



為明天增添動力



2011

中期業績報告

# 目錄

2	中期業績
2	上半年業務回顧
3	下半年業務展望
5	管理層討論與分析(國際財務報告準則數據)
16	股本結構
16	購買、出售或贖回股份
17	主要股東持股情況
17	董事、監事購買股份之權利
18	公眾持股量
18	股息
18	重大事項披露
19	企業管治
31	審計委員會的審閱
31	訴訟
31	備查文件
	<b>按照國際財務報告準則編制</b>
33	簡要中期合併資產負債表(未經審計)
35	簡要中期合併綜合收益表(未經審計)
37	簡要中期合併股東權益變動表(未經審計)
39	簡要中期合併現金流量表(未經審計)
40	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>
77	資產負債表(未經審計)
79	利潤表(未經審計)
80	現金流量表(未經審計)
83	合併股東權益變動表(未經審計)
85	公司股東權益變動表(未經審計)
86	財務報表附註(未經審計)
192	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」)董事會在此宣佈其截至二零一一年六月三十日止六個月未經審計的經營結果以及與二零一零年同期之經營結果的比較。截至二零一一年六月三十日止的六個月，本公司及其子公司取得合併營業收入人民幣**640.54**億元，與二零一零年同期相比增長了**31.11%**；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣**11.31**億元，比去年同期下降**41.48%**；每股盈利為人民幣**0.08**元，每股淨資產(不含非控制股東權益)為人民幣**3.71**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

二零一一年上半年，公司克服了燃料價格高位運行，資金供應普遍趨緊和資本市場震盪下行的不利影響，以提升經濟效益為中心，積極應對經營環境的變化，在安全生產、成本控制、節能環保、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**1,524.04**億千瓦時，同比增長**28.25%**。公司發電量增長的主要原因是：公司搶抓**2011**年全國經濟形勢繼續向好、全社會用電需求較旺的有利時機，多渠道開拓市場，增發有效益電量；同時，自去年下半年以來，公司有多台新機組投產發電，並完成了對滇東能源公司和沾化熱電的收購，公司市場份額有所增加。

二零一一年上半年，新加坡大士能源有限公司累計發電量市場佔有率為**26.7%**，比去年同期增加了**2.2**個百分點。

### 2. 成本控制

二零一一年上半年電煤市場採購價格仍處於高位運行，明顯高於去年同期，因此造成公司煤炭採購成本增加。公司採取優化採購結構，增加經濟煤種採購數量，合理安排庫存等措施，降低煤炭平均採購價格。

### 3. 節能環保

公司高度重視節能環保工作。「十一五」期間，公司燃煤機組全部安裝了脫硫裝置，安裝脫硝裝置的燃煤機組容量超過30%。公司還加強了對燃煤機組脫硫設施的運行維護，從而提高裝置運行效率和投運率。

### 4. 項目開發與建設

二零一一年上半年，公司江蘇金陵燃機熱電聯產項目、遼寧昌圖太平風電場項目和雲南老廠礦區白龍山煤礦二井項目獲得核准。

遼寧瓦房店趙屯風電場（48兆瓦）於二零一一年六月十八日投產。截止目前，公司擁有可控發電裝機容量為54,499兆瓦，權益發電裝機容量為51,032.5兆瓦。

### 5. 資本運營

二零一一年六月二十九日公司與華能吉林發電有限公司（「華能吉林公司」）及中國華能集團公司（「華能集團」）簽署了《華能吉林生物發電有限公司股權轉讓協議》。根據該協議，公司將向華能吉林公司轉讓華能吉林生物發電有限公司（「吉林生物公司」）權益，華能吉林公司將向公司支付10,630.32萬元作為對價。同時華能集團通過公司撥付給吉林生物公司7,135萬元的中央國有資本經營預算節能減排資金不再作為對公司的資本金投入，華能集團將同華能吉林公司就專項資金的處理另行約定。

## 下半年業務展望

當前我國經濟總體態勢良好，經濟運行正向宏觀調控預定方向發展。政府將繼續保持宏觀經濟政策的連續性和穩定性，並不斷增強政策的針對性和靈活性。

電力市場方面，受國民經濟平穩較快發展的影響，全國電力需求保持較快增長勢頭，預計全年發電量漲幅將超過12%。公司管理電廠多分佈在東南沿江、沿海地區，電力市場情況好於全國水平，公司在完成年初計劃境內發電量3,150億千瓦時的基礎上，力爭使燃煤機組年發電利用小時超過所在地平均水平。但是，下半年的電力市場也面臨一定的不確定性，隨著銀根緊縮結構調整效果的進一步顯現，以及新機不斷投產，電力供應能力將進一步提高，電力供需緊張情況將進一步緩解，電量的增長速度將逐步放緩。同時，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，對公司新項目的開發提出了更高的要求。

煤炭市場方面，國家發展與改革委員會加大了對部分煤炭供應商電煤重點合同兌現率及價格執行情況的監管力度，公司將積極執行並繼續爭取國家政策的支持，提高整體盈利能力。下半年煤炭供銷關係基本趨於平衡，煤炭價格仍將保持高位運行。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；加大經濟煤種採購力度；發揮國際國內兩個市場兩種資源的功能；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，公司始終嚴格按照國家節能環保政策、法規，新建機組採用先進的技術標準，發展高參數、大容量的高效火電機組和高效熱電聯產機組，努力擴大風電、水電等清潔能源比例，加快燃煤機組脫硝改造進度，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。

資金市場方面，政府貨幣政策由「適度寬鬆」轉為「穩健」，年內央行已連續六次上調存款準備金率、三次上調貸款利息，各大銀行也進一步加大了風險控制力度，企業融資難度、融資成本進一步加大。

下半年，公司將充分利用自身的資源、規模、區域、成本優勢，積極開拓發展空間，強化市場營銷，力爭超額完成全年發電量目標，嚴格控制成本費用，提高公司盈利能力。

## 二零一一年下半年公司的工作重點是：

1. 加強安全生產管理，確保機組安全、穩定、經濟運行。
2. 加大營銷工作力度，在確保發電效益最大化的前提下，力爭超額完成全年發電量任務。
3. 深化燃料管理工作，千方百計保證燃料安全、穩定、有效供應；提高重點合同兌現率，加大摻配摻燒力度，有效控制燃料採購成本。
4. 加強能耗指標管理，積極開展能耗指標的精細化管理和機組優化運行，進一步提高能耗指標水平。加大減排力度，不斷提高環保設備的投運率和綜合效率。
5. 積極應對嚴峻的融資環境，努力拓寬融資渠道，為公司經營發展提供資金保障。進一步優化債務結構，控制財務風險。
6. 積極推進項目前期工作，以電力「十二五」發展規劃為主線，進一步優化結構、調整佈局。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。

## 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

二零一一年上半年，公司完成了對滇東能源、滇東雨汪、羅源灣海港、羅源灣碼頭、陸島碼頭和蘇子河水電的收購，該六家單位正式納入合併報表範圍。

二零一一年上半年與二零一零年上半年經營成果比較。

#### 概要

根據華能國際電力股份有限公司(「公司」)的初步統計，截止二零一一年六月三十日，公司中國境內各運行電廠按合併報表口徑累計完成發電量1,524.04億千瓦時，同比增長28.25%；累計完成售電量1,437.18億千瓦時，同比增長28.30%。

公司發電量增長的主要原因是：

公司搶抓二零一一年全國經濟形勢繼續趨好、全社會用電負荷大幅增長的有利時機，多渠道開拓市場，增發有效電量；

去年下半年以來，公司有多台新機組投產發電，並完成了對滇東能源公司和沾化熱電的收購，公司市場份額有所增加。

公司所屬境內各運行電廠二零一一年上半年發電量／售電量(以億千瓦時計)分別為：

境內電廠	2011年 上半年 發電量	2010年 上半年 發電量	同比變動	2011年 上半年 售電量	2010年 上半年 售電量	同比變動
<b>遼寧省</b>						
大連	33.13	41.60	-20.36%	31.47	39.68	-20.69%
丹東	16.30	19.27	-15.41%	15.54	18.35	-15.31%
營口	40.31	49.18	-18.04%	37.80	46.24	-18.25%
營口熱電	16.69	18.11	-7.84%	15.56	16.84	-7.60%
<b>內蒙古</b>						
化德風電	0.72	0.74	-2.70%	0.71	0.73	-2.74%
<b>河北省</b>						
上安	74.81	65.64	13.97%	70.51	61.74	14.20%
康保風電	0.0029	—	—	—	—	—
<b>甘肅省</b>						
平涼	65.27	40.17	62.48%	61.87	38.04	62.64%
<b>北京市</b>						
北京熱電	22.63	23.12	-2.12%	19.90	20.33	-2.12%
<b>天津市</b>						
楊柳青熱電	31.67	30.45	4.01%	29.62	28.32	4.59%
<b>山西省</b>						
榆社	21.37	24.90	-14.18%	19.74	23.00	-14.17%
<b>山東省</b>						
德州	77.43	76.10	1.75%	72.94	71.79	1.60%
濟寧	25.31	24.95	1.44%	23.57	23.13	1.90%
辛店	16.78	16.45	2.01%	15.73	15.48	1.61%
威海	51.21	19.03	169.10%	48.72	17.91	172.03%
日照二期	41.74	37.71	10.69%	39.53	35.85	10.26%
沾化熱電*	8.59	9.76	-11.99%	7.86	—	—
<b>河南省</b>						
沁北	76.68	66.73	14.91%	72.40	63.12	14.70%

境內電廠	2011年 上半年 發電量	2010年 上半年 發電量	同比變動	2011年 上半年 售電量	2010年 上半年 售電量	同比變動
<b>江蘇省</b>						
南通	47.38	40.57	16.79%	45.27	38.81	16.65%
南京	19.81	17.96	10.30%	18.70	16.95	10.32%
太倉	56.95	58.49	-2.63%	53.89	55.08	-2.16%
淮陰	35.82	39.81	-10.02%	33.72	37.49	-10.06%
金陵(燃機)	14.43	9.41	53.35%	14.08	9.19	53.21%
金陵(燃煤)	56.52	32.97	71.43%	53.80	31.35	71.61%
啟東風電	1.41	1.14	23.68%	1.37	1.12	22.32%
<b>上海市</b>						
石洞口一廠	37.49	37.20	0.78%	35.28	35.04	0.68%
石洞口二廠	39.87	30.41	31.11%	38.35	29.22	31.25%
上海燃機	7.17	5.33	34.52%	6.99	5.20	34.42%
石洞口發電	32.90	—	—	31.11	—	—
<b>重慶市</b>						
珞璜	82.87	63.01	31.52%	76.95	58.00	32.67%
<b>浙江省</b>						
玉環	130.99	103.38	26.71%	124.87	98.51	26.76%
<b>湖南省</b>						
岳陽	47.11	26.97	74.68%	44.28	25.09	76.48%
<b>江西省</b>						
井岡山	47.22	37.72	25.19%	44.94	35.93	25.08%
<b>福建省</b>						
福州	60.15	28.44	111.50%	57.14	27.07	111.08%
<b>廣東省</b>						
汕頭燃煤	33.00	36.49	-9.56%	30.91	34.13	-9.43%
海門	55.67	56.25	-1.03%	53.12	53.44	-0.60%
<b>雲南省</b>						
滇東能源*	62.96	74.54	-15.54%	58.05	—	—
雨汪能源*	33.68	35.67	-5.58%	30.89	—	—
<b>合計</b>	<b>1,524.04</b>	<b>1,188.36</b>	<b>28.25%</b>	<b>1,437.18</b>	<b>1,120.14</b>	<b>28.30%</b>

※ 山東省沾化熱電、雲南省滇東能源和雨汪能源2010年上半年發電量數據僅供參考，不計入公司2010年上半年發電量合計數。

2011年上半年，新加坡大士能源有限公司累計發電量市場佔有率為26.7%，比去年同期增加了2.2個百分點。

公司發電量同比大幅增加使得本期營業收入同比增長**31.11%**。受燃料價格上漲、公司規模擴大和發電量增加的影響，公司本期營業成本同比增長**32.46%**。總體上，二零一一年上半年歸屬於本公司股東的淨利潤約為人民幣**11.31**億元，較二零一零年上半年歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣**19.32**億元下降了約**41.48%**。淨利潤下降的主要原因是燃料價格上漲和人民幣借款利率上升。

## **1. 營業收入及營業稅金及附加**

營業收入主要是售電收入。二零一一年上半年本公司及其子公司合併營業收入約為人民幣**640.54**億元，比上年同期的人民幣約**488.54**億元增長了**31.11%**。

營業收入增長的主要原因是電量的增長。其中新機增量使得公司合併營業收入增加人民幣約**65.16**億元，新加坡業務營業收入增加人民幣約**29.51**億元。

營業稅金及附加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。該等行政收費法規自二零一零年十二月起適用於外商直接投資並且獲得批准的企業實體，因此公司部分電廠自二零一零年十二月起須繳納此等稅費。二零一一年上半年營業稅金及附加為人民幣**2.18**億元，比上年同期的人民幣**0.62**億元增加了人民幣**1.56**億元。

## **2. 營業成本**

二零一一年上半年本公司及其子公司合併營業成本為人民幣約**590.45**億元，比上年同期的人民幣約**445.77**億元增長了**32.46%**。

營業成本上升的主要原因是燃料價格上漲、公司規模擴大以及電量的增長。其中新機增量使得公司合併營業成本增加約人民幣**62.58**億元，新加坡業務營業成本增加約人民幣**23.28**億元。

### **2.1 燃料成本**

本公司及其子公司最主要的營業成本為燃料成本，二零一一年上半年共計發生人民幣約**428.85**億元，比上年同期的人民幣約**317.49**億元增長了約**35.08%**。燃料成本上升的主要原因是燃料價格上漲、公司規模擴大以及電量的增長。新機增量使得公司燃料成本增加約**49.44**億元，新加坡業務燃料成本增加人民幣約**7.94**億元。

## 2.2 折舊

本公司及其子公司二零一一年上半年折舊費用共計人民幣約**58.30**億元，比上年同期的人民幣約**52.26**億元增長了約**11.55%**。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。本公司及其子公司二零一一年上半年人工成本共計人民幣約**20.77**億元，比上年同期的人民幣約**18.19**億元增加了人民幣約**2.58**億元，主要是因為公司規模擴大和新機投產後人工成本增加。

## 2.4 其他費用(含電力採購成本及支付華能開發的服務費)

本公司及其子公司二零一一年上半年其他費用(含電力採購成本及支付華能開發輸變電費用)共計人民幣約**71.09**億元，比上年同期的人民幣約**48.22**億元增加了人民幣約**22.87**億元，其中新機增量使得公司其他費用增加約為人民幣**2.63**億元，大士能源電力採購成本增加**14.26**億元，電力採購成本增加主要由電力採購量和採購單價上漲引起。

## 3. 財務費用

本公司及其子公司二零一一年上半年合併財務費用淨額為人民幣約**36.87**億元，比上年同期的人民幣約**23.09**億元增加了人民幣約**13.78**億元。財務費用增長的主要原因是人民幣借款利率上升、新機投產後利息不再資本化而轉入當期費用以及公司規模擴大。其中，新機增量增加當期財務費用約**6.12**億元，新加坡業務財務費用增加約人民幣**2.56**億元。

## 4. 聯營／合營公司投資收益

二零一一年上半年本公司及其子公司的聯營／合營公司投資收益約為人民幣**3.46**億元，比上年同期**3.78**億元減少了約**0.32**億元。

## 5. 所得稅費用

二零一一年上半年本公司及其子公司合併所得稅費用約為人民幣**5.00**億元，比二零一零年上半年的人民幣約**4.22**億元增加了人民幣**0.78**億元。與上年同期相比，本期合併報表範圍內虧損單位虧損額增加，因此總體平均所得稅率有所上升。新加坡業務所得稅費用增加約**0.86**億元。

## 6. 淨利潤(不包含非控制股東損益)

二零一一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11.31億元，較二零一零年上半年的歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣19.32億元下降了約41.48%，主要是因為燃料價格上漲和人民幣借款利率上升。

## 7. 財務狀況比較

於二零一一年六月三十日，本公司及其子公司資產總額達到人民幣約2,559.74億元，比二零一零年末人民幣2,279.38億元增長了約12.30%。

於二零一一年六月三十日，新加坡業務資產總額為人民幣約302.27億元，比二零一零年末人民幣279.98億元增長了約7.96%。

本公司及其子公司二零一一年上半年共計發生基本建設和更新改造支出約為人民幣63.48億元，其資金來源主要為自有資金、債務和權益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(不含非控制股東權益)期末餘額

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	
	2011年6月30日	2010年12月31日
負債與所有者權益比率	3.75	3.08
流動比率	0.39	0.38
速動比率	0.31	0.32

項目	2011年1-6月	2010年1-6月
已獲利息倍數	1.30	1.68

負債與所有者權益比率較年初有所上升，主要原因是滇東的煤電業務本期納入合併範圍及基建借款增加。流動比率和速動比率與年初基本持平。

已獲利息倍數較去年同期有所下降，主要原因是當期利息支出增加。

於二零一一年六月三十日，本公司及其子公司淨流動負債為人民幣617.85億元。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	2011年1-6月 人民幣億元	2010年1-6月 人民幣億元	變化率 %
經營活動產生的現金淨額	92.98	90.38	2.88%
投資活動使用的現金淨額	(83.00)	(115.78)	-28.31%
融資活動產生的現金淨額	13.08	31.30	-58.21%
匯兌收益／(損失)	0.69	(0.13)	-630.77%
現金及現金等價物的增加淨額	23.75	5.77	311.61%
期初現金及現金等價物的餘額	94.26	52.27	80.33%
期末現金及現金等價物餘額	118.01	58.04	103.33%

二零一一年上半年度公司經營淨現金流為人民幣92.98億元，與去年同期持平。

投資活動現金流出為人民幣83.00億元，主要為在建項目的資本支出以及支付部分收購項目對價款。

公司主要的融資活動為償還借款及到期的短期融資券和新項目融資。二零一一年上半年，公司償還借款人民幣358.45億元，償還到期的短期融資券人民幣50.00億元，新增借款人民幣438.48億元，發行短期融資券人民幣49.80億元。

於二零一一年六月三十日，本公司及其子公司現金及現金等價物餘額中包括人民幣70.24億元，新加坡元折合人民幣16.45億元，美元折合人民幣11.57億元，港元折合人民幣19.69億元，日元折合人民幣0.06億元。

## 2. 資本支出和資金來源

### 2.1 收購活動資本支出

二零零九年十二月三十一日公司與山東電力集團公司(以下簡稱「山東電力」)和山東魯能發展集團有限公司(以下簡稱「魯能發展」)簽署《產權轉讓合同》。根據《產權轉讓合同》，公司將受讓山東電力集團公司擁有的滇東能源註冊資本中100%的權益、滇東雨汪註冊資本中100%的權益、沾化熱電註冊資本中100%的權益、吉林生物發電註冊資本中100%的權益、羅源灣海港註冊資本中60.25%的權益、羅源灣碼頭註冊資本中58.3%的權益、陸島碼頭註冊資本中73.46%的權益、魯能膠南港註冊資本中100%的權益、魯能海運註冊資本中53%的權益、有關前期項目(包括日照嵐山4×660兆瓦火電項目、羅源灣2×660兆瓦火電項目)的開發權以及魯能發展持有的羅源灣海港註冊資本中39.75%的權益。公司須向轉讓方合計支付人民幣86.25億元作為本次收購的對價。截至二零一一年六月三十日，公司已支付人民幣68.85億元。

公司繼二零一零年底完成對沾化熱電、魯能膠南港、魯能海運和吉林生物發電的收購後，於二零一一年上半年完成了對其他5家單位的收購。

### 2.2 基建及更新改造資本支出

二零一一年上半年公司實際基建及更新改造資本支出為人民幣63.48億元。其中，北京熱電人民幣6.82億元，左權電廠人民幣6.71億元，海門電廠人民幣5.30億元，酒泉風電人民幣3.36億元，岳陽擴建人民幣3.11億元，沁北擴建人民幣2.53億元，啟東風電人民幣1.78億元，滇東雨汪人民幣1.73億元，上海發電人民幣1.31億元，金陵燃煤人民幣1.24億元，湘祁水電人民幣1.21億元。境外業務基建支出為人民幣9.08億元，其他單位的基建支出為人民幣10.59億元，更新改造支出為人民幣8.71億元。

以上資本性支出的資金來源主要為自有資金、債務及權益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、債務及權益融資以及經營活動產生的現金流等方式支付上述資本開支。

### 2.3 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、債務和權益融資以及經營活動產生的現金流。

公司良好資信狀況使公司擁有較強的籌資能力。於二零一一年六月三十日，本公司及其子公司擁有金額超過人民幣900億元的未使用綜合授信額度。

經股東大會批准，公司於二零一一年一月十二日發行無抵押短期債券人民幣50億元，票面年利率為3.95%。該債券以人民幣標價，按面值發行，存續期為自發行日起365天，實際年利率為4.37%。

截至二零一一年六月三十日，公司帶息債務總額約為人民幣1,647.73億元，其中，一年內到期部分約為人民幣740.05億元（含短期借款及短期融資券）。帶息債務總額中美元債務8.60億美元、新元債務30.44億新元、歐元債務0.91億歐元，一年內到期部分分別約為1.35億美元、0.74億新元、0.09億歐元。同時，帶息債務總額中除人民幣債務外，固定利率借款餘額折合人民幣13.88億元，佔除人民幣外的帶息債務的6.2%，平均利率為3.72%；浮動利率的借款餘額折合人民幣209.87億元，佔除人民幣外的帶息債務的93.8%，平均利率為市場基準利率+1.48%。

二零一一年六月三十日，中新電力及其子公司借款中長期借款折人民幣159.24億元，全部為新元浮動利率銀行借款，年利率為1.94%-4.25%，短期借款折人民幣0.39億元，年利率1.36%。

於二零一一年六月三十日，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7.76億美元（利率為libor+0.075%至libor+1%）、30.36億新元（利率為sibor+1.65%；DBS prime rate）。

## 2.4 其他資金支出

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，於二零一一年五月十七日，經本公司二零一零年度股東大會批准並宣派按每普通股支付股息人民幣0.20元(含稅)，合計約人民幣28.07億元，截止二零一一年六月三十日已全部支付完畢。

## 2.5 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	167.77	131.54	81.44	67.21	38.34

## 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，獲得了深圳市能源集團有限公司(以下簡稱「深能集團」)25%的股權，並於二零零七年十二月還獲得了深能集團所屬子公司深圳能源集團股份有限公司(以下簡稱「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。在國際財務報告準則下，上述投資二零一一年上半年合計為本公司增加權益利潤約人民幣1.87億元，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二零一一年上半年權益利潤為人民幣1.33億元，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

於二零一一年六月三十日，本公司及其子公司共有員工33,459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

於二零一一年六月三十日，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158.89億元。

於二零一一年六月三十日，本公司及其子公司的質押借款有：

1. 二零一零年上半年本公司將部分應收賬款作為質押借入的短期借款。於二零一零年六月三十日，該項質押借款的餘額約為人民幣29.42億元，被質押應收賬款的餘額約為人民幣31.52億元；
2. 於二零一一年六月三十日，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8,398萬元；
3. 於二零一一年六月三十日，本公司及其子公司有約0.87億元的借款由本公司之子公司羅源灣海港淨值為0.87億元的海域使用權抵押；
4. 本公司及其子公司有約0.15億元的借款由本公司之子公司羅源灣碼頭土地使用權及其他固定資產抵押，其中土地使用權淨值為0.34億元；
5. 於二零一一年六月三十日，長期借款人民幣1.87億元系由部分物業、廠房及設備作為抵押；
6. 於二零一一年六月三十日，長期借款人民幣133.01億元系由電費收費權作為質押。
7. 於二零一一年六月三十日，本公司及其子公司票面金額為0.14億元的銀行承兌匯票由票面金額為0.12億元的應收票據及金額為0.05億元的銀行存款作為質押。

於二零一一年六月三十日，受到限制的銀行存款為人民幣1.59億元，主要為信用證保證金。

於二零一一年六月三十日，公司無重大或有負債。

## 六. 風險因素

### (1) 利率風險

**境內業務：**公司境內計息債務中人民幣債務佔比超過90%，因此，人民幣利率的變化將直接影響公司的債務成本；公司境內計息債務中外幣債務佔比不足10%，其中約半數為浮動利率計息，公司已對其中近半數的浮動利率計息外幣債務採取了利率套保措施，因此外幣債務利率波動對公司影響較小；

**境外業務：**公司境外計息債務全部為新加坡元浮動利息債務，公司已對其中近半數採取了利率套保措施，目前新加坡元利率處於較低水平，預計近期新加坡元利率波動不會對公司產生重大不利影響。

## **(2) 匯率風險**

**境內業務：**公司境內計息債務中外幣債務佔比不足10%，且主要是美元貸款，而目前人民幣對美元保持緩慢升值趨勢，預計近期匯率波動不會對公司產生重大不利影響；

**境外業務：**中新電力之子公司大士能源公司進口燃料合約以美元結算，新加坡元兌美元匯率存在波動，大士能源公司已通過遠期外匯合約進行了套期對沖。

本公司及其子公司將積極關注匯率和利率市場的變動，審慎評估匯率和利率變動的風險。結合目前發電行業的整體發展態勢和公司的成長，公司將繼續致力於在滿足公司日常生產經營和興建與收購的基礎上，力求控制資本成本和財務風險，建立最佳資本結構，通過有效的財務管理活動，回報股東。

## **股本結構**

截至二零一一年六月三十日止，本公司已發行總股本為**14,055,383,440**股，其中內資股為**10,500,000,000**股，佔已發行總股本的**74.70%**，外資股為**3,555,383,440**股，佔已發行總股本的**25.30%**。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**36.05%**，中國華能集團公司持有**1,568,001,203**股，佔本公司已發行總股本的**11.16%**，其他內資股股東合計共持有**3,865,336,679**股，佔已發行總股本的**27.49%**。

## **購買、出售或贖回股份**

本公司及其子公司於二零一一年上半年內概無出售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

下表所列為截止二零一一年六月三十日止，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	36.05%
香港中央結算(代理人)有限公司*	2,454,575,036	17.46%
中國華能集團公司	1,568,001,203	11.16%
河北建設投資集團有限責任公司	603,000,000	4.29%
滙豐代理人(香港)有限公司#	523,308,520	3.72%
中國華能集團香港有限公司	520,000,000	3.70%
遼寧能源投資(集團)有限責任公司	422,679,939	3.01%
江蘇省投資管理有限責任公司	416,500,000	2.96%
福建投資企業集團公司	374,466,667	2.66%
大連市建設投資有限公司	301,500,000	2.15%

\* 香港中央結算(代理人)有限公司為公司H股的名義股東，其所持股份為其所代理的H股股東的股份總和。

# 滙豐代理人(香港)有限公司為公司的美國預托證券的名義股東，其所持股份為其所代理的美國預托證券的股份總和。

## 董事，監事購買股份之權利

本公司已採納了一套不低於香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「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，其均確認在二零一一年上半年度內一直遵守有關守則。

於二零一一年六月三十日，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合交易所有限公司（「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。

## 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，截至本公告日期為止，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。

## 股息

本公司董事會決定，二零一一年中期不派發股息。

## 重大事項披露

1. 二零一一年五月十七日，公司召開年度股東大會審議通過了董事會、監事會換屆選舉議案，產生了公司第七屆董事會、監事會。

第七屆董事會成員是：曹培璽董事長，黃龍副董事長，董事李世棋、黃堅、劉國躍、范夏夏、單群英、劉樹元、徐祖堅、黃明園，獨立董事邵世偉、吳聯生、李振生、戚聿東、張守文。

