99,029,542	25.04%
應收石洞口發電公司	18,153,911	3.09%	17,865,643	4.52%
應收大地泰泓	600,000	0.10%	—	—
應收湘祁水電	8,643,533	1.47%	—	—
其他流動資產—委託貸款*				
威海發電公司	1,000,000,000	21.07%	400,000,000	16.39%
太倉第二發電公司	300,000,000	6.32%	500,000,000	20.49%
大地泰泓	310,000,000	6.53%	40,000,000	1.64%
石洞口發電公司	2,055,000,000	43.32%	1,500,000,000	61.48%
榆社發電公司	280,000,000	5.90%	—	—
平涼發電公司	400,000,000	8.43%	—	—
金陵發電公司	400,000,000	8.43%	—	—

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### (8) 本公司與子公司關聯交易及餘額(續)

#### (k) 本公司應收、應付子公司款項的餘額(續)

	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金額	佔該款項 餘額的百分比	金額	佔該款項 餘額的百分比
其他非流動資產－委託貸款*				
淮陰第二發電公司	1,030,000,000	50.74%	—	—
珞璜發電公司	1,000,000,000	49.26%	—	—
其他非流動資產				
－統借統還貸款**				
岳陽發電公司	450,502,425	42.86%	—	—
沁北發電公司	600,693,000	57.14%	—	—
應付票據				
應付燃料公司	—	—	(500,000,000)	100.00%
應付賬款				
應付燃料公司	(412,155,997)	20.71%	(87,807,559)	6.62%
應付營口港	(3,145,861)	0.16%	—	—
其他應付款				
應付上海燃機發電公司	(150,000)	—	(400,000)	0.01%
應付淮陰發電公司	(14,500)	—	(14,500)	—
應付沁北發電公司	(14,500)	—	(14,500)	—
應付太倉發電公司	—	—	(14,500)	—
應付燃料公司	(3,900,520)	0.09%	—	—
應付金陵發電公司	(417,200)	0.01%	(417,200)	0.01%

\* 於2009年6月30日，本公司委託華能財務貸予本公司之子公司一年期無抵押短期借款人民幣餘額為47.45億元(2008年12月31日：24.40億元)，截至2009年6月30日止六個月期間，該借款的年利率為4.51%至7.47%(截至2008年6月30日止六個月期間：無)；於2009年6月30日，本公司委託華能財務貸予本公司之子公司三年期無抵押長期借款人民幣餘額為20.30億元(2008年12月31日：無)，截至2009年6月30日止六個月期間，該借款的年利率為4.32%(截至2008年6月30日止六個月期間：無)。截至2009年6月30日止六個月期間，上述委託貸款的利息收入約為8,542.50萬元(截至2008年6月30日止六個月期間：無)，餘額包含於應收利息中。

\*\* 於2009年6月30日，本公司委託華能財務貸予本公司之子公司三年期無抵押長期借款人民幣餘額為10.50億元(2008年12月31日：無)，截至2009年6月30日止六個月期間，該借款的年利率為4.16%(截至2008年6月30日止六個月期間：無)。截至2009年6月30日止六個月期間，上述統借統還貸款的利息收入約251.21萬元(截至2008年6月30日止六個月期間：無)，餘額包含於其他非流動資產－統借統還貸款中。

上述本公司與子公司之間的關聯交易及餘額在本公司及其子公司的合併財務報表中已全額抵銷。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十一、或有事項

項目	2009年6月30日	
	本公司 及其子公司	本公司
對中新電力的長期銀行借款提供擔保	—	4,038,150,254

上述借款擔保對本公司的經營無重大財務影響。

### 十二、承諾事項

本公司及其子公司於2009年6月30日主要與發電設施的興建工程及更新改造工程項目有關的並未在資產負債表上確認的已簽約準備履行的工程及購煤合同合計約為293.76億元(2008年12月31日：237.99億元)。

