

以下為來自本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)所編製之報告全文，以供載入本招股章程。

**Deloitte.**  
**德勤**

德勤•關黃陳方會計師行  
香港金鐘道88號  
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu  
35/F One Pacific Place  
88 Queensway  
Hong Kong

敬啟者：

以下為吾等所編製有關北京京能清潔能源電力股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)截至2008年、2009年及2010年12月31日止三年度各年以及截至2011年6月30日止六個月(「有關期間」)財務資料(「財務資料」)的報告，以供載入貴公司就其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次上市而於2011年12月12日刊發的招股章程(「招股章程」)。

貴公司於1993年2月3日由一家國有企業北京市綜合投資公司以北京市能源投資公司的名稱在中華人民共和國(「中國」)設立。2006年11月16日，貴公司改制為有限公司，並更名為北京京能能源科技投資有限公司。在本報告A節附註37(c)所載的外商投資者注資後，貴公司於2010年4月29日在中國變更營業登記為中外合資有限責任公司。2010年8月25日，貴公司改制且根據中國公司法登記為股份有限公司，並更名為北京京能清潔能源電力股份有限公司。

北京市綜合投資公司(其後於2004年12月8日更名為北京能源投資(集團)有限公司(「京能集團」))為於中國成立的國有企業，由中國北京市人民政府(「北京政府」)國有資產監督管理委員會(「國資委」)全資擁有。於整個有關期間及截至本報告日期，貴公司之直接及最終控股公司為京能集團。

有關 貴公司於整個有關期間及截至本報告日期所佔子公司、聯營公司及合營公司直接及間接權益的資料分別載於本報告A節附註47、48及49。

貴公司截至2008年及2009年12月31日止兩年度各年的經審核法定財務報表乃按中國公認會計準則(「中國公認會計準則」)編製，並由在中國註冊的一間執業會計師事務所天健正信會計師事務所有限責任公司(前稱天健光華(北京)會計師事務所有限責任公司)審核。 貴公司截至2010年12月31日止年度的經審核法定財務報表乃按中國公認會計準則編製，並由在中國註冊的一間執業會計師事務所國富浩華會計師事務所有限責任公司審核。 貴公司子公司的經審核財務報表詳情載於本報告A節附註47。

就本報告而言， 貴公司董事(「董事」)已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製 貴公司及其子公司於有關期間的合併財務報表(「相關財務報表」)。相關財務報表已由中國註冊的一間執業會計師事務所德勤華永會計師事務所有限公司根據國際審計與鑒證準則理事會(「國際審計與鑒證準則理事會」)頒佈的國際審計準則審核。

吾等已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)建議的核數指引第3.340條「招股章程及申報會計師」審閱相關財務報表及進行所需的額外程序。

本報告所載 貴集團於有關期間的財務資料乃基於相關財務報表編製，故吾等認為毋須為編製財務資料而調整相關財務報表。

批准刊發相關財務報表的董事亦須對載列本報告的招股章程內容負責，而吾等的責任是按照相關財務報表編撰本報告所載財務資料，並對財務資料達致獨立意見然後向閣下報告。

吾等認為，就本報告而言，財務資料真實公平地反映 貴公司及 貴集團於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年6月30日的事務狀況及 貴集團於有關期間的業績及現金流量。

貴集團截至2010年6月30日止六個月的比較合併全面收益表、合併權益變動表以及合併現金流量表連同相關附註均摘錄自 貴集團同期的未經審核合併財務資料(「2010年6月30日財務資料」)，該財務資料由董事編製，僅供載入本報告。吾等依照國際審計與鑒證準

則理事會頒佈的國際審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師進行中期財務資料審閱」審閱2010年6月30日財務資料。吾等審閱2010年6月30日財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出詢問，並應用分析及其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據國際核數準則進行審核之範圍，故吾等無法確保知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不就2010年6月30日財務資料發表審核意見。根據吾等審閱，吾等並無發現任何事項令吾等認為2010年6月30日財務資料在各重大方面未能根據吾等編製符合國際財務報告準則的財務資料所用的會計政策而編製。



## 合併財務狀況表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2008年	2009年	2010年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	15	8,162,639	11,104,117	11,812,691	12,703,573
無形資產	16	1,757,627	3,995,919	3,806,328	3,714,751
商譽	17	12,636	—	—	—
預付租賃款項	18	21,554	44,121	58,707	85,811
於聯營公司的投資	20(a)	186,922	1,291,037	1,120,351	1,198,649
向聯營公司貸款	20(b)	84,949	110,582	109,961	123,440
於合營公司的投資	21(a)	155,288	106,885	200,745	199,464
向合營公司貸款	21(b)	56,829	46,942	—	—
遞延稅項資產	22	4,908	30,715	82,719	63,889
應收貸款	23	55,995	—	—	—
可供出售金融資產	24	692,617	88,048	98,048	98,048
可回收增值稅	28	—	535,590	562,456	494,746
受限制銀行存款	30	87,147	2,238	—	—
收購物業、廠房及設備之已付按金		—	—	474,272	300,215
		<u>11,279,111</u>	<u>17,356,194</u>	<u>18,326,278</u>	<u>18,982,586</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	25	85,841	35,032	35,103	37,255
貿易應收款項及應收票據	26	301,718	849,787	1,157,357	732,888
其他應收款項、按金及預付款項	27	126,472	85,419	105,727	191,662
即期稅項資產		—	—	—	32,746
應收關聯方款項	43(c)	14,773	100,497	16,240	3,724
向合營公司貸款	21(b)	—	—	40,604	—
預付租賃款項	18	703	1,040	1,294	2,965
可回收增值稅	28	2,584	178,763	245,434	258,259
持至到期金融資產	29	20,000	—	—	—
受限制銀行存款	30	68	13,979	—	—
現金及現金等價物	31	569,513	753,899	638,825	1,196,527
		<u>1,121,672</u>	<u>2,018,416</u>	<u>2,240,584</u>	<u>2,456,026</u>
<b>重分類為持有待售資產</b>	32	—	—	282,398	—
		<u>1,121,672</u>	<u>2,018,416</u>	<u>2,522,982</u>	<u>2,456,026</u>
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項	33	1,317,322	1,563,497	1,644,320	719,197
應付關聯方款項	43(d)	246,297	97,594	157,605	364,899
銀行及其他借貸 — 於一年內到期	34	2,718,222	3,599,122	2,731,300	5,416,024
應付所得稅		2,046	9,251	43,495	15,066
遞延收入 — 即期部分	35	19,936	27,859	90,576	3,409
		<u>4,303,823</u>	<u>5,297,323</u>	<u>4,667,296</u>	<u>6,518,595</u>
<b>重分類為持有待售資產有關的負債</b>	32	—	—	176,147	—
		<u>4,303,823</u>	<u>5,297,323</u>	<u>4,843,443</u>	<u>6,518,595</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(3,182,151)</u>	<u>(3,278,907)</u>	<u>(2,320,461)</u>	<u>(4,062,569)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>8,096,960</u>	<u>14,077,287</u>	<u>16,005,817</u>	<u>14,920,017</u>
<b>非流動負債</b>					
銀行及其他借貸 — 於一年後到期	34	3,794,723	8,461,056	8,883,437	7,432,627
遞延稅項負債	22	—	—	4,186	4,016
遞延收入	35	47,369	50,688	44,737	43,421
其他非流動負債	36	99,698	—	—	—
		<u>3,941,790</u>	<u>8,511,744</u>	<u>8,932,360</u>	<u>7,480,064</u>
<b>資產淨值</b>		<u>4,155,170</u>	<u>5,565,543</u>	<u>7,073,457</u>	<u>7,439,953</u>
<b>資本及儲備</b>					
註冊資本／股本	37	500,000	1,006,441	5,000,000	5,000,000
儲備		3,214,708	4,270,111	1,764,180	2,122,488
貴公司股權持有人應佔權益		<u>3,714,708</u>	<u>5,276,552</u>	<u>6,764,180</u>	<u>7,122,488</u>
非控股權益		440,462	288,991	309,277	317,465
<b>權益總額</b>		<u>4,155,170</u>	<u>5,565,543</u>	<u>7,073,457</u>	<u>7,439,953</u>

## 財務狀況表

附註	於12月31日			於6月30日	
	2008年	2009年	2010年	2011年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	15	650,469	1,308,334	1,336,118	1,305,505
於子公司的投資	19	150,015	3,343,524	4,438,366	4,862,632
向子公司貸款—非即期部分	19	73,276	—	—	—
預付租賃款項	18	—	—	1,436	1,436
於聯營公司的投資	20(a)	127,009	1,273,755	947,681	947,681
向聯營公司貸款	20(b)	84,949	110,582	109,440	123,440
於合營公司的投資	21(a)	130,000	105,000	192,000	192,000
向合營公司貸款	21(b)	46,829	46,942	—	—
遞延稅項資產	22	—	—	23,196	21,588
應收貸款	23	48,393	—	—	—
可供出售金融資產	24	691,972	20,000	30,000	30,000
可回收增值稅	28	—	63,576	14,912	464
收購物業、廠房及設備已付按金		—	—	—	6,278
		<u>2,002,912</u>	<u>6,271,713</u>	<u>7,093,149</u>	<u>7,491,024</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	25	6,404	881	376	—
貿易應收款項及應收票據	26	21,698	12,317	42,111	13,512
其他應收款項、按金及預付款項	27	7,861	5,506	13,388	44,725
應收關聯方款項	43(c)	7,888	99,251	—	3,308
向子公司貸款—即期部分	19	—	—	—	1,320,754
向合營公司貸款	21(b)	—	—	40,604	—
預付租賃款項	18	—	—	29	29
可回收增值稅	28	—	18,266	35,180	29,249
受限制銀行存款	30	68	151	—	—
現金及現金等價物	31	78,631	94,401	92,403	91,234
		<u>122,550</u>	<u>230,773</u>	<u>224,091</u>	<u>1,502,811</u>
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項	33	159,672	220,740	121,413	74,493
應付關聯方款項	43(d)	95,788	3,046	61,621	142,721
應付子公司款項		—	—	—	750
銀行及其他借貸—於一年內到期	34	280,000	180,000	200,000	1,573,000
應付所得稅		856	1,359	—	—
遞延收入—即期部分	35	2,631	2,632	—	2,162
		<u>538,947</u>	<u>407,777</u>	<u>383,034</u>	<u>1,793,126</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(416,397)</u>	<u>(177,004)</u>	<u>(158,943)</u>	<u>(290,315)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,586,515</u>	<u>6,094,709</u>	<u>6,934,206</u>	<u>7,200,709</u>
<b>非流動負債</b>					
銀行及其他借貸—於一年後到期	34	458,000	780,000	460,000	460,000
遞延收入	35	47,369	44,737	44,737	43,421
		<u>505,369</u>	<u>824,737</u>	<u>504,737</u>	<u>503,421</u>
<b>資產淨值</b>		<u>1,081,146</u>	<u>5,269,972</u>	<u>6,429,469</u>	<u>6,697,288</u>
<b>資本及儲備</b>					
註冊資本／股本	37	500,000	1,006,441	5,000,000	5,000,000
儲備	38	581,146	4,263,531	1,429,469	1,697,288
<b>權益總額</b>		<u>1,081,146</u>	<u>5,269,972</u>	<u>6,429,469</u>	<u>6,697,288</u>

## 合併權益變動表

	貴公司權益持有人應佔							非控股 權益應佔	總權益
	註冊資本 ／股本	資本儲備	法定 盈餘儲備	其他儲備	累計 (虧損)溢利	總計			
	人民幣千元 (附註37)	人民幣千元 (附註(a))	人民幣千元 (附註(e))	人民幣千元 (附註(f))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
截至2010年12月31日止三年度及 截至2011年6月30日止六個月									
於2008年1月1日.....	500,000	2,229,353	2,612	4,131	(84,193)	2,651,903	391,085	3,042,988	
受京能集團同一控制的子公司									
接受的注資(附註(b)).....	—	1,032,188	—	—	—	1,032,188	47,148	1,079,336	
受京能集團同一控制的子公司									
宣派的股息(附註13(a)).....	—	—	—	—	(11,898)	(11,898)	(2,050)	(13,948)	
提取法定儲備.....	—	—	6,228	—	(6,228)	—	—	—	
	500,000	3,261,541	8,840	4,131	(102,319)	3,672,193	436,183	4,108,376	
年內溢利.....	—	—	—	—	44,956	44,956	4,279	49,235	
其他綜合收益.....	—	—	—	(2,441)	—	(2,441)	—	(2,441)	
年內綜合收益總額.....	—	—	—	(2,441)	44,956	42,515	4,279	46,794	
於2008年12月31日.....	500,000	3,261,541	8,840	1,690	(57,363)	3,714,708	440,462	4,155,170	
受京能集團同一控制的子公司									
接受的注資(附註(b)).....	—	494,778	—	—	—	494,778	—	494,778	
透過以下方式增加註冊資本：									
— 現金(附註37(a)及(b)).....	406,441	43,559	—	—	—	450,000	—	450,000	
— 資本公積轉增(附註37(a)).....	100,000	(100,000)	—	—	—	—	—	—	
提取法定盈餘儲備.....	—	—	19,802	—	(19,802)	—	—	—	
收購子公司額外權益(附註(c)).....	—	15,348	—	—	—	15,348	(15,348)	—	
轉讓京能集團所持聯營公司之額外 權益(附註2(b)).....	—	548,448	—	—	58,457	606,905	—	606,905	
將子公司劃轉予京能集團(附註2(c)).....	—	(375,842)	—	—	—	(375,842)	(48,055)	(423,897)	
京能集團豁免應付款項(附註(d)).....	—	81,416	—	—	—	81,416	—	81,416	
京能集團收購子公司額外權益 而視為注資(附註(i)).....	—	96,507	238	—	10,685	107,430	(107,430)	—	
	1,006,441	4,065,755	28,880	1,690	(8,023)	5,094,743	269,629	5,364,372	

	貴公司權益持有人應佔							非控股 權益應佔	總權益
	註冊資本 ／股本	資本儲備	法定 盈餘儲備	其他儲備	累計 (虧損)溢利	總計			
	人民幣千元 (附註37)	人民幣千元 (附註(a))	人民幣千元 (附註(e))	人民幣千元 (附註(f))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
年內溢利.....	—	—	—	—	179,585	179,585	19,362	198,947	
其他綜合收益.....	—	—	—	2,224	—	2,224	—	2,224	
年內綜合收益總額.....	—	—	—	2,224	179,585	181,809	19,362	201,171	
於2009年12月31日.....	1,006,441	4,065,755	28,880	3,914	171,562	5,276,552	288,991	5,565,543	
受京能集團同一控制的子公司接受的注資 (附註(b)).....	—	80,000	—	—	—	80,000	—	80,000	
以現金增加註冊資本(附註37(c)).....	159,771	1,083,960	—	—	—	1,243,731	—	1,243,731	
轉制為股份有限公司時 資本儲備轉增(附註37(d)).....	3,833,788	(3,799,494)	(34,294)	—	—	—	—	—	
劃轉 貴公司聯營公司予京能集團 子公司(附註2(d)).....	—	(14,692)	—	—	—	(14,692)	—	(14,692)	
調整由京能集團劃轉的聯營公司的 權益(附註2(b)).....	—	(145,731)	—	—	—	(145,731)	—	(145,731)	
提取法定盈餘儲備.....	—	—	73,795	—	(73,795)	—	—	—	
分佔聯營公司其他儲備(附註(g)).....	—	74,719	—	—	—	74,719	—	74,719	
自京能集團收購一間子公司(附註2(a)).....	—	(3,000)	—	—	—	(3,000)	—	(3,000)	
攤薄非控股權益(附註(h)).....	—	(800)	—	—	—	(800)	800	—	
宣派之股息(附註13(b)).....	—	—	—	—	(235,518)	(235,518)	(12,398)	(247,916)	
	5,000,000	1,340,717	68,381	3,914	(137,751)	6,275,261	277,393	6,552,654	
年內溢利／全面收入總額.....	—	—	—	—	488,919	488,919	31,884	520,803	
於2010年12月31日.....	5,000,000	1,340,717	68,381	3,914	351,168	6,764,180	309,277	7,073,457	
非控股權益於子公司注資增加.....	—	—	—	—	—	—	19,480	19,480	
將於一間聯營公司及一間子公司之投資售予 京能集團(附註2(e)).....	—	35,739	—	—	—	35,739	1,166	36,905	
提取法定盈餘儲備.....	—	—	83,701	—	(83,701)	—	—	—	
自京能集團收購一間子公司(附註2(a)).....	—	(81,320)	—	—	—	(81,320)	—	(81,320)	
宣派之股息(附註13(c)).....	—	—	—	—	—	—	(43,638)	(43,638)	
	5,000,000	1,295,136	152,082	3,914	267,467	6,718,599	286,285	7,004,884	
期內溢利／全面收入總額.....	—	—	—	—	403,889	403,889	31,180	435,069	
於2011年6月30日.....	5,000,000	1,295,136	152,082	3,914	671,356	7,122,488	317,465	7,439,953	