第七屆監事會成員是：郭珺明監事會主席，郝庭緯監事會副主席，監事張夢嬌、顧建國、王兆斌、戴新民。

二零一一年八月三日，戴新民先生因工作需要辭去公司第七屆監事會職工代表監事職務。經公司職工一致推選，張伶女士當選為公司第七屆監事會職工代表監事。

二零一一年八月九日，公司董事會聘任李樹青先生擔任公司副總經理職務。同意林偉傑先生辭去公司副總經理職務。

2. 二零一一年六月二十九日公司與華能吉林公司及華能集團簽署了《華能吉林生物發電有限公司股權轉讓協議》。根據該協議，公司將向華能吉林公司轉讓華能吉林生物公司權益，華能吉林公司將向公司支付10,630.32萬元作為對價。同時華能集團通過公司撥付給吉林生物公司7,135萬元的中央國有資本經營預算節能減排資金不再作為對公司的資本金投入，華能集團將同華能吉林公司就專項資金的處理另行約定。

## 企業管治

公司十分注重公司治理，不斷推進公司管理體制創新，加強公司制度建設，並致力於提高公司企業管治的透明度，不斷提升企業管治水平。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、公正對待全體股東，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，作為境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。

多年來公司董事會制定並實施了《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《總經理工作規則》、《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》，並根據適用法律和公司發展的需要對《公司章程》進行了多次修訂。

## (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，成立了由副總經理、總會計師負責，各部門經理為成員的信息披露委員會，負責審議公司的定期報告；公司實行每周一次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。為了進一步加強公司的內幕信息管理及保密工作，維護信息披露的公開、公平、公正原則，公司於二零一零年十月新頒佈實施了《內幕信息知情人管理辦法》，以進一步提高公司規範運作和公司治理水平，防範內幕交易活動，保護投資者的合法權益。二零一一年四月，公司根據北京證監局及公司股份上市地證券監管規則的規定並結合公司實際情況制定了《年報信息披露重大差錯責任追究管理規定》，以進一步規範並提高公司年報信息披露的質量和透明度。

公司有關部門及時就市場關注熱點、公司生產運營、經營業績等編製回答問題預案並隨時更新，經公司管理層和信息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製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》、《基本建設會計核算規定》、《基本建設會計核算業務指南》、《固定資產管理規定》、《固定資產目錄》、《成本管理規定》。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，公司首先在本部從組織上實現了人員的分開，專門成立了負責托管業務有關機構，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體系建設工作。八年來，公司建立了內控體系建設戰略規劃，明確了內控體系建設目標，即通過內控工作的全面推進，不斷提高公司的發展能力、競爭能力和抗風險能力，實現了公司的戰略目標；公司建立了內部控制組織體系，加強了公司、分公司和電廠三個層面的內部控制工作體系；以國內外相關監管要求為基礎，建立了符合公司管理特點的內部控制程序，設計並正式頒佈《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；每年堅持內部控制日常自我評估，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，公司內部控制制度健全，執行有效。

公司是首批滿足《薩班斯法案》第404條款財務報告內控方面要求的在美上市的中國企業。截至目前，外部審計師已連續五年對公司內部控制出具了無保留意見的審計報告，公司已實現內控工作常態化，建立了長效的內控機制。

4. 在資金管理方面，公司已制定了《財務管理辦法》、《資金收支管理規定》、《資金收支管理考核規定》、《匯票管理規定》、《募集資金管理規定》、《衍生金融產品交易管理規定》、《對外擔保管理規定》和《關於規範與關聯方資金往來的管理規定》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中國證監會、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。保證了公司運作日趨規範、公司質量逐步提高。

## **(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。公司已採取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，即《公司證券信息及交易的管理規定》；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行為，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。第六屆董事會的組成情況是：曹培壘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壘先生和董事、總經理劉國躍先生，董事、副總經理范夏夏先生；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1/3，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。

二零一一年五月十七日，公司年度股東大會審議通過了董事會換屆選舉議案，產生了新一屆暨第七屆董事會，其組成情況是：曹培壘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壘先生和董事、總經理劉國躍先生，董事、副總經理范夏夏先生；非執行董事為：黃龍先生、李世棋先生、黃堅先生、單群英先生、劉樹元先生、徐祖堅先生、黃明園女士；公司獨立非執行董事共5名，佔公司董事會成員的1/3，分別為：邵世偉先生、吳聯生先生、李振生先生、戚聿東先生、張守文先生。

報告期內(截至二零一一年六月三十日)公司董事會召開包括例會和通訊表決等臨時會議共五次會議，具體內容詳見公告。

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	出席率
<b>執行董事</b>				
曹培璽	5	4	1	80% (委託出席率20%)
劉國躍	5	5	0	100%
范夏夏	5	4	1	80% (委託出席率20%)
<b>非執行董事</b>				
黃龍	5	5	0	100%
李世棋	2	2	0	100%
黃堅	5	5	0	100%
單群英	5	5	0	100%
劉樹元	5	5	0	100%
徐祖堅	5	4	1	80% (委託出席率20%)
黃明園	5	5	0	100%
<b>獨立非執行董事</b>				
邵世偉	5	5	0	100%
吳聯生	5	5	0	100%
李振生	2	2	0	100%
戚聿東	2	2	0	100%
張守文	2	1	1	50% (委託出席率50%)
<b>離任董事</b>				
吳大衛	3	3	0	100%
劉紀鵬	3	3	0	100%
于寧	3	3	0	100%
鄭健超	3	2	1	66.67% (委託出席率33.33%)

誠如在歷次企業管治報告所述，公司章程對董事會的職責和運作程序作了詳細的闡述（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十四天通知各位董事，並保證每位董事詳盡了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，公司獨立非執行董事均按照上市規則要求提交了就其獨立性作出的二零一零年度獨立非執行董事確認函。

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，掌握公司的財務狀況和經營成果，以及重要協議條款的簽署和執行情況。

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劃；（四）審定設立或撤消分公司或分支機構的議案；（五）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，實施年度經營計劃和投資方案，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歷次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有關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	二零一一年五月十七日至二零一四年五月
李世棋	二零一一年五月十七日至二零一四年五月
黃堅	二零一一年五月十七日至二零一四年五月
單群英	二零一一年五月十七日至二零一四年五月
劉樹元	二零一一年五月十七日至二零一四年五月
徐祖堅	二零一一年五月十七日至二零一四年五月
黃明園	二零一一年五月十七日至二零一四年五月

## (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。鑒於公司執行董事劉國躍先生、范夏夏先生為公司高管，其業績評價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薪酬管理規定進行管理。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並採用該合同模板簽訂董事服務合同。

第六屆薪酬與考核委員會成員由七名董事組成，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。

第七屆薪酬與考核委員會成員由七名董事組成，成員分別是戚聿東先生、劉國躍先生、劉樹元先生、徐祖堅先生、邵世偉先生、吳聯生先生、李振生先生；其中戚聿東先生、邵世偉先生、吳聯生先生、李振生先生為獨立非執行董事；主任委員由戚聿東先生擔任。

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。二零一一年三月二十八日召開二零一一年第一次會議，聽取了關於公司工資總額情況的匯報，同意公司關於二零一一年工資總額情況的安排。

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 二零一一年第一次會議	2011.3.28	劉紀鵬、劉國躍、 徐祖堅、劉樹元、 邵世偉、吳聯生	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。

第七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、吳聯生先生、戚聿東先生、張守文先生；其中邵世偉先生、吳聯生先生、戚聿東先生、張守文先生為獨立非執行董事；主任委員由邵世偉先生擔任。

報告期內公司董事會提名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 提名委員會二零一一年 第一次會議	2011.3.28	邵世偉、范夏夏 單群英、黃明園 劉紀鵬、于寧 吳聯生	無

## (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二零一一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：協助董事會監督

- (一) 本公司財務報表的真實性，
- (二) 本公司遵守法律和監管要求的情況，
- (三) 本公司獨立審計師的資格和獨立性，及
- (四) 本公司獨立審計師和本公司內部審計部門的工作表現。

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；審計委員會主任委員由吳聯生先生擔任。

第七屆董事會審計委員會由五名董事組成，分別為吳聯生先生、邵世偉先生、李振生先生、戚聿東先生、張守文先生；上述委員均為獨立非執行董事；審計委員會主任委員由吳聯生先生擔任。

報告期內，審計委員會共召開三次會議，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、公司管理層和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、公司內控開展及執行情況、外部審計師審計情況進行了解並提出有關意見和建議。會議審議了公司監審部二零一零年審計工作總結和二零一一年度審計工作計劃及審計資金預算、公司二零一零年財務決算報告和二零一一年度預算報告、公司二零一零年利潤分配預案、聘用外部審計師議案、公司二零一一年第一季度財務報告等議案。

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
第六屆審計委員會 二零一一年第一次會議	2011.2.2	吳聯生、劉紀鵬 于 寧、邵世偉	鄭健超
第六屆審計委員會 二零一一年第二次會議	2011.3.28	吳聯生、劉紀鵬 于 寧、邵世偉	鄭健超
第六屆審計委員會 二零一一年第三次會議	2011.4.18	吳聯生、劉紀鵬 于 寧、邵世偉 鄭健超	

#### (j) 董事就財務報表所承擔的責任

公司董事確認就編製本公司財務報表承擔有關責任，並確保公司的財務報表的編製合乎有關法規及適用之會計準則，並確保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

截至二零一一年六月三十日，公司高級管理人員均未持有公司股票。

## (I) 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。

第六屆董事會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；其中邵世偉先生、鄭健超先生為獨立非執行董事，主任委員由黃龍先生擔任。

第七屆董事會戰略委員會成員由七名董事組成，分別為黃龍先生、李世棋先生、黃堅先生、劉國躍先生、范夏夏先生、邵世偉先生、李振生先生；其中邵世偉先生、李振生先生為獨立非執行董事，主任委員由黃龍先生擔任。

二零一一年六月二十七日，戰略委員會審議通過了《華能國際電力股份有限公司2011年風險分級及防範控制措施報告》，並在二零一一年八月八日提交公司董事會審計委員會審閱。

公司風險管理工作有序開展，各項風險得到有效控制，保障了公司的內部監控和風險管理機制不斷加強和完善。

## 審計委員會的審閱

二零一一年的中期業績已經公司的審計委員會審閱。

## 訴訟

截止二零一一年六月三十日，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

除本公告外，載有上市規則指定資料之本公司二零一一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。關於二零一一年中期業績報告，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  
復興門內大街4號  
華能大廈

電話：(8610) 6322 6999  
傳真：(8610) 6641 2321  
郵政編碼：100031  
網站：<http://hpi.com.cn>

香港：  
皓天財經集團有限公司  
香港灣仔港灣道1號  
會展廣場辦公大樓31樓3102-05室

電話：(852) 2851 1038  
傳真：(852) 2851 1352

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

於本公告日，本公司董事為：

曹培璽(執行董事)

黃龍(非執行董事)

李世棋(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)

劉樹元(非執行董事)

徐祖堅(非執行董事)

黃明園(非執行董事)

邵世偉(獨立非執行董事)

吳聯生(獨立非執行董事)

李振生(獨立非執行董事)

戚聿東(獨立非執行董事)

張守文(獨立非執行董事)

中國·北京

二零一一年八月十日

# 簡要中期合併資產負債表(未經審計)

2011年6月30日

(所有金額均以人民幣千元為單位)

資產	附註	2011年6月30日	2010年12月31日
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	5	174,303,279	155,224,597
對聯營／合營公司的投資		12,464,398	11,973,216
可供出售金融資產		2,131,092	2,223,814
土地使用權		4,375,759	4,058,496
電力生產許可證		4,205,929	4,105,518
採礦權	25	1,922,655	—
遞延所得稅資產		601,466	672,475
衍生金融資產		28,314	91,478
商譽	6	14,884,673	12,640,904
其他非流動資產	7	2,304,999	5,391,566
<b>非流動資產合計</b>		<b>217,222,564</b>	<b>196,382,064</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		7,103,483	5,190,435
其他應收款項及資產	8	5,160,424	5,776,038
應收賬款及應收票據	9	13,882,576	10,909,136
衍生金融資產		199,427	132,632
貨幣資金	22	11,959,352	9,547,908
		38,305,262	31,556,149
持有待售的處置組的資產	17	445,887	—
<b>流動資產合計</b>		<b>38,751,149</b>	<b>31,556,149</b>
<b>資產合計</b>		<b>255,973,713</b>	<b>227,938,213</b>

## 簡要中期合併資產負債表(未經審計)(續)

2011年6月30日

(所有金額均以人民幣千元為單位)

權益和負債	附註	2011年6月30日	2010年12月31日
<b>本公司股東權益</b>			
股本		14,055,383	14,055,383
資本公積		18,189,331	18,430,746
盈餘公積		6,958,630	6,958,630
外幣報表折算差額		321,921	93,405
留存收益			
— 提議股利		—	2,811,077
— 其他		12,574,777	11,439,892
		52,100,042	53,789,133
<b>非控制股東權益</b>		<b>8,644,589</b>	<b>8,636,339</b>
<b>股東權益合計</b>		<b>60,744,631</b>	<b>62,425,472</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款	11	76,921,229	65,184,903
長期債券	12	13,847,293	13,831,150
遞延所得稅負債		2,225,546	1,966,387
衍生金融負債		286,797	95,863
其他非流動負債	13	1,412,215	797,558
<b>非流動負債合計</b>		<b>94,693,080</b>	<b>81,875,861</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他負債	14	25,098,193	19,555,321
應付稅金		640,787	744,223
應付股利		166,648	79,681
應付職工薪酬		252,286	271,062
衍生金融負債		105,215	86,612
應付短期債券	15	5,081,151	5,070,247
短期借款	16	52,146,127	44,047,184
一年內到期的長期借款	11	16,777,361	13,782,550
		100,267,768	83,636,880
持有待售的處置組的負債	17	268,234	—
<b>流動負債合計</b>		<b>100,536,002</b>	<b>83,636,880</b>
<b>負債合計</b>		<b>195,229,082</b>	<b>165,512,741</b>
<b>權益和負債合計</b>		<b>255,973,713</b>	<b>227,938,213</b>

載於第40頁至第76頁的財務資料附註為本未經審計的中期簡要合併財務資料的組成部分。

# 簡要中期合併綜合收益表(未經審計)

截至2011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	
		2011	2010
<b>營業收入</b>	4	<b>64,054,146</b>	48,853,859
營業税金及附加		(217,999)	(61,986)
<b>營業成本及費用</b>			
燃料		(42,885,241)	(31,748,648)
維修		(1,144,325)	(960,464)
折舊		(5,829,642)	(5,226,172)
人工成本		(2,076,673)	(1,818,990)
華能開發公司輸變電費用		(70,386)	(70,386)
電力採購成本		(4,109,431)	(2,683,066)
其他		(2,929,655)	(2,068,774)
營業成本及費用總額		(59,045,353)	(44,576,500)
<b>營業利潤</b>		<b>4,790,794</b>	4,215,373
利息收入		84,090	26,826
<b>財務費用，淨額</b>			
利息費用		(3,511,077)	(2,498,136)
匯兌(損失)/收益及銀行手續費，淨額		(176,267)	188,722
財務費用，淨額		(3,687,344)	(2,309,414)
聯營/合營公司投資收益		346,019	378,064
公允價值變動(損失)/收益		(1,441)	12,140
其他投資收益		78,315	55,017
<b>稅前利潤</b>	19	<b>1,610,433</b>	2,378,006
所得稅費用	20	(500,189)	(422,103)
<b>淨利潤</b>		<b>1,110,244</b>	1,955,903

## 簡要中期合併綜合收益表(未經審計)(續)

截至2011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)

	截至6月30日止六個月期間	
附註	2011	2010
<b>其他綜合(損失)／收益，稅後淨額</b>		
可供出售金融資產公允價值變動	(69,542)	(159,722)
權益法下被投資單位其他綜合損失變動的影響	(2,036)	(27,083)
現金流量套期	(169,837)	(377,686)
外幣報表折算差額	229,462	(37,804)
<b>其他綜合(損失)／收益，稅後淨額</b>	<b>(11,953)</b>	<b>(602,295)</b>
<b>綜合收益</b>	<b>1,098,291</b>	<b>1,353,608</b>
<b>淨利潤／(虧損)歸屬於：</b>		
— 本公司股東	1,130,892	1,932,463
— 非控制股東	(20,648)	23,440
	<b>1,110,244</b>	<b>1,955,903</b>
<b>綜合收益歸屬於：</b>		
— 本公司股東	1,117,993	1,330,411
— 非控制股東	(19,702)	23,197
	<b>1,098,291</b>	<b>1,353,608</b>
<b>歸屬於本公司股東的每股收益(以每股人民幣元計)</b>		
— 基本和稀釋	21	0.08
<b>已派股利</b>	<b>10</b>	<b>—</b>

載於第40頁至第76頁的財務資料附註為本未經審計的中期簡要合併財務資料的組成部分。

# 簡要中期合併股東權益變動表（未經審計）

截至2011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						外幣報表			非控制股東權益	權益合計	
	股本	股本溢價	套期準備	資本公積	其他	小計	盈餘公積	折算差額	留存收益			合計
<b>2011年1月1日餘額</b>	14,055,383	16,780,924	15,667	606,831	1,027,324	18,430,746	6,958,630	93,405	14,250,969	53,789,133	8,636,339	62,425,472
截至2011年6月30日止六個月期間利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	1,130,892	1,130,892	(20,648)	1,110,244
其他綜合(損失)/收益:												
可供出售金融資產公允價值變動，稅後淨額	—	—	—	(69,542)	—	(69,542)	—	—	—	(69,542)	—	(69,542)
權益法下被投資單位其他綜合損失變動的影響，稅後淨額	—	—	—	(1,892)	(144)	(2,036)	—	—	—	(2,036)	—	(2,036)
現金流量套期工具有效部分的公允價值變動，稅後淨額	—	—	144,460	—	—	144,460	—	—	—	144,460	—	144,460
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	—	—	194,276	—	—	194,276	—	—	—	194,276	—	194,276
現金流量套期工具計入權益部分重分類計入存貨，稅後淨額	—	—	(508,573)	—	—	(508,573)	—	—	—	(508,573)	—	(508,573)
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	—	—	228,516	—	228,516	946	229,462
截至2011年6月30日止六個月期間綜合(損失)/收益	—	—	(169,837)	(71,434)	(144)	(241,415)	—	228,516	1,130,892	1,117,993	(19,702)	1,098,291
2010年度股利(附註10)	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,807,084)	(2,807,084)	(91,182)	(2,898,266)
子公司非控制股東注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	55,045	55,045
收購子公司(附註25)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	64,089	64,089
<b>2011年6月30日餘額</b>	14,055,383	16,780,924	(154,170)	535,397	1,027,180	18,189,331	6,958,630	321,921	12,574,777	52,100,042	8,644,589	60,744,631

## 簡要中期合併股東權益變動表(未經審計)(續)

截至2011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						非控制股東權益		權益合計			
	股本	股本溢價	套期準備	資本公積	其他	小計	外幣報表折算差額	留存收益		合計		
<b>2010年1月1日餘額</b>	12,055,383	8,506,769	128,044	886,919	509,471	10,041,203	6,096,100	(362,067)	14,293,564	42,124,183	8,523,937	50,648,120
截至2010年6月30日止六個月期間利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	1,932,463	1,932,463	23,440	1,955,903
其他綜合(損失)/收益:												
可供出售金融資產公允價值準備	—	—	—	(159,722)	—	(159,722)	—	—	—	(159,722)	—	(159,722)
權益法下被投資單位其他綜合(損失)/收益變動，稅後淨額	—	—	—	(28,978)	1,895	(27,083)	—	—	—	(27,083)	—	(27,083)
現金流量套期工具有效部分的公允價值變動，稅後淨額	—	—	(365,165)	—	—	(365,165)	—	—	—	(365,165)	—	(365,165)
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	—	—	(12,521)	—	—	(12,521)	—	—	—	(12,521)	—	(12,521)
外幣報表折算差額	—	—	—	—	—	—	—	(37,561)	—	(37,561)	(243)	(37,804)
截至2010年6月30日止六個月期間												
綜合(損失)/收益	—	—	(377,686)	(188,700)	1,895	(564,491)	—	(37,561)	1,932,463	1,330,411	23,197	1,353,608
提取盈餘公積	—	—	—	—	—	—	508,100	—	(508,100)	—	—	—
2009年度股利(附註10)	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,528,050)	(2,528,050)	(208,819)	(2,736,869)
子公司非控制股東注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	109,340	109,340
<b>2010年6月30日餘額</b>	12,055,383	8,506,769	(249,642)	708,219	511,366	9,476,712	6,604,200	(399,628)	13,189,877	40,926,544	8,447,655	49,374,199

載於第40頁至第76頁的財務資料附註為本未經審計的中期簡要合併財務資料的組成部分。

# 簡要中期合併現金流量表(未經審計)

截至2011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	
		2011	2010
經營活動產生的現金淨額		<b>9,298,057</b>	9,038,964
投資活動使用的現金淨額	22	<b>(8,299,851)</b>	(11,578,377)
融資活動產生的現金淨額	22	<b>1,307,532</b>	3,129,825
匯兌收益/(損失)		<b>68,565</b>	(13,119)
<b>現金及現金等價物的增加淨額</b>		<b>2,374,303</b>	577,293
期初現金及現金等價物餘額		<b>9,426,437</b>	5,226,982
<b>期末現金及現金等價物餘額</b>	22	<b>11,800,740</b>	5,804,275

載於第40頁至第76頁的財務資料附註為本未經審計的中期簡要合併財務資料的組成部分。

# 未經審計的簡要中期合併財務資料附註

截至2011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。本公司之子公司中新電力(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財務報表的義務。

本未經審計的簡要中期合併財務資料於2011年8月9日被批准報出。

## 2. 編製基準

本截至2011年6月30日止六個月期間未經審計的簡要中期合併財務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財務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2010年度會計報表一併閱讀。

於2011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2011年6月30日，本公司及其子公司的負營運資金約為人民幣617.8億元。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財務資料。

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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

除下述新適用的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2010年度會計報表中披露的編製2010年度會計報表時採用的主要會計政策是一致的。

本公司及其子公司已於2011年起適用下述國際財務報告準則的修訂。

- 國際會計準則第24號(經修訂)「關聯方披露」，2009年11月發佈。該修訂取代了2003年發佈的國際會計準則第24號「關聯方披露」。國際會計準則第24號(經修訂)由2011年1月1日或以後開始的會計年度生效。此項經修訂準則澄清並簡化了關聯方的定義，刪除關於政府關聯企業必須詳細披露與政府或其他政府關聯企業所有交易的規定。本公司及其子公司自2010年1月1日開始提前採用了對與政府關聯企業交易的披露要求進行豁免的部分，並將自2011年1月1日開始適用該準則的其他部分。採用該準則的其他部分後，本公司及其子公司需增加披露與華能集團公司及其子公司之聯營公司／合營公司之間的交易。截至2011年6月30日止六個月期間本公司及其子公司與華能集團公司及其子公司之聯營公司／合營公司無重大交易，因此該會計政策變更對本簡要中期合併財務資料無重大影響。本公司及其子公司將在年度報表中披露關聯方承諾餘額。
- 國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」的修訂。該修訂是2010年5月國際財務報告準則改進文件(「2010年5月改進文件」)(於2011年1月1日開始的會計年度生效)的結果。2010年5月改進文件澄清了一些量化披露要求，刪除了對具有重新談判條款的金融資產的披露要求。本公司及其子公司自2011年1月1日採納2010年5月改進文件對國際財務報告準則第7號的修訂。該修訂對未經審計的簡要中期合併財務資料無重大影響。
- 國際會計準則第34號「中期財務報告」的修訂自2011年1月1日或之後開始的年度期間生效。該修訂強調了國際會計準則第34號中的現行披露原則，並加入進一步指引以說明如何運用這些原則。該修訂特別強調了對重大事項和交易的披露原則。新增的要求涵蓋了對公允價值計量變動(如重大)的披露，以及需要更新來自於最新年報中的相關信息。該修訂對本公司及其子公司未經審計的簡要中期合併財務資料無重大影響。

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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. 營業收入及分部信息

本期確認的營業收入如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2011	2010
售電及售熱收入	63,004,353	48,296,467
出售煤炭	433,973	343,096
港口及運輸服務	198,988	104,440
其他	416,832	109,856
合計	64,054,146	48,853,859

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。截至2010年6月30日止六個月期間，公司經營分部劃分為電力分部和其他分部。考慮到新加坡業務於2010年度後期的發展，其中包括新機組建設的啟動，公司預期新加坡業務的重要性會持續提高。因此公司對內部報告進行了調整，將經營分部分為中國電力分部、新加坡分部和其他分部(主要包括港口和運輸業務)，並重述了截至2010年6月30日止六個月期間同期對比數據。

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。除下文特別注明外，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，在編製未經審計的簡要中期合併財務資料時作為內部交易予以抵銷。

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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. 營業收入及分部信息(續)

(按中國企業會計準則編製)

	中國電力分部	新加坡分部	其他分部	總計
<b>截至2011年6月30日止六個月期間</b>				
總收入	53,643,504	10,208,272	316,975	64,168,751
分部間交易收入	—	—	(114,605)	(114,605)
對外交易收入	53,643,504	10,208,272	202,370	64,054,146
分部經營結果	897,662	854,357	3,039	1,755,058
利息收入	45,032	38,816	242	84,090
利息費用	(3,113,073)	(240,715)	(42,303)	(3,396,091)
折舊及攤銷費用	(5,459,792)	(306,690)	(70,778)	(5,837,260)
物業、廠房及設備清理淨損失	(12,339)	—	—	(12,339)
聯營和合營公司投資收益	272,341	—	15,598	287,939
所得稅費用	(380,326)	(148,592)	(1,544)	(530,462)
<b>截至2010年6月30日止六個月期間</b>				
<b>(經重述)</b>				
總收入	41,492,401	7,257,018	203,815	48,953,234
分部間交易收入	—	—	(99,375)	(99,375)
對外交易收入	41,492,401	7,257,018	104,440	48,853,859
分部經營結果	2,192,786	447,254	50	2,640,090
利息收入	20,033	6,689	104	26,826
利息費用	(2,169,989)	(184,948)	(19,683)	(2,374,620)
折舊及攤銷費用	(4,855,739)	(277,211)	(24,798)	(5,157,748)
物業、廠房及設備清理淨收益	8,570	26	—	8,596
聯營公司投資收益	338,367	—	—	338,367
所得稅費用	(394,677)	(62,775)	(13)	(457,465)

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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. 營業收入及分部信息(續)

(按中國企業會計準則編製)

	中國電力分部	新加坡分部	其他分部	總計
<b>2011年6月30日</b>				
分部資產	210,416,097	30,224,242	8,206,647	248,846,986
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	25,758,123	1,056,806	3,354,791	30,169,720
對聯營公司投資	9,362,178	—	989,362	10,351,540
對合營公司投資	160,000	—	1,092,572	1,252,572
分部負債	(160,440,871)	(18,383,594)	(3,211,712)	(182,036,177)
<b>2010年12月31日</b>				
分部資產	183,608,308	27,994,439	4,544,367	216,147,114
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	23,048,297	619,373	933,981	24,601,651
對聯營公司投資	9,103,960	—	984,545	10,088,505
對合營公司投資	—	—	1,058,000	1,058,000
分部負債	(135,144,759)	(17,037,144)	(1,163,361)	(153,345,264)

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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. 營業收入及分部信息(續)