此外，2004年度至2007年度，本公司與主要煤炭供應商簽訂了一些長期協議，以採購2005年至2009年生產用煤。該等協議僅在某些有限情況下可予以終止。上述合同大部分已考慮了價格上漲因素，並對最低採購量等進行限定。按上述合同承諾支付的金額如下：

	2009年6月30日
2009年	2,536,944,400

本公司簽署了多項關於土地與房屋建築物的經營性租賃協議。不可撤銷的經營性租賃於未來年度內的最低租賃支出為：

	2009年 6月30日	2008年 12月31日
土地與房屋建築物		
一年內	30,470,340	31,707,485
一年至二年	3,253,383	3,253,383
二年至三年	3,253,383	3,253,383
三年以後	109,511,682	111,138,373
	146,488,788	149,352,624

此外，根據1994年6月與山東省國土資源廳簽訂的為期三十年的華能德州電廠(「德州電廠」)一期及二期土地使用的經營性租賃合同，自1994年6月起德州電廠一期及二期佔地的年租金大約為人民幣3,000萬元。年租金在簽約日後的第五年調整一次，隨後每隔三年再調整一次，租金調整幅度遞增率應在前一次年租金的30%以內。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十二、承諾事項(續)

金陵發電公司於2004年12月29日與中國石油天然氣股份有限公司(「中石油」)簽署了《天然氣銷售協議》。根據該協議，金陵發電公司自其投入商業運營起至2023年12月31日向中石油採購天然氣。根據該協議約定，金陵發電公司從2008年起至付氣期結束止的每一個交付年度，每年至少向中石油支付4.869億標準立方米的天然氣採購款(根據於2009年6月30日的現行價格，約為人民幣6.94億元)。上述合同採購價格以國家發展改革委員會最新規定為基準，每年進行協商確定。

於2009年6月30日，中新電力與新加坡淡馬錫控股(私人)有限公司之子公司存在如下的採購承諾：

- (i) 在預計截至2014年12月31日止的穩產期內，每日自Gas Supply Pte Ltd.採購176億英國熱量單位的燃氣，此後燃氣採購量可能有所下降。該採購協議將根據協議終止條款於2023年或之前履行完畢。於2009年6月30日，該合同項下單價約為每十億英國熱量單位58,245元。
- (ii) 在預計截至2013年12月31日止的穩產期內，每日自SembCorp Gas Pte Ltd.採購1,575億英國熱量單位的燃氣，此後燃氣採購量可能有所下降。該採購協議將根據協議終止條款於2023年或之前履行完畢。於2009年6月30日，該合同項下單價約為每十億英國熱量單位75,189元。

於2009年4月21日，本公司與華能集團公司簽署股權轉讓協議，收購天津華能楊柳青熱電有限責任公司55%權益，協議對價為人民幣10.76億元。同日，本公司與華能開發公司簽署股權轉讓協議，收購華能北京熱電有限責任公司41%權益，協議對價為人民幣12.72億元。上述兩項收購交易已經本公司於2009年6月18日召開的年度股東大會批准，目前該等交易正在等待國務院國有資產監督管理委員會的批准。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2009年6月30日止六個月期間  
(按照中國會計準則編製)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十三、扣除非經常性損益後的淨利潤／(虧損)

	截至6月30日止六個月期間	
	2009年	2008年 (經重述)
淨利潤／(虧損)	<b>1,928,965,147</b>	(700,636,389)
加／(減)：處置非流動資產稅前淨收益	<b>(13,993,673)</b>	(22,639)
衍生金融工具公允價值變動損失	<b>32,497,954</b>	103,979,626
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	<b>(2,622,833)</b>	(3,889,589)
其他營業外收支稅前淨額	<b>(65,297,820)</b>	(76,187,699)
上述非經常性損益的所得稅影響數	<b>9,589,211</b>	(16,547,394)
扣除非經常性損益後的淨利潤／(虧損)	<b>1,889,137,986</b>	(693,304,084)
其中：歸屬於本公司股東	<b>1,920,074,126</b>	(442,894,122)
歸屬於少數股東	<b>(30,936,140)</b>	(250,409,962)