	貴公司權益持有人應佔							非控股 權益應佔	總權益
	註冊資本 /股本	資本儲備	法定 盈餘儲備	其他儲備	累計 (虧損)溢利	總計			
	人民幣千元 (附註37)	人民幣千元 (附註(a))	人民幣千元 (附註(e))	人民幣千元 (附註(f))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
截至2010年6月30日止六個月(未經審核)									
於2010年1月1日.....	1,006,441	4,065,755	28,880	3,914	171,562	5,276,552	288,991	5,565,543	
以現金增加註冊資本(附註37(c)).....	159,771	1,083,960	—	—	—	1,243,731	—	1,243,731	
將 貴公司聯營公司劃轉予京能集團之 子公司(附註2(d)).....	—	(14,692)	—	—	—	(14,692)	—	(14,692)	
調整由京能集團劃轉的聯營公司的 利息(附註2(b)).....	—	(145,731)	—	—	—	(145,731)	—	(145,731)	
提取法定盈餘儲備.....	—	—	24,706	—	(24,706)	—	—	—	
宣派之股息(附註13(b)).....	—	—	—	—	(235,518)	(235,518)	(12,398)	(247,916)	
	<u>1,166,212</u>	<u>4,989,292</u>	<u>53,586</u>	<u>3,914</u>	<u>(88,662)</u>	<u>6,124,342</u>	<u>276,593</u>	<u>6,400,935</u>	
期內溢利/全面收入總額.....	—	—	—	—	285,361	285,361	21,470	306,831	
於2010年6月30日.....	<u>1,166,212</u>	<u>4,989,292</u>	<u>53,586</u>	<u>3,914</u>	<u>196,699</u>	<u>6,409,703</u>	<u>298,063</u>	<u>6,707,766</u>	

## 附註：

- (a) 計入2008年1月1日資本儲備結餘的金額中人民幣1,553,006,000元為京能集團注入其控制下實體的註冊資本，以附註2(a)所載吸收合併會計方法處理。
- (b) 該金額為(a)所述子公司經京能集團於有關期間以現金注資後註冊資本的增加。
- (c) 2009年9月，貴公司子公司北京源深節能技術有限責任公司(「源深節能」)的非控股股東根據北京市政府國資委的指令以零對價轉讓其於源深節能合共25%的權益。非控股股東為北京市政府國資委監管的國有企業。轉讓前的非控股權益人民幣15,348,000元記錄為資本儲備。
- (d) 截至2009年12月31日止年度，京能集團作為政府委託的國有資產經營者，同意將若干指定基金人民幣81,416,000元轉撥至資本儲備(見附註33(b))。
- (e) 根據 貴公司及其子公司大綱的相關規定，按根據中國公認會計準則計算的部分除稅後溢利會轉撥至法定盈餘儲備，惟該儲備撥款須於向權益持有人分派股息前進行。該法定盈餘儲備可用於彌補過往年度虧損(如有)及增加資本，但除非用於清算，否則不得分配。
- (f) 其他儲備指應佔聯營公司及合營公司之其他全面收入。
- (g) 該金額指分佔北京京能國際能源股份有限公司(「北京京能國際」)資本儲備增加，因北京京能國際與京能集團交換若干子公司而產生。
- (h) 於2010年11月24日，貴公司通過向子公司北京京橋熱電有限責任公司(「京橋熱電」)單向注資人民幣40,000,000元，將所佔股權增至80.03%。非控股權益所佔注資為人民幣800,000元。
- (i) 於2009年12月，京能集團收購原為同系子公司擁有且由京能集團非全資控制的兩間實體的額外權益。其後，京能集團於同月的集團重組中向 貴公司轉讓該兩間子公司全部權益，作為對 貴公司的注資。

## 合併現金流量表

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>經營活動</b>					
除稅前溢利.....	69,189	216,737	577,083	354,591	511,342
經調整：					
折舊及攤銷.....	11 253,618	496,447	758,117	362,904	391,610
撥回存貨撥備.....	(199)	(52)	—	—	—
減值虧損：					
— 物業、廠房及設備.....	8 —	12,351	—	—	—
— 應收款項呆賬.....	8 185	892	164	13	—
可供出售金融資產股息.....	(1,720)	(2,126)	(847)	(847)	(2,096)
出售(收入)虧損：					
— 物業、廠房及設備.....	8 (15)	2,979	339	—	606
— 可供出售金融資產.....	172	—	—	—	—
於一間聯營公司及 一間合營公司非控股 權益注資的收益.....	8 —	—	(36,796)	—	—
應佔聯營公司業績.....	(9,933)	(15,559)	(55,151)	(53,312)	(78,298)
應佔合營公司業績.....	(7,628)	(5,105)	(440)	(365)	1,281
利息收入.....	9 (21,912)	(17,974)	(12,707)	(6,385)	(9,178)
財務費用.....	9 214,348	299,201	500,259	255,773	283,755
撥至損益的預付租賃款項.....	11 466	969	1,350	623	799
撥至損益的遞延收入.....	7 —	(2,631)	(2,755)	(1,358)	(1,316)
營運資金變動前的 經營現金流量.....	496,571	986,129	1,728,616	911,637	1,098,505
存貨減少(增加).....	9,041	(19,335)	(5,577)	(368)	(2,152)
貿易應收款項及應收票據(增加) 減少.....	(243,916)	(582,334)	(342,201)	247,245	424,469
其他應收款項、按金及 預付款項(增加)減少.....	(50,864)	(57,227)	155,872	(17,953)	(13,957)
應收關聯方款項減少(增加).....	1,885	(682)	(15,037)	(297)	59
貿易及其他應付款項 增加(減少).....	105,624	36,940	9,548	59,257	(88,250)
應付關聯方款項增加(減少).....	74,723	(64,505)	11,355	24,679	(7,550)
遞延收入增加(減少).....	17,305	7,779	65,492	(19,114)	(87,167)
經營所得現金.....	410,369	306,765	1,608,068	1,205,086	1,323,957
已付所得稅.....	(24,149)	(36,394)	(69,853)	(55,668)	(111,345)
<b>經營活動所得現金淨額.....</b>	<b>386,220</b>	<b>270,371</b>	<b>1,538,215</b>	<b>1,149,418</b>	<b>1,212,612</b>
<b>投資活動</b>					
已收利息.....	21,912	17,974	12,707	6,385	7,551
已收股息.....	3,635	3,131	181,604	7,565	—
收回應收貸款.....	15,051	—	—	—	—
收回聯營公司貸款.....	—	—	621	—	200,522
予聯營公司之現金墊款.....	(27,853)	(25,633)	—	—	(214,001)
收回合營公司貸款.....	—	9,887	6,337	6,338	40,604
予合營公司之現金墊款.....	(22,805)	—	—	—	—
償還來自收關聯方貸款.....	26,084	6,211	94,840	92,192	110,625
收購支付款項：					
— 物業、廠房及設備.....	(2,679,588)	(3,592,071)	(1,644,891)	(1,095,896)	(1,711,611)
— 無形資產.....	(1,023,245)	(2,302,275)	(192)	—	(9,474)
— 可供出售金融資產.....	—	(68,428)	(10,000)	(10,000)	—
向一間合營公司再注資.....	—	—	(87,000)	—	—
預付土地使用權租賃款項.....	(25,261)	(19,538)	(30,279)	(14,412)	(29,574)

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
出售所得款項：					
— 物業、廠房及設備.....	19,256	9,340	2,406	660	1,576
— 無形資產.....	663	—	—	—	—
— 可供出售金融資產.....	295	—	—	—	—
受限制銀行存款(存款)收回...	(1,407)	10,185	16,217	2,349	—
已收政府補助現金.....	50,000	6,094	—	—	—
收購物業、廠房及設備已付 按金.....	—	—	(474,272)	(173,738)	—
持至到期金融資產於到期時 已收現金.....	—	20,000	—	—	—
支付收購子公司之應付 代價.....	—	—	—	—	(3,000)
出售子公司之現金(流出) 流入.....	2(c)/2(e)	(208,818)	—	—	17,499
出售分類為持作待售資產之 於聯營公司投資之現金流入...	—	—	—	—	15,782
<b>投資活動所用現金淨額.....</b>	<b>(3,643,263)</b>	<b>(6,133,941)</b>	<b>(1,931,902)</b>	<b>(1,178,557)</b>	<b>(1,573,501)</b>
<b>融資活動</b>					
已付利息.....	(359,487)	(456,262)	(496,168)	(315,353)	(283,471)
接受注資所得現金.....	1,044,971	944,777	1,323,731	1,243,731	19,480
新增銀行貸款.....	5,650,560	11,531,400	5,523,000	2,615,000	5,452,411
償還銀行貸款.....	(2,901,311)	(5,887,776)	(5,815,486)	(3,130,586)	(4,218,497)
關聯方墊款.....	50,000	—	—	—	—
償還關聯方款項.....	(28,517)	(84,199)	(67,271)	(65,808)	—
發行新股的預付成本.....	—	—	—	—	(26,915)
已付予以下各項之股息：					
— 股東.....	—	—	(174,118)	(57,791)	—
— 非控股權益.....	—	—	(12,398)	—	(26,183)
<b>融資活動所得現金淨額.....</b>	<b>3,456,216</b>	<b>6,047,940</b>	<b>281,290</b>	<b>289,193</b>	<b>916,825</b>
<b>現金及現金等價物增加(減少) 淨額.....</b>	<b>199,173</b>	<b>184,370</b>	<b>(112,397)</b>	<b>260,054</b>	<b>555,936</b>
年/期初現金及現金等價物...	370,340	569,513	753,899	753,899	640,590
外匯匯率變動之影響.....	—	16	(912)	(2,635)	1
年/期終現金及現金等價物...	<u>569,513</u>	<u>753,899</u>	<u>640,590</u>	<u>1,011,318</u>	<u>1,196,527</u>
即：					
— 重新分類為持作待售資產 的出售組別所包含的 現金及現金等價物.....	32	—	1,765	—	—
— 年/期終現金及現金 等價物.....	31	569,513	638,825	1,011,318	1,196,527

## 財務資料附註

## 1. 一般資料

貴公司主要從事投資控股及清潔能源發電，其註冊辦事處及主要營業地點位於中國北京延慶縣八達嶺經濟開發區紫光東路1號118室。

財務資料以 貴公司及其子公司的功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

## 2. 呈列基準

- (a) 根據2009年12月15日由京能集團董事會批准的集團重組，京能集團透過轉讓所佔以下實體的權益予 貴公司而轉移其風力發電及燃氣發電的相關業務及經營：
- (i) 於北京太陽宮燃氣熱電有限公司(「太陽宮熱電」)74%的股權；
  - (ii) 於京橋熱電78%的股權；
  - (iii) 於北京京豐燃氣發電有限責任公司(「京豐電力」)100%的股權；
  - (iv) 於北京京能新能源有限公司(「新能源」)100%的股權；
  - (v) 於內蒙古京能商都風力發電有限責任公司(「商都發電」)100%的股權；
  - (vi) 於內蒙古京能察右中風力發電有限責任公司(「察右中發電」)100%的股權；
  - (vii) 於錫林郭勒吉相華亞風力發電有限責任公司(「錫林郭勒發電」)100%的股權；
  - (viii) 於內蒙古京能烏蘭伊力更風力發電有限責任公司(「烏蘭伊力更發電」)100%的股權；
  - (ix) 於內蒙古京能霍林郭勒風力發電有限責任公司(「霍林郭勒發電」)100%的股權；

- (x) 於黑水縣三聯水電開發有限責任公司(「三聯水電」)100%的股權；及
- (xi) 於北京華富能源諮詢有限公司(「北京華富能源」)100%的股權。

此外，於2010年12月30日，北京京能國際向新能源轉讓內蒙古京能巴林右風力發電有限責任公司(「巴林右風電」)100%股權，現金對價為人民幣3,000,000元。

此外，於2011年5月12日，京能集團向貴公司轉讓北京京能高安屯燃氣熱電有限責任公司(「高安屯熱電」)的全部股權，現金對價為人民幣81,320,000元。

由於 貴公司及從京能集團所轉讓及從北京京能國際所收購的上述實體(「同一控制實體」)在重組前後受京能集團同一控制，

- (i) 有關期間的合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表包括同一控制實體的業績、權益變動及現金流量，猶如同一控制實體於整個有關期間或自彼等各自成立日期起以來一直屬於 貴集團；及
  - (ii) 2008年12月31日的合併財務狀況表包括同一控制實體的資產及負債，猶如同一控制實體於該等日期一直屬於 貴集團。
- (b) 除上文所載重組外，京能集團亦於2009年12月31日轉讓北京京能國際9.28%的股權予 貴公司。連同 貴公司當時所持北京京能國際10.72%的股權， 貴公司共計持有北京京能國際20%的股權，故北京京能國際轉為 貴公司的聯營公司。該額外9.28%股權於2009年12月31日按股權公允價值記錄的金額為人民幣548,448,000元，入賬計為京能集團注資及呈列為資本儲備。可識別資產及負債於2009年12月31日之公允淨值的份額超過該日10.72%股權之賬面值的部分為人民幣58,457,000元，可根據中國相關法規分派，故計入累計溢利。

於2010年1月21日， 貴公司、京能集團及一組策略投資者同意，2009年12月31日北京京能國際9.28%的股權應佔的累計溢利應屬京能集團。於2010年6月11

日，北京京能國際股東批准股息分派決議案，分派於2009年12月31日北京京能國際的所有累計溢利。應佔9.28%股權的股息人民幣145,731,000元已根據上述協議由京能集團收取，入賬計為減少從京能集團已收股權注資的公允價值。

(c) 為就 貴公司股份於聯交所上市(「上市」)而精簡集團架構， 貴公司於2009年12月31日向京能集團劃轉以下子公司：

- (i) 於源深節能100%的股權；
- (ii) 於北京博爾節能設備技術開發有限責任公司(「博爾節能」)60%的股權；
- (iii) 於北京華源高潔能源供應技術有限責任公司80%的股權；及
- (iv) 於北京嘉捷博大汽車節能技術有限公司51%的股權。

上述所轉讓實體入賬計為向京能集團分派，轉讓當日所終止確認的資產及負債詳情載列如下：

	人民幣千元
終止確認的資產及負債：	
物業、廠房及設備	60,700
無形資產	54,541
商譽	12,636
於聯營公司的投資	92,050
於合營公司的投資	50,671
可供出售金融資產	91,840
存貨	69,546
貿易應收款項及應收票據	37,283
其他應收款項、按金及預付款項	192,338
受限制銀行存款	60,815
現金及現金等價物	208,818
貿易及其他應付款項	(359,307)
銀行及其他借貸	(96,391)
其他非流動負債	(99,698)
	<u>375,842</u>
非控股權益	48,055
終止確認總金額	<u>423,897</u>
終止確認已處置現金及現金等價物的流出淨額	<u>(208,818)</u>

(d) 貴公司於2010年2月24日向京能集團的一家子公司轉讓聯營公司北京科利源熱電

有限公司(「北京科利源」)46.92%股權。北京科利源的賬面值人民幣14,692,000元計為向股權參與者京能集團的分派。

- (e) 2011年1月18日，經北京市政府國資委批准，貴集團向京能集團出售子公司山東京能生物質發電有限公司(「山東京能」)及聯營公司國電湯原生物質發電有限公司(「國電湯原」)。貴集團已分別收取全部對價人民幣19,264,000元及人民幣15,782,000元。出售收益人民幣35,739,000元列為京能集團注資。

在人民幣35,739,000元的注資中，人民幣22,125,000元與出售山東京能的收益有關。

山東京能於出售當日的資產與負債(列為持作出售)及列作京能集團注資的出售收益如下：

	人民幣千元
終止確認的資產及負債：	
物業、廠房及設備.....	222,808
無形資產.....	84
預付租賃款項.....	14,089
存貨.....	5,507
貿易應收款項及應收票據.....	34,297
其他應收款項、按金及預付款項.....	570
現金及現金等價物.....	1,765
貿易及其他應付款項.....	(17,220)
銀行及其他借貸.....	(152,956)
遞延收入.....	(5,971)
來自本公司的其他借貸.....	(107,000)
	(4,027)
減：	
非控股權益.....	(1,166)
所售負債淨值.....	(2,861)
以現金收取的代價總額.....	19,264
列作京能集團注資的出售收益.....	22,125
出售子公司之現金流入淨額.....	17,499

- (f) 董事在編製相關財務報表時特別注意到於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年6月30日，貴集團擁有流動負債淨額分別為人民幣3,182,151,000元、人民幣3,278,907,000元、人民幣2,320,461,000元及人民幣4,062,569,000元，而貴公司擁有流動負債淨額分別為人民幣416,397,000元、人民幣177,004,000元、人民幣158,943,000元及人民幣290,315,000元。經考慮貴集團於2011年10月31日可使用但未動用的銀行融資人民幣13,997,225,000元及貴集團經營活動所得現金流入，董事認為貴集團可在財務負債於可見將來到期時償還。因此，財務資料已按持續基準編製。

### 3. 國際財務報告準則的應用

為編製及呈列有關期間的財務資料，貴集團於整個有關期間貫徹採用國際會計準則理事會所頒佈之國際會計準則（「國際會計準則」）及國際財務報告準則，該等準則及詮釋自2011年1月1日開始的會計期間生效，惟適用於收購日期為2010年1月1日或之後的業務合併之國際財務報告準則第3號（2008年經修訂）及適用於2010年1月1日開始的會計期間之國際會計準則第27號（2008年經修訂）除外。