將分部經營結果調節至稅前利潤：

	截至6月30日止六個月期間	
	2011	2010
分部經營結果(按中國企業會計準則編製)	1,755,058	2,640,090
調節項：		
與總部有關的虧損	(123,883)	(150,947)
中國華能財務有限責任公司(「華能財務」)投資收益	41,335	32,400
可供出售金融資產的股利收益	65,881	63,578
國際財務報告準則調整的影響*	(127,958)	(207,115)
未經審計的簡要中期合併綜合收益表中稅前利潤	1,610,433	2,378,006

將分部資產調節至總資產：

	於2011年6月30日 於2010年12月31日	
分部資產(按中國企業會計準則編製)	248,846,986	216,147,114
調節項：		
對華能財務的投資	600,836	560,213
遞延所得稅資產	809,089	867,183
預繳所得稅	80,214	76,429
可供出售金融資產	2,131,092	2,223,814
總部資產	300,690	4,077,994
國際財務報告準則調整的影響*	3,204,806	3,985,466
未經審計的簡要中期合併資產負債表中總資產	255,973,713	227,938,213

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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. 營業收入及分部信息(續)

將分部負債調節至總負債：

	於2011年6月30日	於2010年12月31日
分部負債(按中國企業會計準則編製)	(182,036,177)	(153,345,264)
調節項：		
當期所得稅負債	(400,419)	(280,917)
遞延所得稅負債	(1,908,065)	(1,605,716)
總部負債	(9,124,396)	(7,861,633)
國際財務報告準則調整的影響*	(1,760,025)	(2,419,211)
未經審計的簡要中期合併資產負債表中總負債	(195,229,082)	(165,512,741)

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2011年6月30日止</b>					
<b>六個月期間</b>					
利息費用	(3,396,091)	(114,986)	—	—	(3,511,077)
折舊及攤銷費用	(5,837,260)	(15,439)	—	(78,307)	(5,931,006)
聯營/合營公司					
投資收益	287,939	—	41,335	16,745	346,019
所得稅費用	(530,462)	—	—	30,273	(500,189)
<b>截至2010年6月30日止</b>					
<b>六個月期間</b>					
利息費用	(2,374,620)	(123,516)	—	—	(2,498,136)
折舊及攤銷費用	(5,157,748)	(12,107)	—	(156,604)	(5,326,459)
聯營公司投資收益	338,367	—	32,400	7,297	378,064
所得稅費用	(457,465)	—	—	35,362	(422,103)

\* 該類準則間的調整主要為重分類調整及其他調整，除重分類調整之外的準則間調整主要為以前年度帶下的準則差異，該類差異將隨著相關資產的折舊、攤銷或負債的消除而逐漸消除。

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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. 營業收入及分部信息(續)

地區信息(按照國際財務報告準則編製)：

(i) 對外交易收入來自下列國家：

	截至6月30日止六個月期間	
	2011	2010
中國	53,845,874	41,596,841
新加坡	10,208,272	7,257,018
	<b>64,054,146</b>	<b>48,853,859</b>

(ii) 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2011年6月30日	於2010年12月31日
	中國	190,443,389
新加坡	23,359,451	22,070,398
	<b>213,802,840</b>	<b>192,806,870</b>

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			
	2011		2010	
	金額	比例	金額	比例
江蘇省電力公司	7,763,564	12%	6,391,900	13%
山東電力集團公司(「山東電力」)	7,624,607	12%	5,824,202	12%

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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)

### 5. 物業、廠房及設備

	於2011年6月30日	於2010年12月31日
期／年初餘額	155,224,597	140,777,336
收購	18,319,362	2,351,268
增加	6,864,040	22,823,656
清理／沖銷	(23,410)	(552,720)
物業、廠房及設備重分類為持有待售(附註17)	(366,986)	—
計提折舊	(5,862,640)	(10,461,185)
計提減值準備	—	(8,477)
外幣報表折算差額	148,316	294,719
期／年末餘額	174,303,279	155,224,597

### 6. 商譽

商譽賬面價值本期變動情況列示如下：

	於2011年6月30日	於2010年12月31日
期／年初餘額	12,640,904	11,610,998
收購	1,999,521	467,980
後續調整	—	(8,198)
外幣報表折算差額	278,578	575,400
計提減值準備(附註17)	(31,936)	(5,276)
商譽重分類為持有待售(附註17)	(2,394)	—
期／年末餘額	14,884,673	12,640,904

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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)

### 7. 其他非流動資產

其他非流動資產詳情列示如下：

	於2011年6月30日	於2010年12月31日
預付收購款*	—	3,834,774
無形資產	383,357	388,705
待攤房改損失	10,527	12,078
預付配電房及電錶使用費	16,199	16,472
預付電網接入費	92,827	103,769
預付海域使用權	835,840	142,981
長期應收融資租賃款	658,851	587,427
其他	307,398	305,360
合計	2,304,999	5,391,566

\* 預付收購款主要為預付收購權益的投資。該收購已於2011年1月完成，詳情請參見附註25。

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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. 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2011年6月30日	於2010年12月31日
預付貨款	1,284,574	926,602
預付工程款	239,654	457,593
預付投資款	49,090	373,440
預繳所得稅	80,214	76,429
其他	201,611	188,980
預付小計	1,855,143	2,023,044
備用金	31,006	15,558
應收股利	20,000	—
應收燃料款	286,675	260,448
其他	921,895	757,463
其他應收款小計	1,259,576	1,033,469
減：壞賬準備	(43,399)	(42,045)
其他應收款，淨額	1,216,177	991,424
尚未抵扣的增值稅	2,089,104	2,761,570
餘額合計	5,203,823	5,818,083
淨額合計	5,160,424	5,776,038

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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)

### 9. 應收賬款及應收票據

應收賬款及應收票據包括：

	於2011年6月30日	於2010年12月31日
應收賬款	12,902,641	10,297,602
應收票據	1,007,864	636,542
	<b>13,910,505</b>	10,934,144
減：壞賬準備	(27,929)	(25,008)
	<b>13,882,576</b>	10,909,136

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60天。

應收賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	於2011年6月30日	於2010年12月31日
1年以內	13,881,289	10,904,522
1年至2年	323	535
2年至3年	24,514	24,957
3年以上	4,379	4,130
	<b>13,910,505</b>	10,934,144

於2011年6月30日，應收票據的期限為3個月至8個月(2010年12月31日：1個月至6個月)。

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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. 股利

於2011年5月17日，本公司經年度股東大會批准宣派按每普通股支付2010年度股利人民幣0.20元(2009年度股利：人民幣0.21元)。截至2011年6月30日止六個月期間，本公司已支付股利約人民幣28.07億元。截至2010年6月30日止六個月期間，本公司未支付股利。

### 11. 長期借款

長期借款包括以下內容：

	於2011年6月30日	於2010年12月31日
借自華能集團公司的借款(a)	800,000	800,000
銀行借款(b)	85,333,453	70,884,020
其他借款(c)	7,565,137	7,283,433
	<b>93,698,590</b>	<b>78,967,453</b>
減：一年內到期的長期借款	<b>(16,777,361)</b>	<b>(13,782,550)</b>
	<b>76,921,229</b>	<b>65,184,903</b>

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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. 長期借款(續)

#### (a) 借自華能集團公司的借款

借自華能集團公司的借款情況如下：

	原幣金額 '000	於2011年6月30日		長期部分	年利率
		折合人民幣	減：一年內到期部分		
<b>借自華能集團公司的借款</b>					
無抵押					
人民幣					
— 固定利率	800,000	800,000	—	800,000	4.05%-4.60%

	原幣金額 '000	於2010年12月31日		長期部分	年利率
		折合人民幣	減：一年內到期部分		
<b>借自華能集團公司的借款</b>					
無抵押					
人民幣					
— 固定利率	800,000	800,000	—	800,000	4.05%-4.60%

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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. 長期借款(續)

#### (b) 銀行借款

銀行借款情況如下：

	原幣金額 '000	折合人民幣	於2011年6月30日		年利率
			減：一年內到期部分	長期部分	
<b>銀行借款</b>					
抵押					
人民幣					
— 固定利率	13,590,000	13,590,000	(528,500)	13,061,500	5.35%–6.80%
無抵押					
人民幣					
— 固定利率	49,442,190	49,442,190	(11,208,490)	38,233,700	3.51%–6.80%
美元					
— 固定利率	83,519	540,504	(426,589)	113,915	5.95%–6.60%
— 浮動利率	776,259	5,023,641	(448,918)	4,574,723	0.51%–1.46%
新加坡元					
— 浮動利率	3,029,808	15,889,221	(347,398)	15,541,823	1.94%–2.15%
歐元					
— 固定利率	90,576	847,897	(87,466)	760,431	2.00%–2.15%
		85,333,453	(13,047,361)	72,286,092	

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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. 長期借款(續)

#### (b) 銀行借款(續)

	於2010年12月31日				年利率
	原幣金額	折合人民幣	減：一年內到期部分	長期部分	
	'000				
<b>銀行借款</b>					
抵押					
人民幣					
— 固定利率	30,000	30,000	—	30,000	5.45%
無抵押					
人民幣					
— 固定利率	48,127,488	48,127,488	(10,178,375)	37,949,113	3.51%–5.94%
美元					
— 固定利率	130,863	866,665	(627,083)	239,582	5.95%–6.97%
— 浮動利率	810,614	5,368,452	(459,399)	4,909,053	0.51%–2.94%
新加坡元					
— 浮動利率	3,057,689	15,652,617	(286,275)	15,366,342	2.15%–2.46%
歐元					
— 固定利率	95,247	838,798	(82,283)	756,515	2.00%–2.15%
		70,884,020	(11,633,415)	59,250,605	

於2011年6月30日，長期借款人民幣8,700萬元系由賬面價值約為人民幣8,727萬元的海域使用權作為抵押(2010年12月31日：無)。

於2011年6月30日，長期借款人民幣1.87億元系由部分物業、廠房及設備作為抵押(2010年12月31日：無)。

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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. 長期借款(續)

#### (b) 銀行借款(續)

於2011年6月30日，長期借款人民幣1,500萬元(2010年12月31日：人民幣3,000萬元)系由賬面價值約為人民幣3,400萬元的土地使用權和部分物業、廠房及設備作為抵押(2010年12月31日：賬面價值約為人民幣2,800萬元的土地使用權)。

於2011年6月30日，長期借款人民幣133.01億元系由電費收費權作為質押(2010年12月31日：無)。

#### (c) 其他借款

其他借款情況如下：

	原幣金額 '000	於2011年6月30日		長期部分	年利率
		折合人民幣	減：一年內到期部分		
<b>其他借款</b>					
無抵押					
人民幣					
— 固定利率	7,530,000	7,530,000	(3,730,000)	3,800,000	4.20%-6.40%
新加坡元					
— 浮動利率	6,700	35,137	—	35,137	4.25%
		7,565,137	(3,730,000)	3,835,137	

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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. 長期借款(續)

#### (c) 其他借款(續)

	原幣金額 '000	於2010年12月31日		長期部分	年利率
		折合人民幣	減：一年內到期部分		
<b>其他借款</b>					
無抵押					
人民幣					
— 固定利率	7,230,000	7,230,000	(2,130,000)	5,100,000	4.05%-4.86%
美元					
— 浮動利率	1,429	9,461	(9,461)	—	0.93%-1.18%
新加坡元					
— 浮動利率	6,700	34,298	—	34,298	4.25%
日元					
— 浮動利率	119,048	9,674	(9,674)	—	0.66%-0.85%
		7,283,433	(2,149,135)	5,134,298	

於2011年6月30日，其他長期借款中金額為人民幣2.30億元(2010年12月31日：人民幣2.30億元)的長期借款自華能財務借入，年利率為4.86%–5.49%(2010年：4.86%)。

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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. 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淨額約為人民幣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2011年6月30日，上述債券應付利息約為人民幣18,136萬元(2010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淨額約為人民幣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2011年6月30日，該等債券應付利息約為人民幣3,019萬元(2010年12月31日：人民幣13,419萬元)。

華能開發公司和國有及國有控股銀行為本公司應付債券提供擔保參見附註23(b)。

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淨額約為人民幣39.40億元。此票據以人民幣標價，按面值發行，利息按年支付，到期還本。此票據的實際年利率約為4.06%。存續期內每年支付的利息為人民幣1.49億元。於2011年6月30日，該等票據應付利息約為人民幣1,911萬元(2010年12月31日：人民幣9,417萬元)。

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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)

### 13. 其他非流動負債

	於2011年6月30日	於2010年12月31日
環保補助	593,424	608,369
長期應付款*	600,000	—
其他	218,791	189,189
	<b>1,412,215</b>	<b>797,558</b>

\* 於2011年6月30日，長期應付款系福建羅源灣海港有限責任公司(「福建羅源灣海港」)對原股東的長期應付款。

### 14. 應付賬款及其他負債

應付賬款及其他負債包括：

	於2011年6月30日	於2010年12月31日
應付賬款及應付票據	8,009,328	5,415,145
其他應付款及預提費用	17,088,865	14,140,176
	<b>25,098,193</b>	<b>19,555,321</b>

應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	於2011年6月30日	於2010年12月31日
1年以內	7,849,832	5,357,560
1年至2年	143,677	26,703
2年以上	15,819	30,882
	<b>8,009,328</b>	<b>5,415,145</b>

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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. 短期債券

本公司於2011年1月發行了無抵押短期債券人民幣50億元，年利率為3.95%。該等債券以人民幣標價，按面值發行，存續期為自發行日起365天。此債券的實際年利率約為4.37%。於2011年6月30日，上述債券應付利息約為人民幣9,199萬元。

本公司於2010年7月發行了無抵押短期債券人民幣50億元，年利率為3.20%。該等債券以人民幣標價，按面值發行，存續期為自發行日起365天。此債券的實際年利率約為3.61%。於2011年6月30日，上述債券已經按期全部償還。

### 16. 短期借款

短期借款情況參見下表：

	本公司及其子公司					
	於2011年06月30日			於2010年12月31日		
	原幣 '000	折合人民幣	年利率	原幣 '000	折合人民幣	年利率
抵押						
人民幣						
— 固定利率	2,942,195	2,942,195	4.13%–6.31%	1,389,450	1,389,450	3.89%–4.13%
— 固定利率— 票據貼現	83,980	83,980	4.32%–7.16%	10,000	10,000	2.40%–5.04%
		3,026,175			1,399,450	
無抵押						
人民幣						
— 固定利率	49,081,144	49,081,144	4.00%–6.93%	42,647,734	42,647,734	3.79%–5.72%
新加坡元						
— 浮動利率	7,400	38,808	1.36%	—	—	—
		49,119,952			42,647,734	
		52,146,127			44,047,184	

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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)

### 16. 短期借款(續)

於2011年6月30日，抵押短期借款人民幣29.42億元(2010年12月31日：人民幣13.89億元)系由賬面價值人民幣31.52億元(2010年12月31日：人民幣15.13億元)的應收賬款作為質押。

於2011年6月30日，抵押短期借款中人民幣8,398萬元(2010年12月31日：人民幣1,000萬元)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2011年6月30日，金額為人民幣8.05億元(2010年12月31日：人民幣6.05億元)的短期借款自華能財務借入。截至2011年6月30日止六個月期間，年利率為4.78%至6.31%(2010年：4.78%)。

於2011年6月30日，金額為人民幣50億元(2010年12月31日：人民幣31.80億元)的短期借款自華能貴誠信託有限公司(「華能貴誠信託」)借入。截至2011年6月30日止六個月期間，年利率為4.56%至6.31%(2010年：4.35%至4.94%)。

### 17. 處置組

於2011年6月29日，本公司與華能吉林發電有限公司(「華能吉林公司」，華能集團公司之子公司)和華能集團公司簽署了《吉林生物股權轉讓協議》，據此，本公司同意以人民幣1.063億元的對價向華能吉林公司轉讓華能吉林生物發電有限公司(「吉林生物發電」)100%的權益。另外，中國財政部通過華能集團公司間接投入吉林生物發電的國有資本經營預算資金人民幣7,135萬元將於該股權轉讓交易結束後退還華能集團公司。截止2011年6月30日，該交易尚未完成。

隨著股權轉讓協議的簽署，吉林生物發電的資產和負債(歸屬於中國電力分部)列示為持有待售。該交易預期於2011年8月完成。於2011年6月30日，吉林生物發電的資產和負債構成一個處置組，但由於吉林生物發電相關業務並不構成重要業務因而不屬於終止經營。

吉林生物發電的資產和負債於重分類為持有待售日按賬面價值與公允價值減處置成本的差孰低重新計量。這導致收購吉林生物發電產生的商譽計提減值準備人民幣3,193.6萬元，減至人民幣239.4萬元，並包括在持有待售資產中。

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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. 處置組(續)

吉林生物發電處置組中的資產和負債按主要類別列示如下：

	於2011年06月30日
<b>持有待售資產：</b>	
— 物業、廠房及設備	366,986
— 商譽	2,394
— 土地使用權	29,597
— 其他非流動資產	178
— 存貨	3,759
— 貨幣資金	36,880
— 其他應收款項及資產	6,093
<b>處置組總資產</b>	<b>445,887</b>
<b>與持有待售資產直接相關的負債：</b>	
— 長期借款(包括一年內到期的部分)	200,000
— 遞延所得稅負債	3,170
— 應付職工薪酬	442
— 應付賬款及其他負債	64,622
<b>處置組總負債</b>	<b>268,234</b>
<b>處置組淨資產</b>	<b>177,653</b>

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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)

### 18. 未經審計簡要中期合併資產負債表補充財務資料

於2011年6月30日，本公司及其子公司的淨流動負債約為人民幣617.85億元(2010年12月31日：人民幣520.81億元)。於同日，總資產減流動負債約為人民幣1,554.38億元(2010年12月31日：人民幣1,443.01億元)。

### 19. 稅前利潤

稅前利潤在扣除及(計入)下列各項後確定：

	截至6月30日止六個月期間	
	2011	2010
利息費用		
— 借款	3,394,492	2,405,376
— 短期債券	191,055	120,814
— 長期債券	368,454	367,698
借款利息合計	3,954,001	2,893,888
減：於物業、廠房及設備中的資本化借款費用	(442,924)	(395,752)
計入未經審計簡要中期合併綜合收益表中的利息費用	3,511,077	2,498,136
物業、廠房及設備清理淨損失/(收益)	12,360	(8,623)
計提/(轉回)壞賬準備	390	(1,634)
收回已核銷的壞賬	—	(31)

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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. 所得稅費用

截至2011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2010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。

截至2011年6月30日止六個月期間，新加坡的子公司適用的所得稅率為17%(截至2010年6月30日止六個月期間：17%)。

截至2011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31.06%(截至2010年6月30日止六個月期間：17.75%)。加權平均稅率上升主要是由於與購買國內生產設備相關的稅收抵免下降，以及子公司未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損。

### 21. 每股收益

每股基本收益以歸屬於本公司股東的合併淨利潤除以本公司本期間已發行在外的普通股加權平均數計算：

	截至6月30日止六個月期間	
	2011	2010
歸屬於本公司股東的合併淨利潤	1,130,892	1,932,463
發行在外的普通股加權平均數('000)	14,055,383	12,055,383
基本每股收益(人民幣元)	0.08	0.16

截至2011年6月30日止以及2010年6月30日止的六個月期間，由於並無稀釋性潛在普通股，因此基本每股收益與稀釋每股收益相同。

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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)

### 22. 合併現金流量表附註

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	
	2011	2010
<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	(6,347,586)	(9,350,537)
收到現金股利	215,881	—
對聯營公司的注資	(157,200)	(251,430)
支付本期尚未生效的收購對價款	—	(2,000,000)
支付本期已生效的收購對價款	(2,288,600)	—
收購子公司取得的現金	297,132	—
其他	(19,478)	23,590
<b>投資活動使用的現金淨額</b>	<b>(8,299,851)</b>	<b>(11,578,377)</b>
<b>融資活動：</b>		
提取：		
— 短期借款	35,070,460	33,371,717
— 短期債券	4,979,850	4,979,850
— 長期借款	8,777,900	7,653,000
子公司非控制股東注資	55,045	109,340
政府獎勵	4,200	940
償還：		
— 短期借款	(27,869,000)	(21,196,000)
— 短期債券	(5,000,000)	(10,000,000)
— 長期借款	(7,975,899)	(8,662,413)
支付本公司股東股利	(2,807,084)	—
支付子公司之非控制股東股利	(4,215)	(106,711)
支付利息	(3,854,306)	(2,967,756)
其他	(69,419)	(52,142)
<b>籌資活動產生的現金淨額</b>	<b>1,307,532</b>	<b>3,129,825</b>

貨幣資金包括：

	於2011年6月30日	於2010年12月31日
受限制的銀行存款	158,612	121,471
現金及現金等價物	11,800,740	9,426,437
<b>合計</b>	<b>11,959,352</b>	<b>9,547,908</b>

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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)

### 23. 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
華能新能源股份有限公司(「華能新能源」)	華能集團公司之子公司
華能貴誠信託	華能集團公司之子公司
華能財務	本公司之聯營公司
華能開發公司	本公司之母公司
華能置業有限公司	華能集團公司之子公司
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
華能集團技術創新中心	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
河北華能實業發展有限公司	華能集團公司之子公司
甘肅華亭煤電股份有限公司	華能集團公司之子公司
內蒙古電力燃料公司	華能集團公司之子公司
北方聯合電力煤炭運銷有限責任公司(「北方聯合電力」)	華能集團公司之子公司
中國華能集團燃料有限公司	華能集團公司之子公司
上海時代航運有限公司(「時代航運」)	本公司之合營公司
山東日照發電有限公司(「日照發電公司」)	本公司之聯營公司
華能海南發電股份有限公司	華能集團公司之子公司
華能蘇州熱電有限責任公司	華能集團公司之子公司
華能武漢發電有限責任公司	華能集團公司之子公司
華能瑞金發電有限責任公司	華能開發公司之子公司
華能巢湖發電有限責任公司	華能集團公司之子公司
華能煙台發電有限公司	華能集團公司之子公司
山東華能發電有限公司	華能集團公司之子公司
重慶華能石粉有限責任公司(「石粉公司」)	子公司之聯營公司
華能黑龍江發電有限公司	華能集團公司之子公司
永誠財產保險股份有限公司	華能集團公司之子公司
國有及國有控股企業*	本公司之關聯方

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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)

### 23. 關聯方交易(續)

- \* 華能集團公司是國有企業。根據經修訂國際會計準則第24號「關聯方披露」，除華能集團公司的下屬實體之外，受中華人民共和國政府控制、共同控制或重大影響的政府相關企業也被定義為本公司及其子公司的關聯方(「其他國有及國有控股企業」)。

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著時間發生了改變。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財務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。

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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)

### 23. 關聯方交易(續)

#### (a) 關聯方交易

	截至6月30日止六個月期間	
	2011	2010
<b>華能集團公司</b>		
長期借款利息	(17,949)	(18,221)
培訓費	(37)	—
<b>華能新能源</b>		
長期借款利息	—	(3,922)
<b>華能貴誠信託</b>		
提取短期借款	3,000,000	1,180,000
短期借款利息	(95,596)	(2,501)
<b>華能財務</b>		
提取短期借款	675,000	275,000
短期借款利息	(19,399)	(4,678)
長期借款利息	(5,935)	(5,620)
<b>華能開發公司</b>		
輸變電費用	(70,386)	(70,386)
華能南京電廠土地使用權租賃費	(667)	(667)
辦公樓租賃費	(300)	(8,967)
<b>華能置業有限公司</b>		
辦公樓租賃費	(43,530)	(21,765)

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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)

### 23. 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	
	2011	2010
<b>西安熱工及其子公司</b>		
獲得的技術服務及產業科技項目外包服務	(38,120)	(85,674)
購置設備	(7,084)	(30,893)
<b>華能集團技術創新中心</b>		
獲得的技術服務及產業科技項目外包服務	(1,360)	—
<b>華能能源交通及其子公司</b>		
採購煤炭及發生的運輸服務費	(146,872)	(911,656)
購置設備	(51,209)	(379,088)
<b>呼倫貝爾能源公司</b>		
採購煤炭	(325,399)	(415,977)
<b>河北華能實業發展有限公司</b>		
採購煤炭	—	(8,333)
<b>甘肅華亭煤電股份有限公司</b>		
採購煤炭	(1,083,875)	(772,557)
<b>內蒙古電力燃料公司</b>		
採購煤炭	—	(25,615)
<b>北方聯合電力</b>		
採購煤炭	(126,561)	—
<b>中國華能集團燃料有限公司</b>		
採購煤炭	(190,402)	—
<b>時代航運</b>		
採購煤炭及發生的運輸服務費*	698,510	—
<b>日照發電公司</b>		
採購煤炭	(1,242,251)	(1,116,465)
銷售煤炭	242,150	—
採購材料	(15,716)	—
採購電力	(2,760)	—
銷售電力	1,793	—

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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)

### 23. 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	
	2011	2010
<b>華能海南發電股份有限公司</b>		
銷售煤炭	—	71,526
<b>華能蘇州熱電有限責任公司</b>		
銷售煤炭	23,045	46,975
<b>華能武漢發電有限責任公司</b>		
銷售煤炭	74,336	—
<b>華能瑞金發電有限責任公司</b>		
銷售煤炭	201,744	208,362
<b>華能巢湖發電有限責任公司</b>		
銷售煤炭	48,860	—
<b>華能煙台發電有限公司</b>		
銷售煤炭	14,989	—
<b>山東華能發電有限公司</b>		
銷售汽油	72	—

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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)

### 23. 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	
	2011	2010
<b>石粉公司</b>		
購入石粉	(65,192)	(54,935)
<b>華能黑龍江發電有限公司</b>		
購置設備相關服務費	—	(520)
<b>永誠財產保險股份有限公司</b>		
財產保險費	(78,383)	(28,629)

\* 2010年12月，本公司從華能能源交通收購時代航運50%的股權。因此本公司與時代航運截至2011年6月30日止六個月期間的交易單獨披露，而截至2010年6月30日止六個月期間的交易包含於本公司與華能能源交通的交易之中。

此外，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。與此同時，本公司位於山東省境內的電廠以及子公司委託山東華能發電有限公司進行管理。此安排下，本公司不支付相關管理費用。

#### 與國有及國有控股企業的交易

截至2011年6月30日止以及2010年6月30日止六個月期間，本公司及其境內子公司產品主要銷售給當地國有電網運營企業。有關本公司及其境內子公司對主要電網運營企業銷售收入請參見附註4。本公司及其境內子公司大部分銀行存款存放於國有及國有控股金融機構，本公司及其境內子公司大部分借款的債權方為國有及國有控股金融機構，相應發生利息收入或利息支出。

截至2011年6月30日止以及2010年6月30日止六個月期間，與國有及國有控股企業其他合計重大交易還包括相當比例的燃料採購、物業、廠房及設備購建和勞務購買。

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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)

### 23. 關聯方交易(續)

#### (b) 擔保

	於2011年6月30日	於2010年12月31日
(i) 由下列關聯方提供擔保的借款		
— 華能集團公司	828,159	964,995
— 華能開發公司	2,327,876	2,552,052
— 國有及國有控股企業	252,000	310,000
— 國有及國有控股銀行	1,999,726	1,998,734
(ii) 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

#### (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	
	2011	2010
工資	3,820	3,400
退休保險及退休供款	459	486
合計	4,279	3,886

### 24. 資本性和其他承諾

#### (a) 資本性承諾

	於2011年6月30日	於2010年12月31日
已簽訂合同未執行		
— 工程款	22,584,418	23,893,570
已獲得授權未簽訂合同		
— 工程款	143,598	124,784
合計	22,728,016	24,018,354

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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)