#### 非經常性損益明細表編製基礎

根據中國證券監督管理委員會2008年10月頒佈的《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益[2008]》的規定，非經常性損益是指與公司正常經營業務無直接關係，以及雖與正常經營業務相關，但由於其性質特殊和偶發性，影響報表使用人對公司經營業績和盈利能力作出正確判斷的各項交易和事項產生的損益。本公司及其子公司根據上述規定對2008年截至6月30日止六個月期間扣除非經常性損益後的淨虧損進行了重述。

# 補充資料(未經審計)

## 國際財務報告準則的相關調整對淨利潤／(虧損)和淨資產的影響

本公司及其子公司根據企業會計準則(「中國會計準則」)編製的財務報表在某些方面與在國際財務報告準則下編製的財務報表存在差異。國際財務報告準則調整對本公司的合併淨利潤／(虧損)和淨資產的主要影響滙總如下：

	淨利潤／(虧損)	
	截至6月30日止六個月期間	
	2009年 (人民幣元)	2008年 (人民幣元)
按中國會計準則編製的歸屬於本公司股東的合併淨利潤／(虧損)	<b>1,959,479,637</b>	(470,327,273)
國際財務報告準則調整的影響：		
轉回以前年度根據電價制定程序記錄預收電費的影響(a)	—	25,305,444
以前年度房改差價的攤銷(b)	<b>(16,172,177)</b>	(18,707,174)
以前年度借款費用資本化折舊的影響(c)	<b>(14,901,771)</b>	(14,959,588)
以前年度同一控制下企業合併資產折舊及攤銷差異(d)	<b>(138,359,618)</b>	(140,694,370)
其他	<b>11,152,555</b>	9,943,246
記錄有關上述會計準則調整所引起的遞延稅項(e)	<b>22,996,491</b>	16,781,554
上述調整歸屬於少數股東損益的部分	<b>46,181,651</b>	48,850,016
國際財務報告準則下歸屬於本公司股東的淨利潤／(虧損)	<b>1,870,376,768</b>	(543,808,145)

## 補充資料(未經審計)(續)

### 國際財務報告準則的相關調整對淨利潤／(虧損)和淨資產的影響(續)

	淨資產	
	2009年 6月30日 (人民幣元)	2008年 12月31日 (人民幣元)
<b>中國會計準則下歸屬於本公司股東的淨資產</b>	<b>38,418,953,851</b>	36,246,575,257
<b>國際財務報告準則調整的影響：</b>		
記錄以前年度根據電價制定程序預收電費的影響(a)	<b>(834,468,082)</b>	(834,468,082)
記錄有關本公司及其子公司以前年度發生的 房改差價的會計處理差異(b)	<b>(100,730,943)</b>	(84,558,766)
記錄以前年度借款費用資本化的相關影響(c)	<b>419,785,987</b>	434,687,758
以前年度同一控制下企業合併會計處理差異(d)	<b>2,890,127,290</b>	2,890,127,290
以前年度同一控制下企業合併資產折舊及攤銷差異(d)	<b>(1,513,701,752)</b>	(1,375,342,134)
其他	<b>(148,586,271)</b>	(159,882,989)
記錄有關上述會計準則調整所引起的遞延稅項(e)	<b>139,589,641</b>	116,593,150
上述調整歸屬於少數股東權益的部分	<b>(358,228,132)</b>	(404,409,779)
<b>國際財務報告準則下歸屬於本公司股東的淨資產</b>	<b>38,912,741,589</b>	36,829,321,705

#### (a) 以前年度根據電價制定程序記錄預收電費的影響

以前年度根據適用於本公司部分電廠的電價制訂程序，本公司部分電廠在收到預收電費(按固定資產原值的1%計算)作為這些電廠的大修理費費用。此等預收電費在國際財務報告準則下確認為負債並在大修理實際發生和負債免除時確認為收入。根據中國會計準則的要求，在編製財務報表時，相關收入按實際上網電量和現行國家規定的電價計算，不需記錄此金額。