於本報告日期，下列新訂及經修訂準則、修訂本及解釋已頒佈但尚未生效：

國際會計準則第1號（修訂本）	其他全面收入項目之呈列 <sup>(4)</sup>
國際會計準則第12號（修訂本）	遞延稅項：收回相關資產 <sup>(2)</sup>
國際會計準則第19號（2011年經修訂）	僱員福利 <sup>(3)</sup>
國際會計準則第27號（2011年經修訂）	單體財務報表 <sup>(3)</sup>
國際會計準則第28號（2011年經修訂）	於聯營公司及合營公司投資 <sup>(3)</sup>
國際財務報告準則第1號（修訂本）	嚴重通貨膨脹及為首次採納者移除固定日期 <sup>(1)</sup>
國際財務報告準則第7號（修訂本）	金融資產轉讓之披露 <sup>(1)</sup>
國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>(3)</sup>
國際財務報告準則第10號	合併財務報表 <sup>(3)</sup>
國際財務報告準則第11號	聯合安排 <sup>(3)</sup>
國際財務報告準則第12號	於其他公司的權益披露 <sup>(3)</sup>
國際財務報告準則第13號	公允價值計量 <sup>(3)</sup>
國際財務報告詮釋委員會詮釋第20號	露天礦生產階段的剝採成本 <sup>(3)</sup>

附註：

- (1) 於2011年7月1日或之後開始之年度生效
- (2) 於2012年1月1日或之後開始之年度生效
- (3) 於2013年1月1日或之後開始之年度生效
- (4) 於2012年7月1日或之後開始之年度生效

編製財務資料時，貴集團並無提早採納該等新訂及經修訂準則、修訂本及解釋。

#### **國際財務報告準則第9號金融工具**

國際財務報告準則第9號引入對金融資產分類及計量的新規定，將於2013年1月1日或之後開始之年度生效，可提早採用。該準則規定國際會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內的所有已確認金融資產須按攤銷成本或公允價值計量。具體而言，(i)以目標為收取合約性現金流量的業務模式持有的，及(ii)有僅屬本金付款及未償還本金的利息的合約性現金流量的債務投資一般按攤銷成本計量。所有其他債務投資及權益投資按彼等於其後會計期間結算日的公允價值計量。貴集團正在評估國際財務報告準則第9號的影響。

**國際財務報告準則第10號合併財務報表****國際財務報告準則第11號聯合安排****國際財務報告準則第12號持有其他公司權益的披露**

2011年5月，國際會計準則理事會發佈了國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號及國際財務報告準則第12號，重新審視了對被投資公司會計處理的定義及原則。根據國際財務報告準則第10號，當投資者面對被投資者可變回報的風險或取得有關可變回報的權利，以及有利用對被投資者的權力影響投資者回報的能力，則投資者對被投資者有控制權，而現行國際會計準則第27號合併及單獨財務報表則對界定控制權為支配另一企業的財務和經營政策，且能從該企業的經營活動中獲取利益的權力。國際財務報告準則第11號要求企業應通過考慮合營安排的結構和法律形式以及雙方的合同條款和其他有關事實和情況來評估其權利和義務。國際財務報告準則第11號將合營安排劃分為兩類，分別是共同經營及合營企業。共同經營者須按照相關國際財務報告準則確認及計量其所佔的資產、負債、收入和費用的份額，而合營企業則須按照國際會計準則第28號(2011年經修訂)確認並採用權益法核算有關投資，除非該企業已被豁免採用權益法核算。此外，該等準則亦規定了在實施上述原則時的其他要求。國際財務報告準則第12號列明持有其他實體權益的披露要求。國際財務報告準則第10號，國際財務報告準則第11號及國際財務報告準則第12號取代了國際會計準則第31號於合營公司的權益、常設解釋委員會發佈的解釋公告第12號合併：特殊目的個體及常設解釋委員會發佈的解釋公告第13號聯合控制個體：合資控制者的非貨幣投入。國際會計準則第27號和國際會計準則第28號亦有相應的修訂。該等準則於2013年1月1日或以後開始的年度生效，貴集團正在評估該等準則的影響。

**國際財務報告準則第13號公允價值計量**

國際財務報告準則第13號界定公允價值，定立計量公允價值的單一框架，並列明公允價值計量的披露。該準則亦提供計量公允價值的指引，去除現有多條國際財務報告準則對於公允價值計量的不一致計量方法。該準則於2013年1月1日或以後開始的年度生效，貴集團正在評估該準則的影響。

**4. 主要會計政策**

除若干按公允價值計量的金融工具及入賬計為認定成本的若干物業、廠房及設備外，財務資料根據歷史成本基準及以下符合國際財務報告準則的會計政策編製。

財務資料亦包括聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例所規定的相關披露資料。

**合併基準**

財務資料包括貴公司及其所控制實體(子公司)之財務報表。倘貴公司有權控制實體的財務及經營政策，藉此自實體的業務獲利，則貴公司擁有該實體的控制權。

於有關期間所收購或出售子公司之業績由收購生效日期起或截至出售生效日期止(按適用情況而定)計入合併全面收益表。

倘有需要，將調整子公司之財務報表，令其會計政策與貴集團其他成員公司所採用者一致。

集團內公司間之所有交易、結餘、收入及開支均於合併時對銷。

合併子公司資產淨值內之非控股權益與貴公司持有人之權益分開呈列。資產淨值內之非控股權益包括在原業務合併日期之權益金額及自合併日期起非控股權益持有人應佔權益部分。

## 業務合併

### (i) 同一控制下的業務合併

同一控制下的集團重組採用吸收合併會計法入賬。應用吸收合併會計法時，合併實體的合併財務狀況表、合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表包括同一控制合併發生所在呈報期間的合併實體或業務之財務報表項目，猶如該等合併實體或業務自首次受同一控制方控制當日起一直合併入賬。

### (ii) 非同一控制下的業務合併

#### **2010年1月1日前**

收購業務乃採用購買法入賬。收購成本乃按貴集團為換取被收購方控制權而給予的資產、所產生或承擔的負債以及發行的股本工具於交換當日的公允價值總額，另加業務合併直接應佔的任何成本計量。被收購方符合有關確認條件的可識別資產、負債及或有負債均按收購日之公允價值確認。

收購產生之商譽乃確認為資產，並初步按成本(即業務合併成本超過貴集團於已確認之可識別資產、負債及或有負債公允淨值之權益的差額)計量。於重估後，倘貴集團於被收購方之可識別資產、負債及或有負債公允淨值之權益超過業務合併成本，則超出部分即時於損益內確認。

被收購方內之非控股權益初步按非控股權益所佔已確認資產、負債及或有負債的公允淨值之比例計量。

**2010年1月1日當日或之後**

收購業務採用購買法入賬。業務合併的轉讓對價按 貴集團為換取被收購方的控制權而轉讓的資產、所產生欠付被收購方前擁有人的負債及所發行的股本權益於收購日期的公允價值總和計量。收購相關成本於產生時在損益確認。

於收購日期，符合國際財務報告準則第3號(2008年經修訂)確認條件的被收購方之可識別資產、負債及或有負債按當日公允價值確認，惟：

- 遞延稅項資產或負債以及僱員福利安排的相關負債或資產分別根據國際會計準則第12號「所得稅」及國際會計準則第19號「僱員福利」確認及計量。

**商譽**

於業務合併中產生的商譽於獲得控制權當日(收購日期)確認為資產，並按所轉撥對價與被收購方的任何非控股權益金額的總和超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期之公允淨值的部分計量。

於重估後，倘 貴集團於被收購方可識別資產淨值的公允價值權益超出所轉撥的對價與被收購方的任何非控股權益金額的總和，則超出部分即時於損益內確認為按折扣價購買的收入。

測試減值時，收購所產生的商譽分配予預期會因收購的協同效益而受惠的各相關現金產生單位。獲分配商譽的現金產生單位每年均會進行減值測試，或一旦有跡象顯示單位可能出現減值即會進行減值測試。倘現金產生單位的可收回金額低於單位賬面值，則會先分配有關減值虧損，以減低該單位已獲分配任何商譽的賬面值，再按該單位各項資產的賬面值比例分配至該單位的其他資產。商譽的任何減值虧損直接於損益中確認，且不會於往後期間撥回。

於其後出售有關現金產生單位時，釐定出售損益金額時會計入撥充資本之商譽的應佔金額。

**不會導致失去控制權的子公司擁有權變動**

貴集團於子公司擁有權變動，倘不會導致失去控制權，則入賬計為股權交易(即與本身為持有人的持有人交易)。控股及非控股權益的賬面值將會調整，以反映彼等於子公司的

相關權益變動。經調整的非控股權益金額與已付或已收對價公允價值間的差額直接於權益(資本儲備)確認並歸屬於 貴公司持有人。

### 持有待售的非流動資產

倘非流動資產及出售組別之賬面值主要透過銷售交易而非繼續使用而收回，則分類為持有待售。該條件僅於出售很可能落實及非流動資產(或出售組別)可按現況即時出售時視為達成。管理層須就出售作出承諾，而預期出售須可於分類當日起計一年內符合條件確認為已完成出售。

當 貴集團承諾的出售計劃涉及失去一間子公司之控制權時，該子公司所有資產及負債於符合上述標準時分類為持有待售，而不論 貴集團會否於出售後保留原子公司之非控股權益。

分類為持有待售之非流動資產(及出售組別)按其原先賬面值或公允價值減出售成本之較低者計量。

### 收入確認

收入按已收或應收對價的公允價值計算，即正常業務過程中售貨及所提供服務之應收金額減折扣及與銷售有關的稅項。

當貨品(包括電力、熱力及其他商品)交付及轉移擁有權後，會確認貨品銷售收入。

貴集團出售由根據聯合國清潔發展機制(「清潔發展機制」)登記註冊的風電場或其他清潔能源設施所生產的碳信用額(又稱經核證碳減排量(「核證減排量」))，及出售清潔發展機制項目在根據清潔發展機制登記前生產的自願性碳減排量(「自願減排量」)。有關核證減排量及自願減排量的收入於 貴集團與買方訂有合約安排、確定或可釐定售價、已生產有關電力以及核證減排量及自願減排量已經清潔發展機制執行理事會審核及認證時確認。

根據風電場特許權安排提供建設服務所得收入乃參考各呈報期末特許權安排完工進度確認，並按截至該日完工項目所涉合約成本佔估計總合約成本計算。營運或服務收入於 貴集團提供服務期間確認。

金融資產的利息收入參考尚未償還本金並以適用實際利率(即初步確認時將金融資產

預計年期的估計未來現金收入準確折現為該資產賬面淨值的利率)按時間累計。

投資股息收入於股東收取股息的權利實現時確認。

## 租賃

倘租賃條款將與擁有權有關之絕大部分風險及回報轉讓予承租人，則租賃分類為融資租約。所有其他租賃均分類為經營租約。

### 貴集團作為承租人

經營租約之經營租賃付款於有關租賃期按直線法計入損益。作為訂立經營租約優惠的已收及應收利益於租期內以直線法確認為租金支出減少。

預付土地使用權的經營租賃款項按成本列賬，並以直線法於租期內攤銷。

## 借貸成本

收購、建設或生產符合條件的資產(須經一段較長時間方可達致擬定用途或可供出售的資產)的直接應佔借貸成本撥作該等資產的成本，直至該等資產已基本達致擬定用途或可供出售為止。指定借貸在用作符合條件的資產開支前的暫時投資所賺取的投資收入會自可供資本化的借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本於產生期間在損益確認。

## 退休福利成本

根據中國的政府管理退休福利計劃向定額供款退休福利計劃之供款在僱員提供服務使彼等合資格獲取供款時計入費用。

## 外幣

各集團實體之個別財務報表乃按實體經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)呈列。

編製個別實體的財務報表時，以實體功能貨幣以外的貨幣(「外幣」)進行的交易均按

交易日期的現行匯率入賬。於各呈報期末，以外幣計值的貨幣項目按該日現行匯率重新換算。按歷史成本計算之外幣計值非貨幣項目毋須重新換算。

結算及重新換算貨幣項目所產生的滙兌差額於產生期間在損益確認。

### 政府補助

倘 貴集團可合理保證能符合政府補助的附帶條件，且可獲得政府補助，方會確認政府補助。政府補助於 貴集團確認該等補助擬補償的有關成本為開支之期間，有系統地於損益確認。與可折舊資產相關的政府補助於合併財務狀況表確認為遞延收入，並於有關資產可使用年期內轉撥至損益。其他政府補助於有必要與擬補償之成本對應的期間有系統地確認為收入。作為已產生費用或損失之補償而應收或為給予 貴集團即時財務支援而無日後相關成本的政府補助，於應收期間在損益確認。

### 稅項

所得稅開支指即期應付稅項與遞延稅項的總和。

即期應付稅項乃根據本年度／期間應課稅溢利計算。由於應課稅溢利不包括於其他年度應課稅或可扣稅的收支項目，亦不包括毋須課稅或不可扣稅的項目，故應課稅溢利與合併全面收益表內呈報的溢利不同。 貴集團的即期稅項負債乃採用於各呈報報期末已頒佈或實質頒佈的稅率計算。

遞延稅項按財務資料內資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利時採用的相應稅基之間的差額確認。所有應課稅暫時差額一般確認為遞延稅項負債。倘可能有應課稅溢利可用於抵銷可動用可扣稅暫時差額，則確認遞延稅項資產。倘因商譽或初步確認交易(業務合併除外)的其他資產與負債而產生的暫時差額並無影響應課稅溢利亦無影響會計溢利，則不會確認該等資產與負債。

投資子公司及聯營公司以及於合營公司的權益所產生的應課稅暫時差額確認為遞延稅項負債，惟倘 貴集團可控制暫時差額撥回，而有關暫時差額可能不會於可見將來撥回

則除外。可扣稅暫時差額所產生的遞延稅項資產不會於可見將來撥回。有關該等投資及權益的可扣稅暫時差額所產生的遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅溢利抵銷可動用暫時差額的利益，且預期於可見將來撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，並會一直扣減至不可能再有足夠應課稅溢利用以收回全部或部分資產時為止。

遞延稅項資產及負債乃按清償負債或變現資產期內預期適用之稅率（基於各報告期末已頒佈或實質頒佈之稅率及稅法）計算。遞延稅項負債及資產之計量反映按 貴集團所預期方式於各報告期末收回或清償其資產及負債賬面值之稅務後果。遞延稅項於損益確認，惟倘與在全面收入或直接於權益確認的項目有關時，則亦分別於其他全面收入或直接於權益確認。

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（在建工程除外）按成本減累計折舊及任何已確認減值虧損列賬，惟首次採納國際財務報告準則者按根據中國公認會計準則釐定的視作成本減累計折舊及任何已確認減值虧損列賬之若干物業、廠房及設備除外。

折舊乃經計及物業、廠房及設備項目（在建工程除外）的估計剩餘價值，於其估計可使用年期以直線法撇銷成本。

在建工程包括正在建造以用於生產或作自用的物業、廠房及設備。在建工程按成本減任何已確認減值虧損列賬。在建工程於完工後且可作擬定用途時分類為物業、廠房及設備的適當類別。該等資產的折舊基準與其他物業資產相同，乃於資產達致擬定用途時開始計提。

物業、廠房及設備項目乃於出售或預期持續使用該資產不會產生未來經濟利益時終止確認。終止確認該資產所產生的任何收入或虧損（以出售所得款項淨額與該項目賬面值的差額計算）於該項目終止確認期間計入損益。

### 無形資產

倘 貴集團有權就使用特許權基建設施收取費用，則 貴集團會確認由風電場特許權安排產生的無形資產。提供建設服務的特許權安排所收取的對價視為無形資產，於初始

確認時按公允價值計量。在初始確認後，無形資產按成本減去累計攤銷和累計減值虧損計量。

獨立收購且可使用年期有限之無形資產按成本減攤銷及任何累計減值虧損列賬。可使用年期有限之無形資產乃按其估計可使用年期以直線法攤銷。

研究活動開支於產生期間確認為開支。因開發或內部項目的開發階段而內部產生的無形資產僅在下列所有事項獲證實的情況下確認：

- 在技術上可完成無形資產以供使用或銷售；
- 擬完成無形資產以供使用或銷售；
- 有能力使用或銷售無形資產；
- 無形資產如何產生未來經濟利益；
- 有足夠技術、財務及其他資源完成開發及使用或銷售無形資產；及
- 可準確計量無形資產開發期間的應佔開支。

就內部產生的無形資產初步確認之金額指自無形資產首次符合上述確認標準當日起產生之開支總和。倘並無內部產生的無形資產可確認，則開發開支於產生期間的損益確認。初步確認之後，內部產生的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損呈報，與獨立收購無形資產之呈報基準相同。

終止確認無形資產產生的收入或虧損按出售所得款項淨額與資產賬面值之間的差額計量，於終止確認資產期間在損益確認。

#### **有形及無形資產(商譽除外)減值虧損**

於各呈報期末，貴集團覆核有形及無形資產的賬面值，確定該等資產是否出現任何減值虧損跡象。倘出現減值跡象，則會估計資產的可收回金額以釐定減值虧損(如有)程度。倘無法估計個別資產的可收回金額，則貴集團估計該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

倘資產的估計可收回金額小於其賬面值，則資產的賬面值會減至其可收回金額。減值虧損即時確認為開支。

倘減值虧損其後撥回，則資產的賬面值會增至經修訂的估計可收回金額，惟經增加的賬面值不得高於倘過往年度並無確認資產減值虧損而應有的賬面值。減值虧損撥回即時確認為收入。