### 24. 資本性和其他承諾(續)

#### (b) 其他重大長期承諾

本公司及其子公司與供應商簽訂了一系列長期燃料供應協議，以保證截至2028年之前的不同期間燃料供應安全。所有協議均規定了最低採購量，並約定相關合同終止條件。相關採購承諾如下：

期間	2011年6月30日		2010年12月31日		
	採購量	預計單位價格 (人民幣)	採購量	預計單位價格 (人民幣)	
國有及國有控股企業	2011-2023	4.869億立方米/年	1.63元/立方米	4.869億立方米/年	1.63元/立方米
其他供應商	2011-2013	175.1 BBtu*/天	約100,000元/BBtu	175.1BBtu/天	約100,000元/BBtu
	2014	90.0BBtu/天	約100,000元/BBtu(i)	82.5BBtu/天	約100,000元/BBtu(i)
	2015-2023	72.4BBtu/天	(i)	64.9BBtu/天	(i)
	2024-2028	49.9BBtu/天	(i)	42.4BBtu/天	(i)

\* BBtu為10億英國熱量單位。

(i) 鑒於本公司及其子公司在2014年前對一份合同無購買承諾，對應2014年、2015至2023年以及2024至2028年各採購期的日採購量724億英國熱量單位、724億英國熱量單位和499億英國熱量單位，無單位價格信息。

截至2011年6月30日止六個月期間上述國有及國有控股企業和其他供應商的採購金額分別為人民幣4.49億元(截至2011年6月30日止六個月期間：人民幣2.70億元)和人民幣37.06億元(截至2011年6月30日止六個月期間：人民幣28.90億元)。

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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)

### 25. 重大企業合併

於2011年1月，本公司從山東電力取得了雲南滇東雨汪能源有限公司(「滇東雨汪能源」) 100%的股權，雲南滇東能源有限責任公司(「雲南滇東能源」) 100%的股權，福州港羅源灣碼頭有限責任公司(「羅源灣碼頭」) 58.30%的股權，福建羅源灣海港60.25%的股權和羅源魯能陸島碼頭有限責任公司(「陸島碼頭」) 73.46%的股權，從山東魯能發展集團有限公司(「魯能發展」)取得了福建羅源灣海港39.75%的股權。山東電力和魯能發展都是國有及國有控股企業。

上述收購現金對價共計為人民幣746,513萬元。

另外，2011年1月本公司以人民幣0.65億元的對價從非控制股東取得了陸島碼頭剩餘的26.54%股權。

本次收購反映了本公司開發與收購並重的發展策略。上述收購業務的完成，進一步加強了本公司的海港業務，同時將本公司業務的地域範圍拓展至雲南省境內。

支付對價的公允價值如下：

收購對價：

— 以現金支付的對價	<b>7,530,127</b>
------------	------------------

收購相關費用(計入2010年度損益)	<b>5,712</b>
--------------------	--------------

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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)

### 25. 重大企業合併(續)

滇東雨汪能源、雲南滇東能源、羅源灣碼頭、福建羅源灣海港和陸島碼頭於各自購買日的資產和負債的公允價值，以及非控制權益佔各被收購單位淨資產份額如下：

	滇東雨汪能源	雲南滇東能源	羅源灣碼頭	福建羅源灣海港	陸島碼頭	合計
現金及現金等價物	69,313	186,480	1,724	38,021	880	296,418
物業、廠房及設備	5,523,233	10,649,705	193,513	1,462,089	161,932	17,990,472
土地使用權	—	246,333	54,341	68,007	28,501	397,182
採礦權*	278,318	1,644,337	—	—	—	1,922,655
其他非流動資產	312	141	332	690,081	12,007	702,873
存貨	168,729	401,523	321	10,570	78	581,221
應收款項及其他資產	329,426	587,284	35,639	137,402	54,595	1,144,346
應付款項及其他負債	(604,743)	(1,020,057)	(18,397)	(815,517)	(7,095)	(2,465,809)
應付職工薪酬	(2,761)	(5,516)	(24)	(547)	(738)	(9,586)
借款	(4,546,000)	(9,225,000)	(100,798)	(713,721)	(2,200)	(14,587,719)
遞延所得稅負債	(29,571)	(260,728)	(12,961)	(61,175)	(12,655)	(377,090)
收購的可辨認資產淨額	1,186,256	3,204,502	153,690	815,210	235,305	5,594,963
非控制股東權益	—	—	(64,089)	—	—	(64,089)
商譽	414,407	1,197,574	28,693	309,270	49,309	1,999,253
收購對價合計	1,600,663	4,402,076	118,294	1,124,480	284,614	7,530,127

\* 採礦權系滇東雨汪能源和雲南滇東能源的煤礦業務相關的採礦權。由於煤礦尚處於基建期，截至2011年6月30日止六個月期間無攤銷。

## 未經審計的簡要中期合併財務資料附註(續)

截至2011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)

### 25. 重大企業合併(續)

收購產生的商譽是由於規模經濟效益以及收購以上子公司權益之後顯著的協同優勢產生的。確認的商譽預期不可扣除所得稅。

應收款項及其他資產的公允價值中包括應收賬款人民幣6.68億元和其他應收款人民幣4.47億元。應收賬款總合同金額為人民幣6.71億元，其他應收款總合同金額為人民幣4.48億元。管理層估計人民幣6.68億元的應收賬款和人民幣4.47億元的其他應收款是可收回的。

上述收購業務自購買日納入未經審計的簡要中期合併綜合收益表的收入和虧損分別為人民幣26.97億元和人民幣22,585萬元。

# 資產負債表(未經審計)

2011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	2011年6月30日 合併	2010年12月31日 合併	2011年6月30日 公司	2010年12月31日 公司
<b>流動資產</b>					
貨幣資金	五(1)	11,996,232,132	9,547,908,196	5,657,201,368	5,019,591,960
衍生金融資產	五(2)	199,427,415	132,632,360	—	—
應收票據	五(3)	1,007,864,032	636,542,203	229,621,252	139,100,000
應收賬款	五(4)、十(1)	12,874,712,265	10,272,593,414	5,871,033,929	5,186,802,524
預付賬款	五(5)	1,526,569,967	1,228,515,418	810,732,746	733,871,421
應收利息		43,750	730,355	24,239,694	15,717,765
應收股利		20,000,000	—	165,846,425	78,749,891
其他應收款	五(6)、十(2)	1,387,986,565	1,602,901,561	909,626,840	1,224,281,138
存貨	五(7)	7,107,242,525	5,190,435,156	3,080,371,200	2,370,069,662
一年內到期的非流動資產		21,428,281	101,332,688	—	—
其他流動資產	五(8)	520,049,530	80,988,696	17,106,493,376	11,443,740,480
<b>流動資產合計</b>		<b>36,661,556,462</b>	<b>28,794,580,047</b>	<b>33,855,166,830</b>	<b>26,211,924,841</b>
<b>非流動資產</b>					
可供出售金融資產	五(9)	1,857,005,798	1,949,727,308	1,857,005,798	1,949,727,308
衍生金融資產	五(2)	28,313,857	91,478,179	—	—
長期應收款	五(10)	780,984,044	709,559,946	—	—
長期股權投資	五(11)、十(3)	12,480,862,065	11,982,633,334	46,809,679,957	37,980,576,504
固定資產	五(12)	141,243,692,370	123,653,446,684	58,662,289,606	59,984,014,231
固定資產清理		98,157,606	86,995,876	1,319,416	134,382
在建工程	五(13)	29,729,841,793	26,243,063,527	8,246,076,258	7,400,043,092
工程物資	五(14)	4,081,302,690	6,014,979,607	788,743,479	877,057,893
無形資產	五(15)	10,543,804,725	7,507,217,342	2,313,524,607	1,734,780,533
商譽	五(16)	14,199,308,272	11,955,539,690	1,528,308	1,528,308
長期待攤費用		143,188,587	154,269,928	19,347,349	17,409,507
遞延所得稅資產	五(17)	809,089,361	867,182,843	466,790,036	551,491,094
其他非流動資產		111,800,000	3,942,073,515	4,560,000,000	13,194,773,515
<b>非流動資產合計</b>		<b>216,107,351,168</b>	<b>195,158,167,779</b>	<b>123,726,304,814</b>	<b>123,691,536,367</b>
<b>資產總計</b>		<b>252,768,907,630</b>	<b>223,952,747,826</b>	<b>157,581,471,644</b>	<b>149,903,461,208</b>

## 資產負債表(未經審計)(續)

2011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)

負債和股東權益	附註	2011年6月30日 合併	2010年12月31日 合併	2011年6月30日 公司	2010年12月31日 公司
<b>流動負債</b>					
短期借款	五(19)	52,146,127,276	44,047,183,998	39,481,921,456	32,993,183,998
衍生金融負債	五(2)	105,214,770	86,611,751	—	—
應付票據	五(20)	143,619,205	75,351,966	—	—
應付賬款	五(21)	7,865,708,783	5,339,792,472	3,436,439,385	2,474,977,708
預收賬款		65,968,687	137,725,313	5,807,010	80,818,682
應付職工薪酬	五(22)	252,727,398	271,061,620	112,606,254	107,683,839
應交稅費	五(23)	(1,448,752,009)	(2,017,347,239)	(364,272,677)	(511,030,143)
應付利息		647,514,061	577,022,852	342,564,532	393,938,533
應付股利	五(24)	166,647,808	79,680,686	—	—
其他應付款	五(25)	15,100,829,297	12,237,135,183	6,133,235,253	3,756,247,664
一年內到期的 非流動負債	五(26)	16,788,307,923	13,782,550,038	12,342,461,361	8,766,245,204
其他流動負債	五(27)	5,793,016,754	5,439,065,424	5,323,693,933	5,319,960,363
<b>流動負債合計</b>		<b>97,626,929,953</b>	<b>80,055,834,064</b>	<b>66,814,456,507</b>	<b>53,382,025,848</b>
<b>非流動負債</b>					
長期借款	五(28)	76,921,228,699	65,184,902,502	26,138,637,492	29,739,135,701
衍生金融負債	五(2)	286,796,923	95,862,772	99,344,813	82,158,243
應付債券	五(29)	13,847,293,168	13,831,150,101	13,847,293,168	13,831,150,101
長期應付款		674,776,542	83,223,484	—	—
專項應付款		33,303,548	2,702,264	12,792,041	2,702,264
遞延所得稅負債	五(17)	1,908,064,749	1,605,716,163	—	—
其他非流動負債	五(30)	2,170,663,676	2,234,140,427	2,029,607,901	2,106,288,138
<b>非流動負債合計</b>		<b>95,842,127,305</b>	<b>83,037,697,713</b>	<b>42,127,675,415</b>	<b>45,761,434,447</b>
<b>負債合計</b>		<b>193,469,057,258</b>	<b>163,093,531,777</b>	<b>108,942,131,922</b>	<b>99,143,460,295</b>
<b>股東權益</b>					
股本	五(31)	14,055,383,440	14,055,383,440	14,055,383,440	14,055,383,440
資本公積	五(32)	17,504,783,918	17,746,199,069	15,718,601,078	15,803,068,930
專項儲備		36,589,069	12,797,793	36,589,069	12,797,793
盈餘公積	五(33)	7,004,875,161	7,004,875,161	7,004,875,161	7,004,875,161
未分配利潤	五(34)	12,350,248,825	13,978,608,875	11,823,890,974	13,883,875,589
外幣報表折算差額		321,921,085	93,404,864	—	—
<b>歸屬於本公司股東權益合計</b>		<b>51,273,801,498</b>	<b>52,891,269,202</b>	<b>48,639,339,722</b>	<b>50,760,000,913</b>
少數股東權益	五(35)	8,026,048,874	7,967,946,847	—	—
<b>股東權益合計</b>		<b>59,299,850,372</b>	<b>60,859,216,049</b>	<b>48,639,339,722</b>	<b>50,760,000,913</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>252,768,907,630</b>	<b>223,952,747,826</b>	<b>157,581,471,644</b>	<b>149,903,461,208</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：  
黃曆新

# 利潤表(未經審計)

截至2011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)

	附註	截至6月30日止六個月期間			
		2011年 合併	2010年 合併	2011年 公司	2010年 公司
<b>一. 營業收入</b>	五(36)、十(4)	<b>64,054,145,779</b>	48,853,858,545	<b>27,994,682,221</b>	24,771,629,684
減: 營業成本	五(36)、十(4)	<b>(57,748,250,344)</b>	(43,286,965,986)	<b>(25,037,767,303)</b>	(21,892,784,584)
營業稅金及附加	五(37)	<b>(217,998,804)</b>	(61,986,453)	<b>(142,228,940)</b>	(19,866,048)
銷售費用		<b>(3,399,445)</b>	(1,713,960)	—	—
管理費用	五(38)	<b>(1,328,758,007)</b>	(1,279,473,006)	<b>(829,977,740)</b>	(819,525,193)
財務費用-淨額	五(39)	<b>(3,603,254,097)</b>	(2,282,588,313)	<b>(1,560,882,962)</b>	(1,290,799,995)
資產減值損失		<b>(34,838,500)</b>	1,682,635	<b>(33,583,200)</b>	49,942
公允價值變動 (損失)/收益		<b>(1,440,530)</b>	12,139,878	—	—
加: 投資收益	五(40)、十(5)	<b>407,589,302</b>	425,783,665	<b>461,484,705</b>	758,301,078
其中: 對聯營企業及合營 企業的投資收益		<b>329,274,246</b>	370,767,037	<b>328,506,960</b>	370,039,462
<b>二. 營業利潤</b>		<b>1,523,795,354</b>	2,380,737,005	<b>851,726,781</b>	1,507,004,884
加: 營業外收入	五(41)	<b>251,702,946</b>	225,356,474	<b>87,829,803</b>	110,028,757
減: 營業外支出	五(42)	<b>(37,107,549)</b>	(20,972,448)	<b>(17,304,810)</b>	(17,423,459)
其中: 非流動資產 處置損失		<b>(13,625,473)</b>	(781,373)	<b>(1,070,771)</b>	(160,634)
<b>三. 利潤總額</b>		<b>1,738,390,751</b>	2,585,121,031	<b>922,251,774</b>	1,599,610,182
減: 所得稅費用	五(43)	<b>(530,462,233)</b>	(457,464,640)	<b>(175,152,529)</b>	(120,486,553)
<b>四. 淨利潤</b>		<b>1,207,928,518</b>	2,127,656,391	<b>747,099,245</b>	1,479,123,629
歸屬於本公司股東的淨利潤		<b>1,178,723,810</b>	2,025,963,723	<b>747,099,245</b>	1,479,123,629
少數股東損益		<b>29,204,708</b>	101,692,668	—	—
<b>五. 每股收益(基於歸屬於 本公司股東淨利潤)</b>					
基本每股收益	五(44)	<b>0.08</b>	0.17	<b>不適用</b>	不適用
稀釋每股收益		<b>0.08</b>	0.17	<b>不適用</b>	不適用
<b>六. 其他綜合虧損</b>	五(45)、十(6)	<b>(11,952,587)</b>	(602,295,435)	<b>(84,467,852)</b>	(297,372,960)
<b>七. 綜合收益總額</b>		<b>1,195,975,931</b>	1,525,360,956	<b>662,631,393</b>	1,181,750,669
歸屬於本公司股東的 綜合收益總額		<b>1,165,824,880</b>	1,423,911,595	<b>662,631,393</b>	1,181,750,669
歸屬於少數股東的 綜合收益總額		<b>30,151,051</b>	101,449,361	—	—

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

# 現金流量表(未經審計)

截至2011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			
		2011年 合併	2010年 合併	2011年 公司	2010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		69,407,088,529	53,433,784,158	31,663,235,280	28,571,515,029
收到的稅費返還		12,831,953	4,934,309	—	—
收到其他與經營活動有關的現金	五(46)	417,271,168	308,573,318	86,142,113	187,191,391
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>69,837,191,650</b>	<b>53,747,291,785</b>	<b>31,749,377,393</b>	<b>28,758,706,420</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		(55,013,682,914)	(39,772,283,053)	(24,997,149,515)	(21,713,293,119)
支付給職工以及為職工支付工資、社會保險及教育經費等的現金		(2,313,005,552)	(1,994,560,741)	(1,298,089,233)	(1,150,705,201)
支付的各项稅費		(2,631,770,859)	(2,475,906,807)	(1,481,341,230)	(1,409,071,415)
支付其他與經營活動有關的現金	五(46)	(580,675,365)	(465,576,902)	(225,766,315)	(261,644,720)
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>(60,539,134,690)</b>	<b>(44,708,327,503)</b>	<b>(28,002,346,293)</b>	<b>(24,534,714,455)</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	五(47)	<b>9,298,056,960</b>	<b>9,038,964,282</b>	<b>3,747,031,100</b>	<b>4,223,991,965</b>

## 現金流量表(未經審計)(續)

截至2011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			
		2011年 合併	2010年 合併	2011年 公司	2010年 公司
<b>二. 投資活動產生的現金流量</b>					
取得投資收益所收到的現金		215,881,208	—	763,973,022	631,903,622
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的 現金淨額		2,003,581	18,967,605	1,697,377	14,731,480
收到的其他與投資活動 有關的現金		51,731,429	19,716,723	—	—
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>269,616,218</b>	<b>38,684,328</b>	<b>765,670,399</b>	<b>646,635,102</b>
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		(6,347,586,169)	(9,350,536,591)	(1,263,885,832)	(3,855,696,174)
投資支付的現金		(19,090,000)	(2,266,524,400)	(4,016,108,460)	(4,537,732,375)
取得子公司及其他營業單位 支付的現金淨額	五(47)	(2,148,668,288)	—	—	—
支付其他與投資活動有關 的現金		(17,243,516)	—	—	—
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>(8,532,587,973)</b>	<b>(11,617,060,991)</b>	<b>(5,279,994,292)</b>	<b>(8,393,428,549)</b>
<b>投資活動使用的 現金流量淨額</b>		<b>(8,262,971,755)</b>	<b>(11,578,376,663)</b>	<b>(4,514,323,893)</b>	<b>(7,746,793,447)</b>

## 現金流量表(未經審計)(續)

截至2011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			
		2011年 合併	2010年 合併	2011年 公司	2010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		55,044,600	109,340,000	—	—
其中：子公司吸收少數股東					
投資收到的現金		55,044,600	109,340,000	—	—
取得借款收到的現金		43,848,360,140	41,024,717,430	31,985,000,000	32,930,000,000
發行短期融資券收到的現金		4,979,850,000	4,979,850,000	4,979,850,000	4,979,850,000
收到其他與籌資活動有關					
的現金		4,200,000	940,000	4,200,000	940,000
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>48,887,454,740</b>	<b>46,114,847,430</b>	<b>36,969,050,000</b>	<b>37,910,790,000</b>
償還債務支付的現金		(40,844,898,627)	(39,858,412,720)	(30,383,578,160)	(32,745,172,957)
分配股利、利潤或償付利息					
所支付的現金		(6,665,605,250)	(3,074,468,415)	(5,071,186,766)	(1,973,820,886)
其中：子公司支付少數股東的					
股利、利潤		(4,215,066)	(106,711,239)	—	—
支付的其他與籌資活動					
有關的現金		(69,418,965)	(52,141,668)	(68,716,178)	(33,085,716)
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>(47,579,922,842)</b>	<b>(42,985,022,803)</b>	<b>(35,523,481,104)</b>	<b>(34,752,079,559)</b>
<b>籌資活動產生的</b>					
<b>現金流量淨額</b>		<b>1,307,531,898</b>	<b>3,129,824,627</b>	<b>1,445,568,896</b>	<b>3,158,710,441</b>
<b>四. 匯率變動對現金的影響</b>					
		68,565,488	(13,118,823)	(40,737,556)	1,093,846
<b>五. 現金淨增加/(減少)額</b>					
加：期初現金餘額		2,411,182,591	577,293,423	637,538,547	(362,997,195)
		9,426,437,511	5,226,981,648	4,943,416,847	1,276,282,336
<b>六. 期末現金餘額</b>					
	五(47)	11,837,620,102	5,804,275,071	5,580,955,394	913,285,141

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

# 合併股東權益變動表(未經審計)

截至2011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					外幣報表		股東權益合計
		股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	折算差額	少數股東權益	
<b>2010年1月1日期初餘額</b>		12,055,383,440	9,349,129,414	—	6,142,345,063	13,830,728,702	(362,067,301)	7,701,362,205	48,716,881,523
截至2010年6月30日止									
六個月期間									
淨利潤		—	—	—	—	2,025,963,723	—	101,692,668	2,127,656,391
其他綜合虧損	五(45)	—	(564,490,972)	—	—	—	(37,561,156)	(243,307)	(602,295,435)
股東投入資本		—	—	—	—	—	—	109,340,000	109,340,000
利潤分配									
提取盈餘公積	五(33)	—	—	—	508,099,656	(508,099,656)	—	—	—
對股東的分配	五(34)	—	—	—	—	(2,528,049,674)	—	(208,819,310)	(2,736,868,984)
專項儲備		—	—	15,328,472	—	—	—	—	15,328,472
<b>2010年6月30日期末餘額</b>		12,055,383,440	8,784,638,442	15,328,472	6,650,444,719	12,820,543,095	(399,628,457)	7,703,332,256	47,630,041,967

## 合併股東權益變動表(未經審計)(續)

截至2011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					外幣報表		股東權益合計
		股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	折算差額	少數股東權益	
2011年1月1日期初餘額		14,055,383,440	17,746,199,069	12,797,793	7,004,875,161	13,978,608,875	93,404,864	7,967,946,847	60,859,216,049
截至2011年6月30日止									
六個月期間									
淨利潤		—	—	—	—	1,178,723,810	—	29,204,708	1,207,928,518
其他綜合虧損	五(45)	—	(241,415,151)	—	—	—	228,516,221	946,343	(11,952,587)
股東投入資本		—	—	—	—	—	—	55,044,600	55,044,600
收購子公司		—	—	—	—	—	—	64,088,564	64,088,564
利潤分配									
對股東的分配	五(34)	—	—	—	—	(2,807,083,860)	—	(91,182,188)	(2,898,266,048)
專項儲備		—	—	23,791,276	—	—	—	—	23,791,276
2011年6月30日期末餘額		14,055,383,440	17,504,783,918	36,589,069	7,004,875,161	12,350,248,825	321,921,085	8,026,048,874	59,299,850,372

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2011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	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
<b>2010年1月1日期初餘額</b>		12,055,383,440	7,376,680,693	—	6,142,345,063	14,894,759,064	40,469,168,260
截至2010年6月30日止							
六個月期間							
淨利潤		—	—	—	—	1,479,123,629	1,479,123,629
其他綜合虧損	十(6)	—	(297,372,960)	—	—	—	(297,372,960)
利潤分配							
提取盈餘公積	五(33)	—	—	—	508,099,656	(508,099,656)	—
對股東的分配	五(34)	—	—	—	—	(2,528,049,674)	(2,528,049,674)
專項儲備		—	—	15,328,472	—	—	15,328,472
<b>2010年6月30日期末餘額</b>		12,055,383,440	7,079,307,733	15,328,472	6,650,444,719	13,337,733,363	39,138,197,727
<b>2011年1月1日期初餘額</b>		14,055,383,440	15,803,068,930	12,797,793	7,004,875,161	13,883,875,589	50,760,000,913
截至2011年6月30日止							
六個月期間							
淨利潤		—	—	—	—	747,099,245	747,099,245
其他綜合虧損	十(6)	—	(84,467,852)	—	—	—	(84,467,852)
利潤分配							
對股東的分配	五(34)	—	—	—	—	(2,807,083,860)	(2,807,083,860)
專項儲備		—	—	23,791,276	—	—	23,791,276
<b>2011年6月30日期末餘額</b>		14,055,383,440	15,718,601,078	36,589,069	7,004,875,161	11,823,890,974	48,639,339,722

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2011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。本公司之子公司中新電力(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。

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，詳見附註七(1)。

本財務報表由本公司董事會於2011年8月9日批准報出。

## 二. 重要會計政策和會計估計

### (1) 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。

### (2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司截至2011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2011年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2011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2011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)

### 二. 重要會計政策和會計估計(續)

#### (3) 會計年度

本公司及其子公司的會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

#### (4) 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。

#### (5) 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入賬。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。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在資本化期間內予以資本化，符合特定條件的現金流量套期合同產生的匯兌差額計入權益，其他匯兌差額直接計入當期損益。

##### (b) 外幣財務報表的折算

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。

境外經營的現金流量項目，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。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 二. 重要會計政策和會計估計(續)

#### (6) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金，可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短(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。

#### (7) 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，衍生金融工具被分類為交易性。

##### (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。貸款及應收款項包括應收票據、應收賬款、應收利息、應收股利、其他應收款、其他流動資產、長期應收款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。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 二. 重要會計政策和會計估計(續)

#### (7) 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。

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。

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作為公允價值變動直接計入當期損益；在資產持有期間所取得的利息或現金股利以及處置時產生的處置損益，計入當期損益。除被指定為現金流套期工具的衍生金融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(詳見附註二(7)(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，原直接計入權益的公允價值變動累計額轉入當期損益。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，將該等股利作為投資收益計入當期損益。

貸款及應收款項採用實際利率法，以攤餘成本計量。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 二. 重要會計政策和會計估計(續)

#### (7) 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金融工具。

當被套期項目的剩餘期限超過12個月時，套期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之時以及後期持續地進行套期工具的有效性評估，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未來持續有效性。

現金流量套期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，並單列項目反映。對於套期工具的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於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。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，計入當期損益或非金融資產的初始確認成本。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2011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)

### 二. 重要會計政策和會計估計(續)

#### (7) 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，期後公允價值上升直接計入股東權益。

以攤餘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。

##### (g) 金融資產的終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：**(a)**收取該金融資產現金流量的合同權利終止；**(b)**該金融資產已轉移，且本公司及其子公司將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；**(c)**該金融資產已轉移，雖然本公司及其子公司既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 二. 重要會計政策和會計估計(續)

#### (8) 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。

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作為資產減值損失計入當期損益。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，則作為資產減值損失的抵減項計入當期損益。

#### (9) 存貨

存貨包括燃料、維修用材料及備品備件等，按成本與可變現淨值孰低計量。

存貨於取得時按實際成本入賬，發出時的成本按加權平均法核算，分別根據實際情況在耗用時計入燃料成本或修理及維修費用，或在安裝時予以資本化。存貨成本主要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，以相關存貨用以發電所可能獲得的收入減去估計將要發生的成本、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。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 二. 重要會計政策和會計估計(續)

#### (10) 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合營企業和聯營企業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，在公司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。

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，調整股東權益。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) 合營企業和聯營企業

合營企業是指本公司能夠與其他方對其實施共同控制的被投資單位。共同控制是指按照合同約定對某項經濟活動所共有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和生產經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。對合營企業投資採用權益法核算。

聯營企業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。重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。對聯營企業投資採用權益法核算。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 二. 重要會計政策和會計估計(續)

#### (10) 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) 投資成本確定及後續計量方法

採用成本法核算的長期股權投資按照初始投資成本計量。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，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，以初始投資成本作為長期股權投資成本；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，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。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資本公積。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，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2011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)

### 二. 重要會計政策和會計估計(續)

#### (10) 長期股權投資(續)

##### (e) 長期股權投資減值

當對子公司、合營企業和聯營企業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(附註二(15))。

對於其他長期股權投資，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。

#### (11) 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。對本公司在重組改制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；所有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2011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)

### 二. 重要會計政策和會計估計(續)

#### (11) 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	8-45年	0%-11%	2.11%-11.88%
營運中的發電設施	5-35年	0%-11%	2.71%-20.00%
運輸設施	6-20年	0%-11%	4.75%-16.67%
其他	3-18年	0%-11%	5.56%-33.33%