## 補充資料(未經審計)(續)

### 國際財務報告準則的相關調整對淨利潤／(虧損)和淨資產的影響(續)

#### (b) 以前年度本公司及其子公司發生的房改差價的會計處理差異

本公司及其子公司曾為公司部分職工提供住房，本公司及其子公司以地方房改辦公室核定的優惠價格向本公司及其子公司職工出售其各自擁有的住房。住房成本與向職工收取的售房所得款之間的差額為房改差價，由本公司及其子公司承擔。

在原會計準則和制度(「原中國會計準則」)下，根據財政部的相關規定，本公司及其子公司以前年度發生的房改差價全部記入當期的營業外支出。在國際財務報告準則下，本公司及其子公司發生的房改差價在預期職工平均剩餘服務年限內按直線法分期確認。

#### (c) 以前年度借款費用資本化折舊的影響

以前年度，根據原中國會計準則，可予以資本化的借款範圍為專門借款，因而一般性借入資金的借款費用不予資本化。根據國際財務報告準則，本公司及其子公司除了將專門借款的借款費用予以資本化外，還將為購建符合資本化條件的固定資產而借入的一般性借入資金的借款費用予以資本化。自2007年1月1日起，本公司及其子公司採用未來適用法執行中國會計準則第17號，本期調整金額為以前年度國際財務報告準則下已計入相關資產價值的資本化利息當期的折舊。

#### (d) 以前年度同一控制下企業合併的差異

華能集團公司是華能開發公司的控股母公司，因此亦是本公司的最終控股母公司。本公司以前年度向華能集團公司及華能開發公司進行了一系列的收購，由於被收購的公司和電廠在被本公司及其子公司收購前後與本公司均處在華能集團公司的同一控制之下，因而該收購交易被認為是同一控制下的企業合併。

## 補充資料(未經審計)(續)

### 國際財務報告準則的相關調整對淨利潤／(虧損)和淨資產的影響(續)

#### (d) 以前年度同一控制下企業合併的差異(續)

根據中國會計準則，同一控制下企業合併中，合併方在企業合併中取得的資產和負債，應當按照合併日在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，應當調整合併方權益科目。合併方為進行企業合併發生的各項直接相關費用，於發生時計入當期損益。合併報表中所列示的經營成果均假設現有的結構及經營從所列示的第一個年度開始一直持續存在，並且將其財務數據予以合併。本公司以現金支付的收購對價在收購發生年度作為權益事項處理。

2007年1月1日之前發生的企業合併，根據原中國會計準則，收購權益比例小於100%時被收購方的各項資產、負債應當按其賬面價值計量。收購對價超過收購淨資產賬面價值部分確認為股權投資差額，按直線法在不超過10年內攤銷。收購全部權益時，全部資產和負債按照近似購買法的方法進行會計處理，由此產生的商譽在估計的使用年限內按直線法攤銷。以上收購發生的收購費用於發生時計入當期損益。2007年1月1日，根據中國企業會計準則，同一控制下企業合併產生的股權投資差額及商譽攤餘金額予以沖銷並調整留存收益。

在國際財務報告準則下，本公司及其子公司採用購買法記錄上述收購。合併方在企業合併中取得的資產和負債，應當按照公允價值進行計量，合併方為進行企業合併發生的各項直接相關費用應當計入企業合併成本。合併成本大於合併中取得的可辨認淨資產公允價值份額的差額記錄為商譽。商譽不進行攤銷但於每年進行減值測試並以成本扣除累計減值後的金額列示。被收購業務的經營成果自收購生效日起記入本公司及其子公司的經營成果。

如上所述，同一控制下企業合併在中國會計準則和國際財務報告準則下的會計處理差異會影響到收購當期的權益和利潤，同時會由於收購取得資產的計量基礎不同而影響到以後期間的折舊和攤銷金額，當相關投資處置時對權益和利潤的影響亦有所不同。

#### (e) 準則間差異的遞延稅項影響

此金額為上述準則差異的相關遞延稅項影響。