### 於子公司的投資

於子公司的投資按成本減任何已識別減值虧損計入 貴公司的財務狀況表。

### 於聯營公司的投資

聯營公司指投資者對其有重大影響力且既非子公司，亦非於合營公司權益的公司。重大影響力指有權參與被投資方的財務及經營決策但並非對該等政策實施控制或共同控制。

聯營公司的業績、資產及負債採用權益會計法計入綜合財務報表。根據權益法，於聯營公司的投資按成本(按 貴集團應佔聯營公司損益及其他全面收入在收購後的變動而調整)減任何已識別減值虧損列入合併財務狀況表。當 貴集團應佔聯營公司虧損等於或超逾其於該聯營公司的權益(包括實質屬於 貴集團於聯營公司淨投資的任何長期權益)時， 貴集團終止確認應佔額外虧損。僅於 貴集團具有法定或推定責任或代表該聯營公司付款時，方會就應佔額外虧損計提撥備並確認負債。

於聯營公司的投資按成本減任何已識別減值虧損計入 貴公司的財務狀況表。

### 於合營公司的投資

涉及成立獨立公司而各合營方對該公司的經濟活動具有共同控制權之合營企業安排乃指合營公司。

合營公司的業績、資產及負債採用權益會計法計入財務資料。根據權益法，於合營公司的投資按成本(按 貴集團應佔合營公司損益及其他全面收入在收購後的變動而調整)減任何已識別減值虧損列入合併財務狀況表。當 貴集團應佔合營公司虧損等於或超逾其於

該合營公司的權益(包括實質屬於 貴集團於合營公司淨投資的任何長期權益)時， 貴集團終止確認應佔額外虧損。僅於 貴集團具有法定或推定責任或代表該合營公司付款時，方會就應佔額外虧損計提撥備並確認負債。

於合營公司的投資按成本減任何已識別減值虧損計入 貴公司的財務狀況表。

### 存貨

存貨按成本與可變現淨值之較低者列賬。成本使用加權平均法計算。

### 金融工具

金融資產及金融負債在集團實體成為工具合約條文的訂約方時於財務狀況表確認，初步確認按公允價值計量。收購或發行金融資產及金融負債(以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債除外)的直接應佔交易成本於初步確認時計入金融資產或金融負債的公允價值或自有關公允價值扣除(視情況而定)。收購或發行以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債的直接應佔交易成本即時於損益確認。

### 金融資產

貴集團的金融資產分為交易性金融資產、貸款及應收款項、持至到期金融資產及可供出售金融資產。金融資產的所有常規買賣按交易日確認及終止確認。常規買賣指須於市場規則或慣例規定的時間內交付資產的金融資產買賣基準。

#### 交易性金融資產

倘金融資產：

- 被收購之主要目的為於不久將來出售；或
- 為 貴集團集中管理之已識別金融工具組合的一部分並已於近期形成短期獲利之實際模式；或
- 並非指定為有效對沖工具之衍生工具，則分類為交易性金融資產。

按公允價值計量之交易性金融資產，重新計量所產生公允價值變動於產生期間直接

在損益確認。於損益確認之收入或虧損淨額包括金融資產賺取之任何股息或利息。

### **貸款及應收款項**

貸款及應收款項為有固定或可釐定還款且在活躍市場中無報價的非衍生金融資產。於初始確認後，貸款及應收款項(包括貿易應收款項、應收票據及其他應收款項、應收關聯方款項、應收貸款、向子公司、聯營公司及合營公司貸款、受限制銀行存款與現金及現金等價物)使用實際利息法按攤餘成本扣減任何已識別減值虧損列賬(參閱下文有關金融資產減值虧損之會計政策)。

### **持至到期金融資產**

持有到期投資為有固定或可釐定還款及有固定到期日且 貴集團管理層有明確意圖及能力持至到期的非衍生金融資產。於初步確認後，持有到期投資使用實際利息法按攤餘成本扣減任何已識別減值虧損列賬(參閱下文有關金融資產減值虧損之會計政策)。

### **實際利息法**

實際利息法乃計算個別金融資產攤餘成本及於有關期間分配利息收入的方法。實際利率是將金融資產預計使用期或(如適用)較短期間的估計未來現金收入(包括計算實際利率時須計及的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)準確折現至其初確認時之賬面淨值的利率。

貸款及應收款項與持至到期金融資產的利息收入按實際利息法確認。

### **可供出售金融資產**

可供出售金融資產為未被指派或未分類為以公允價值入賬且其變動計入損益之金融資產、貸款及應收款項或持有到期投資之非衍生工具。

於呈報期末，於活躍市場並無報價且其公允價值無法可靠計量的可供出售權益投資，按成本減任何已識別減值虧損計量(參閱下文有關金融資產減值虧損的會計政策)。

### **金融資產減值**

對於貸款及應收款項、持至到期金融資產及可供出售金融資產於呈報期末評估有否

出現減值跡象，倘有客觀證據顯示由於金融資產初步確認後發生一項或多項事件而令金融資產的預計未來現金流量受到影響，則表示金融資產已減值。

對於可供出售權益投資，投資公允價值大幅或長期跌至其成本值以下被視為減值的客觀證據。

對於其他所有金融資產而言，減值之客觀證據可能包括：

- 發行人或交易對手出現嚴重財務困難；或
- 拖欠或無力償還利息或本金；或
- 借款人很有可能會破產或進行財務重組。

就以攤餘成本列賬的金融資產而言，倘有客觀證據顯示資產減值，則按資產賬面值與按原實際利率折現預計未來現金流量現值之間的差額確認減值虧損，並計入損益中。

對於若干類別的金融資產，例如貿易應收款項，單獨評估並未減值的資產其後會再整體評估有否減值。應收款項組合減值的客觀證據可能包括 貴集團過往收款經驗、組合中超過信貸期仍未付款的數目增加以及國家或地區的經濟狀況出現與應收款項拖欠有關的明顯變化。

金融資產的賬面值均直接以減值虧損抵減，但貿易應收款項、應收票據及其他應收款項賬面值則透過使用撥備賬扣減除外。撥備賬賬面值之增減在損益確認。當認為貿易及其他應收款項不可收回時，則會自撥備賬撇銷。之前撇銷而其後收回的金額計入損益。

就按成本列賬的可供出售金融資產而言，減值虧損金額按該資產的賬面值與按同類金融資產現時市場回報率貼現預計未來現金流量的現值間的差額計量，但往後期間不會撥回。

對於貸款及應收款項與持至到期金融資產，倘於往後期間減值虧損金額減少，且與減值虧損確認後發生的事件有客觀聯繫，則之前確認的減值虧損透過損益撥回，但於撥回減值虧損當日的資產賬面值不得超過如無確認減值而應有的原賬面值。

## 金融負債及權益工具

集團實體發行的金融負債及權益工具按所訂立合約安排內容以及金融負債與權益工具的定義分類。

權益工具為顯示集團實體的資產扣除全部負債後剩餘權益的任何合約。

### 金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項、應付關聯方及子公司款項、其他非流動負債與銀行及其他借貸)其後使用實際利息法按攤餘成本計量。

實際利息法是計算金融負債攤餘成本及在有關期間分配利息開支的方法。實際利率是將金融負債預期有效年期或(如適用)較短期間的預計未來現金付款(包括計算實際利率時須計及的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至其初確認時之賬面淨值的利率。

利息開支基於實際利息法確認。

### 權益工具

集團實體發行之權益工具按已收款項扣減直接發行成本入賬。

### 財務擔保合約

財務擔保合約為規定發行人支付指定款項以補償持有人因某一特定債務人未能根據債務工具的原有或經修訂條款償付到期債務而產生的損失的合約。貴集團所發出並非指定為以公允價值計量且其變動計入損益的財務擔保合約初始按公允價值減發行財務擔保合約直接應佔的交易成本確認。於初始確認後，貴集團按以下二者之較高者計量財務擔保合約：(i)根據國際會計準則第37號「撥備、或有負債及或有資產」釐定的金額；及(ii)初始確認金額減(如適用)根據國際會計準則第18號「收入」確認的累計攤銷。

### 終止確認

倘收取資產現金流量之權利屆滿，或金融資產已轉讓而集團實體已出讓絕大部分與金融資產所有權相關之風險及回報，則會終止確認該等金融資產。一旦終止確認全部金融資產，資產賬面值與已收及應收對價以及於其他全面收入確認之累積盈利或虧損總和之間的差額於損益確認。

金融負債於有關合約規定之責任解除、取消或屆滿時終止確認。終止確認之金融負債賬面值與已付和應付對價之間的差額在損益確認。

## 5. 估計不確定因素之主要來源

貴集團作出有關未來的估計及假設，並會基於過往經驗及其他因素(包括認為在有關情況下對未來事件的合理預期)持續評估該等估計及判斷。然而，所產生之會計估計極少符合相關實際結果。以下討論極可能導致對下一個財政年度資產及負債賬面值作出重大調整的估計及假設。

### 應收賬款的呆賬撥備計提

貴集團基於信貸歷史及當時市況對貿易應收款項及應收票據可收回程度的評估估計其減值時，需要使用估計及判斷。倘有事件或情況變動顯示該等結餘或無法收回，則就貿易應收款項及應收票據計提減值。倘預期金額與原先估計有差異，則該等差額會影響貿易應收款項及應收票據賬面值，進而影響估計變動所屬期間的減值虧損。貴集團於各呈報期末重估貿易應收款項及應收票據的減值。於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年6月30日，貿易應收款項及應收票據之賬面值(已扣除應收款項呆賬撥備)分別為人民幣301,718,000元、人民幣849,787,000元、人民幣1,157,357,000元及人民幣732,888,000元。

## 6. 收入

貴集團於有關期間的收入分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
銷售貨品：					
— 電力 .....	1,221,553	1,971,397	3,272,036	1,706,530	1,644,934
— 熱力 .....	79,066	357,007	368,595	265,241	247,321
— 其他貨品 .....	37,899	81,368	2,187	867	—
	1,338,518	2,409,772	3,642,818	1,972,638	1,892,255
特許權安排的建設服務收入 ..	918,135	2,375,681	—	—	—
	<u>2,256,653</u>	<u>4,785,453</u>	<u>3,642,818</u>	<u>1,972,638</u>	<u>1,892,255</u>

## 7. 其他收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
與下列項目有關的					
政府補助及補貼：					
一 清潔能源生產					
(附註35) . . . . .	471,327	434,290	420,487	124,463	329,235
一 資產建設(附註35) . . . . .	—	2,631	2,755	1,358	1,316
核證減排量和自願減排量收入	12,746	120,647	156,263	91,940	95,600
增值稅退還(附註(a)) . . . . .	12,263	21,822	11,160	1,817	2
轉售所購電力之淨收入					
(附註(b)) . . . . .	—	—	11,010	—	—
其他 . . . . .	5,906	856	7,369	1,786	3,148
	<u>502,242</u>	<u>580,246</u>	<u>609,044</u>	<u>221,364</u>	<u>429,301</u>

附註：

- (a) 貴集團有權就風電場的發電銷售所得收入享受50%的增值稅退還，並可就向居民的熱力銷售所得收入享受全額增值稅退還。增值稅退還的應收款項及相應收入於相關中國稅務機關批准相關增值稅退還時確認。
- (b) 該金額指轉售所購電力之溢利。截至2010年12月31日止年度，貴集團向其他發電廠(包括關聯方，見附註43(f)(ix))購入電力，然後按收購價加溢利轉售予電網。該一次性交易乃為補足因貴集團為進行維護而暫時關閉一個燃氣電廠導致須向電網供電的未完成供電量而作出。

## 8. 其他利得及虧損

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
減值虧損：					
一 物業、廠房及設備					
(附註15(c)) . . . . .	—	(12,351)	—	—	—
一 應收呆賬 . . . . .	(185)	(892)	(164)	(13)	—
出售收入(虧損)來自：物業、					
廠房及設備 . . . . .	15	(2,979)	(339)	—	(606)
外匯收入(虧損)淨額 . . . . .	7,698	2,089	(10,019)	(11,269)	840
交易性金融資產的公允價值變動 . . . . .	2,563	5,521	—	—	—
於一間聯營公司及一間合營公司					
非控股權益注資的收益(附註a) . . . . .	—	—	36,796	—	—
其他 . . . . .	200	4,980	1,506	70	71
	<u>10,291</u>	<u>(3,632)</u>	<u>27,780</u>	<u>(11,212)</u>	<u>305</u>

附註：

- (a) 該項目包括人民幣30,377,000元分佔京能國際資本儲備的增幅，是由於向京能國際一間子公司的非控股股東非公開發售股份而產生。此外，人民幣6,419,000元乃分佔一間合營公司儲備的增幅，是由於該合營公司的非控股股東於年內向該合營公司的一間子公司作出額外注資所致。

## 9. 利息收入／財務費用

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
利息收入來自：					
— 向聯營公司貸款.....	6,480	6,994	5,237	2,377	3,352
— 向合營公司貸款.....	2,907	2,526	2,296	1,146	1,889
— 向同系子公司貸款.....	—	—	—	—	1,533
— 持至到期金融資產.....	586	686	—	—	—
— 關聯非銀行金融機構(附註a)	7,272	2,810	4,014	2,055	1,308
— 銀行結餘.....	4,667	4,958	1,160	807	1,096
利息收入總額.....	<u>21,912</u>	<u>17,974</u>	<u>12,707</u>	<u>6,385</u>	<u>9,178</u>
須全數償還之銀行及 其他借貸的利息：					
— 五年內.....	291,723	298,309	441,505	165,681	261,182
— 五年後.....	75,128	163,680	188,398	149,673	90,663
利息支出總額.....	<u>366,851</u>	<u>461,989</u>	<u>629,903</u>	<u>315,354</u>	<u>351,845</u>
減：利息資本化款項：					
— 物業、廠房及設備.....	(122,283)	(105,929)	(129,644)	(59,581)	(68,090)
— 無形資產—特許權.....	(30,220)	(56,859)	—	—	—
財務費用總額.....	<u>214,348</u>	<u>299,201</u>	<u>500,259</u>	<u>255,773</u>	<u>283,755</u>
財務費用淨額.....	<u>192,436</u>	<u>281,227</u>	<u>487,552</u>	<u>249,388</u>	<u>274,577</u>

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
撥充合資格資產開支之借貸 成本的資本化比率.....	<u>5.34%</u>	<u>5.87%</u>	<u>5.67%</u>	<u>5.06%</u>	<u>6.11%</u>

附註：

(a) 關連非銀行機構指貴集團之同系子公司京能集團財務有限公司(「京能財務」)。

## 10. 所得稅開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
本期稅項：					
— 中國企業所得稅.....	23,750	43,597	104,098	50,133	57,613
遞延稅項(附註22)：					
— 本年度／期間.....	(3,796)	(25,807)	(47,818)	(2,373)	18,660
所得稅開支.....	<u>19,954</u>	<u>17,790</u>	<u>56,280</u>	<u>47,760</u>	<u>76,273</u>

於有關期間，貴集團旗下公司的中國企業所得稅一般根據估計應課稅溢利按適用企業所得稅稅率25%計算。

根據中國財政部及國家稅務總局的第46號聯合通知(2008年)，中國公司從事公眾基建項目，可於相關項目獲利首年就2008年1月1日後批准的合資格公眾基建項目產生的應課稅收入開始享受「三免三減半」的中國企業所得稅優惠。集團公司及享有該稅務優惠之項目的詳情載於下文。

子公司名稱	公眾基建項目	免稅期	減稅期
貴公司	鹿鳴山官廳一期風電項目	2008年至2010年	2011年至2013年
	鹿鳴山官廳二期風電項目	2010年至2012年	2013年至2015年
	鹿鳴山官廳二期加密項目	2011年至2013年	2014年至2016年
新能源	賽汗一期風電項目	2009年至2011年	2012年至2014年
新能源	哲里根圖一期風電項目	2009年至2011年	2012年至2014年
新能源	賽汗二期風電項目	2010年至2012年	2013年至2015年
新能源	哲里根圖二期風電項目	2010年至2012年	2013年至2015年
烏蘭伊力更發電	烏蘭伊力更風電項目	2009年至2011年	2012年至2014年

子公司名稱	公眾基建項目	免稅期	減稅期
商都發電	商都一期風電項目	2010年至2012年	2013年至2015年

貴公司的中國子公司山東京能發電使用中國財政部、國家稅務總局及國家發展和改革委員會頒佈的《資源綜合利用企業所得稅優惠目錄》所列資源作為主要原材料所生產的產品，符合中國工業標準。根據於2007年3月16日頒佈的新企業所得稅法（「新企業所得稅法」），該公司僅90%的收入須繳納中國企業所得稅。

根據新企業所得稅法，中國西部地區鼓勵企業的稅收優惠及若干產業導向稅收優惠措施仍然有效，直至2010年12月31日原有優惠稅率期間屆滿止。貴公司的中國子公司三聯水電享有15%的中國企業所得稅優惠稅率，並可享受截至2008年及2009年12月31日止兩年度的稅務豁免，以及截至2010年12月31日止年度的企業所得稅減半。貴公司子公司全資擁有的兩個風電項目察右中一期風電項目、吉相華亞一期風電項目及霍林郭勒一期風電項目享有中國企業所得稅優惠稅率15%，且於截至2009年及2010年12月31日止兩年度免稅。截至2011年6月30日，國家稅務總局尚未公佈延長任何優惠稅率期間。