本公司及其子公司對固定資產的預計使用年限、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆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(附註二(15))。

#### (12) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及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。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(附註二(15))。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 二. 重要會計政策和會計估計(續)

#### (13) 無形資產和攤銷

無形資產包括土地使用權、電力生產許可證、採礦權等，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。

除採礦權外，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覆核並在必要時作適當調整。採礦權將在煤礦正式投產後按產量法攤銷。

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覆核。

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(附註二(15))。

#### (14) 商譽

商譽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併確定商譽分配。資產組或資產組組合的減值會計政策，見附註二(15)。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2011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)

### 二. 重要會計政策和會計估計(續)

#### (15) 長期資產減值

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。

上述長期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。

#### (16) 金融負債

金融負債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負債和其他金融負債。本公司及其子公司的金融負債主要為交易性金融負債、應付款項、借款及應付債券等。

應付款項包括應付賬款、應付票據、其他應付款及長期應付款等，以公允價值作為初始確認金額，之後採用實際利率法進行後續計量。

借款及應付債券以公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

金融負債期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 二. 重要會計政策和會計估計(續)

#### (17) 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，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。

#### (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。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 二. 重要會計政策和會計估計(續)

#### (19) 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) 本公司及其子公司中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征管部門對本公司及其子公司中同一納稅主體徵收的所得稅相關。

#### (20) 持有待售資產及負債

同時滿足以下條件的非流動資產及負債劃分為持有待售：**(a)**企業已經就處置該非流動資產做出決議；**(b)**企業已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議；**(c)**該項轉讓將在一年內完成。持有待售的非流動資產按賬面值與公允價值減去處置費用孰低的金額列示於其他流動資產，相關非流動負債列示於其他流動負債。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 二. 重要會計政策和會計估計(續)

#### (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、收入的金額能夠可靠計量且滿足下列各項經營活動的特定收入確認條件時確認收入。

##### (a) 產品銷售收入

產品銷售收入主要指銷售電力和熱力而收取的扣除相關稅費後的電費和熱費收入。本公司及其子公司在銷售電力及熱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及運輸服務而收取的收入。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。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 二. 重要會計政策和會計估計(續)

#### (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；將最低租賃收款額及初始直接費用之和與其現值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長期應收款及一年內到期的非流動資產。

應收融資租賃款的減值測試，見附註二(7)(f)。

#### (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。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 二. 重要會計政策和會計估計(續)

#### (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(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。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。

##### (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確定。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。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份額的部分記錄為商譽。如果合併成本小於被合併公司淨資產的公允價值份額，計入當期損益。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 二. 重要會計政策和會計估計(續)

#### (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。子公司的股東權益及當期淨損益中不屬於本公司所擁有的部分作為少數股東權益及少數股東損益在合併財務報表中股東權益及淨利潤項下單獨列示。

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。

#### (27) 分部信息

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：**(a)**該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；**(b)**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；**(c)**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。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 二. 重要會計政策和會計估計(續)

#### (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) 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二(13)及(14)中的會計政策每年進行測試以判斷電力生產許可證及商譽是否發生減值。資產組或資產組組合的可收回金額為其預計未來現金流量的現值。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

本年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，並且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。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 二. 重要會計政策和會計估計(續)

#### (29) 重要會計估計和判斷(續)

##### (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。

##### (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。根據附註二(15)，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) 新建電廠的獲批

本公司及其子公司的部分電廠建設項目能夠取得國家發展和改革委員會(「發改委」)的最終批准是公司管理層的一項重要估計和判斷。該項估計和判斷是基於已取得的初步審批和對項目的理解。基於以往經驗，公司管理層相信本公司及其子公司將會取得發改委對該等電廠建設項目的最終批准。與該等估計和判斷的偏離將可能需要對固定資產、在建工程及工程物資的價值進行重大調整。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 三. 稅項

#### (1) 增值稅

本公司及其子公司的境內電力及熱力等產品銷售適用增值稅，應納稅額分別為按應納稅銷售額的17%及13%扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額。

#### (2) 營業稅

本公司及其子公司的港口服務適用營業稅，營業稅稅率為3%。

#### (3) 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%。

#### (4) 所得稅

依據所得稅法的相關規定，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%。

根據國稅函[2009]33號文，自2008年1月1日起，本公司按照相關稅收法律法規的規定，匯總計算繳納企業所得稅。原關於本公司所屬電廠及分公司繳納企業所得稅地點的相關規定同時廢止。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 企業合併及合併財務報表

#### (1) 子公司情況

##### (a) 通過設立或投資等方式取得的子公司

	子公司類型	註冊地	註冊資本	業務性質及經營範圍	持股比例	表決權比例	是否 合併報表
華能國際電力燃料 有限責任公司(「燃料公司」)	直接控股	北京市	200,000,000元	煤炭的批發經營	100%	100%	是
華能上海石洞口發電有限責任 公司(「石洞口發電公司」)	直接控股	上海市	990,000,000元	發電	50%	50%	是*
華能南通發電有限責任公司 (「南通發電公司」)	直接控股	江蘇省南通市	1,560,000,000元	發電	70%	70%	是
華能營口港務有限責任公司 (「營口港」)	直接控股	遼寧省營口市	720,235,000元	裝卸搬運服務	50%	50%	是*
華能營口熱電有限責任公司 (「營口熱電」)	直接控股	遼寧省營口市	830,000,000元	電力、熱力的生產銷售	100%	100%	是
華能湖南湘祁水電有限責任 公司(「湘祁水電」)	直接控股	湖南省祁陽縣	180,000,000元	建設、經營、管理水電廠及 相關工程	100%	100%	是
涿州利源熱電有限責任公司 (「涿州利源」)	直接控股	河北省涿州市	5,000,000元	建設、經營、管理熱電廠及 相關工程	100%	100%	是
華能左權煤電有限責任公司 (「左權煤電」)	直接控股	山西省晉中市	960,000,000元	電廠籌建項目相關生產服務	80%	80%	是
華能康保風能利用有限責任 公司(「康保風電」)	直接控股	河北省康保縣	5,000,000元	建設、經營、管理風力 發電廠及相關工程	100%	100%	是
華能酒泉風電有限責任公司 (「酒泉風電」)	直接控股	甘肅省酒泉市	1,667,000,000元	建設、經營、管理風力 發電廠及相關工程	100%	100%	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2011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. 企業合併及合併財務報表

#### (1) 子公司情況(續)

##### (a) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

	子公司類型	註冊地	註冊資本	業務性質及經營範圍	持股比例	表決權比例	是否 合併報表
華能(瓦房店)風力發電有限公司(「瓦房店風電」)	直接控股	遼寧省瓦房店市	50,000,000元	建設、經營、管理風力發電廠及相關工程	100%	100%	是
華能昌圖風力發電有限公司(「昌圖風電」)	直接控股	遼寧省昌圖縣	50,000,000元	建設、經營及管理風力發電廠及相關工程	100%	100%	是
華能如東風力發電有限公司(「如東風電」)	直接控股	江蘇省如東縣	127,500,000元	建設管理風電廠	90%	90%	是
華能廣東海門港務有限責任公司(「海門港」)	直接控股	廣東省汕頭市	10,000,000元	港口裝卸、倉儲服務(籌辦，不得從事生產經營活動)	100%	100%	是
華能太倉港務有限責任公司(「太倉港」)	直接控股	江蘇省太倉市	20,000,000元	為船舶提供碼頭設施，在港區內提供貨物裝卸、倉儲	100%	100%	是
Tuas Power Generation Pte Ltd. (「TPG」)	間接控股	新加坡	1,183,000,001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%	100%	是
TP Utilities Pte Ltd.	間接控股	新加坡	160,000,001新元	提供能源及服務—供電、供熱、工業用水及廢物管理	100%	100%	是

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 企業合併及合併財務報表(續)

#### (1) 子公司情況(續)

##### (b) 通過同一控制下的企業合併取得的子公司

	子公司類型	註冊地	註冊資本	業務性質及經營範圍	持股比例	表決權比例	是否合併報表
華能(蘇州工業園區)發電 有限責任公司(「太倉發電公司」)	直接控股	江蘇省蘇州市	632,840,000元	發電	75%	75%	是
華能沁北發電有限責任公司 (「沁北發電公司」)	直接控股	河南省濟源市	810,000,000元	發電	60%	60%	是
華能榆社發電有限責任公司 (「榆社發電公司」)	直接控股	山西省榆社縣	615,760,000元	發電	60%	60%	是
華能湖南岳陽發電有限責任公司 (「岳陽發電公司」)	直接控股	湖南省岳陽市	1,055,000,000元	發電	55%	55%	是
華能重慶瑤璜發電有限責任公司 (「瑤璜發電公司」)	直接控股	重慶市	1,748,310,000元	發電	60%	60%	是
華能平涼發電有限責任公司 (「平涼發電公司」)	直接控股	甘肅省平涼市	924,050,000元	發電	65%	65%	是
華能南京金陵發電有限公司 (「金陵發電公司」)	直接控股	江蘇省南京市	1,902,000,000元	發電	60%	60%	是
華能啟東風力發電有限公司 (「啟東風電」)	直接控股	江蘇省啟東市	200,000,000元	風電項目的開發經營、 電力生產銷售	65%	65%	是
天津華能楊柳青熱電有限責任公司 (「楊柳青熱電」)	直接控股	天津市	1,537,130,909元	發電、供熱	55%	55%	是
華能北京熱電有限責任公司 (「北京熱電」)	直接控股	北京市	1,600,000,000元	建設經營電廠及有關工程	41%	66%*	是

\* 根據本公司與其餘股東的協議，其中一個股東將其擁有的北京熱電25%股權的表決權無償委託本公司代為行使。

上述子公司與本公司於合併前後均受華能集團公司最終控制。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 企業合併及合併財務報表(續)

#### (1) 子公司情況(續)

##### (c) 通過非同一控制下的企業合併取得的子公司

	子公司類型	註冊地	註冊資本	業務性質及經營範圍	持股比例	表決權比例	是否合併報表
華能威海發電有限責任公司 (「威海發電公司」)	直接控股	山東省威海市	761,838,300元	發電	60%	60%	是
華能太倉發電有限責任公司 (「太倉第二發電公司」)	直接控股	江蘇省太倉市	804,146,700元	發電	75%	75%	是
華能淮陰發電有限公司 (「淮陰發電公司」)	直接控股	江蘇省淮安市	265,000,000元	發電	100%	100%	是
華能淮陰第二發電有限公司 (「淮陰第二發電公司」)	直接控股	江蘇省淮安市	930,870,000元	發電	63.64%	63.64%	是
華能辛店發電有限公司 (「辛店第二發電公司」)	直接控股	山東省淄博市	100,000,000元	發電	95%	95%	是
華能上海燃機發電有限責任公司 (「上海燃機發電公司」)	直接控股	上海市	699,700,000元	發電	70%	70%	是
化德縣大地泰泓風能利用 有限責任公司(「大地泰泓」)	直接控股	內蒙古自治區 化德縣	5,000,000元	風能開發和利用	100%	100%	是
華能青島港務有限公司(「青島港」)	直接控股	山東省膠南市	300,000,000元	港口貨物裝卸、港口內運輸、 倉儲(不含危險品)、港區內 貨運站和中轉站、 水運物資供應	100%	100%	是
華能沾化熱電有限公司 (「沾化熱電」)	直接控股	山東省沾化縣	190,000,000元	電能、熱能生產銷售	100%	100%	是
山東魯能海運有限公司 (「海運公司」)	直接控股	山東省龍口市	45,000,000元	國內沿海各港間貨物運輸	53%	53%	是
華能吉林生物發電有限公司 (「吉林生物」)(附註五(8))	直接控股	吉林省長春市	109,000,000元	生物質發電	100%	100%	是

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 企業合併及合併財務報表(續)

#### (1) 子公司情況(續)

##### (c) 通過非同一控制下的企業合併取得的子公司(續)

	子公司類型	註冊地	註冊資本	業務性質及經營範圍	持股比例	表決權比例	是否 合併報表
華能雲南滇東能源有限責任公司 (「滇東能源」)	直接控股	雲南省富源縣	1,800,000,000元	發電	100%	100%	是
雲南滇東雨汪能源有限公司 (「滇東雨汪」)	直接控股	雲南省富源縣	1,139,000,000元	發電	100%	100%	是
華能羅源陸島碼頭有限公司 (「陸島碼頭」)	直接控股	福建省羅源縣	70,000,000元	港口供水、裝卸、 倉儲及船舶業務代理	100%	100%	是
華能(福州)羅源灣碼頭有限公司 (「羅源灣碼頭」)	直接控股	福建省羅源縣	85,000,000元	港口管理、港口貨物裝卸、 提供信息諮詢服務；經營港內 運輸倉儲、經營港區內貨運站 和中轉站；對港口業的投資和 開發	58.30%	58.30%	是
華能(福建)海港有限公司 (「羅源灣海港」)	直接控股	福建省羅源縣	652,200,000元	港口管理、港口貨物裝卸、 提供信息諮詢，水運物資補充 供應，對港口業的投資開發， 港區內運輸、倉儲、貨運站、 中轉站	100%	100%	是
華能蘇子河水能開發有限公司 (「蘇子河」)	直接控股	遼寧省新賓滿族 自治縣	50,000,000元	水力發電、水產養殖、 農業灌溉等	100%	100%	是
中新電力	直接控股	新加坡	1,098,014,668美元	投資控股	100%	100%	是
開封新力發電有限公司 (「開封新力」)	間接控股	河南省開封市	146,920,000元	發電	33%	55%*	是

\* 開封新力為本公司之子公司沁北發電公司持有的子公司。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 企業合併及合併財務報表(續)

#### (1) 子公司情況(續)

##### (c) 通過非同一控制下的企業合併取得的子公司(續)

子公司類型	註冊地	註冊資本	業務性質及經營範圍	持股比例	表決權比例	是否 合併報表
福建英大置業有限公司 (「英大置業」)	間接控股 福建省羅源縣	50,000,000元	房地產開發經營、物業管理、 房屋租賃、房地產中介服務； 倉儲(不含化學危險物品)、 貨物裝卸服務；銷售機械 電子設備、鋼材、五金交電 化工(不含化學危險物品)； 商品信息服務、廣告服務	100%	100%	是
福建新環源實業有限公司 (「新環源」)	間接控股 福建省羅源縣	93,200,000元	礦泉水開發、加工、銷售； PET飲料瓶、瓶胚、飲料蓋 加工及銷售；電力設備加工、 生產、安裝；內部職工培訓	100%	100%	是
大士能源有限公司(「大士能源」)	間接控股 新加坡	1,338,050,000新元	供電、供氣及投資控股	100%	100%	是
Tuas Power Supply Pte Ltd.	間接控股 新加坡	500,000新元	電力銷售	100%	100%	是
TP Asset Management Pte Ltd.	間接控股 新加坡	2新元	提供環保工程服務	100%	100%	是
TPGS Green Energy Pte Ltd.	間接控股 新加坡	1,000,000新元	提供公用事業服務	75%	75%	是
New Earth Pte Ltd.	間接控股 新加坡	10,111,841新元	廢物循環利用諮詢	60%	60%	是
New Earth Singapore Pte Ltd.	間接控股 新加坡	12,516,050新元	工業廢物管理及循環利用	75%	75%	是

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 企業合併及合併財務報表(續)

#### (2) 截至2011年6月30日止六個月期間新納入合併範圍的主體

	2011年6月30日	本期
	淨資產	淨利潤/(虧損)
羅源灣海港	668,913,218	(3,888,673)
羅源灣碼頭	162,375,870	8,686,269
陸島碼頭	240,193,637	4,888,695
滇東能源	3,087,762,723	(116,738,971)
滇東雨汪	1,067,453,577	(118,802,128)
蘇子河	49,731,431	—
太倉港	20,000,000	—

#### (3) 重大非同一控制下企業合併

	商譽金額	商譽的計算方法
羅源灣海港(a)	309,269,507	合併成本減去合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額確認為商譽，具體計算如下。
羅源灣碼頭(b)	28,692,762	
陸島碼頭(c)	49,309,058	
滇東能源(d)	1,197,574,306	
滇東雨汪(e)	414,407,495	

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 企業合併及合併財務報表(續)

#### (3) 重大非同一控制下企業合併(續)

##### (a) 羅源灣海港

於2011年1月，本公司從山東電力集團公司(「山東電力」)及山東魯能發展集團有限公司(「魯能發展」)取得了羅源灣海港100%的股權。本次交易的購買日係本公司取得控制權的日期。

##### (i) 合併成本以及商譽的確認情況如下：

合併成本 —	
支付的現金	1,124,479,500
轉移非現金資產的公允價值	—
發生或承擔負債的公允價值	—
<hr/>	
合併成本合計	1,124,479,500
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	(815,209,993)
<hr/>	
商譽	309,269,507
<hr/>	

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 企業合併及合併財務報表(續)

#### (3) 重大非同一控制下企業合併(續)

##### (a) 羅源灣海港(續)

(ii) 羅源灣海港於購買日的資產、負債及與收購相關的現金流量情況列示如下：

	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	2010年12月31日 賬面價值
貨幣資金	38,020,797	38,020,797	38,020,797
應收款項	137,401,819	137,401,819	137,401,819
存貨	10,570,231	10,570,231	10,570,231
固定資產	1,462,088,982	1,570,461,059	1,570,461,059
無形資產	758,087,741	401,463,631	401,463,631
遞延所得稅資產	—	887,570	887,570
減：借款	(713,720,799)	(713,720,799)	(713,720,799)
應付款項	(811,833,537)	(811,833,537)	(811,833,537)
應付職工薪酬	(546,613)	(546,613)	(546,613)
遞延所得稅負債	(61,175,439)	—	—
其他負債	(3,683,189)	(3,683,189)	(3,683,189)
淨資產	815,209,993	629,020,969	629,020,969
減：少數股東權益	—	—	—
取得的淨資產	815,209,993	629,020,969	629,020,969
以現金支付的對價	1,124,479,500		
減：取得的被收購 子公司的現 金及現金等價物	(38,020,797)		
減：尚未支付之對價	(213,651,108)		
取得子公司支付的 現金淨額	872,807,595		

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 企業合併及合併財務報表(續)

#### (3) 重大非同一控制下企業合併(續)

##### (b) 羅源灣碼頭

於2011年1月，本公司從山東電力取得了羅源灣碼頭58.3%的股權。本次交易的購買日係本公司取得控制權的日期。

##### (i) 合併成本以及商譽的確認情況如下：

合併成本 —	
支付的現金	118,293,800
轉移非現金資產的公允價值	—
發生或承擔負債的公允價值	—
<hr/>	
合併成本合計	118,293,800
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	(89,601,038)
<hr/>	
商譽	28,692,762
<hr/>	

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 企業合併及合併財務報表(續)

#### (3) 重大非同一控制下企業合併(續)

##### (b) 羅源灣碼頭(續)

(ii) 羅源灣碼頭於購買日的資產、負債及與收購相關的現金流量情況列示如下：

	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	2010年12月31日 賬面價值
貨幣資金	1,724,291	1,724,291	1,724,291
應收款項	35,638,716	35,638,716	35,638,716
存貨	320,874	320,874	320,874
固定資產、在建工程及 工程物資	193,512,821	184,439,693	184,439,693
無形資產	54,671,411	10,524,521	10,524,521
遞延所得稅資產	—	344,378	344,378
減：借款	(100,797,513)	(100,797,513)	(100,797,513)
應付款項	(14,000,924)	(14,000,924)	(14,000,924)
應付職工薪酬	(23,564)	(23,564)	(23,564)
遞延所得稅負債	(12,960,626)	—	—
其他負債	(4,395,883)	(4,395,883)	(4,395,883)
淨資產	153,689,603	113,774,589	113,774,589
減：少數股東權益	(64,088,565)	—	—
取得的淨資產	89,601,038	113,774,589	113,774,589
以現金支付的對價	118,293,800		
減：取得的被收購 子公司的現 金及現金等價物	(1,724,291)		
減：尚未支付之對價	(57,963,961)		
取得子公司支付的 現金淨額	58,605,548		

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 企業合併及合併財務報表(續)

#### (3) 重大非同一控制下企業合併(續)

##### (c) 陸島碼頭

於2011年1月，本公司從山東電力及自然人吳茱萸取得了陸島碼頭100%的股權。本次交易的購買日係本公司取得控制權的日期。

##### (i) 合併成本以及商譽的確認情況如下：

合併成本 —	
支付的現金	284,614,000
轉移非現金資產的公允價值	—
發生或承擔負債的公允價值	—
<hr/>	
合併成本合計	284,614,000
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	(235,304,942)
<hr/>	
商譽	49,309,058
<hr/>	

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 企業合併及合併財務報表(續)

#### (3) 重大非同一控制下企業合併(續)

##### (c) 陸島碼頭(續)

(ii) 陸島碼頭於購買日的資產、負債及與收購相關的現金流量情況列示如下：

	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	2010年12月31日 賬面價值
貨幣資金	879,601	879,601	879,601
應收款項	54,594,625	54,594,625	54,594,625
存貨	78,137	78,137	78,137
固定資產及在建工程	161,931,569	147,588,945	147,588,945
無形資產	40,509,330	3,454,254	3,454,254
遞延所得稅資產	—	193,894	193,894
減：借款	(2,200,000)	(2,200,000)	(2,200,000)
應付款項	(7,094,704)	(7,094,704)	(7,094,704)
應付職工薪酬	(738,085)	(738,085)	(738,085)
遞延所得稅負債	(12,655,531)	—	—
淨資產	235,304,942	196,756,667	196,756,667
減：少數股東權益	—	—	—
取得的淨資產	235,304,942	196,756,667	196,756,667
以現金支付的對價	284,614,000		
減：取得的被收購 子公司的現 金及現金等價物	(879,601)		
減：尚未支付之對價	(133,351,860)		
取得子公司支付的 現金淨額	150,382,539		

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 企業合併及合併財務報表(續)

#### (3) 重大非同一控制下企業合併(續)

##### (d) 滇東能源

於2011年1月，本公司從山東電力取得了滇東能源100%的股權。本次交易的購買日係本公司取得控制權的日期。

##### (i) 合併成本以及商譽的確認情況如下：

合併成本 —	
支付的現金	4,402,076,000
轉移非現金資產的公允價值	—
發生或承擔負債的公允價值	—
<hr/>	
合併成本合計	4,402,076,000
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	(3,204,501,694)
<hr/>	
商譽	1,197,574,306
<hr/>	

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 企業合併及合併財務報表(續)

#### (3) 重大非同一控制下企業合併(續)

##### (d) 滇東能源(續)

(ii) 滇東能源於購買日的資產、負債及與收購相關的現金流量情況列示如下：

	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	2010年12月31日 賬面價值
貨幣資金	186,479,928	186,479,928	186,479,928
應收款項	587,284,173	587,284,173	587,284,173
存貨	401,522,949	401,522,949	401,522,949
固定資產及在建工程	10,649,705,670	9,795,313,248	9,795,313,248
無形資產	1,890,809,266	982,123,547	982,123,547
遞延所得稅資產	—	3,734,450	3,734,450
減：借款	(9,225,000,000)	(9,225,000,000)	(9,225,000,000)
應付款項	(1,014,057,474)	(1,014,057,473)	(1,014,057,473)
應付職工薪酬	(5,515,547)	(5,515,547)	(5,515,547)
遞延所得稅負債	(260,727,271)	—	—
其他負債	(6,000,000)	(6,000,000)	(6,000,000)
淨資產	3,204,501,694	1,705,885,275	1,705,885,275
減：少數股東權益	—	—	—
取得的淨資產	3,204,501,694	1,705,885,275	1,705,885,275
以現金支付的對價	4,402,076,000		
減：取得的被收購 子公司的現金及 現金等價物	(186,479,928)		
減：尚未支付之對價	(836,394,439)		
取得子公司支付的 現金淨額	3,379,201,633		

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 企業合併及合併財務報表(續)

#### (3) 重大非同一控制下企業合併(續)

##### (e) 滇東雨汪

於2011年1月，本公司從山東電力取得了滇東雨汪100%的股權。本次交易的購買日係本公司取得控制權的日期。

##### (i) 合併成本以及商譽的確認情況如下：

合併成本 —	
支付的現金	1,600,663,200
轉移非現金資產的公允價值	—
發生或承擔負債的公允價值	—
<hr/>	
合併成本合計	1,600,663,200
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	(1,186,255,705)
<hr/>	
商譽	414,407,495
<hr/>	

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 企業合併及合併財務報表(續)

#### (3) 重大非同一控制下企業合併(續)

##### (e) 滇東雨汪(續)

(ii) 滇東雨汪於購買日的資產、負債及與收購相關的現金流量情況列示如下：

	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	2010年12月31日 賬面價值
貨幣資金	69,313,291	69,313,291	69,313,291
應收款項	329,424,672	329,424,672	329,424,672
存貨	168,728,670	168,728,670	168,728,670
固定資產及在建工程	5,523,233,034	5,597,927,014	5,597,927,014
無形資產	278,630,224	311,924	311,924
遞延所得稅資產	—	973,256	973,256
商譽	—	10,761,885	10,761,885
減：借款	(4,546,000,000)	(4,546,000,000)	(4,546,000,000)
應付款項	(604,742,663)	(604,742,663)	(604,742,663)
應付職工薪酬	(2,761,130)	(2,761,130)	(2,761,130)
遞延所得稅負債	(29,570,393)	—	—
淨資產	1,186,255,705	1,023,936,919	1,023,936,919
減：少數股東權益	—	—	—
取得的淨資產	1,186,255,705	1,023,936,919	1,023,936,919
以現金支付的對價	1,600,663,200		
減：取得的被收購 子公司的現金及 現金等價物	(69,313,291)		
減：尚未支付之對價	(304,126,007)		
取得子公司支付的現金淨額	1,227,223,902		

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 企業合併及合併財務報表(續)

#### (4) 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

	資產和負債項目		收入、費用及現金流量項目
	2011年6月30日	2010年12月31日	
註冊在新加坡的子公司	1新加坡元 = 5.2443人民幣	1新加坡元 = 5.1191人民幣	與交易發生日的即期匯率 近似的當期平均匯率

### 五. 合併財務報表主要項目附註

#### (1) 貨幣資金

	2011年6月30日			2010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	1,827,745	1	1,827,745	2,318,183	1	2,318,183
— 新加坡元	7,001	5.2443	36,715	5,406	5.1191	27,674
小計			1,864,460			2,345,857
銀行存款						
— 人民幣	7,217,143,326	1	7,217,143,326	4,430,250,259	1	4,430,250,259
— 美元	179,445,901	6.4716	1,156,967,782	183,425,813	6.6227	1,208,447,052
— 日元	80,274,688	0.0802	6,407,385	81,114,379	0.0813	6,556,523
— 港元	2,367,904,152	0.8316	1,969,149,093	2,364,999,900	0.8509	2,012,378,415
— 新加坡元	313,616,705	5.2443	1,644,700,086	368,801,174	5.1191	1,887,930,090
小計			11,994,367,672			9,545,562,339
			11,996,232,132			9,547,908,196

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五(47)。

存於關聯公司的貨幣資金見附註七(6)。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 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

	2011年6月30日	2010年12月31日
衍生金融資產：		
— 現金流量套期工具(燃料合約)	227,666,580	144,289,348
— 現金流量套期工具(外匯合約)	6,325	117,418
— 現金流量套期工具(利率合約)	—	75,893,947
— 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)	68,367	3,809,826
小計	227,741,272	224,110,539
減：非流動資產部分	(28,313,857)	(91,478,179)
合計	199,427,415	132,632,360
衍生金融負債：		
— 現金流量套期工具(燃料合約)	24,882,764	3,399,214
— 現金流量套期工具(外匯合約)	92,520,676	94,520,519
— 現金流量套期工具(利率合約)	274,538,022	82,158,243
— 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)	70,231	2,396,547
小計	392,011,693	182,474,523
減：非流動負債部分	(286,796,923)	(95,862,772)
合計	105,214,770	86,611,751

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。

本公司及其境外子公司通過簽訂利率掉期合同對沖浮動利率借款帶來的利率風險。

上述遠期外匯合約、燃料及利率掉期合約的公允價值以市場報價確定。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (3) 應收票據

	2011年6月30日	2010年12月31日
銀行承兌匯票	895,919,432	494,982,203
商業承兌匯票	111,944,600	141,560,000
	<b>1,007,864,032</b>	<b>636,542,203</b>

於2011年6月30日，本公司及其子公司有票面金額合計83,980,000元的已貼現未到期應收票據，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(附註五(19))(2010年12月31日：10,000,000元)。

於2011年6月30日，本公司及其子公司將票面金額為12,000,000元的應收票據及金額為5,000,000元的銀行存款質押給銀行，取得銀行承兌匯票人民幣14,000,000元(2010年12月31日：本公司及其子公司將票面金額為10,000,000元的應收票據質押給銀行，取得銀行承兌匯票人民幣7,243,500元)(附註五(20))。

#### (4) 應收賬款

	2011年6月30日	2010年12月31日
應收賬款	13,031,823,495	10,426,783,940
減：壞賬準備	(157,111,230)	(154,190,526)
	<b>12,874,712,265</b>	<b>10,272,593,414</b>

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (4) 應收賬款(續)

(a) 應收賬款賬齡分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
一年以內	12,873,426,320	10,267,980,557
一到二年	322,870	535,091
二到三年	24,514,440	24,956,793
三到四年	—	—
四到五年	—	—
五年以上	133,559,865	133,311,499
	<b>13,031,823,495</b>	<b>10,426,783,940</b>

(b) 於2011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(2010年12月31日：無)。

(c) 於2011年6月30日，本公司及其子公司約人民幣3,151,613,481元的應收賬款(賬齡為一年以內，未計提壞賬準備)(2010年12月31日：1,513,050,207元)質押給銀行，取得短期借款人民幣2,942,195,429元(2010年12月31日：1,389,449,751元)(附註五(19))；本公司之子公司滇東能源及滇東雨汪以電費收費權質押給銀行作為取得長期借款人民幣133.01億元的擔保(附註五(28)(b))。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (5) 預付賬款

(a) 預付賬款賬齡分析如下:

賬齡	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	1,493,710,307	97.85%	1,189,553,596	96.82%
一到二年	10,496,906	0.69%	22,686,535	1.85%
二到三年	654,000	0.04%	360,436	0.03%
三年以上	21,708,754	1.42%	15,914,851	1.30%
	<b>1,526,569,967</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,228,515,418</b>	<b>100.00%</b>

(b) 於2011年6月30日,除預付華能集團公司37,000元的款項外(2010年12月31日:無),本公司及其子公司預付賬款中無其他預付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項。

與關聯公司往來見附註七。

#### (6) 其他應收款

	2011年6月30日	2010年12月31日
應收住房公積金中心職工購房款	62,188,461	62,233,204
備用金	31,362,322	15,557,891
預付工程及項目前期費用	203,950,966	344,660,505
預付投資款	49,090,000	373,440,000
應收燃料銷售款	286,674,631	260,447,555
墊付工程款	90,000,000	107,211,865
應收資產清理收入	22,368,667	22,368,667
應收電煤保證金	40,000,000	—
其他	645,781,815	459,057,578
合計	<b>1,431,416,862</b>	<b>1,644,977,265</b>
減:壞賬準備	<b>(43,430,297)</b>	<b>(42,075,704)</b>
	<b>1,387,986,565</b>	<b>1,602,901,561</b>

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (6) 其他應收款(續)

其他應收款賬齡分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
一年以內	763,907,772	669,687,029
一到二年	380,460,376	678,491,074
二到三年	103,019,470	161,111,603
三到四年	46,681,293	10,030,296
四到五年	14,923,314	13,220,585
五年以上	122,424,637	112,436,678
	<b>1,431,416,862</b>	<b>1,644,977,265</b>

於2011年6月30日，除應收華能集團公司41,700元的款項外(2010年12月31日：無)，其他應收款中無其他應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的款項。

與關聯公司往來見附註七。

#### (7) 存貨

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面淨值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面淨值
燃料	5,757,107,974	—	5,757,107,974	4,024,586,473	—	4,024,586,473
維修材料及備品備件	1,547,795,374	(197,660,823)	1,350,134,551	1,360,336,304	(194,487,621)	1,165,848,683
	<b>7,304,903,348</b>	<b>(197,660,823)</b>	<b>7,107,242,525</b>	<b>5,384,922,777</b>	<b>(194,487,621)</b>	<b>5,190,435,156</b>

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (8) 其他流動資產

	2011年6月30日	2010年12月31日
持有待售資產	399,155,422	—
預繳所得稅	80,214,135	76,434,664
其他	40,679,973	4,554,032
	<b>520,049,530</b>	<b>80,988,696</b>

2010年12月，本公司收購了吉林生物100%的股權。於2011年6月29日，本公司與華能吉林發電有限公司(「華能吉林公司」，華能集團公司之子公司)和華能集團公司簽署了《吉林生物股權轉讓協議》。據此，本公司同意以1.063億元的對價向華能吉林公司轉讓吉林生物100%的權益。截至2011年6月30日，相關權益交割程序尚未完成，本公司仍然擁有對吉林生物的控股權，因此本公司將吉林生物的非流動資產和非流動負債分別列示於其他流動資產和其他流動負債。

#### (9) 可供出售金融資產

	2011年6月30日	2010年12月31日
可供出售權益工具	1,857,005,798	1,949,727,308

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2011年6月30日，本公司持有長江電力股票約25,756萬股，佔長江電力總股本的1.56%(2010年12月31日：約25,756萬股，1.56%)。長江電力於上海證券交易所2011年上半年最後一個交易日的收盤價為每股人民幣7.21元，上述可供出售權益工具於2011年6月30日的公允價值在此基礎上確定(2010年12月31日：長江電力於上海證券交易所2010年最後一個交易日的收盤價為每股人民幣7.57元)。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (10) 長期應收款

於2011年6月30日及2010年12月31日，長期應收款主要為本公司之子公司融資租賃租出固定資產及在建工程形成的長期應收租賃款。

#### (11) 長期股權投資

	2011年6月30日	2010年12月31日
合營企業(a)	1,252,571,647	1,058,000,000
聯營企業(a)	10,952,375,728	10,648,718,644
其他長期股權投資	282,002,933	282,002,933
	<b>12,486,950,308</b>	11,988,721,577
減：長期股權投資減值準備	<b>(6,088,243)</b>	(6,088,243)
	<b>12,480,862,065</b>	11,982,633,334

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2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (11) 長期股權投資(續)

##### (a) 合營企業及聯營企業

	投資成本	2010年 12月31日		本期增減變動				2011年 6月30日		特股比例	表決權比例	減值準備	本期計提 減值準備
		追加或 減少投資	按權益法 調整的淨損益	宣告分派的 現金股利	其他權益變動	2011年 6月30日							
<b>合營企業</b>													
上海時代航運有限公司 (「時代航運」)	1,058,000,000	—	34,571,647	—	—	—	1,092,571,647	50%	50%	—	—	—	
江蘇南通發電有限公司*	160,000,000	—	—	—	—	—	160,000,000	50%	50%	—	—	—	
<b>聯營企業</b>													
山東日照發電有限公司 (「日照發電公司」)	561,502,261	—	(50,076,772)	—	—	—	307,022,774	44%	44%	—	—	—	
深圳市能源集團 有限公司(「深能集團」)	2,269,785,209	—	124,280,000	(150,000,000)	(1,180,000)	3,735,197,632	25%	25%	—	—	—		
河北邯峰發電有限公司 (「邯峰發電公司」)	1,382,210,557	—	(6,172,553)	—	—	1,105,079,363	40%	40%	—	—	—		
重慶華能石粉有限公司 (「石粉公司」)**	24,295,710	—	767,286	—	—	29,034,200	15%	25%	—	—	—		
中國華能財務有限公司 (「華能財務」)	440,634,130	—	41,335,395	—	(712,628)	600,836,229	20%	20%	—	—	—		
華能四川水電有限公司 (「四川水電公司」)	1,461,457,497	—	140,430,697	—	(144,164)	1,731,745,671	49%	49%	—	—	—		

\* 江蘇南通發電有限公司為本公司之子公司南通發電公司的合營企業。

\*\* 石粉公司為本公司之子公司路環發電公司的聯營企業。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (11) 長期股權投資(續)

##### (a) 合營企業及聯營企業(續)

	2010年		本期增減變動					2011年		本期計提 減值準備
	投資成本	12月31日	追加或 減少投資	按權益法 調整的淨損益	宣告分派的 現金股利	其他權益變動	6月30日	持股比例	表決權比例	
<b>聯營企業(續)</b>										
深圳能源集團股份有限公司 (「深圳能源」)*	1,448,200,000	1,724,785,288	—	63,112,648	(20,000,000)	—	1,767,897,916	9.08%	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」)	490,000,000	494,450,564	—	6,088,614	—	24,444,431	524,978,609	49%	49%	—
華能石島灣核電開發 有限公司(「石島灣核電」)	375,000,000	300,000,000	75,000,000	—	—	—	375,000,000	30%	30%	—
邊海鐵路有限責任公司 (「邊海鐵路」)	143,930,000	143,930,000	—	(1,361,658)	—	—	142,568,342	37%	37%	—
左權龍泉冶金鑄造有限公司 (「龍泉冶金」)	357,000,000	346,164,204	—	(23,696,057)	—	(653,155)	321,814,992	34%	34%	—
華能沈北熱電有限公司 (「沈北熱電」)	13,000,000	13,000,000	—	—	—	—	13,000,000	40%	40%	—
海南核電有限公司 (「海南核電」)	298,200,000	216,000,000	82,200,000	—	—	—	298,200,000	30%	30%	—
		11,706,718,644	317,200,000	329,274,247	(170,000,000)	21,754,484	12,204,947,375			

\* 根據深圳能源2010年度權益分派方案，深圳能源以資本公積向全體股東每10股轉增2股。配股後，本公司持有深圳能源2.4億股股份，約佔其股權的9.08%，深圳能源同時為本公司聯營企業深能集團的子公司。考慮到本公司直接持有的以及通過深能集團間接持有的深圳能源的權益，且本公司委任董事及監事於深圳能源，本公司對深圳能源能夠實施重大影響並因此將深圳能源歸類為聯營企業。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (12) 固定資產

	2010年12月31日	重分類	收購增加	本期增加	本期減少	重分類為持有待售	外幣折算差額	2011年6月30日
原價合計	216,212,316,878	—	15,698,035,941	9,596,763,085	(553,455,718)	(7,233,411)	331,859,745	241,278,286,520
港務設施	1,315,393,029	—	1,088,995,750	—	—	—	—	2,404,388,779
房屋及建築物	3,990,197,118	(325,824,802)	617,713,711	173,113,356	(787,746)	—	—	4,454,411,637
營運中的發電設施	206,205,599,722	315,355,734	13,683,782,711	9,106,833,915	(530,033,526)	—	325,278,852	229,106,817,408
運輸設施	703,507,471	(3,226,489)	—	229,561,131	—	—	—	929,842,113
其他	3,997,619,538	13,695,557	307,543,769	87,254,683	(22,634,446)	(7,233,411)	6,580,893	4,382,826,583
累計折舊合計	87,952,361,718	—	1,989,434,686	5,786,792,491	(483,603,640)	(922,689)	110,148,658	95,354,211,224
港務設施	74,822,328	—	69,423,661	19,482,086	—	—	—	163,728,075
房屋及建築物	1,487,371,719	93,484,106	44,759,412	83,336,714	(722,149)	—	—	1,708,229,802
營運中的發電設施	83,809,326,025	(93,684,174)	1,813,169,567	5,509,502,018	(461,358,200)	—	105,315,797	90,682,271,033
運輸設施	347,767,355	2,145,889	—	18,564,469	—	—	—	368,477,713
其他	2,233,074,291	(1,945,821)	62,082,046	155,907,204	(21,523,291)	(922,689)	4,832,861	2,431,504,601
賬面淨值合計	128,259,955,160	—	—	—	—	—	—	145,924,075,296
港務設施	1,240,570,701	—	—	—	—	—	—	2,240,660,704
房屋及建築物	2,502,825,399	—	—	—	—	—	—	2,746,181,835
營運中的發電設施	122,396,273,697	—	—	—	—	—	—	138,424,546,375
運輸設施	355,740,116	—	—	—	—	—	—	561,364,400
其他	1,764,545,247	—	—	—	—	—	—	1,951,321,982
減值準備合計	4,606,508,476	—	23,240,282	—	(46,421,659)	—	97,055,827	4,680,382,926
港務設施	—	—	—	—	—	—	—	—
房屋及建築物	—	—	—	—	—	—	—	—
營運中的發電設施	4,606,508,476	—	—	—	(46,421,659)	—	97,055,827	4,657,142,644
運輸設施	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	23,240,282	—	—	—	—	23,240,282
賬面價值合計	123,653,446,684	—	—	—	—	—	—	141,243,692,370
港務設施	1,240,570,701	—	—	—	—	—	—	2,240,660,704
房屋及建築物	2,502,825,399	—	—	—	—	—	—	2,746,181,835
營運中的發電設施	117,789,765,221	—	—	—	—	—	—	133,767,403,731
運輸設施	355,740,116	—	—	—	—	—	—	561,364,400
其他	1,764,545,247	—	—	—	—	—	—	1,928,081,700

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (12) 固定資產(續)

截至2011年6月30日止六個月期間固定資產計提的折舊金額為5,786,792,491元(截至2010年6月30日止六個月期間：5,101,949,859元)，其中計入營業成本、管理費用及其他業務支出的折舊費用分別為：5,721,807,541元、17,973,048元及24,449,055元(截至2010年6月30日止六個月期間：計入營業成本、管理費用及其他業務支出的折舊費用分別為5,075,313,363元、11,132,965元及5,665,411元)。

有關於2011年6月30日固定資產的抵押情況，請參見附註五(28)(2010年12月31日：無)。

#### 暫時閒置的固定資產

於2011年6月30日，賬面價值約為194,732元(原值809,110元)的營運中的發電設施(2010年12月31日：賬面價值225,230元，原值809,110元)暫時閒置。具體分析如下：

	原價	累計折舊	減值準備	賬面價值
營運中的發電設施	809,110	(614,378)	—	194,732

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (13) 在建工程

工程名稱	2010年	收購增加	本期增加	本期轉入		重分類為 持有待售	2011年	借款費用 資本化累計金額	其中：本期借款 費用資本化金額	本期借款 費用資本化率
	12月31日			固定資產	外幣折算差額		6月30日			
瓦房店基建工程	221,994,359	—	177,592,210	(399,426,954)	—	—	159,615	—	3,700,117	6.03%
北京熱電二期工程	272,639,359	—	317,515,521	—	—	—	590,154,880	41,626,707	25,777,004	5.35%
海門電廠工程	3,105,078,302	—	744,148,762	—	—	—	3,849,227,064	163,066,240	70,506,426	5.08%
福州電廠二期工程	1,869,125,875	—	74,170	—	—	—	1,869,200,045	370,504,990	27,826,184	5.02%
威海發電公司擴建工程	1,555,483,238	—	55,514,797	(1,569,221,884)	—	—	41,776,151	—	—	—
青島港基建工程	591,481,285	—	66,365,552	—	—	—	657,846,837	18,379,353	4,995,447	6.08%
井岡山電廠擴建工程	308,092,383	—	23,337,757	(318,901,238)	—	—	12,528,902	—	—	—
岳陽發電公司擴建工程	3,509,087,759	—	286,825,831	(2,231,615,746)	—	—	1,564,297,844	138,303,364	29,751,050	5.46%
左權煤電一期工程	1,017,177,304	—	1,028,941,099	(22,864,967)	—	—	2,023,253,436	57,924,414	41,622,333	6.11%
康保風電一期基建	331,772,419	—	41,196,823	—	—	—	372,969,242	3,744,272	—	—
沁北發電公司擴建工程	3,047,528,837	—	682,422,066	—	—	—	3,729,950,903	278,632,143	98,043,906	5.90%
酒泉風電橋灣第二風電場	740,300,430	—	871,073,970	—	—	—	1,611,374,400	—	—	—
酒泉風電橋灣三北風電場	396,798,828	—	358,902,872	—	—	—	755,701,700	—	—	—
酒泉風電甘河口第二風電場	989,018,912	—	627,669,888	—	—	—	1,616,688,800	—	—	—
金陵發電公司燃煤項目	3,465,514,235	—	460,038,227	(3,386,332,220)	—	—	539,220,242	—	—	—
中新電力登布蘇項目 一期工程	516,766,173	—	311,768,194	—	14,625,050	—	843,159,417	—	—	—

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (13) 在建工程(續)

工程名稱	2010年		本期增加	本期轉入		重分類為 持有待售	2011年 6月30日	借款費用 資本化累計金額	其中：本期借款 費用資本化金額	本期借款 費用資本化率
	12月31日	收購增加		固定資產	外幣折算差額					
中新電力燃機項目	204,374,159	—	575,715,808	—	8,666,360	—	788,756,327	—	—	—
滇東能源煤礦項目	—	2,902,394,581	158,911,628	—	—	—	3,061,306,209	533,453,530	75,662,450	5.47%
滇東雨汪煤礦項目	—	415,283,180	40,690,701	—	—	—	455,973,881	27,934,334	8,390,288	6.14%
湘祁水電站	243,690,765	—	110,950,655	—	—	—	354,641,420	7,402,861	4,584,184	5.41%
其他	3,857,138,905	1,315,971,771	1,531,494,853	(1,330,015,116)	368,348	(360,671,840)	5,014,286,921	184,435,699	52,065,044	—
	26,243,063,527	4,633,649,532	8,471,151,384	(9,258,378,125)	23,659,758	(360,671,840)	29,752,474,236	1,825,407,907	442,924,433	
減值準備	—	(22,632,443)	—	—	—	—	(22,632,443)	—	—	—
	26,243,063,527	4,611,017,089	8,471,151,384	(9,258,378,125)	23,659,758	(360,671,840)	29,729,841,793	1,825,407,907	442,924,433	

以上所有工程的資金來源均為金融機構借款及自籌資金。

#### (14) 工程物資

	2011年6月30日	2010年12月31日
專用材料及設備	931,709,365	1,640,282,108
預付大型設備款	3,139,547,246	4,362,138,507
工器具及備品配件	10,046,079	12,558,992
	4,081,302,690	6,014,979,607

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (15) 無形資產

	2010年 12月31日	收購增加	本期增加	重分類為 持有待售	外幣折算差額	2011年 6月30日
原價合計	8,765,374,185	3,050,213,421	11,405,479	(31,621,424)	127,448,383	11,922,820,044
土地使用權	4,251,604,528	406,999,859	1,812,200	(31,388,144)	25,189,074	4,654,217,517
電力生產許可證	4,105,518,200	—	—	—	100,410,400	4,205,928,600
採礦權	—	1,922,655,500	—	—	—	1,922,655,500
其他	408,251,457	720,558,062	9,593,279	(233,280)	1,848,909	1,140,018,427
累計攤銷合計	999,326,384	27,476,035	81,530,830	(1,845,854)	7,367,138	1,113,854,533
土地使用權	895,670,816	9,817,075	53,261,453	(1,790,652)	6,951,936	963,910,628
電力生產許可證	—	—	—	—	—	—
採礦權	—	—	—	—	—	—
其他	103,655,568	17,658,960	28,269,377	(55,202)	415,202	149,943,905
賬面淨值合計	7,766,047,801	—	—	—	—	10,808,965,511
土地使用權	3,355,933,712	—	—	—	—	3,690,306,889
電力生產許可證	4,105,518,200	—	—	—	—	4,205,928,600
採礦權	—	—	—	—	—	1,922,655,500
其他	304,595,889	—	—	—	—	990,074,522
減值準備合計	258,830,459	—	—	—	6,330,327	265,160,786
土地使用權	234,422,591	—	—	—	5,733,373	240,155,964
電力生產許可證	—	—	—	—	—	—
採礦權	—	—	—	—	—	—
其他	24,407,868	—	—	—	596,954	25,004,822
賬面價值合計	7,507,217,342	—	—	—	—	10,543,804,725
土地使用權	3,121,511,121	—	—	—	—	3,450,150,925
電力生產許可證	4,105,518,200	—	—	—	—	4,205,928,600
採礦權	—	—	—	—	—	1,922,655,500
其他	280,188,021	—	—	—	—	965,069,700

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (15) 無形資產(續)

於2011年6月30日，本公司之子公司羅源灣碼頭以淨值為34,360,263元的土地使用權作為0.15億元長期借款的抵押物；本公司之子公司羅源灣海港以淨值為87,271,648元的海域使用權作為0.87億元長期借款的抵押物(於2010年12月31日，本公司之子公司青島港以淨值為28,306,601元的土地使用權作為0.3億元長期借款的抵押物)(附註五(28)(b))。

本公司由於合併大士能源而取得其電力生產許可證，因為預期該許可證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，該電力生產許可證具有不確定的使用年限。

#### (16) 商譽

	2010年 12月31日	本期增加	重分類為 持有待售	外幣折算差額	2011年 6月30日
商譽	12,083,452,731	1,999,521,697	(34,330,749)	278,577,634	14,327,221,313
減：減值準備	(127,913,041)	(31,936,307)	31,936,307	—	(127,913,041)
	11,955,539,690	1,967,585,390	(2,394,442)	278,577,634	14,199,308,272

於2011年6月30日，本公司及其子公司的商譽為以非同一控制下企業合併方式購買子公司產生的商譽(附註四(3))。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (17) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

##### (a) 未經抵銷的遞延所得稅資產

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性 差異及 可抵扣虧損	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性 差異及 可抵扣虧損
資產減值準備	207,968,704	863,088,918	210,996,174	874,084,871
固定資產折舊	157,365,895	787,322,627	65,143,125	266,134,974
預提費用	111,066,060	447,219,554	158,587,538	638,005,944
國產設備退稅	341,663,253	1,411,671,270	352,474,786	1,456,385,671
可抵扣虧損	205,597,746	838,312,015	167,303,994	674,028,294
衍生金融工具公允價值變動	35,845,481	164,105,280	20,539,561	82,158,243
其他	184,571,349	657,320,609	193,074,389	684,336,861
	<b>1,244,078,488</b>	<b>5,169,040,273</b>	<b>1,168,119,567</b>	<b>4,675,134,858</b>

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (17) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

##### (b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	遞延所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅 暫時性差異
固定資產折舊	993,004,084	5,817,439,844	810,999,510	4,638,327,691
無形資產	1,087,842,992	6,273,347,752	788,718,142	4,573,670,928
可供出售金融資產				
公允價值變動	236,361,936	945,447,746	259,542,315	1,038,169,256
衍生金融工具公允價值變動	—	—	20,574,705	121,027,678
其他	25,844,864	103,378,678	26,818,215	93,929,491
	<b>2,343,053,876</b>	<b>13,139,614,020</b>	1,906,652,887	10,465,125,044

- (c) 於2011年6月30日，本公司及其子公司未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損為3,215,823,001元(2010年12月31日：2,294,483,309元)。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (17) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(d) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2011年6月30日	2010年12月31日
2012年	2,432,119	2,432,119
2013年	823,244,908	823,244,908
2014年	620,408,241	513,993,693
2015年	1,104,901,785	954,812,589
2016年	664,835,948	—
	<b>3,215,823,001</b>	<b>2,294,483,309</b>

(e) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債互抵金額：

	2011年6月30日	2010年12月31日
遞延所得稅資產	434,989,127	300,936,724
遞延所得稅負債	(434,989,127)	(300,936,724)

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：

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	遞延所得稅資產 或負債淨額	互抵後的可抵扣 或應納稅 暫時性差額	遞延所得稅資產 或負債淨額	互抵後的可抵扣 或應納稅 暫時性差額
遞延所得稅資產	809,089,361	3,226,993,813	867,182,843	3,436,980,341
遞延所得稅負債	1,908,064,749	11,197,567,560	1,605,716,163	9,239,646,136

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (18) 資產減值準備

	2010年12月31日	收購增加	本期增加	本期減少		重分類為 持有待售	外幣折算差額	2011年6月30日
				轉回	轉銷			
壞賬準備	196,266,230	4,591,627	390,230	—	(211,161)	—	(495,399)	200,541,527
其中：應收賬款壞賬準備	154,190,526	3,237,034	390,230	—	(211,161)	—	(495,399)	157,111,230
其他應收款壞賬準備	42,075,704	1,354,593	—	—	—	—	—	43,430,297
存貨跌價準備	194,487,621	—	2,512,833	(870)	(2,369,866)	—	3,031,105	197,660,823
長期股權投資減值準備	6,088,243	—	—	—	—	—	—	6,088,243
固定資產減值準備	4,606,508,476	23,240,282	—	—	(46,421,659)	—	97,055,827	4,680,382,926
在建工程減值準備	—	22,632,443	—	—	—	—	—	22,632,443
無形資產減值準備	258,830,459	—	—	—	—	—	6,330,327	265,160,786
商譽減值準備	127,913,041	—	31,936,307	—	—	(31,936,307)	—	127,913,041
	5,390,094,070	50,464,352	34,839,370	(870)	(49,002,686)	(31,936,307)	105,921,860	5,500,379,789

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (19) 短期借款

		2011年6月30日			2010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	47,081,418,000	1	47,081,418,000	40,649,000,000	1	40,649,000,000
	— 新加坡元	7,400,000	5.2443	38,807,820	—	—	—
擔保借款(a)							
	— 質押						
	— 人民幣	2,942,195,429	1	2,942,195,429	1,389,449,751	1	1,389,449,751
	— 保證						
	— 人民幣	1,999,726,027	1	1,999,726,027	1,998,734,247	1	1,998,734,247
	— 貼現						
	— 人民幣	83,980,000	1	83,980,000	10,000,000	1	10,000,000
				52,146,127,276	44,047,183,998		

於2011年6月30日，短期擔保借款包括：

銀行借款83,980,000元(2010年12月31日：10,000,000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，見附註五(3)。

於2011年6月30日，銀行質押借款2,942,195,429元系由本公司賬面價值3,151,613,481元的應收賬款作為質押(2010年12月31日：銀行質押借款1,389,449,751元系由本公司1,513,050,207元的應收賬款作為質押)，見附註五(4)。

於2011年6月30日，銀行保證借款1,999,726,027元(2010年12月31日：1,998,734,247元)系由中國工商銀行北京市分行提供保證。

於2011年6月30日，金額為805,000,000元的短期借款自華能財務借入，截至2011年6月30日止六個月期間年利率為4.78%至6.31%(2010年12月31日：605,000,000元，截至2010年6月30日止六個月期間年利率為4.78%)(附註七(5))。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (19) 短期借款(續)

於2011年6月30日，金額為5,000,000,000元的短期借款自華能貴誠信託有限公司(「華能貴誠信託」)借入，截至2011年6月30日止六個月期間年利率為4.56%至6.31%(2010年12月31日：3,180,000,000元，截至2010年6月30日止六個月期間年利率為4.35%至4.51%)(附註七(5))。