年內的稅項支出與合併全面收益表的除稅前溢利對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除稅前溢利.....	69,189	216,737	577,083	354,591	511,342
按稅率25%繳納的					
中國企業所得稅.....	17,297	54,184	144,271	88,648	127,836
稅項影響：					
— 不可扣稅開支.....	5,125	8,621	14,807	15,883	1,336
— 分佔豁免稅項的聯營公司 及合營公司業績的影響.....	(4,390)	(5,166)	(14,110)	(13,419)	(19,254)
— 於一間聯營公司及一間 合營公司非控股權益 注資的收益的影響.....	—	—	(9,199)	—	—
— 稅項虧損及未確認為遞延 稅項資產的臨時差額.....	14,401	6,060	9,964	5,664	3,756
— 動用過往未確認的稅項虧損..	(166)	(658)	(3,837)	—	(1,638)
— 豁免課稅收益的影響.....	(2,565)	(5,106)	(3,411)	(3,411)	—
— 其他中國企業所得稅優惠....	(9,748)	(40,145)	(82,205)	(45,605)	(35,256)
— 適用稅率變動.....	—	—	—	—	(507)
	19,954	17,790	56,280	47,760	76,273

## 11. 年內／期內溢利

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
年內／期內溢利已扣除下列項目：					
核數師酬金.....	131	486	883	479	255
撥至損益的預付租賃款項.....	466	969	1,350	623	799
土地及樓宇經營租賃款項.....	22,700	27,972	10,132	4,905	3,584
折舊及攤銷：					
物業、廠房及設備折舊(附註15)....	213,239	417,904	558,284	262,802	290,560
無形資產攤銷(附註16).....	40,379	78,543	199,833	100,102	101,050
折舊及攤銷總額.....	253,618	496,447	758,117	362,904	391,610
員工成本：					
董事酬金(附註12).....	—	—	258	—	246
其他員工成本.....	72,103	119,396	184,085	64,690	80,958
總員工成本.....	72,103	119,396	184,343	64,690	81,204

## 12. 董事、監事及五名最高薪酬人士酬金

貴集團於有關期間已付或應付予各現有董事及現有監事的酬金如下：

	董事袍金	基本薪金 及津貼	花紅	退休 福利供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註11)
<b>截至2008年12月31日止年度</b>					
執行董事：					
孟文濤先生.....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
非執行董事：					
陸海軍先生(董事長)* .....	—	—	—	—	—
郭明星先生* .....	—	—	—	—	—
徐京付先生* .....	—	—	—	—	—
劉國忱先生* .....	—	—	—	—	—
于仲福先生.....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
劉朝安先生.....	—	—	—	—	—
石小敏先生.....	—	—	—	—	—
樓妙敏女士.....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
監事：					
陳燕山先生* .....	—	—	—	—	—
劉嘉凱先生* .....	—	—	—	—	—
黃林偉女士* .....	—	101	45	19	165
	—	101	45	19	165
	—	101	45	19	165
<b>截至2009年12月31日止年度</b>					
執行董事：					
孟文濤先生.....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
非執行董事：					
陸海軍先生(董事長)* .....	—	—	—	—	—
郭明星先生* .....	—	—	—	—	—
徐京付先生* .....	—	—	—	—	—
劉國忱先生* .....	—	—	—	—	—
于仲福先生.....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
劉朝安先生.....	—	—	—	—	—
石小敏先生.....	—	—	—	—	—
樓妙敏女士.....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—

	董事袍金	基本薪金 及津貼	花紅	退休福利 供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註11)
<b>監事：</b>					
陳燕山先生*	—	—	—	—	—
劉嘉凱先生*	—	—	—	—	—
黃林偉女士*	—	154	40	23	217
	—	154	40	23	217
	—	154	40	23	217
<b>截至2010年12月31日止年度</b>					
<b>執行董事：</b>					
孟文濤先生	—	178	65	15	258
	—	178	65	15	258
<b>非執行董事：</b>					
陸海軍先生(董事長)*	—	—	—	—	—
郭明星先生*	—	—	—	—	—
徐京付先生*	—	—	—	—	—
劉國忱先生*	—	—	—	—	—
于仲福先生	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事：</b>					
劉朝安先生	—	—	—	—	—
石小敏先生	—	—	—	—	—
樓妙敏女士	—	—	—	—	—
<b>監事：</b>					
陳燕山先生*	—	—	—	—	—
劉嘉凱先生*	—	—	—	—	—
黃林偉女士*	—	250	52	27	329
	—	250	52	27	329
	—	428	117	42	587
<b>截至2010年6月30日止六個月 (未經審核)</b>					
<b>執行董事：</b>					
孟文濤先生	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
<b>非執行董事：</b>					
陸海軍先生(董事長)*	—	—	—	—	—
郭明星先生*	—	—	—	—	—
徐京付先生*	—	—	—	—	—
劉國忱先生*	—	—	—	—	—
于仲福先生	—	—	—	—	—

	董事袍金	基本薪金 及津貼	花紅	退休福利 供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註11)
獨立非執行董事：					
劉朝安先生.....	—	—	—	—	—
石小敏先生.....	—	—	—	—	—
樓妙敏女士.....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
監事：					
陳燕山先生* .....	—	—	—	—	—
劉嘉凱先生* .....	—	—	—	—	—
黃林偉女士* .....	—	81	—	15	96
	—	81	—	15	96
	—	81	—	15	96
<b>截至2011年6月30日止六個月</b>					
執行董事：					
孟文濤先生.....	—	159	72	15	246
	—	159	72	15	246
非執行董事：					
陸海軍先生(董事長)* .....	—	—	—	—	—
郭明星先生* .....	—	—	—	—	—
徐京付先生* .....	—	—	—	—	—
劉國忱先生* .....	—	—	—	—	—
于仲福先生.....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
劉朝安先生.....	—	—	—	—	—
石小敏先生.....	—	—	—	—	—
樓妙敏女士.....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
監事：					
陳燕山先生* .....	—	—	—	—	—
劉嘉凱先生* .....	—	—	—	—	—
黃林偉女士* .....	—	74	—	13	87
	—	74	—	13	87
	—	233	72	28	333

\* 於2010年1月獲委任的董事或監事。其他董事均於2010年11月獲委任。

於有關期間及截至2010年6月30日止六個月，董事酬金分別為零、零、人民幣258,000元、人民幣246,000元及零(未經審核)(附註11)。此外，陸海軍先生、郭明星先生、徐京付先生、劉國忱先生及于仲福先生並無就於有關期間提供予貴集團的服務收取任何酬金，且截至2010年6月30日，孟文濤先生並無收取任何酬金。彼等亦為京能集團管理層，並已收取京能集團於相關期間支付的酬金。鑑於京能集團向彼等支付的酬金與貴集團的收入及溢利相較視為並不重大，京能集團並無將彼等的酬金分攤至貴集團。

於有關期間，貴集團並無向董事或監事支付任何酬金作為加入或於加入貴集團時的獎勵或離職補償。概無董事及監事放棄有關期間的任何酬金。

### 五名最高薪酬人士

截至2008年、2009年及2010年12月31日止年度以及截至2010年及2011年6月30日止六個月，五名最高薪酬人士不包括任何董事或監事。於有關期間，其餘最高薪酬人士的酬金如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金及津貼.....	1,753	2,109	2,291	1,126	1,741
退休福利供款.....	93	115	118	68	74
	<u>1,846</u>	<u>2,224</u>	<u>2,409</u>	<u>1,194</u>	<u>1,815</u>

於有關期間，貴集團五名最高薪酬人士的酬金均低於1,000,000港元。

### 13. 股息

- 於2008年10月22日，京豐電力向其當時股東分配合共人民幣13,948,000元之股息，並已於2009年內悉數支付。
- 於2010年6月9日，貴公司宣派合共約人民幣235,518,000元之股息。子公司同時向其非控股股東宣派人民幣12,398,000元之股息。
- 於2011年5月6日，太陽宮熱電向其當時股東宣派合共人民幣167,840,000元之股息，其中包括應付非控股股東之人民幣43,638,000元。

由於貴公司及其子公司宣派股息的派息率及可享有的股份數目對本報告並不重要，故並無呈列有關資料。

2010年11月16日，貴公司作出特別決議案以等同於貴公司股權持有人應佔貴集團於2010年4月30日(即就貴公司成立為股份有限公司而評估貴集團資產當日)至2011年9月30日(即2011年12月上市前一季季末)所產生溢利的金額向貴公司發起人作出特別分派(「特別分派」)。特別分派的實際金額為根據對貴集團於2010年4月30日至2011年9月30日止期間的合併財務報表之特別審核，按照國際財務報告準則或中國公認會計準則所釐定溢利之較低者而釐定。貴公司會在實際支付前公佈特別審計的結果及特別分派金額。貴集團的中國法律顧問表示，根據中國法律，貴公司須有充足可分派儲備方可宣派特別分派。因此，於宣派及派付特別分派前，貴公司須安排子公司向貴公司分派股息。股息之特別分派將於上市後支付。

#### 14. 每股盈利

貴公司持有人應佔每股基本盈利是按照以下數據計算：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>盈利</b>					
貴公司權益持有人					
應佔年／期內溢利 . . . . .	44,956	179,585	488,919	285,361	403,889
					(未經審核)
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	千股	千股	千股	千股	千股
<b>股份數目</b>					
用於計算每股基本盈利的					
普通股平均加權股數 . . . . .	2,572,431	3,676,731	4,778,548	4,553,426	5,000,000
					(未經審核)

為呈列每股盈利，截至2008年、2009年及2010年12月31日止三年度以及截至2010年6月30日止六個月的加權平均股數乃參考附註37(d)所載2010年8月25日已發行的5,000,000,000股股份計算。

於有關期間，由於貴公司並無任何潛在普通股，故並無呈列每股攤薄盈利的資料。

## 15. 物業、廠房及設備

	樓宇	發電機和 相關設備	汽車	辦公室設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>						
<b>成本</b>						
於2008年1月1日	259,191	1,326,498	27,114	14,150	3,471,076	5,098,029
添置	800	173,901	19,159	2,622	3,282,333	3,478,815
轉撥	1,159,686	2,842,484	341	2,464	(4,004,975)	—
出售	—	(18,046)	(3,049)	(2,241)	—	(23,336)
於2008年12月31日	1,419,677	4,324,837	43,565	16,995	2,748,434	8,553,508
添置	774	5,218	9,140	6,412	3,441,593	3,463,137
調整(附註(b))	—	(18,386)	—	—	—	(18,386)
轉撥	131,916	2,431,435	2,667	6,039	(2,572,057)	—
出售	(10,156)	—	(1,074)	(5,219)	—	(16,449)
出售子公司(附註2(c))	(21,023)	(43,926)	(9,494)	(3,678)	—	(78,121)
於2009年12月31日	1,521,188	6,699,178	44,804	20,549	3,617,970	11,903,689
添置	4,364	15,419	26,517	16,810	1,471,549	1,534,659
調整(附註(b))	85,122	(127,116)	—	(253)	—	(42,247)
轉撥	7,969	2,372,000	—	—	(2,379,969)	—
出售	(11,275)	(3,631)	(2,836)	(2,035)	—	(19,777)
重新分類為持有待售(附註(d))	(82,015)	(157,398)	(1,396)	(743)	(6,416)	(247,968)
於2010年12月31日	1,525,353	8,798,452	67,089	34,328	2,703,134	13,128,356
添置	89	2,512	6,981	2,399	1,205,388	1,217,369
調整(附註(b))	(228)	(34,628)	—	—	—	(34,856)
轉撥	1,576	35,395	—	—	(36,971)	—
重新分類(附註(e))	—	(204,474)	—	—	204,474	—
累計折舊抵銷(附註(e))	—	(36,141)	—	—	—	(36,141)
在建工程之折舊資本化(附註(e))	—	—	—	—	2,517	2,517
出售	—	(626)	(1,299)	(426)	—	(2,351)
於2011年6月30日	1,526,790	8,560,490	72,771	36,301	4,078,542	14,274,894
<b>折舊及減值</b>						
於2008年1月1日	17,669	147,732	10,909	5,400	—	181,710
年內折舊撥備(附註11)	23,814	182,234	5,003	2,188	—	213,239
出售時對銷	—	(1,854)	(1,496)	(730)	—	(4,080)
於2008年12月31日	41,483	328,112	14,416	6,858	—	390,869
已確認減值虧損(附註(c))	10,021	2,330	—	—	—	12,351
年內折舊撥備(附註11)	47,925	359,819	6,175	3,985	—	417,904
出售時對銷	(2,622)	—	(419)	(1,090)	—	(4,131)
出售子公司(附註2(c))	(4,485)	(5,461)	(5,110)	(2,365)	—	(17,421)
於2009年12月31日	92,322	684,800	15,062	7,388	—	799,572
年內折舊撥備(附註11)	54,653	488,750	9,009	5,872	—	558,284
調整	—	—	—	—	—	—
出售時對銷	(1,254)	(1,018)	(1,051)	(1,357)	—	(4,680)
減值虧損撇銷	(10,021)	(2,330)	—	—	—	(12,351)
重新分類為持有待售(附註(d))	(3,642)	(20,523)	(644)	(351)	—	(25,160)
於2010年12月31日	132,058	1,149,679	22,376	11,552	—	1,315,665
年內折舊撥備(附註11)	25,582	257,460	4,633	2,885	—	290,560
在建工程之折舊資本化(附註(e))	1,990	—	283	244	—	2,517
累計折舊抵銷(附註(e))	—	(36,141)	—	—	—	(36,141)
出售時對銷	—	(120)	(774)	(386)	—	(1,280)
於2011年6月30日	159,630	1,370,878	26,518	14,295	—	1,571,321
<b>賬面淨值</b>						
於2008年12月31日	1,378,194	3,996,725	29,149	10,137	2,748,434	8,162,639
於2009年12月31日	1,428,866	6,014,378	29,742	13,161	3,617,970	11,104,117
於2010年12月31日	1,393,295	7,648,773	44,713	22,776	2,703,134	11,812,691
於2011年6月30日	1,367,160	7,189,612	46,253	22,006	4,078,542	12,703,573

	樓宇	發電機和 相關設備	汽車	辦公室設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴公司</b>						
<b>成本</b>						
於2008年1月1日	10,696	—	5,804	6,305	376,115	398,920
添置	—	33,509	4,382	640	241,537	280,068
轉撥	—	489,256	—	2,408	(491,664)	—
出售	—	—	(2,323)	(2,155)	—	(4,478)
於2008年12月31日	10,696	522,765	7,863	7,198	125,988	674,510
添置	—	—	1,146	400	713,749	715,295
轉撥	4,588	159,741	—	—	(164,329)	—
出售	(10,156)	—	(197)	(5,219)	—	(15,572)
於2009年12月31日	5,128	682,506	8,812	2,379	675,408	1,374,233
添置	—	—	4,611	2,040	50,817	57,468
調整(附註(b))	36,349	(24,648)	—	—	—	11,701
轉撥	—	717,834	—	—	(717,834)	—
出售	—	—	(186)	(1,516)	—	(1,702)
於2010年12月31日	41,477	1,375,692	13,237	2,903	8,391	1,441,700
添置	—	1,028	421	614	2,661	4,724
於2011年6月30日	41,477	1,376,720	13,658	3,517	11,052	1,446,424
<b>折舊</b>						
於2008年1月1日	1,993	—	3,259	1,117	—	6,369
年內撥備	436	16,105	1,795	938	—	19,274
出售時對銷	—	—	(954)	(648)	—	(1,602)
於2008年12月31日	2,429	16,105	4,100	1,407	—	24,041
年內撥備	309	43,195	1,145	1,108	—	45,757
出售時對銷	(2,622)	—	(187)	(1,090)	—	(3,899)
於2009年12月31日	116	59,300	5,058	1,425	—	65,899
年內折舊撥備	162	39,445	852	740	—	41,199
出售時對銷	—	—	(177)	(1,339)	—	(1,516)
於2010年12月31日	278	98,745	5,733	826	—	105,582
期內折舊撥備	693	33,415	874	355	—	35,337
於2011年6月30日	971	132,160	6,607	1,181	—	140,919
<b>賬面淨值</b>						
於2008年12月31日	8,267	506,660	3,763	5,791	125,988	650,469
於2009年12月31日	5,012	623,206	3,754	954	675,408	1,308,334
於2010年12月31日	41,199	1,276,947	7,504	2,077	8,391	1,336,118
於2011年6月30日	40,506	1,244,560	7,051	2,336	11,052	1,305,505

## 附註：

- (a) 上述物業、廠房及設備項目(在建工程除外)經計及各自剩餘價值後按以下年利率按直線法計提折舊。
- |          |               |
|----------|---------------|
| 樓宇       | 2.11%至4.75%   |
| 發電機和相關設備 | 3.17%至7.92%   |
| 汽車       | 9.50%至18.83%  |
| 辦公室設備    | 11.00%至19.00% |
- (b) 若干資產可供使用並自在建工程轉移至物業、廠房及設備的適當類別時，董事估計該等資產的最終建設成本，並在與承包商落實建設成本後予以調整。
- (c) 截至2009年12月31日止年度，董事檢討貴集團的物業、廠房及設備，由於可回收金額低於其賬面值，故釐定若干樓宇及設備已完全減值。因此，已確認減值虧損人民幣12,351,000元(附註8)，以便調整該等資產之賬面值至其可收回金額。上述資產的可收回金額按其使用價值釐定。該等樓宇及設備於截至2010年12月31日止年度出售或拆除。