截至2011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4.35%至6.93%(截至2010年6月30日止六個月期間：3.79%至4.78%)；信用借款中新加坡元借款的年利率為1.36%(截至2010年6月30日止六個月期間：1.73%至1.84%)；貼現借款的年利率為4.32%至7.16%(截至2010年6月30日止六個月期間：2.40%至4.78%)；質押借款的年利率為4.13%至6.31%(截至2010年6月30日止六個月期間：3.89%)；保證借款的年利率為4.00%(截至2010年6月30日止六個月期間：無)。

#### (20) 應付票據

	2011年6月30日	2010年12月31日
銀行承兌匯票	80,129,205	40,351,966
商業承兌匯票	63,490,000	35,000,000
	<b>143,619,205</b>	<b>75,351,966</b>

於2011年6月30日，本公司及其子公司票面金額為14,000,000元的銀行承兌匯票由票面金額為12,000,000元的應收票據及金額為5,000,000元的銀行存款作為質押(2010年12月31日：本公司及其子公司票面金額為7,243,500元的銀行承兌匯票由票面金額為10,000,000元的應收票據作為質押)(附註五(3))。

於2011年6月30日及2010年12月31日，本公司及其子公司的應付票據均預計將於一年內到期。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (21) 應付賬款

應付賬款主要為應付供應商的購煤款。於2011年6月30日及2010年12月31日，應付賬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。

與關聯公司往來見附註七。

應付賬款賬齡分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
一年以內	7,706,213,628	5,282,207,442
一到二年	143,676,640	26,702,632
二到三年	8,641,408	1,583,310
三到四年	4,903,603	28,237,258
四到五年	1,229,649	295,917
五年以上	1,043,855	765,913
	<b>7,865,708,783</b>	<b>5,339,792,472</b>

#### (22) 應付職工薪酬

	2011年6月30日	2010年12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	84,059,617	105,465,765
職工福利費和獎勵及福利基金	73,296,433	87,523,342
社會保險費	15,827,331	4,797,507
住房公積金	8,121,745	14,423,785
工會經費和職工教育經費	42,077,042	25,642,836
因解除勞動關係給予的補償	29,345,230	33,208,385
	<b>252,727,398</b>	<b>271,061,620</b>

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (23) 應交稅費

	2011年6月30日	2010年12月31日
應交企業所得稅	400,419,036	280,917,052
待抵扣增值稅	(2,043,262,360)	(2,427,947,144)
其他	194,091,315	129,682,853
	<b>(1,448,752,009)</b>	<b>(2,017,347,239)</b>

#### (24) 應付股利

	2011年6月30日	2010年12月31日
格盟國際能源有限公司	20,733,907	20,733,907
國網能源燃料有限公司*	37,000,000	41,215,066
山東龍口華龍工業股份有限公司	7,922,680	7,922,680
威海正華投資管理有限責任公司	7,922,680	7,922,680
威海市海運有限責任公司	1,886,352	1,886,353
北京京能國際能源股份有限公司	48,466,400	—
中國華能集團香港有限公司	35,637,100	—
湖南湘投國際投資有限公司	7,078,689	—
	<b>166,647,808</b>	<b>79,680,686</b>

\* 原山東廣宇能源有限公司。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (25) 其他應付款

(a) 其他應付款明細如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
應付工程款	5,222,689,471	4,294,740,299
應付設備款	4,461,900,886	4,323,906,042
工程質保金	1,615,744,704	1,504,310,853
應付購料款	281,754,631	277,195,218
暫估各類費用	102,034,101	108,211,671
工程獎勵	59,768,442	53,341,193
住房維修基金	33,122,383	38,696,046
應付排污費	11,818,594	17,198,548
應付魯能發展代墊款	33,893,735	277,043,488
應付收購子公司投資款	1,765,863,340	309,110,505
應付港建費	66,590,227	35,443,972
電費保證金	95,265,206	1,386,563
其他	1,350,383,577	996,550,785
	<b>15,100,829,297</b>	<b>12,237,135,183</b>

於2011年6月30日，除應付華能國際電力開發公司(「華能開發」)67,063,522元及應付華能集團公司462,593元的款項外(2010年12月31日：應付華能開發公司 33,844,343元，應付華能集團公司 468,093元)，其他應付款中無其他應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的款項。

與關聯公司往來見附註七。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (25) 其他應付款(續)

(b) 其他應付款賬齡分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
一年以內	11,221,170,181	9,785,601,696
一到二年	2,522,674,459	1,468,431,106
二到三年	781,913,120	636,818,566
三到四年	266,904,698	78,414,273
四到五年	44,877,273	40,445,093
五年以上	263,289,566	227,424,449
	<b>15,100,829,297</b>	<b>12,237,135,183</b>

#### (26) 一年內到期的非流動負債

本公司及其子公司一年內到期的非流動負債均為一年內到期的長期借款，明細如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
擔保借款	1,401,027,272	1,020,757,803
信用借款	15,387,280,651	12,761,792,235
	<b>16,788,307,923</b>	<b>13,782,550,038</b>

關於一年內到期的非流動負債的具體情況，見附註五(28)。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (27) 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2011年1月13日發行了無抵押短期債券人民幣50億元。此債券以人民幣標價，按面值發行，其存續期為自發行日起365天，票面年利率為3.95%，實際年利率約為4.37%。於2011年6月30日，上述短期債券應付利息約為9,199萬元。

本公司於2010年3月24日及2010年7月2日分別發行了無抵押短期債券人民幣50億元，共計人民幣100億元。這些債券以人民幣標價，按面值發行，其存續期分別為自發行日起270天及365天，票面年利率分別為2.55%及3.20%，實際年利率分別約為3.11%及3.61%。於2011年6月30日，上述短期債券已按期全部償清，無應付利息(2010年12月31日：應付利息為8,022萬元)。

於2011年6月30日，其他流動負債中包含吉林生物的非流動負債192,222,403元(2010年12月31日：無)(附註五(8))，其中189,053,500元由山東魯能集團有限公司(「山東魯能集團」)提供擔保(2010年12月31日：無)。

#### (28) 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：

	2011年6月30日	2010年12月31日
最終控股母公司長期借款(a)	800,000,000	800,000,000
長期銀行借款(b)	85,344,399,812	70,884,019,762
其他長期借款(c)	7,565,136,810	7,283,432,778
	93,709,536,622	78,967,452,540
減：一年內到期的長期借款	(16,788,307,923)	(13,782,550,038)
	76,921,228,699	65,184,902,502

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (28) 長期借款(續)

##### (a) 最終控股母公司長期借款

於2011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	2011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	200,000,000	2004年-2013年	4.05%	—	信用借款
華能集團公司委託 華能財務貸款	600,000,000	2004年-2013年	4.60%	—	信用借款
	800,000,000			—	

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (28) 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：

	原幣金額	匯率	2011年6月30日		長期部分	年利率
			折合人民幣	減：一年內到期部分		
信用借款						
—人民幣借款	47,390,190,000	1	47,390,190,000	(11,199,490,000)	36,190,700,000	3.51%-6.80%
—美元借款	750,950,232	6.4716	4,859,849,521	(407,969,664)	4,451,879,857	1.40%-1.46%
—歐元借款	42,319,055	9.3612	396,157,140	(49,820,987)	346,336,153	2.00%
擔保借款*						
—人民幣借款	15,652,946,500	1	15,652,946,500	(548,446,500)	15,104,500,000	5.00%-6.80%
—美元借款	108,828,648	6.4716	704,295,479	(467,537,843)	236,757,636	0.51%-6.60%
—新加坡元借款	3,029,807,847	5.2443	15,889,221,292	(347,397,939)	15,541,823,353	1.94%-2.15%
—歐元借款	48,256,621	9.3612	451,739,880	(37,644,990)	414,094,890	2.15%
			85,344,399,812	(13,058,307,923)	72,286,091,889	

\* 其中，本公司及其子公司有約23.28億元和8.28億元的借款分別由華能開發公司及華能集團公司提供擔保(2010年12月31日：約25.52億元和9.46億元)(附註七)。

於2011年6月30日，本公司對本公司之境外子公司158.89億元的銀行借款提供擔保(2010年12月31日：156.53億元)(附註八)。

於2011年6月30日，本公司及其子公司有約0.87億元的借款由本公司之子公司羅源灣海港淨值為87,271,648元的海域使用權抵押；本公司及其子公司有約0.15億元的借款由本公司之子公司羅源灣碼頭淨值為34,360,263元的土地使用權(附註五(15))及部分固定資產(附註五(12))抵押；本公司及其子公司有約1.87億元的借款由本公司之子公司羅源灣海港4#泊位碼頭作為抵押(附註五(12))；本公司及其子公司有約133.01億元的借款由本公司之子公司滇東能源及滇東雨汪電費收費權質押取得(附註五(4))。

於2010年12月31日，本公司及其子公司有約0.3億元的借款由本公司之子公司青島港淨值為28,306,601元的土地使用權抵押(附註五(15))。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (28) 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：

	2011年6月30日		
	原幣金額	匯率	折合人民幣
人民幣借款	7,530,000,000	1	7,530,000,000
新加坡元借款	6,700,000	5.2443	35,136,810
			7,565,136,810
減：一年內到期的其他長期借款			(3,730,000,000)
			3,835,136,810

於2011年6月30日，其他長期借款明細列示如下：

	2011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	7,530,000,000	2008年-2012年	4.20%-6.40%	(3,730,000,000)	信用借款
新加坡元借款	35,136,810	2006年-2021年	4.25%	—	信用借款
	7,565,136,810			(3,730,000,000)	

其中，本公司及其子公司有約2.30億元的借款借自華能財務(2010年12月31日：約2.30億元)(附註七)。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (29) 應付債券

	2011年6月30日	2010年12月31日
2007年第一期公司債券(5年期)	994,029,473	991,966,186
2007年第一期公司債券(7年期)	1,682,652,477	1,680,276,790
2007年第一期公司債券(10年期)	3,255,930,921	3,252,948,240
2008年公司債券(第一期)	3,950,652,974	3,947,711,494
2009年度第一期中期票據	3,964,027,323	3,958,247,391
	<b>13,847,293,168</b>	<b>13,831,150,101</b>

債券有關信息如下:

	面值	發行日期	債券期限	發行金額	票面利率
2007年第一期公司債券(5年期)	1,000,000,000	2007年12月	5年	1,000,000,000	5.67%
2007年第一期公司債券(7年期)	1,700,000,000	2007年12月	7年	1,700,000,000	5.75%
2007年第一期公司債券(10年期)	3,300,000,000	2007年12月	10年	3,300,000,000	5.90%
2008年公司債券(第一期)	4,000,000,000	2008年5月	10年	4,000,000,000	5.20%
2009年度第一期中期票據	4,000,000,000	2009年5月	5年	4,000,000,000	3.72%

債券之應付利息分析如下:

	2011年6月30日	2010年12月31日
2007年第一期公司債券	181,364,028	6,789,028
2008年公司債券(第一期)	30,193,548	134,193,548
2009年度第一期中期票據	19,108,197	94,172,055
合計	<b>230,665,773</b>	<b>235,154,631</b>

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (30) 其他非流動負債

	2011年6月30日	2010年12月31日
環保補助	499,832,469	509,923,168
國產設備增值稅退稅	1,560,120,667	1,620,954,013
其他	110,710,540	103,263,246
	<b>2,170,663,676</b>	<b>2,234,140,427</b>

#### (31) 股本

	2011年6月30日	2010年12月31日
有限售條件的股份 —		
國家持股	500,000,000	1,555,124,549
國有法人持股	225,666,606	5,292,328,724
境內非國有法人持股	774,333,394	774,333,394
	<b>1,500,000,000</b>	<b>7,621,786,667</b>
無限售條件的股份 —		
人民幣普通股	9,000,000,000	2,878,213,333
境外上市的外資股	3,555,383,440	3,555,383,440
	<b>12,555,383,440</b>	<b>6,433,596,773</b>
	<b>14,055,383,440</b>	<b>14,055,383,440</b>

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (32) 資本公積

	2011年6月30日	2010年12月31日
股本溢價	16,659,298,585	16,659,298,585
其他資本公積—		
可供出售金融資		
產公允價值變動	531,444,488	601,698,248
現金流量套期	(154,170,444)	15,666,784
其他	468,211,289	469,535,452
	845,485,333	1,086,900,484
	17,504,783,918	17,746,199,069

#### (33) 盈餘公積

	2011年6月30日	2010年12月31日
法定盈餘公積金	6,972,472,472	6,972,472,472
任意盈餘公積金	32,402,689	32,402,689
	7,004,875,161	7,004,875,161

根據《中華人民共和國公司法》、本公司章程及董事會的決議，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經有關部門批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。除了用於彌補虧損外，法定盈餘公積金於增加股本後，其餘額不得少於註冊資本的25%。

#### (34) 未分配利潤

於2011年5月17日，本公司經年度股東大會批准宣派按每普通股支付2010年度紅利人民幣0.20元(2009年度紅利：人民幣0.21元)。截至2011年6月30日，本公司已支付股利約人民幣2,807,083,860元(2009年度紅利：人民幣2,529,380,987元)。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (35) 少數股東權益

歸屬於各子公司少數股東的少數股東權益

	2011年6月30日	2010年12月31日
威海發電公司	525,025,555	496,897,292
淮陰第二發電公司	231,398,035	254,317,556
太倉發電公司	225,560,663	217,036,473
太倉第二發電公司	296,951,831	267,633,627
沁北發電公司	629,954,566	623,663,846
榆社發電公司	(147,217,732)	(91,768,170)
辛店第二發電公司	(18,447,328)	(10,863,278)
岳陽發電公司	454,938,239	488,598,681
瑤環發電公司	893,475,076	896,630,533
上海燃機發電公司	276,986,799	251,961,758
平涼發電公司	243,715,645	295,560,996
金陵發電公司	997,540,655	937,524,096
中新電力之子公司	39,206,537	38,846,115
石洞口發電公司	495,780,960	495,033,126
南通發電公司	234,000,000	234,000,000
營口港	360,523,670	364,315,532
北京熱電	1,249,530,992	1,218,251,684
啟東風電	93,949,322	96,916,771
楊柳青熱電	637,307,287	653,840,712
開封新力	33,073,114	34,179,982
左權煤電	96,000,000	96,000,000
海運公司	106,534,250	106,819,515
如東風電	2,550,000	2,550,000
羅源灣碼頭	67,710,738	—
	<b>8,026,048,874</b>	<b>7,967,946,847</b>

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (36) 營業收入和營業成本

	截至2011年6月30日止		截至2010年6月30日止	
	六個月期間		六個月期間	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	63,203,340,936	57,024,167,876	48,400,906,368	42,926,806,864
其他業務	850,804,843	724,082,468	452,952,177	360,159,122
	<b>64,054,145,779</b>	<b>57,748,250,344</b>	<b>48,853,858,545</b>	<b>43,286,965,986</b>

本公司及其子公司主營業務主要為電力及熱力銷售、港口服務及運輸服務等。

其他業務收入和其他業務成本明細如下：

	截至2011年6月30日止		截至2010年6月30日止	
	六個月期間		六個月期間	
	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	433,973,040	420,030,685	357,431,474	328,962,994
其他	416,831,803	304,051,783	95,520,703	31,196,128
	<b>850,804,843</b>	<b>724,082,468</b>	<b>452,952,177</b>	<b>360,159,122</b>

#### (37) 營業稅金及附加

	截至2011年 6月30日止 六個月期間	截至2010年 6月30日止 六個月期間
城市維護建設稅	93,845,620	25,349,728
教育費附加	70,574,762	18,615,532
其他	53,578,422	18,021,193
	<b>217,998,804</b>	<b>61,986,453</b>

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (38) 管理費用

	截至2011年 6月30日止 六個月期間	截至2010年 6月30日止 六個月期間
職工薪酬、社會保險及教育經費等	670,311,649	722,057,162
折舊及攤銷費用	94,954,917	77,469,240
稅費	251,327,723	217,410,176
技術諮詢費及中介費	47,951,479	47,559,954
其他	264,212,239	214,976,474
	<b>1,328,758,007</b>	<b>1,279,473,006</b>

#### (39) 財務費用 — 淨額

	截至2011年 6月30日止 六個月期間	截至2010年 6月30日止 六個月期間
利息支出	3,511,077,037	2,498,136,130
其中：借款利息	3,508,742,585	2,495,532,374
票據貼現利息	2,334,452	2,603,756
減：利息收入	(84,089,679)	(26,825,760)
匯兌損失	230,498,625	1,345,479
減：匯兌收益	(94,332,617)	(208,179,248)
其他	40,100,731	18,111,712
	<b>3,603,254,097</b>	<b>2,282,588,313</b>

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (40) 投資收益

	截至2011年 6月30日止 六個月期間	截至2010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	329,274,247	370,767,037
可供出售金融資產收益	65,881,208	63,577,766
衍生金融工具投資收益/(損失)	12,433,847	(8,561,138)
	<b>407,589,302</b>	<b>425,783,665</b>

#### (41) 營業外收入

	截至2011年 6月30日止 六個月期間	截至2010年 6月30日止 六個月期間	計入截至2011年 6月30日止 六個月期間 非經常性 損益的金額
固定資產處置利得	1,286,215	9,377,795	1,286,215
政府補助	103,496,582	186,368,070	102,835,782
其他	146,920,149	29,610,609	146,920,149
	<b>251,702,946</b>	<b>225,356,474</b>	<b>251,042,146</b>

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (42) 營業外支出

	截至2011年 6月30日止 六個月期間	截至2010年 6月30日止 六個月期間	計入截至2011年 6月30日止 六個月期間 非經常性 損益的金額
固定資產處置損失	13,625,473	781,373	13,625,473
對外捐贈	1,548,057	1,378,188	1,548,057
由於自然災害造成的非常損失	5,640,170	8,648,877	5,640,170
其他	16,293,849	10,164,010	16,293,849
	<b>37,107,549</b>	20,972,448	<b>37,107,549</b>

#### (43) 所得稅費用

	截至2011年 6月30日止 六個月期間	截至2010年 6月30日止 六個月期間
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	520,985,449	497,431,307
遞延所得稅	9,476,784	(39,966,667)
	<b>530,462,233</b>	457,464,640

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (43) 所得稅費用(續)

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	截至2011年 6月30日止 六個月期間	截至2010年 6月30日止 六個月期間
利潤總額	1,738,390,751	2,585,121,031
按適用稅率計算的所得稅費用	382,386,084	551,172,479
稅率變動的影響	574,184	(15,942,885)
非應納稅收入	(87,737,580)	(106,284,173)
不得扣除的成本、費用和損失	85,170,730	83,287,480
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	154,216,797	84,294,212
購買國產設備抵免所得稅的影響	(4,147,982)	(139,062,473)
所得稅費用	530,462,233	457,464,640

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (44) 每股收益

基本每股收益

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

	截至2011年 6月30日止 六個月期間	截至2010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	1,178,723,810	2,025,963,723
發行在外的普通股加權平均數	14,055,383,440	12,055,383,440
基本每股收益	0.08	0.17

其中：

持續經營基本每股收益	0.08	0.17
終止經營基本每股收益	—	—

截至2011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2010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。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (45) 其他綜合虧損

	截至2011年 6月30日止 六個月期間	截至2010年 6月30日止 六個月期間
可供出售金融資產產生的損失金額	(92,721,510)	(212,962,421)
減:可供出售金融資產產生的所得稅影響	23,180,378	53,240,605
小計	(69,541,132)	(159,721,816)
按照權益法核算的在被投資單位其他綜合虧損中 所享有的份額	(2,274,335)	(35,524,406)
減:按照權益法核算的在被投資單位其他綜合 收益中所享有的份額產生的所得稅影響	237,543	8,440,922
小計	(2,036,792)	(27,083,484)
現金流量套期工具產生的利得/(損失)金額	168,741,712	(458,065,113)
減:前期計入其他綜合收益當期轉入損益金額	(408,586,622)	(11,187,364)
減:現金流量套期工具產生的所得稅影響	70,007,683	91,566,805
小計	(169,837,227)	(377,685,672)
外幣報表折算差額	229,462,564	(37,804,463)
合計	(11,952,587)	(602,295,435)

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (46) 現金流量表項目註釋

##### (a) 收到的其他與經營活動有關的現金

	截至2011年 6月30日止 六個月期間	截至2010年 6月30日止 六個月期間
補貼收入	164,577,762	257,507,880
利息收入	84,740,177	20,738,579
其他	167,953,229	30,326,859
	<b>417,271,168</b>	<b>308,573,318</b>

##### (b) 支付的其他與經營活動有關的現金

	截至2011年 6月30日止 六個月期間	截至2010年 6月30日止 六個月期間
支付的排污費	276,081,801	270,328,393
其他	304,593,564	195,248,509
	<b>580,675,365</b>	<b>465,576,902</b>

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (47) 現金流量表補充資料

##### (a) 現金流量表補充資料

將淨利潤調節為經營活動現金流量

	截至2011年 6月30日止 六個月期間	截至2010年 6月30日止 六個月期間
<b>淨利潤</b>	<b>1,207,928,518</b>	2,127,656,391
加: 資產減值準備的計提/(轉回)	<b>34,838,500</b>	(1,682,635)
固定資產折舊	<b>5,764,229,644</b>	5,092,111,739
無形資產攤銷	<b>73,840,678</b>	63,631,095
長期待攤費用攤銷	<b>14,628,616</b>	14,111,841
處置固定資產、無形資產的損失/(收益)	<b>12,339,258</b>	(8,596,422)
公允價值變動損失/(收益)	<b>1,440,530</b>	(12,139,878)
財務費用	<b>3,668,887,203</b>	2,305,245,803
投資收益	<b>(395,155,455)</b>	(434,344,803)
遞延收益攤銷	<b>(88,066,502)</b>	(83,717,466)
遞延所得稅資產減少/(增加)	<b>58,171,057</b>	(165,798,759)
遞延所得稅負債(減少)/增加	<b>(48,694,273)</b>	125,832,092
存貨的增加	<b>(1,318,452,189)</b>	(1,130,069,465)
經營性應收項目的增加	<b>(2,844,573,078)</b>	(1,217,103,322)
經營性應付項目的增加	<b>3,156,694,453</b>	2,363,828,071
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>9,298,056,960</b>	9,038,964,282

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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)

### 五. 合併財務報表主要項目附註(續)

#### (47) 現金流量表補充資料(續)

##### (b) 取得子公司及其他營業單位

	截至2011年 6月30日止 六個月期間	截至2010年 6月30日止 六個月期間
取得子公司及其他營業單位的價格	7,737,326,500	—
加：本年支付上年未付完之收購款	88,734,540	—
減：子公司及其他營業單位持有的現金和 現金等價物	(297,131,862)	—
減：上年已經預付之收購對價	(3,834,773,515)	—
減：尚未支付之對價	(1,545,487,375)	—
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	2,148,668,288	—

##### (c) 現金及現金等價物

	2011年6月30日	2010年12月31日
貨幣資金—		
庫存現金	1,864,460	2,345,857
銀行存款	11,994,367,672	9,545,562,339
小計	11,996,232,132	9,547,908,196
減：受到限制的存款*	(158,612,030)	(121,470,685)
現金及現金等價物年末餘額	11,837,620,102	9,426,437,511

\* 受到限制的存款主要為信用證保證金。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 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，截至2010年6月30日止六個月期間，公司經營分部劃分為電力分部和其他分部。考慮到新加坡業務於2010年度後期的發展，包括新機組開始建設等，公司預期新加坡業務的重要性將持續提高。因此公司對內部報告進行重組後，經營分部變更為中國電力分部、新加坡分部及其他分部(包括港口業務和運輸業務)。截至2010年6月30日止六個月期間可比數據同時進行重述。

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2011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. 分部報告(續)

	中國電力分部	新加坡分部	其他分部	總計
<b>截至2011年6月30日止六個月期間</b>				
總收入	53,643,503,910	10,208,271,704	316,974,966	64,168,750,580
分部間交易收入	—	—	(114,604,801)	(114,604,801)
對外交易收入	53,643,503,910	10,208,271,704	202,370,165	64,054,145,779
分部經營成果	897,660,877	854,357,302	3,039,385	1,755,057,564
利息收入	45,031,962	38,816,155	241,562	84,089,679
利息費用	(3,113,072,800)	(240,714,818)	(42,303,563)	(3,396,091,181)
折舊及攤銷費用	(5,459,792,490)	(306,688,906)	(70,778,110)	(5,837,259,506)
處置固定資產的淨損失	(12,339,424)	—	(335)	(12,339,759)
合營企業及聯營企業投資收益	272,341,306	—	15,597,546	287,938,852
所得稅費用	(380,326,461)	(148,592,007)	(1,543,765)	(530,462,233)
<b>截至2010年6月30日止六個月期間</b>				
總收入	41,492,401,111	7,257,017,898	203,814,728	48,953,233,737
分部間交易收入	—	—	(99,375,192)	(99,375,192)
對外交易收入	41,492,401,111	7,257,017,898	104,439,536	48,853,858,545
分部經營成果	2,192,786,070	447,254,125	50,146	2,640,090,341
利息收入	20,032,358	6,689,234	104,168	26,825,760
利息費用	(2,169,989,302)	(184,947,407)	(19,683,225)	(2,374,619,934)
折舊及攤銷費用	(4,855,738,810)	(277,211,098)	(24,797,713)	(5,157,747,621)
處置固定資產的淨收益	8,570,351	26,071	—	8,596,422
聯營企業投資收益	338,367,089	—	—	338,367,089
所得稅費用	(394,677,285)	(62,774,818)	(12,537)	(457,464,640)

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 分部報告(續)

	中國電力分部	新加坡分部	其他分部	總計
<b>2011年6月30日</b>				
分部資產	210,416,096,542	30,224,242,043	8,206,647,295	248,846,985,880
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	25,758,123,195	1,056,805,524	3,354,791,140	30,169,719,859
對聯營企業投資	9,362,177,556	—	989,361,943	10,351,539,499
對合營企業投資	160,000,000	—	1,092,571,647	1,252,571,647
分部負債	(160,440,871,305)	(18,383,593,770)	(3,211,711,629)	(182,036,176,704)

<b>2010年12月31日</b>				
分部資產	183,608,308,096	27,994,439,495	4,544,366,073	216,147,113,664
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	23,048,297,270	619,372,600	933,980,687	24,601,650,557
對聯營企業投資	9,103,960,414	—	984,544,767	10,088,505,181
對合營企業投資	—	—	1,058,000,000	1,058,000,000
分部負債	(135,144,758,519)	(17,037,143,869)	(1,163,361,517)	(153,345,263,905)

將分部經營結果調節至稅前利潤：

	截至6月30日止六個月	
	2011	2010
分部經營結果	1,755,057,564	2,640,090,341
調節項：		
與總部有關的虧損	(123,883,416)	(150,947,024)
華能財務投資收益	41,335,395	32,399,948
可供出售金融資產的股利收益	65,881,208	63,577,766
稅前利潤	1,738,390,751	2,585,121,031

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 分部報告(續)

將分部資產調節至總資產：

	2011年6月30日	2010年12月31日
分部資產	<b>248,846,985,880</b>	216,147,113,664
調節項：		
對華能財務的投資	<b>600,836,229</b>	560,213,462
遞延所得稅資產	<b>809,089,361</b>	867,182,843
預付當期所得稅	<b>80,214,135</b>	76,429,736
可供出售金融資產及相關應收股利	<b>1,857,005,798</b>	1,949,727,308
其他長期股權投資	<b>274,086,300</b>	274,086,300
總部資產	<b>300,689,927</b>	4,077,994,513
合併資產負債表中總資產	<b>252,768,907,630</b>	223,952,747,826

將分部負債調節至總負債：

	2011年6月30日	2010年12月31日
分部負債	<b>(182,036,176,704)</b>	(153,345,263,905)
調節項：		
當期所得稅負債	<b>(400,419,036)</b>	(280,917,052)
遞延所得稅負債	<b>(1,908,064,749)</b>	(1,605,716,163)
總部負債	<b>(9,124,396,769)</b>	(7,861,634,657)
合併資產負債表中總負債	<b>(193,469,057,258)</b>	(163,093,531,777)

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 分部報告(續)

#### 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
<b>截至2011年6月30日止六個月期間</b>				
折舊及攤銷費用	(5,837,259,506)	(15,439,432)	—	(5,852,698,938)
合營企業及聯營企業投資收益	287,938,852	—	41,335,395	329,274,247
利息費用	(3,396,091,181)	(114,985,856)	—	(3,511,077,037)
所得稅費用	(530,462,233)	—	—	(530,462,233)
<b>截至2010年6月30日止六個月期間</b>				
折舊及攤銷費用	(5,157,747,621)	(12,107,054)	—	(5,169,854,675)
聯營企業投資收益	338,367,089	—	32,399,948	370,767,037
利息費用	(2,374,619,934)	(123,516,196)	—	(2,498,136,130)
所得稅費用	(457,464,640)	—	—	(457,464,640)

#### 地區信息：

##### (a) 外部收入位於下列國家中：

	截至2011年6月30 日止六個月期間	截至2010年6月30 日止六個月期間
— 中國	53,845,874,075	41,596,840,647
— 新加坡	10,208,271,704	7,257,017,898
	64,054,145,779	48,853,858,545

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 分部報告(續)

#### 地區信息：(續)

(b) 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：

	2011年6月30日	2010年12月31日
— 中國	189,120,554,351	169,317,868,777
— 新加坡	23,359,450,558	22,070,397,525
	<b>212,480,004,909</b>	191,388,266,302

本公司及其子公司對外交易收入中比例等於或大於10%的主要客戶資料如下：

	截至2011年6月30日止 六個月期間		截至2010年6月30日止 六個月期間	
	金額	比例	金額	比例
江蘇省電力公司	7,763,563,910	12%	6,391,899,650	13%
山東電力	7,624,606,925	12%	5,824,202,300	12%

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 關聯方關係及其交易

#### (1) 母公司情況

##### (a) 母公司基本情況

企業名稱	註冊地	業務性質	企業類型	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	國有獨資公司	曹培璽
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	中外合資有限 責任公司	曹培璽

本公司的最終控股母公司為華能集團公司。

##### (b) 母公司註冊資本及其變化

企業名稱	貨幣單位	2010年12月31日	2011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

##### (c) 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	2010年12月31日		2011年6月30日	
	金額	%	金額	%
華能集團公司*	2,088,001,203	14.86	2,088,001,203	14.86
華能開發公司	5,066,662,118	36.05	5,066,662,118	36.05

\* 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3.70%；華能集團公司之一家境內全資子公司持A股比例約為0.09%。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 關聯方關係及其交易(續)

#### (2) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註四。

#### (3) 合營企業及聯營企業情況

合營企業及聯營企業的基本情況及相關信息見附註五(11)。

#### (4) 其他關聯方情況

##### 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
華能新能源股份有限公司(「華能新能源」)	華能集團公司之子公司
華能集團技術創新中心(「華能集團創新中心」)	華能集團公司之子公司
華能貴誠信託	華能集團公司之子公司
華能置業有限公司(「華能置業」，原華能大廈建設管理有限責任公司)	華能集團公司之子公司
華能甘肅華亭煤電股份公司(「華亭煤電」)	華能集團公司之子公司
華能黑龍江發電有限公司(「黑龍江發電」)	華能集團公司之子公司
永誠財產保險公司(「永誠財產保險」)	華能集團公司之子公司
河北華能實業發展有限公司(「河北華能實業」)	華能集團公司之子公司
內蒙古電力燃料公司(「內蒙古電力」)	華能集團公司之子公司
華能海南發電股份有限公司(「海南發電」)	華能集團公司之子公司
華能蘇州熱電有限責任公司(「蘇州熱電」)	華能集團公司之子公司
華能瑞金發電有限責任公司(「瑞金發電」)	華能開發公司之子公司
北方聯合電力煤炭運銷有限責任公司(「北方聯合電力」)	華能集團公司之子公司
華能武漢發電有限責任公司(「武漢發電」)	華能集團公司之子公司
華能巢湖發電有限責任公司(「巢湖發電」)	華能集團公司之子公司
華能煙台發電有限公司(「煙台發電」)	華能集團公司之子公司
中國華能集團燃料有限公司(「華能集團燃料公司」)	華能集團公司之子公司
華能西藏發電有限公司(「西藏發電」)	華能集團公司之子公司
華能山東發電有限公司(「山東發電」)	華能集團公司之子公司

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 關聯方關係及其交易(續)

#### (5) 關聯方交易

##### (a) 關聯方交易

關聯方	關聯交易類型	關聯交易內容	截至2011年6月30	截至2010年6月30
			日止六個月期間	日止六個月期間
華能開發公司	租賃土地使用權	華能南京電廠土地 使用權租賃費	667,093	667,093
	租賃費	辦公樓租賃費	300,000	8,966,667
	輸變電設施服務	輸變電設施服務費	70,385,525	70,385,525
華能集團公司	委託貸款	長期借款利息支出	17,949,167	18,220,667
	接受勞務	培訓費	37,000	—
華能置業	租賃費	辦公樓租賃費	43,529,754	21,764,877
華亭煤電	採購燃煤	燃煤採購款	1,083,874,501	772,556,608
華能財務	長期借款	長期借款利息支出	5,935,450	5,620,050
	短期借款	短期借款利息支出	19,399,293	4,678,110
	短期借款	提取短期借款	675,000,000	275,000,000
瑞金發電	燃煤銷售	燃煤銷售款	201,743,953	208,362,128
華能新能源	長期借款	長期借款利息支出	—	3,922,034
華能貴誠信託	短期借款	短期借款利息支出	95,595,719	2,501,158
	短期借款	提取短期借款	3,000,000,000	1,180,000,000
華能能源交通及 其子公司	採購燃煤	燃煤採購款及燃料 運輸服務	146,871,849	911,655,908
	採購設備	購買輔助設備及產品	51,209,115	379,088,038
時代航運*	採購燃煤	燃煤採購款	49,045,245	—
	接受勞務	燃料運輸服務費	649,464,381	—

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 關聯方關係及其交易(續)

#### (5) 關聯方交易(續)

##### (a) 關聯方交易(續)

關聯方	關聯交易類型	關聯交易內容	截至2011年6月30	截至2010年6月30
			日止六個月期間	日止六個月期間
西安熱工及其子公司	接受勞務	技術服務及產業科技 項目外包服務	38,119,784	85,673,641
	採購設備	購買輔助設備及產品	7,084,096	30,893,305
呼倫貝爾能源公司	採購燃煤	燃煤採購款	325,398,560	415,977,194
石粉公司	採購石粉	石粉採購款	65,192,116	54,934,778
黑龍江發電	接受勞務	設備催繳款	—	520,000
內蒙古電力	採購燃煤	燃煤採購款	—	25,615,491
河北華能實業	採購燃煤	燃煤採購款	—	8,333,087

\* 2010年12月，本公司從華能能源交通收購時代航運50%的股權。因此本公司與時代航運截至2011年6月30日止六個月期間的交易單獨披露，而截至2010年6月30日止六個月期間的交易包含於本公司與華能能源交通的交易之中。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 關聯方關係及其交易(續)

#### (5) 關聯方交易(續)

##### (a) 關聯方交易(續)

關聯方	關聯交易類型	關聯交易內容	截至2011年6月30	截至2010年6月30
			日止六個月期間	日止六個月期間
永誠財產保險	財產保險	財產保險費	78,383,329	28,628,887
日照發電公司	採購燃煤	燃煤採購款	1,242,250,921	1,116,464,645
	銷售燃煤	燃煤銷售款	242,149,542	—
	採購材料	材料採購款	15,715,856	—
	採購生產用電	購電用電費	2,760,183	—
	銷售供熱用電	供熱用電銷售款	1,793,146	—
海南發電	燃煤銷售	燃煤銷售款	—	71,525,835
蘇州熱電	燃煤銷售	燃煤銷售款	23,044,774	46,974,670
北方聯合電力	採購燃煤	燃煤採購款	126,561,210	—
武漢發電	銷售燃煤	燃煤銷售款	74,335,523	—
巢湖發電	銷售燃煤	燃煤銷售款	48,860,486	—
煙台發電	銷售燃煤	燃煤銷售款	14,988,744	—
華能集團創新中心	接受勞務	技術服務及產業科技 項目外包服務	1,360,000	—
山東發電	銷售汽油	汽油銷售款	71,511	—
華能集團燃料公司	採購燃煤	燃煤採購款	190,402,154	—

本公司及其子公司關聯交易定價採用以市場價為基礎的雙方協定合同價。

參見附註五(28)關於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。

參見附註五(28)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。

參見附註五(19)、(28)關於華能財務及華能貴誠信託貸予本公司及其子公司的短期借款及長期借款。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 關聯方關係及其交易(續)

#### (5) 關聯方交易(續)

##### (b) 關鍵管理人員薪酬

	截至2011年6月30 日止六個月期間	截至2010年6月30 日止六個月期間
關鍵管理人員薪酬	4,279,000	3,886,000

#### (6) 存於關聯公司的貨幣資金

	2011年6月30日	2010年12月31日
存放於華能財務的活期存款	2,139,222,823	1,774,737,704

於2011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1.81%（2010年12月31日：0.36%至1.35%）。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 關聯方關係及其交易(續)

#### (7) 應收、應付關聯公司款項的餘額

	2011年6月30日		2010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				
預付華能集團公司	37,000	—	—	—
預付華能集團公司之子公司	4,939,786	0.32%	2,247,750	0.18%
預付日照發電公司	60,751,976	3.98%	73,368,050	5.97%
其他應收款				
應收華能集團公司	41,700	—	—	—
應收華能集團公司之子公司	71,765,879	5.01%	216,457,950	13.15%
應收日照發電公司	213,156,155	14.89%	19,118,470	1.16%
在建工程				
預付華能集團公司之子公司	8,707,529	0.03%	6,449,335	0.03%
工程物資				
預付華能集團公司之子公司	161,718,360	3.96%	118,807,771	1.98%
應付賬款				
應付華能集團公司之子公司	566,642,485	7.20%	436,410,388	8.17%
應付時代航運	272,132,487	3.46%	109,877,034	2.06%
應付石粉公司	15,389,923	0.20%	11,662,564	0.22%
預收賬款				
預收華能集團公司之子公司	—	—	33,930,621	24.64%
應付利息				
應付華能集團公司利息	19,374,688	2.99%	1,425,521	0.25%
應付華能集團公司之子公司利息	6,204,834	0.96%	4,513,905	0.78%
應付華能財務借款利息	1,247,117	0.19%	1,497,651	0.26%
其他應付款				
應付華能開發公司	67,063,522	0.44%	33,844,343	0.28%
應付華能集團公司	462,593	—	468,093	—
應付華能集團公司之子公司	117,012,756	0.77%	104,643,224	0.85%
應付時代航運	134,855	—	134,855	—
其他流動負債				
應付華能集團公司之子公司	—	—	40,000,000	0.74%

上述應收及應付關聯公司的款項無抵押、無擔保、不計息。

此外，本公司向關聯公司借入的借款餘額參見附註五(19)、(28)。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 關聯方關係及其交易(續)

#### (8) 關聯方承諾

以下為本公司及其子公司於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項：

##### (a) 資本性支出承諾

	2011年6月30日	2010年12月31日
西安熱工及其子公司	82,695,257	77,895,110
華能能源交通及其子公司	207,023,493	207,571,018
時代航運	35,000,000	—
	<b>324,718,750</b>	<b>285,466,128</b>

##### (b) 燃料採購承諾

	2011年6月30日	2010年12月31日
時代航運	282,452,117	480,697,547
內蒙古電力	—	65,320,261
北方聯合電力	—	62,406,104
呼倫貝爾能源公司	—	17,974,056
華能能源交通及其子公司	470,748,231	891,749,214
華能集團燃料公司	5,062,179	—
華亭煤電	2,926,982,364	—
	<b>3,685,244,891</b>	<b>1,518,147,182</b>

##### (c) 經營租賃承諾

	2011年6月30日	2010年12月31日
華能開發公司	111,805,467	114,391,755
華能置業	88,851,804	21,764,877
	<b>200,657,271</b>	<b>136,156,632</b>

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 或有事項

項目	2011年6月30日	
	本公司及其子公司	本公司
對TPG的長期銀行借款提供擔保	—	15,889,221,292

上述借款擔保對本公司的經營無重大財務影響。

### 九. 承諾事項

#### (1) 資本性支出承諾事項

本公司及其子公司於2011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工程合約為225.84億元(2010年12月31日: 238.94億元)。

#### (2) 經營租賃承諾事項

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：

	2011年6月30日	2010年12月31日
土地與房屋建築物		
一年內	20,539,570	14,566,044
一年至二年	24,151,314	15,013,015
二年至三年	27,180,857	19,563,052
三年以後	1,218,812,048	827,883,526
	1,290,683,789	877,025,637

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 承諾事項(續)

#### (2) 經營租賃承諾事項(續)

此外，根據1994年6月華能德州電廠(「德州電廠」)與山東省國土資源廳簽訂的為期三十年的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。根據合同，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年年租金的30%以內。

#### (3) 燃料採購承諾

本公司及其子公司於2011年6月30日主要的燃煤採購合同承諾約為390.44億元(2010年12月31日：131.07億元)。

本公司及其子公司與供應商簽訂了一系列長期燃料供應協議，以保證截至2028年之前的各期間燃料供應安全。所有協議均規定了最低採購量，並約定相關合同終止條件。相關採購承諾如下：

期間	2011年6月30日		2010年12月31日		
	採購量	預計單位價格 (人民幣)	採購量	預計單位價格 (人民幣)	
中國石油天然氣股份有限公司	2011-2023	4.869 億立方米/年	1.63元/立方米	4.869 億立方米/年	1.63元/立方米
其他供應商	2011-2013	175.1BBtu*/天	約100,000元/BBtu	175.1BBtu/天	約100,000元/BBtu
	2014	90.0BBtu/天	約100,000元/BBtu(i)	82.5BBtu/天	約100,000元/BBtu(i)
	2015-2023	72.4BBtu/天	(i)	64.9BBtu/天	(i)
	2024-2028	49.9BBtu/天	(i)	42.4BBtu/天	(i)

\* BBtu為10億英國熱量單位。

(i) 本公司之子公司的一份燃料供應協議對應2014年、2015至2023年以及2024至2028年各採購期的日採購量分別為724億英國熱量單位、724億英國熱量單位和499億英國熱量單位，無單位價格信息。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 本公司財務報表主要項目附註

#### (1) 應收賬款

	2011年6月30日	2010年12月31日
應收賬款	5,871,033,929	5,186,802,524
減：壞賬準備	—	—
	<b>5,871,033,929</b>	<b>5,186,802,524</b>

(a) 應收賬款賬齡分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
一年以內	5,871,033,929	5,186,802,524
一到二年	—	—
	<b>5,871,033,929</b>	<b>5,186,802,524</b>

(b) 於2011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(2010年12月31日：無)。

(c) 於2011年6月30日，本公司約人民幣2,477,253,481元的應收賬款(賬齡為一年以內，未計提壞賬準備)(2010年12月31日：1,513,050,207元)質押給銀行，取得短期借款人民幣2,382,195,429元(2010年12月31日：1,389,449,751元)。

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 本公司財務報表主要項目附註(續)

#### (2) 其他應收款

	2011年6月30日	2010年12月31日
應收住房公積金中心職工購房款	14,984,890	14,984,890
備用金	11,482,210	6,476,822
應收子公司服務費及前期費	100,213,989	75,760,037
預付投資款	49,090,000	436,440,000
應收子公司檢修款	21,145,067	11,121,050
應收子公司燃料及材料款	225,184,157	225,081,621
應收子公司利息及代墊款	209,182,467	164,921,273
其他	296,156,790	307,308,175
	927,439,570	1,242,093,868
減：壞賬準備	(17,812,730)	(17,812,730)
	909,626,840	1,224,281,138

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 本公司財務報表主要項目附註(續)

#### (2) 其他應收款(續)

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
一年以內	402,444,919	783,566,189
一到二年	386,049,692	309,409,090
二到三年	55,930,074	97,570,498
三到四年	39,492,406	250,898
四到五年	3,570,424	11,406,022
五年以上	39,952,055	39,891,171
	<b>927,439,570</b>	<b>1,242,093,868</b>

(b) 於2011年6月30日，其他應收款中無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東欠款(2010年12月31日：無)。

#### (3) 長期股權投資

	2011年6月30日	2010年12月31日
子公司(a)	34,738,816,859	26,247,174,851
合營企業	1,092,571,647	1,058,000,000
聯營企業	10,923,341,528	10,620,451,730
其他長期股權投資	269,890,133	269,890,133
	<b>47,024,620,167</b>	<b>38,195,516,714</b>
減：長期股權投資減值準備	<b>(214,940,210)</b>	<b>(214,940,210)</b>
	<b>46,809,679,957</b>	<b>37,980,576,504</b>

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 本公司財務報表主要項目附註(續)

#### (3) 長期股權投資(續)

##### (a) 對子公司的長期股權投資

	投資成本	2010年 12月31日	本期增減變動	重分類為 持有待售	2011年 6月30日	減值準備	本期計提 減值準備	重分類為 持有待售	本期宣告分派 的現金股利
威海發電公司	828,241,793	718,241,793	110,000,000	—	828,241,793	—	—	—	—
淮陰發電公司	760,884,637	760,884,637	—	—	760,884,637	(208,851,967)	—	—	—
淮陰第二發電公司	592,403,600	592,403,600	—	—	592,403,600	—	—	—	—
太倉發電公司	474,896,560	474,896,560	—	—	474,896,560	—	—	—	—
太倉第二發電公司	603,110,000	603,110,000	—	—	603,110,000	—	—	—	—
沁北發電公司	1,169,725,722	1,169,725,722	—	—	1,169,725,722	—	—	—	—
榆社發電公司	374,449,895	374,449,895	—	—	374,449,895	—	—	—	—
荊璆發電公司	1,281,418,249	1,281,418,249	—	—	1,281,418,249	—	—	—	—
岳陽發電公司	702,984,838	682,984,838	20,000,000	—	702,984,838	—	—	—	(8,651,733)
辛店第二發電公司	442,320,000	442,320,000	—	—	442,320,000	—	—	—	—
上海燃機發電公司	489,790,000	489,790,000	—	—	489,790,000	—	—	—	—
平涼發電公司	946,317,154	946,317,154	—	—	946,317,154	—	—	—	—
金陵發電公司	1,288,640,502	1,288,640,502	—	—	1,288,640,502	—	—	—	—
燃料公司	200,000,000	200,000,000	—	—	200,000,000	—	—	—	—
中新電力	7,841,267,424	7,841,267,424	—	—	7,841,267,424	—	—	—	—
石洞口發電公司	495,000,000	495,000,000	—	—	495,000,000	—	—	—	—
大地泰泓	192,142,000	192,142,000	—	—	192,142,000	—	—	—	—
南通發電公司	546,000,000	546,000,000	—	—	546,000,000	—	—	—	—
營口港	360,117,500	360,117,500	—	—	360,117,500	—	—	—	—
湘祁水電	210,000,000	180,000,000	30,000,000	—	210,000,000	—	—	—	—
啟東風電	173,284,837	173,284,837	—	—	173,284,837	—	—	—	—
北京熱電	856,616,953	776,926,953	79,690,000	—	856,616,953	—	—	—	(58,444,803)

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 本公司財務報表主要項目附註(續)

#### (3) 長期股權投資(續)

##### (a) 對子公司的長期股權投資(續)

	投資成本	2010年 12月31日	本期增減變動	重分類為 持有待售	2011年 6月30日	減值準備	本期計提 減值準備	重分類為 持有待售	本期宣告分派 的現金股利
楊柳青熱電	798,935,936	798,935,936	—	—	798,935,936	—	—	—	—
營口熱電	830,000,000	830,000,000	—	—	830,000,000	—	—	—	—
涿州利源	5,000,000	5,000,000	—	—	5,000,000	—	—	—	—
左權煤電	610,786,200	520,786,200	90,000,000	—	610,786,200	—	—	—	—
康保風電	370,000,000	343,720,000	26,280,000	—	370,000,000	—	—	—	—
酒泉風電	2,224,757,562	1,853,357,551	371,400,011	—	2,224,757,562	—	—	—	—
如東風電	22,950,000	22,950,000	—	—	22,950,000	—	—	—	—
瓦房店風電	92,630,000	62,630,000	30,000,000	—	92,630,000	—	—	—	—
昌圖風電	50,000,000	50,000,000	—	—	50,000,000	—	—	—	—
海門港	20,000,000	10,000,000	10,000,000	—	20,000,000	—	—	—	—
青島港	455,963,800	455,963,800	—	—	455,963,800	—	—	—	—
海運公司	155,895,400	155,895,400	—	—	155,895,400	—	—	—	—
吉林生物	211,236,400	139,886,400	71,350,000	(211,236,400)	—	—	(33,583,200)	33,583,200	—
沽化熱電	408,127,900	408,127,900	—	—	408,127,900	—	—	—	—
滇東能源	4,648,196,000	—	4,648,196,000	—	4,648,196,000	—	—	—	—
滇東雨汪	1,697,983,200	—	1,697,983,200	—	1,697,983,200	—	—	—	—
蘇子河	50,000,000	—	50,000,000	—	50,000,000	—	—	—	—
羅源灣海港	982,071,397	—	982,071,397	—	982,071,397	—	—	—	—
羅源灣碼頭	118,293,800	—	118,293,800	—	118,293,800	—	—	—	—
陸島碼頭	284,614,000	—	284,614,000	—	284,614,000	—	—	—	—
太倉港	83,000,000	—	83,000,000	—	83,000,000	—	—	—	—
		26,247,174,851	8,702,878,408	(211,236,400)	34,738,816,859	(208,851,967)	(33,583,200)	33,583,200	(67,096,536)

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 本公司財務報表主要項目附註(續)

#### (4) 營業收入和營業成本

	截至2011年6月30日止		截至2010年6月30日止	
	六個月期間		六個月期間	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	27,898,829,053	25,014,952,304	24,703,902,065	21,855,534,602
其他業務	95,853,168	22,814,999	67,727,619	37,249,982
合計	27,994,682,221	25,037,767,303	24,771,629,684	21,892,784,584

本公司主營業務主要為電力及熱力銷售。

#### (5) 投資收益

	截至2011年	截至2010年
	6月30日止	6月30日止
	六個月期間	六個月期間
可供出售金融資產收益	65,881,208	63,577,766
按權益法享有或分擔的被投資公司淨損益的份額	328,506,961	370,039,462
以成本法核算的被投資公司宣告發放的股利	67,096,536	324,683,850
	461,484,705	758,301,078

## 財務報表附註(未經審計)(續)

截至2011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. 本公司財務報表主要項目附註(續)

#### (6) 其他綜合虧損

	截至2011年 6月30日止 六個月期間	截至2010年 6月30日止 六個月期間
可供出售金融資產產生的損失金額	(92,721,510)	(212,962,421)
減:可供出售金融資產產生的所得稅影響	23,180,378	53,240,605
小計	(69,541,132)	(159,721,816)
按照權益法核算的在被投資單位其他綜合虧損所享有的份額	(2,274,335)	(35,524,406)
減:按照權益法核算的在被投資單位其他綜合 收益中所享有的份額產生的所得稅影響	237,543	8,440,922
小計	(2,036,792)	(27,083,484)
現金流量套期工具產生的損失金額	(55,048,421)	(187,862,217)
減:前期計入其他綜合收益當期轉入損益金額	37,861,850	40,438,670
減:現金流量套期工具產生的所得稅影響	4,296,643	36,855,887
小計	(12,889,928)	(110,567,660)
合計	(84,467,852)	(297,372,960)

# 財務報表補充資料(未經審計)

截至2011年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## (一) 非經常性損益明細表

	截至2011年 6月30日止 六個月期間	截至2010年 6月30日止 六個月期間
非流動資產處置損益	(12,339,258)	8,596,422
計入當期損益的政府補助	224,345,782	211,248,070
除同本公司及其子公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外， 持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益， 以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產 取得的投資收益	10,993,317	3,578,740
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	—	(163,077)
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	1,928,073	(15,460,466)
其他符合非經常性損益定義的損益項目	(31,936,307)	—
	<b>192,991,607</b>	<b>207,799,689</b>
所得稅影響額	(30,918,295)	(30,587,471)
少數股東權益影響額(稅後)	(46,667,733)	(36,525,986)
	<b>115,405,579</b>	<b>140,686,232</b>

## 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《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。

## 財務報表補充資料(未經審計)(續)

截至2011年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### (二) 境內外財務報表差異調節表

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及其子公司的淨利潤和淨資產的主要影響匯總如下：

	淨利潤		淨資產	
	截至6月30日止六個月期間			
	2011年	2010年	2011年6月30日	2010年12月31日
<b>按中國會計準則</b>	<b>1,178,723,810</b>	2,025,963,723	<b>51,273,801,498</b>	52,891,269,202
<b>國際財務報告準則調整的影響：</b>				
轉回以前年度根據電價制定程序記錄預收電費的影響(a)	—	—	<b>(819,478,392)</b>	(819,478,392)
以前年度房改差價的攤銷(b)	<b>(1,551,959)</b>	(11,378,749)	<b>(131,903,311)</b>	(130,351,352)
以前年度借款費用資本化折舊的影響(c)	<b>(15,003,186)</b>	(14,846,399)	<b>359,406,261</b>	374,409,447
同一控制下企業合併會計處理差異(d)	—	—	<b>3,574,683,853</b>	3,574,683,853
同一控制下企業合併資產折舊及攤銷差異(d)	<b>(146,996,836)</b>	(208,850,165)	<b>(1,501,893,627)</b>	(1,354,896,791)
其他	<b>35,220,673</b>	26,491,320	<b>(121,303,863)</b>	(132,733,257)
記錄有關上述會計準則調整所引起的遞延稅項(e)	<b>30,647,943</b>	36,830,745	<b>85,270,121</b>	54,622,178
上述調整歸屬於少數股東損益／權益的部分	<b>49,852,051</b>	78,252,129	<b>(618,540,140)</b>	(668,392,193)
<b>按國際財務報告準則</b>	<b>1,130,892,496</b>	1,932,462,604	<b>52,100,042,400</b>	53,789,132,695

## 財務報表補充資料(未經審計)(續)

截至2011年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### (二) 境內外財務報表差異調節表(續)

#### (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。根據中國企業會計準則的要求，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。

#### (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企業會計準則第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。

## 財務報表補充資料(未經審計)(續)

截至2011年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### (二) 境內外財務報表差異調節表(續)

#### (d) 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。

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。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。該類差異會隨著相關資產的折舊攤銷及處置而逐步消除。

## 財務報表補充資料(未經審計)(續)

截至2011年6月30日止六個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### (二) 境內外財務報表差異調節表(續)

#### (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。

### (三) 淨資產收益率及每股收益

	加權平均淨資產 收益率(%)		每股收益(人民幣元/股)			
	截至6月30日止 六個月期間		基本每股收益 截至6月30日止 六個月期間		稀釋每股收益 截至6月30日止 六個月期間	
	2011年	2010年	2011年	2010年	2011年	2010年
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	2.23	5.01	0.08	0.17	0.08	0.17
扣除非經常性損益後歸屬於 本公司普通股股東的淨利潤	2.01	4.66	0.08	0.16	0.08	0.16



華能國際電力股份有限公司  
Huaneng Power International, Inc.