- (d) 賬面淨值人民幣222,808,000元(附註32)分類至「分類為持有待售資產」。
- (e) 自2011年4月1日起，京橋項目一期停止營運，相關設備轉移用於提升熱電聯產項目。該等設備的賬面淨值人民幣204,474,000元重新分類至在建工程，於轉移日期的累計折舊人民幣36,141,000元與成本抵銷。京橋熱電的若干物業、廠房及設備亦用於京橋項目二期工程，該等資產截至2011年6月30日止六個月的折舊人民幣2,517,000元撥充為在建工程的部分資本。

## 16. 無形資產

	特許權	經營權	專利	軟件	開發成本	總計
	人民幣千元 (附註(b))	人民幣千元 (附註(c))	人民幣千元 (附註(d))	人民幣千元	人民幣千元 (附註(d))	人民幣千元
<b>貴集團</b>						
<b>成本</b>						
於2008年1月1日.....	711,171	34,000	46,727	325	—	792,223
添置.....	918,135	96,000	—	140	30,841	1,045,116
於2008年12月31日.....	1,629,306	130,000	46,727	465	30,841	1,837,339
添置.....	2,375,681	—	—	231	—	2,375,912
出售.....	—	—	—	(288)	—	(288)
出售子公司(附註2(c)).....	—	—	(46,727)	—	(30,841)	(77,568)
於2009年12月31日.....	4,004,987	130,000	—	408	—	4,135,395
添置.....	—	10,134	—	378	—	10,512
調整(附註(f)).....	(186)	—	—	—	—	(186)
出售.....	—	—	—	(140)	—	(140)
重新分類為持有待售(附註(e)).....	—	—	—	(85)	—	(85)
於2010年12月31日.....	4,004,801	140,134	—	561	—	4,145,496
添置.....	—	—	—	248	—	248
調整(附註(f)).....	9,225	—	—	—	—	9,225
於2011年6月30日.....	4,014,026	140,134	—	809	—	4,154,969
<b>攤銷</b>						
於2008年1月1日.....	25,278	—	13,996	59	—	39,333
年內撥備(附註11).....	37,946	—	2,337	96	—	40,379
於2008年12月31日.....	63,224	—	16,333	155	—	79,712
年內撥備(附註11).....	74,830	1,275	2,359	79	—	78,543
出售時對銷.....	—	—	—	(87)	—	(87)
出售子公司(附註2(c)).....	—	—	(18,692)	—	—	(18,692)
於2009年12月31日.....	138,054	1,275	—	147	—	139,476
年內撥備(附註11).....	198,065	1,700	—	68	—	199,833
出售時對銷.....	—	—	—	(140)	—	(140)
重新分類為持有待售(附註(e)).....	—	—	—	(1)	—	(1)
於2010年12月31日.....	336,119	2,975	—	74	—	339,168
期內撥備(附註11).....	100,142	846	—	62	—	101,050
於2011年6月30日.....	436,261	3,821	—	136	—	440,218
<b>賬面值</b>						
於2008年12月31日.....	1,566,082	130,000	30,394	310	30,841	1,757,627
於2009年12月31日.....	3,866,933	128,725	—	261	—	3,995,919
於2010年12月31日.....	3,668,682	137,159	—	487	—	3,806,328
於2011年6月30日.....	3,577,765	136,313	—	673	—	3,714,751

附註：

- (a) 具有有限使用年期的無形資產(開發成本除外)乃按以下比率以直線法攤銷：
- |          |             |
|----------|-------------|
| 特許權..... | 5.00%       |
| 經營權..... | 3.30%       |
| 專利.....  | 5.00%       |
| 軟件.....  | 20.0%至50.0% |
- (b) 在特許經營期內，貴集團提供建造服務修建風力發電設施及發電。貴集團按相關資產之建造服務的公允價值確認特許權為無形資產。該等特許權按相關受益期攤銷。
- (c) 經營權指批准經營者建設經營電力設施的政府許可或合約安排。該等經營權根據有關設施的估計受益期以直線法攤銷。
- (d) 自第三方獲得的專利與開發自動節能產品有關，而開發成本指開發自動節能技術的開支。專利及開發成本均由附註2(c)所載截至2009年12月31日止年度出售的子公司持有。
- (e) 賬面淨值人民幣84,000元(附註32)分類為「分類為持有待售資產」。
- (f) 根據風電場特許權安排所提供建造服務的公允價值按管理層對分包予第三方的服務價值釐定。截至2010年12月31日止年度及截至2011年6月30日止六個月，貴集團釐定分包商建造成本時，分別產生人民幣186,000元及人民幣9,225,000元估計費用。

## 17. 商譽

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
成本及賬面值				
年／期初.....	12,636	12,636	—	—
出售子公司(附註2(c)).....	—	(12,636)	—	—
年／期末.....	12,636	—	—	—

商譽來自貴公司所佔北京嘉捷博大汽車節能技術有限公司權益，該權益已於2009年12月31日轉讓(按附註2(c)所載)，因而終止確認商譽。

就減值測試而言，上文所載商譽已分配至各現金產生單位(「現金產生單位」)。截至2008年12月31日止年度，董事釐定現金產生單位並無減值。釐定上述現金產生單位之可收回金額的基準及主要相關假設概述於下文。

可收回金額透過採用根據管理層所批准涵蓋五年期間的財務預算按10%的折現率作出的現金流量預測計算使用價值而釐定。所使用之增長率乃基於管理層對增長預測的最佳估計，不會超過有關市場的平均長期增長率。計算使用價值的其他主要假設涉及現金流入／流出估計，包括預計銷售及毛利率。有關估計基於單位的過往表現及管理層對市場發展的預期作出。董事認為，該等假設的任何可能合理變動不會導致現金產生單位的賬面值總額超過可收回總金額。

## 18. 預付租賃款項

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
財務資料所示根據中期租約				
於中國持有的土地：				
非即期 .....	21,554	44,121	58,707	85,811
即期 .....	703	1,040	1,294	2,965
	<u>22,257</u>	<u>45,161</u>	<u>60,001</u>	<u>88,776</u>
	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴公司</b>				
財務資料所示按中期租約				
在中國持有的土地：				
非即期 .....	—	—	1,436	1,436
即期 .....	—	—	29	29
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,465</u>	<u>1,465</u>

## 19. 於子公司的投資／向子公司提供貸款

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴公司</b>				
非上市註冊資本，按成本 .....	<u>150,015</u>	<u>3,343,524</u>	<u>4,438,366</u>	<u>4,862,632</u>
貸款予子公司				
— 即期 .....	—	—	—	1,320,754
— 非即期 .....	<u>73,276</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

為無抵押且按中國人民銀行(「人民銀行」)公佈的利率計息。截至2011年6月30日，授予子公司的貸款的到期日均在一年以內。

## 20. 於聯營公司的投資／向聯營公司貸款

## (a) 投資聯營公司

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
非上市股權投資，按成本 .....	147,008	1,293,755	947,681	947,681
應佔收購後溢利(虧損)及其他全面 收入(虧損)，扣除已宣派股息.....	<u>39,914</u>	<u>(2,718)</u>	<u>172,670</u>	<u>250,968</u>
	<u>186,922</u>	<u>1,291,037</u>	<u>1,120,351</u>	<u>1,198,649</u>
<b>貴公司</b>				
非上市股權投資，按成本 .....	<u>127,009</u>	<u>1,273,755</u>	<u>947,681</u>	<u>947,681</u>

貴集團的聯營公司採用權益會計法入賬，相關財務資料概要載列如下：

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
非流動資產.....	619,900	29,066,377	28,529,694	29,733,740
流動資產.....	793,418	3,918,589	3,191,580	4,171,002
非流動負債.....	130,503	12,208,293	8,769,814	10,587,614
流動負債.....	791,794	10,894,620	13,805,360	13,485,836

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>貴集團</b>					
收入.....	1,549,327	7,391,157	8,586,570	4,389,509	4,570,775
年／期內全面收入總額.....	23,620	524,953	402,860	296,877	394,080

(b) 向聯營公司貸款

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
向聯營公司貸款.....	84,949	110,582	109,961	123,440
<b>貴公司</b>				
向聯營公司貸款.....	84,949	110,582	109,440	123,440

貴集團及貴公司向聯營公司貸款為無抵押且按中國人民銀行(「人民銀行」)發佈的利率計息。董事預期貸款不會於各呈報期末一年內償還，故該等金額分類為非流動。董事表示，由於所有聯營公司均非貴集團之關連人士，因此向彼等提供貸款並不屬於上市規則第14A章規定的持續關連交易。

## 21. 於合營公司的投資／向合營公司貸款

## (a) 於合營公司的投資

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
非上市股權投資，按成本 .....	135,000	105,000	192,000	192,000
應佔收購後溢利及其他全面收入，				
扣除已宣派股息 .....	20,288	1,885	8,745	7,464
	<u>155,288</u>	<u>106,885</u>	<u>200,745</u>	<u>199,464</u>
<b>貴公司</b>				
非上市股權投資，按成本 .....	<u>130,000</u>	<u>105,000</u>	<u>192,000</u>	<u>192,000</u>

貴集團應佔 貴集團合營公司權益採用權益會計法入賬，相關未扣除非控股權益的財務資料概要載列如下：

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
非流動資產 .....	151,750	429,970	1,022,977	1,184,782
流動資產 .....	273,338	230,475	265,219	339,257
非流動負債 .....	94,935	198,000	839,745	1,029,335
流動負債 .....	<u>161,423</u>	<u>350,257</u>	<u>238,788</u>	<u>286,565</u>

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)					
<b>貴集團</b>					
收益 .....	462,283	28,838	31,759	17,913	17,008
開支 .....	455,722	29,226	31,045	15,295	18,557
年內／期內全面收入					
(虧損)總額 .....	<u>5,870</u>	<u>3,288</u>	<u>599</u>	<u>366</u>	<u>(1,293)</u>

## (b) 向合營公司貸款

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
向合營公司貸款				
非即期	56,829	46,942	—	—
即期	—	—	40,604	—
<b>貴公司</b>				
向合營公司貸款				
非即期	46,829	46,942	—	—
即期	—	—	40,604	—

貴集團及貴公司給予合營公司之貸款為無抵押且按人民銀行發佈的利率計息。

## 22. 遞延稅項

以下為於有關期間確認的貴集團主要遞延稅項資產(負債)及相關改變：

	稅項虧損	應收 呆賬減值	物業、廠房 及設備減值	試運行 溢利 (附註a)	有關清潔 能源生產的 遞延收入	未付 僱員薪酬 (附註b)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>							
於2008年1月1日	422	690	—	—	—	—	1,112
計入(扣除自)損益 (附註10)	1,797	—	—	(2,327)	4,326	—	3,796
於2008年12月31日	2,219	690	—	(2,327)	4,326	—	4,908
(扣除自)計入損益 (附註10)	(2,219)	(690)	3,088	24,504	1,124	—	25,807
於2009年12月31日	—	—	3,088	22,177	5,450	—	30,715
計入(扣除自)損益 (附註10)	6,238	1,575	(3,088)	23,063	17,194	2,836	47,818
於2010年12月31日	6,238	1,575	—	45,240	22,644	2,836	78,533
(扣除自)計入損益 (附註10)	(2,099)	—	—	4,053	(22,332)	1,718	(18,660)
於2011年6月30日	4,139	1,575	—	49,293	312	4,554	59,873

## 附註：

- (a) 物業、廠房及設備試運行收益及成本分別自物業、廠房及設備價值中計入及扣除，惟試運行利潤受中國企業所得稅影響從而產生暫時性差異。試運行溢利導致有關物業、廠房及設備的稅基高於其在進行會計處理時於財務狀況表的賬面值，實體可自稅務溢利中扣除更多可扣稅折舊以節省有關物業、廠房及設備可使用年期內的未來所得稅開支。因此，自試運行溢利/(虧損)中確認遞延稅項資產/(負債)。
- (b) 於稅法允許可抵扣金額支付前，自2010年1月1日起計已產生但於財政年度末尚未支付的僱員酬金不可用於抵扣中國企業所得稅。

為呈列合併財務狀況表，若干遞延稅項資產及負債已互相抵銷。以下為編製財務報告時作出的遞延稅項餘額分析：

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
遞延稅項資產.....	4,908	30,715	82,719	63,889
遞延稅項負債.....	—	—	(4,186)	(4,016)
	<u>4,908</u>	<u>30,715</u>	<u>78,533</u>	<u>59,873</u>

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴公司</b>				
試運行溢利.....	—	—	18,850	18,850
稅項虧損.....	—	—	2,781	1,173
應收呆賬減值.....	—	—	1,565	1,565
遞延稅項資產.....	—	—	23,196	21,588

於有關期間的未確認稅項虧損及其他暫時差額詳情載列如下：

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
稅項虧損.....	34,530	32,274	60,190	14,473
可扣除暫時差額：	46,076	6,386	—	—
— 應收呆賬減值.....	50,000	56,746	5,971	—
— 遞延收入.....	5,208	—	—	—
— 其他.....	<u>135,814</u>	<u>95,406</u>	<u>66,161</u>	<u>14,473</u>
<b>貴公司</b>				
稅項虧損.....	14,746	16,374	4,284	—
可扣除暫時差額：	21,088	6,260	—	—
— 應收呆賬減值.....	50,000	47,369	—	—
— 遞延收入.....	3,307	—	—	—
— 其他.....	<u>89,141</u>	<u>70,003</u>	<u>4,284</u>	<u>—</u>

貴集團及貴公司並無確認上述稅項虧損及可扣除暫時差額，原因在於相關子公司未來不大可能出現應課稅溢利可用以抵銷稅項虧損及可扣除暫時差額。

未確認稅項虧損將於以下日期到期：

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
2009年	6,249	—	—	—
2010年	3,776	3,776	—	—
2011年	10,065	4,284	4,284	—
2012年	5,223	—	—	—
2013年	9,217	6,742	6,305	—
2014年	—	17,472	9,744	149
2015年	—	—	39,857	99
2016年	—	—	—	14,225
	<u>34,530</u>	<u>32,274</u>	<u>60,190</u>	<u>14,473</u>
<b>貴公司</b>				
2009年	6,249	—	—	—
2010年	3,776	3,776	—	—
2011年	4,284	4,284	4,284	—
2012年	—	—	—	—
2013年	437	437	—	—
2014年	—	7,877	—	—
2015年	—	—	—	—
	<u>14,746</u>	<u>16,374</u>	<u>4,284</u>	<u>—</u>

### 23. 應收貸款

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
貸款予指定使用人，扣除減值.....	<u>55,995</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>貴公司</b>				
貸款予指定使用人，扣除減值.....	<u>48,393</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

貴公司的應收非即期貸款主要由地方政府機構透過 貴集團提供予有關政府資金的指定使用人，而 貴公司及相關子公司當時為非公司制國有企業。董事評估有關結餘的可收回程度，確認 貴集團及 貴公司於2008年1月1日及2008年12月31日的累計減值人民幣39,208,000元。

貴集團的應收非即期貸款為無抵押、按人民銀行頒佈的利率計息且無固定還款期。董事認為，應收款項不會於自2008年12月31日起計一年內償還。該等應收貸款於相應子公司截至2009年12月31日止年度內被轉出(載於附註2(c))時終止確認。

貴公司的應收非即期貸款為無抵押、按人民銀行頒佈的利率計息且無固定還款期。董事認為，應收款項不會於自2008年12月31日起計一年內償還。貴公司的應收貸款於貴公司在截至2009年12月31日止年度內出售予源深節能(已轉出(載於附註2(c)))時終止確認。

## 24. 可供出售金融資產

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
非上市股權投資，按成本	695,924	88,048	98,048	98,048
減：減值	3,307	—	—	—
	<u>692,617</u>	<u>88,048</u>	<u>98,048</u>	<u>98,048</u>
<b>貴公司</b>				
非上市股權投資，按成本	695,279	20,000	30,000	30,000
減：減值	3,307	—	—	—
	<u>691,972</u>	<u>20,000</u>	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>

貴集團及貴公司於2008年12月31日的結餘包括於北京京能國際10.72%股權的賬面值人民幣600,000,000元。按附註2(b)所載，2009年12月31日，京能集團轉讓北京京能國際9.28%的股權予貴公司，而貴公司自此對北京京能國際有重大影響。因此，北京京能國際於2009年12月31日的賬面值人民幣600,000,000元已由可供出售金融資產轉至於聯營公司的權益，並於貴集團賬下按權益法核算。

## 25. 存貨

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
材料及零配件	11,373	34,151	35,103	37,255
客戶所持貨品(附註(a))	49,042	—	—	—
持有待售貨品(附註(b))	25,426	881	—	—
	<u>85,841</u>	<u>35,032</u>	<u>35,103</u>	<u>37,255</u>
<b>貴公司</b>				
材料及零配件	950	—	376	—
持有待售貨品	5,454	881	—	—
	<u>6,404</u>	<u>881</u>	<u>376</u>	<u>—</u>

附註：

- (a) 為促進世界銀行發起的清潔能源項目，源深節能向客戶提供若干節能設備。該等設備的風險及回報僅在其節能功能經測試後符合客戶要求時方會轉移至客戶。於2008年12月31日，向客戶提供成本達人民幣49,042,000

元的存貨以待進行測試程序，在此情況下，客戶所持未付款存貨在源深節能於2009年12月31日被轉讓時終  
止確認(載於附註2(c))。

(b) 於2008年12月31日，貴集團持有的待售貨品包括按可變現淨值列賬的人民幣1,901,000元之項目。

## 26. 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
貿易應收款項.....	315,171	841,042	1,151,019	719,188
應收票據.....	921	8,745	6,472	13,834
	316,092	849,787	1,157,491	733,022
減：應收呆賬撥備.....	14,374	—	134	134
	<u>301,718</u>	<u>849,787</u>	<u>1,157,357</u>	<u>732,888</u>
<b>貴公司</b>				
貿易應收款項.....	21,017	11,532	42,111	13,512
應收票據.....	681	785	—	—
	<u>21,698</u>	<u>12,317</u>	<u>42,111</u>	<u>13,512</u>

以下為貴集團的貿易應收款項及應收票據(已扣除應收呆賬撥備)於各呈報期末按發票日期劃分的賬齡分析：

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
60日以內.....	255,775	679,370	831,888	411,956
61至365日.....	36,274	170,220	323,436	314,562
1至2年.....	3,652	197	2,167	6,504
2至3年.....	6,770	—	—	—
3年以上.....	13,621	—	—	—
	316,092	849,787	1,157,491	733,022
減：應收呆賬撥備.....	14,374	—	134	134
	<u>301,718</u>	<u>849,787</u>	<u>1,157,357</u>	<u>732,888</u>

貴集團的主要客戶為具有優質信貸評級的中國國有電網公司。

就銷售電力及熱力所授予中國國有電網公司的信貸期一般為30至60天，惟向中國國有電網公司徵收的風電清潔能源附加電費通常於1年內收取。對於並無特定信貸期的其他貨品銷售，一般會於1年內收回。

2008年12月31日的應收呆賬撥備結餘指應收非電力和熱力有關客戶的應收呆賬撥備。

董事密切監督貿易應收款項，認為已逾期但未減值的貿易應收款項並不重大，而貴集團並未就該等結餘持有任何抵押物。董事認為該等結餘因相關客戶持續還款而並無出現減值。

已逾期但未減值貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1至2年 .....	—	197	2,167	6,504

應收票據主要由中國國有電網公司發出，並由具有優質信貸評級的中國境內銀行作擔保。

於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年6月30日，零、人民幣13,793,000元、人民幣40,587,000元及人民幣31,329,000元的貿易應收款項抵押為銀行借貸擔保(載於附註34(f))。

應收呆賬撥備的變動載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
年／期初.....	14,406	14,374	—	134
年／期內撥備.....	—	—	134	—
年／期內撥回.....	(32)	(3,035)	—	—
出售子公司(附註2(c)).....	—	(11,339)	—	—
年／期終.....	14,374	—	134	134

## 27. 其他應收款項、按金及預付款項

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
其他應收款項及按金，扣除減值 (附註(a)).....	109,187	65,876	100,108	146,907
向供應商墊款(附註(b)).....	17,285	19,543	5,619	44,755
	126,472	85,419	105,727	191,662
<b>貴公司</b>				
其他應收款項及按金，扣除減值.....	7,159	5,462	10,741	36,691
向供應商墊款.....	702	44	2,647	8,034
	7,861	5,506	13,388	44,725

附註：

(a) 於2011年6月30日的結餘增加主要是由於所得核證減排量收入所致。

(b) 於2011年6月30日的結餘增加主要是由於就日後維修發電廠而作出的預付款項增加所致。

其他應收款項的減值變動載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
年／期初.....	29,886	29,955	6,385	6,260
年／期內確認.....	217	3,927	—	—
撇銷.....	(148)	—	(125)	—
出售子公司(附註2(c)).....	—	(27,497)	—	—
年／期末.....	<u>29,955</u>	<u>6,385</u>	<u>6,260</u>	<u>6,260</u>
<b>貴公司</b>				
年／期初.....	16,151	16,341	6,260	6,260
年／期內確認.....	190	2,247	—	—
撇銷.....	—	(12,328)	—	—
年／期末.....	<u>16,341</u>	<u>6,260</u>	<u>6,260</u>	<u>6,260</u>

## 28. 可收回增值稅

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
可收回增值稅，分類為：				
— 即期.....	2,584	178,763	245,434	258,259
— 非即期.....	—	535,590	562,456	494,746
	<u>2,584</u>	<u>714,353</u>	<u>807,890</u>	<u>753,005</u>

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴公司</b>				
可收回增值稅，分類為：				
— 即期.....	—	18,266	35,180	29,249
— 非即期.....	—	63,576	14,912	464
	<u>—</u>	<u>81,842</u>	<u>50,092</u>	<u>29,713</u>

根據2008年11月10日頒佈的《中華人民共和國增值稅暫行條例》規定，自2009年1月1日起，貴集團就收入應付的增值稅可以用貴集團收購物業、廠房及設備和服務特許權資產所支付的增值稅抵銷。因此，貴集團收購物業、廠房及設備和服務特許權資產所支付的增值稅確認為可回收增值稅，並與貴集團日後收入所產生的應付增值稅抵銷。倘可收回增值稅很可能會被未來12個月所產生收入相關的應付增值稅所沖抵，則會歸類為即期。

## 29. 持至到期金融資產

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
持至到期金融資產，分類為流動.....	20,000	—	—	—

持至到期金融資產為七年期中國國債投資，並按2.93%的實際年利率計息。該金融資產於2009年12月6日到期結算。

## 30. 受限制銀行存款

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
指定賬戶的受限制銀行存款(附註(a)).....	71,241	—	—	—
信用證保證所涉的受限制 銀行存款(附註(b)).....	13,828	13,828	—	—
其他受限制銀行存款.....	2,146	2,389	—	—
	<u>87,215</u>	<u>16,217</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於財務資料呈列為：				
非即期.....	87,147	2,238	—	—
即期.....	68	13,979	—	—
	<u>87,215</u>	<u>16,217</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>貴公司</b>				
於財務資料呈列為即期的信用卡所涉的 受限制銀行存款.....	68	151	—	—

附註：

(a) 指定賬戶的受限制銀行存款為附註36所載指定償還政府貸款的委託賬戶存款。

(b) 截至2008年12月31日止年度，貴集團與一名承建商訂立設備維護服務協議，為期兩年。根據該協議，貴集團須提供人民幣13,828,000元的存款作為付款保證。於2008年12月31日，相應的銀行存款呈列為非流動資產，於2009年12月31日呈列為流動資產。

於各呈報期末的受限制銀行存款參考人民銀行發佈的存款利率按以下浮動年利率計息：

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
年利率範圍				
貴集團及 貴公司.....	1.71%至 4.14%	1.71%至 2.25%	不適用	不適用

## 31. 現金及現金等價物

貴集團及貴公司的現金及現金等價物包括庫存現金及原到期日為3個月或以下的銀行及關聯非銀行金融機構存款。銀行及關聯非銀行金融機構存款按現行市場利率計息。

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
以下列各項計值的銀行存款：				
— 人民幣	465,152	636,062	446,847	1,123,359
— 歐元(「歐元」)	1,114	16,914	8,162	15
關聯非銀行金融機構人民幣存款	102,996	100,752	183,681	73,016
庫存現金	251	171	135	137
	<u>569,513</u>	<u>753,899</u>	<u>638,825</u>	<u>1,196,527</u>
<b>貴公司</b>				
以下列各項計值的銀行存款：				
— 人民幣	10,632	61,689	4,624	91,233
關聯非銀行金融機構人民幣存款	67,996	32,710	87,774	—
庫存現金	3	2	5	1
	<u>78,631</u>	<u>94,401</u>	<u>92,403</u>	<u>91,234</u>

貴集團及貴公司於京能財務(經中國銀行業監督管理委員會批准的非銀行金融機構)設有若干存款。該等存款屬短期、高流動投資，可轉換為已知金額的現金，所面對價值變化風險細微，因此，於各呈報期末的結餘視作現金及現金等價物。於最後實際可行日期，貴公司於京能財務已沒有存款。

於各呈報期末的銀行及相關非銀行金融機構存款按以下浮動年利率計息：

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
<b>貴集團</b>				
年利率範圍	0.72%或 <u>1.71%</u>	0.36%或 <u>1.35%</u>	0.4%或 <u>1.39%</u>	0.5%或 <u>1.49%</u>
<b>貴公司</b>				
年利率範圍	0.72%或 <u>1.71%</u>	0.36%或 <u>1.35%</u>	0.4%或 <u>1.39%</u>	0.5%或 <u>1.49%</u>

## 32. 持有待售之出售組別

於2010年12月30日，董事議決出售所持一間子公司山東京能發電及聯營公司國電湯原的全部股權。貴公司已與有意買家協商。預期將於十二個月內出售的該等實體應佔資產及負債已分類為持有待售組別，並於合併財務狀況表獨立列賬（見下文）。山東京能發電於分部呈報時計入其他業務（見附註46）。出售所得款項淨額預期會超過相關資產及負債的賬面淨值，因此，並無確認減值虧損。

分類為持有待售的出售組別的主要資產及負債類別如下：

	於2010年 12月31日
	人民幣千元
物業、廠房及設備(附註15(d)) . . . . .	222,808
無形資產(附註16(e)) . . . . .	84
預付租賃款項 . . . . .	14,089
存貨 . . . . .	5,507
貿易應收款項及應收票據 . . . . .	35,409
其他應收款項、存款及預付款項 . . . . .	570
現金及現金等價物 . . . . .	1,765
分類為持有待售的一間子公司的資產總值 . . . . .	280,232
投資分類為持有待售資產的一間聯營公司 . . . . .	2,166
<b>分類為持有待售的資產總值 . . . . .</b>	<b>282,398</b>
貿易及其他應付款項 . . . . .	17,220
銀行及其他借貸 . . . . .	152,956
遞延收入(附註35) . . . . .	5,971
<b>分類為持有待售的負債總額 . . . . .</b>	<b>176,147</b>

## 33. 貿易及其他應付款項

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
應付票據(附註a)	—	—	694,411	48,000
貿易應付款項	1,016,249	1,459,391	819,950	559,018
預收客戶賬款	3,878	9,690	9,830	—
工資及員工福利	13,699	19,639	37,827	34,984
應繳非所得稅稅項	39,221	30,334	35,889	2,270
應付預提利息	7,691	10,081	14,964	19,309
應付股息	10,003	—	—	17,455
其他應付款項	31,412	34,362	31,449	38,161
其他流動負債(附註b)	195,169	—	—	—
	<u>1,317,322</u>	<u>1,563,497</u>	<u>1,644,320</u>	<u>719,197</u>
<b>貴公司</b>				
貿易應付款項	51,680	216,315	111,316	66,717
預收客戶賬款	2,178	—	—	1,387
工資及員工福利	1,095	4,025	1,500	521
應繳非所得稅稅項	3,735	2	1,703	5,868
其他應付款項	10,777	398	6,894	—
其他流動負債(附註b)	90,207	—	—	—
	<u>159,672</u>	<u>220,740</u>	<u>121,413</u>	<u>74,493</u>

附註：

- (a) 包括2010年12月31日及2011年6月30日的結餘，向 貴集團同系子公司發行的銀行承兌票據分別為人民幣470,000,000元及人民幣48,000,000元。
- (b) 其他流動負債為政府提供予 貴集團及 貴公司作各種項目用途的指定資金，彼時 貴公司及相關子公司為非公司制國有企業且存在相關政府機制。有關項目由若干政府機構指定，且委託 貴集團及 貴公司轉讓該等資金至指定使用人。因此， 貴集團及 貴公司分別將相關投資及所收取政府機構資金按應收貸款及其他流動負債入賬。截至2009年12月31日止年度，京能集團同意將 貴公司的人民幣81,416,000元轉撥至資本儲備(見附註38)。餘下指定資金於持有該等資金的子公司被轉讓至京能集團(載於附註2(c))時終止確認。

貿易應付款項主要包括貿易購買及持續成本的未付款項以及購買物業、廠房及設備應付款項及相關應付保證金。 貴集團一般於30日內結算有關燃氣採購的貿易應付款項，根據相關合約安排(通常規定於建設期間按進度付款及於獨立估值師核實建設成本後作出最後付款)結算有關設備採購及建設成本之貿易應付款項。

以下為於各呈報期末按發票日期劃分的 貴集團貿易應付款項賬齡分析：

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
30日內	128,418	124,246	39,691	48,209
31至365日	823,191	1,256,965	447,513	163,178
1至2年	51,392	52,748	289,980	252,654
2至3年	12,877	20,841	24,333	87,126
3年以上	371	4,591	18,433	7,851
	<u>1,016,249</u>	<u>1,459,391</u>	<u>819,950</u>	<u>559,018</u>

### 34. 銀行及其他借貸

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
銀行借款	4,838,000	8,180,178	8,251,737	12,848,651
其他借款來源於：				
— 最終控股公司(附註(a))	—	1,950,000	1,665,000	—
— 關聯非銀行金融機構(附註(b))	1,570,000	1,730,000	1,698,000	—
— 其他非關聯實體(附註(c))	—	200,000	—	—
— 地方政府(附註(d))	104,945	—	—	—
	<u>6,512,945</u>	<u>12,060,178</u>	<u>11,614,737</u>	<u>12,848,651</u>
即：				
— 無抵押借款(附註(e))	6,412,945	11,719,178	11,288,737	12,532,651
— 有抵押借款(附註(f))	100,000	341,000	326,000	316,000
	<u>6,512,945</u>	<u>12,060,178</u>	<u>11,614,737</u>	<u>12,848,651</u>
應償還銀行及其他借款：				
— 一年內	2,718,222	3,599,122	2,731,300	5,416,024
— 一年後但兩年內	993,068	665,583	2,035,777	1,257,523
— 兩年後但三年內	623,122	1,675,993	2,146,777	1,332,130
— 三年後但五年內	844,733	1,846,620	998,553	1,096,403
— 五年後	1,333,800	4,272,860	3,702,330	3,746,571
	<u>6,512,945</u>	<u>12,060,178</u>	<u>11,614,737</u>	<u>12,848,651</u>
減：列示為流動負債的一年內到期款項	2,718,222	3,599,122	2,731,300	5,416,024
一年以後到期款項	<u>3,794,723</u>	<u>8,461,056</u>	<u>8,883,437</u>	<u>7,432,627</u>

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴公司</b>				
無抵押借款來源於：				
— 銀行	488,000	960,000	660,000	2,033,000
— 關聯非銀行金融機構	250,000	—	—	—
	<u>738,000</u>	<u>960,000</u>	<u>660,000</u>	<u>2,033,000</u>
應償還銀行及其他借貸：				
— 一年內	280,000	180,000	200,000	1,573,000
— 一年後但兩年內	30,000	240,000	—	—
— 兩年後但三年內	30,000	75,000	—	—
— 三年後但五年內	80,000	155,000	—	—
— 五年後	318,000	310,000	460,000	460,000
	<u>738,000</u>	<u>960,000</u>	<u>660,000</u>	<u>2,033,000</u>
減：列示為流動負債的一年內到期款項...	280,000	180,000	200,000	1,573,000
一年以後到期款項	<u>458,000</u>	<u>780,000</u>	<u>460,000</u>	<u>460,000</u>

## 附註：

- (a) 該等借款由京能集團以委託貸款形式透過銀行提供。除了一筆為人民幣150,000,000元按固定年利率5.14%計息的借款外，其他借款均無抵押且以參考人民銀行所公佈利率的浮動利率計息。在截至2009年12月31日的該等借款中，人民幣150,000,000元於2010年償還、人民幣1,100,000,000元於2012年償還及人民幣700,000,000元於2014年償還。然而，貴集團為準備上市已於2011年6月30日前提早償還餘下貸款。於有關期間，上述委託貸款截至2008年、2009年及2010年12月31日止年度以及截至2011年6月30日止六個月所產生的利息開支分別為人民幣零元、人民幣534,000元、人民幣102,879,000元及人民幣20,064,000元。
- (b) 來自關聯非銀行金融機構的其他借貸指來自京能財務的貸款。該等借款為無抵押，按高於人民銀行公佈的當前利率90%的實際利率計息，且參考人民銀行公佈的利率浮動。該等借款須於三年內償還。然而，貴集團為準備上市已於2011年6月30日前提早償還餘下貸款。於有關期間，上述來自京能財務的貸款截至2008年、2009年及2010年12月31日止三年度以及截至2011年6月30日止六個月的利息開支分別為人民幣56,529,000元、人民幣83,285,000元、人民幣93,037,000元及人民幣28,393,000元。
- (c) 該金額指來自獨立第三方安徽國元信託投資有限公司貸款。該借款為無抵押，按5.58%的年利率計息，已於2010年1月到期償還。
- (d) 來自地方政府的其他借貸指中國政府與世界銀行為提高能源效益而訂立的財務項目所涉的北京政府財政局貸款。根據1998年的貸款安排，北京政府財政局向源深節能提供貸款21,000,000美元。該貸款由附註30所述指定賬戶的受限制銀行存款作抵押，並參考倫敦銀行同業拆息（「倫敦銀行同業拆息」）計息，須於2018年5月15日償還。按附註2(c)所述，源深節能於2009年12月31日轉讓予京能集團，故貴集團終止確認相應金融負債。
- (e) 貴集團的無抵押有擔保借款包括：
- (i) 於2008年、2009年、2010年12月31日以及2011年6月30日，借貸結餘人民幣4,250,000,000元、人民幣6,554,178,000元、人民幣97,500,000元及人民幣65,000,000元由貴集團以外實體作擔保；
- (ii) 於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年6月30日，借貸結餘零、零、人民幣2,264,737,000元及人民幣2,397,000,000元由貴公司作擔保，且貴公司提供的擔保總額（包括未動用擔保）為人民幣3,007,000,000元（附註41）；
- (f) 貴集團的有抵押借貸以向新能源一間子公司收取風電銷售對價的權利作抵押，截至2010年12月31日由新能源提供擔保，而截至2008年及2009年12月31日由非關聯公司提供擔保。於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年6月30日的相關應收賬款結餘分別為零、人民幣13,790,000元、人民幣40,587,000元及人民幣31,329,000元（見附註26）。

以下為 貴集團及 貴公司按浮動及固定利率計息的銀行及其他借貸分析：

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
浮動利率.....	6,312,945	11,140,178	10,864,737	12,078,651
固定利率.....	200,000	920,000	750,000	770,000
	<u>6,512,945</u>	<u>12,060,178</u>	<u>11,614,737</u>	<u>12,848,651</u>
<b>貴公司</b>				
浮動利率.....	738,000	960,000	660,000	1,933,000
固定利率.....	—	—	—	100,000
	<u>738,000</u>	<u>960,000</u>	<u>660,000</u>	<u>2,033,000</u>
				截至6月30日
				止六個月
				2011年
年利率範圍：				
	2008年	2009年	2010年	2011年
— 浮動利息借款.....	5.10%至 8.22%	4.39%至 7.47%	4.62%至 7.47%	4.85%至 7.14%
— 固定利息借款.....	5.04%至 7.2%	4.8%至 5.58%	4.78%至 5.14%	4.78%至 5.81%

### 35. 遞延收入

	政府補助及補貼		
	清潔能源生產	資產建設	總計
	人民幣千元 (附註(a))	人民幣千元 (附註(b))	人民幣千元
<b>貴集團</b>			
於2008年1月1日.....	—	—	—
添置.....	488,632	50,000	538,632
轉撥至損益(附註7).....	(471,327)	—	(471,327)
於2008年12月31日.....	17,305	50,000	67,305
添置.....	442,069	6,094	448,163
轉撥至損益(附註7).....	(434,290)	(2,631)	(436,921)
於2009年12月31日.....	25,084	53,463	78,547
添置.....	485,979	—	485,979
轉撥至損益(附註7).....	(420,487)	(2,755)	(423,242)
重新分類為持有待售負債(附註32)...	—	(5,971)	(5,971)
於2010年12月31日.....	90,576	44,737	135,313
添置.....	242,068	—	242,068
轉撥至損益(附註7).....	(329,235)	(1,316)	(330,551)
於2011年6月30日.....	<u>3,409</u>	<u>43,421</u>	<u>46,830</u>

	政府補助及補貼		
	清潔能源生產	資產建設	總計
	人民幣千元 (附註(a))	人民幣千元 (附註(b))	人民幣千元
<b>貴公司</b>			
於2008年1月1日.....	—	—	—
添置 .....	—	50,000	50,000
於2008年12月31日.....	—	50,000	50,000
添置 .....	7,484	—	7,484
轉撥至損益.....	(7,484)	(2,631)	(10,115)
於2009年12月31日.....	—	47,369	47,369
添置 .....	11,760	—	11,760
轉撥至損益.....	(11,760)	(2,632)	(14,392)
於2010年12月31日.....	—	44,737	44,737
添置 .....	17,792	—	17,792
轉撥至損益.....	(15,630)	(1,316)	(16,946)
於2011年6月30日.....	2,162	43,421	45,583

## 附註：

- (a) 於有關期間，貴集團位於中國北京的燃氣及風力發電設施可享有北京政府頒佈的補貼政策。北京政府根據預定補貼率及不定時批准的數量就該等設施的發電銷售向貴集團發放補償金。貴集團於獲得有關政府批准分配補貼金時確認應收款項及遞延收入。遞延收入根據貴集團相關燃氣及風力發電設施所生產及出售的實際發電量按預定補貼率撥回至損益。於有關期間撥回至損益的金額載於附註7。
- (b) 有關資產建設的補助由中國若干地方政府提供，以鼓勵清潔能源設施建設。貴集團於收取補助時錄得該等補助為遞延收入，並會為與相關資產折舊匹配而撥回至損益。於有關期間撥回至損益的金額載於附註7。

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於財務資料呈列為：				
<b>貴集團</b>				
非即期 .....	47,369	50,688	44,737	43,421
即期 .....	19,936	27,859	90,576	3,409
	67,305	78,547	135,313	46,830
<b>貴公司</b>				
非即期 .....	47,369	44,737	44,737	43,421
即期 .....	2,631	2,632	—	2,162
	50,000	47,369	44,737	45,583

## 36. 其他非流動負債

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
償還政府貸款的指定資金(附註) .....	99,698	—	—	—
	<u>99,698</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

## 附註：

此處結餘與載於(附註34(d))的北京政府財政局提供的貸款有關。1998年，政府機構向源深節能提供指定資金人民幣65,000,000元，並要求源深節能以委託賬戶存置資金(見附註30(a))。該委託賬戶的資金本金額及其累計利息指定用於償還地方政府貸款。有關結餘為上述指定資金的本金額及累計利息。

## 37. 註冊資本／股本

	註冊資本			股本	
	截至12月31日止年度			截至2010年 12月31日止 年度	截至2011年 6月30日止 六個月
	2008年	2009年	2010年	人民幣千元	人民幣千元
年／期初.....	500,000	500,000	1,006,441	—	5,000,000
現金注資.....	—	506,441	159,771	—	—
轉制為股份有限公司					
— 轉換為股本 .....	—	—	(1,166,212)	1,166,212	—
— 資本公積轉增.....	—	—	—	3,833,788	—
年／期終.....	<u>500,000</u>	<u>1,006,441</u>	<u>—</u>	<u>5,000,000</u>	<u>5,000,000</u>

2008年及2009年12月31日的金額指北京京能能源科技投資有限公司的註冊及實繳資本，2010年12月31日及2011年6月30日的金額指 貴公司的已發行及繳足股本。

## 附註：

- (a) 2009年4月30日，貴公司透過京能集團現金注資人民幣400,000,000元及資本儲備轉增資本人民幣100,000,000元，將其註冊資本由人民幣500,000,000元增至人民幣1,000,000,000元。
- (b) 2009年12月30日，貴公司通過由北京國際電氣工程有限責任公司(「北京國際電氣工程」)(京能集團所控制之公司)現金注資人民幣50,000,000元，將其註冊資本由人民幣1,000,000,000元增至人民幣1,006,441,000元。北京國際電氣工程的本次注資中，人民幣6,441,000元列為註冊資本，而餘下人民幣43,559,000元列為資本儲備。
- (c) 2010年4月29日，貴公司註冊資本因一組戰略投資者現金注資人民幣1,243,731,000元而由人民幣1,006,441,000元增至人民幣1,166,212,000元。戰略投資者小組的現金注資中，其中人民幣159,771,000元列為註冊資本，而餘下人民幣1,083,960,000元列為資本儲備。
- (d) 2010年8月25日，貴公司轉型為股份有限責任公司，初始股本為人民幣5,000,000,000元，分為5,000,000,000股每股面值人民幣1元的股份。股本以註冊資本人民幣1,166,212,000元及儲備人民幣3,833,788,000元撥充資本的方式支付。

## 38. 儲備

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴公司</b>				
資本儲備.....	675,893	4,285,228	1,491,964	1,410,644
法定盈餘儲備.....	3,296	12,824	8,331	43,245
累計虧損.....	(98,043)	(34,521)	(70,826)	243,399
	<u>581,146</u>	<u>4,263,531</u>	<u>1,429,469</u>	<u>1,697,288</u>

## (a) 資本儲備

	人民幣千元
<b>貴公司</b>	
於2008年1月1日及12月31日.....	675,893
資本儲備轉增註冊資本(附註37(a)).....	(100,000)
註冊資本增加而產生的溢價(附註37(b)).....	43,559
京能集團所同一控制實體注資(附註(i)).....	3,343,524
京能集團劃轉所持聯營公司額外權益(附註2(b)).....	548,448
子公司額外權益注資(附註(ii)).....	15,348
向京能集團轉讓 貴公司子公司(附註2(c)).....	(322,960)
京能集團所豁免應付款項(附註(iii)、附註33(b)).....	81,416
於2009年12月31日.....	4,285,228
京能集團所同一控制實體注資(附註(i)).....	80,000
註冊資本增加而產生的溢價(附註37(c)).....	1,083,961
向京能集團轉讓 貴公司之聯營公司(附註2(d)).....	(12,000)
所轉讓股本權益調整(附註2(b)).....	(145,731)
用作新增股本(附註37(d)).....	(3,799,494)
於2010年12月31日.....	1,491,964
自京能集團收購子公司(附註2(a)).....	(81,320)
於2011年6月30日.....	<u>1,410,644</u>

## 附註：

- (i) 該款項指京能集團向 貴公司劃入的同一控制實體之公允價值(載於附註2(a))。
- (ii) 2009年9月， 貴公司之子公司源深節能的非控股股東以零對價轉讓其所持源深節能合共25%股權。該非控股股東為北京國資委管理的國有企業。該金額代表轉讓前非控股權益之公允價值。
- (iii) 截至2009年12月31日止年度，京能集團作為政府委託的國有資產經營者，同意將人民幣81,416,000元的若干指定政府專項資金確認為資本儲備。

## (b) 法定盈餘儲備

	人民幣千元
<b>貴公司</b>	
於2008年1月1日.....	823
提取法定盈餘儲備.....	2,473
於2008年12月31日.....	3,296
提取法定盈餘儲備.....	9,528
於2009年12月31日.....	12,824
轉制為股份有限公司時資本儲備轉增(附註37(d)).....	(34,294)
提取法定盈餘儲備.....	29,801
於2010年12月31日.....	8,331
提取法定盈餘儲備.....	34,914
於2011年6月30日.....	43,245

根據 貴公司大綱的相關規定，按根據中國會計準則計算的部分除稅後溢利轉撥至法定盈餘儲備，惟該儲備撥款須於向權益持有人分派股息前進行。該法定盈餘儲備可用於彌補過往年度虧損(如有)及增加資本，但除清算之外的其他情況下不得分配。

## (c) 貴公司的累計虧損

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初.....	(95,977)	(98,043)	(34,521)	(70,826)
年／期內溢利.....	407	14,593	229,014	349,139
提取法定盈餘儲備.....	(2,473)	(9,528)	(29,801)	(34,914)
京能集團劃轉所持聯營公司 額外權益(附註2(b)).....	—	58,457	—	—
已宣派股息(附註13(b)).....	—	—	(235,518)	—
年／期終.....	(98,043)	(34,521)	(70,826)	243,399

## 39. 租賃安排

## 貴集團及 貴公司為承租人

於各呈報期末， 貴集團及 貴公司根據不可撤銷經營租約就租賃物業應付的未來最低租賃款項如下：

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
一年內.....	18,006	18,006	600	4,633
第二至第五年(包括首尾兩年).....	18,606	2,400	2,580	2,610
五年以上.....	11,523	9,723	8,943	8,613
	48,135	30,129	12,123	15,856

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴公司</b>				
一年內 .....	—	—	600	600
第二至第五年(包括首尾兩年) .....	—	—	2,580	2,610
五年以上 .....	—	—	8,943	8,613
	—	—	12,123	11,823

經營租賃付款指 貴集團及 貴公司就若干經營及辦公物業應付的租金。除 貴公司一份租期為20年的土地租約外，租約經協商後租期介乎一至兩年，並於簽訂租約當日釐定租金。

#### 40. 資本承諾

於各呈報期末， 貴集團及 貴公司有如下資本承諾：

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就收購或建造物業、廠房及 設備已訂約但未撥備：				
— 貴集團 .....	4,450,261	739,191	2,060,295	2,920,940
— 貴公司 .....	10,395	8,880	513	18,958

#### 41. 或有負債

於有關期間， 貴集團及 貴公司就聯營公司及合營公司獲授的銀行融資提供擔保。貴公司亦就若干子公司獲授的銀行融資提供擔保。董事認為，該等財務擔保合約的公允價值於提供財務擔保之日並不重大。

於各呈報期末， 貴集團及 貴公司所提供擔保之額度如下：

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
就授予以下人士之銀行融資向銀行擔保：				
— 北京華源熱力管網有限公司 (「華源熱力」) .....	—	200,000	589,440	629,440
— 北京中油華富石油化工有限 責任公司(「中油華富」) .....	40,000	40,000	—	—

於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年6月30日，未動用擔保額度分別人民幣40,000,000元、人民幣30,000,000元、人民幣38,738,000元及零。

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴公司</b>				
— 華源熱力 .....	—	200,000	589,440	629,440
— 中油華富 .....	40,000	40,000	—	—
— 若干子公司(附註34(e)(ii)) .....	—	—	2,731,167	3,007,000
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年6月30日，未動用擔保額度分別人民幣40,000,000元、人民幣30,000,000元、人民幣505,168,000元及人民幣609,760,000元。

#### 42. 退休福利計劃供款

截至2008年、2009年及2010年12月31日止年度以及截至2010年(未經審核)及2011年6月30日止六個月，計入損益之退休福利計劃供款的總成本為人民幣7,859,000元、人民幣11,905,000元、人民幣18,240,000元、人民幣4,471,000元及人民幣9,529,000元。

貴集團參與由負責管理退休僱員之退休金負債的中國地方政府機關營辦的退休福利計劃。截至2008年、2009年及2010年12月31日止年度以及截至2010年及2011年6月30日止六個月，貴集團須每月向該等退休僱員之退休金負債作出基本薪金20%的供款。

## 43. 關聯方結餘及交易

(a) 於有關期間，下列實體確認為 貴集團的關聯方，各自關係載列如下：

<u>關聯方名稱</u>	<u>關係</u>
京能集團 .....	最終控股公司
北京國際電氣工程.....	同系子公司
北京雷波泰克資訊技術有限公司 (「雷波泰克」) .....	同系子公司
北京源拓物業管理有限公司(「源拓」) ...	同系子公司
京能財務 .....	同系子公司
北京京能國際 .....	同系子公司
長治市欣隆煤矸石電廠 (「長治欣隆」) .....	同系子公司
北京京豐熱電有限責任公司 (「京豐熱電」) .....	同系子公司
北京京西發電有限責任公司 (「京西」) .....	同系子公司
北京京能熱電股份有限公司 (「京能熱電」) .....	同系子公司
京能電力後勤服務有限公司 (「京能後勤」) .....	同系子公司
內蒙古岱電房地產開發公司 (「岱電房地產」) .....	同系子公司
內蒙古京能建築安裝工程有限公司 (「京能工程」) .....	同系子公司
源深節能 .....	子公司(2009年12月31日前)／ 同系子公司 (2009年12月31日後)
博爾節能 .....	子公司(2009年12月31日前)／ 同系子公司 (2009年12月31日後)
北京科利源 .....	聯營公司(2010年2月24日前)
中油華富 .....	聯營公司(2009年12月31日前)
北京特潔能環保技術發展 有限公司(「特潔能」).....	聯營公司(2009年12月31日前)
北京市天銀地熱開發有限責任公司 (「天銀地熱」) .....	聯營公司

關聯方名稱	關係
全州柳鋪水電有限公司 (「全州柳鋪」) .....	聯營公司
華源熱力 .....	合營公司
北京市石油化工產品開發供應 有限公司(「北京石化」) .....	合營公司(2009年12月31日前)
北京華源惠眾環保科技有限公司 (「華源惠眾」) .....	合營公司
北京市熱力集團有限責任公司 (「北京熱力集團」) .....	持有子公司約20%股權 之非控股股東

- (b) 截至2010年12月31日止年度以及截至2010年及2011年6月30日止六個月，貴集團訂立合約向北京國際電氣工程購買物業、廠房及設備，價值人民幣1,608,923,000元、人民幣1,608,923,000元(未經審核)及零，貴集團於截至2010年12月31日止年度及截至2010年及2011年6月30日止六個月獲北京國際電氣工程提供價值分別人民幣745,574,000元，零(未經審核)及人民幣466,440,000元的設備及服務。2010年12月31日及2011年6月30日，貴集團向北京國際電氣工程支付人民幣160,834,000元及人民幣133,428,000元並於合併財務狀況表確認為「收購物業、廠房及設備之按金」。

- (c) 於各呈報期末，除附註19、20及21分別所載向子公司提供貸款、應收聯營公司及合營公司的款項以及附註31所載於關聯非銀行金融機構的存款外，貴集團及貴公司在以下關聯方有應收款項，詳情載列如下：

### 貴集團

關聯方名稱	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最終控股公司：				
京能集團 .....	165	319	2,106	—
同系子公司：				
雷波泰克 .....	1,782	1,203	—	—
源拓 .....	5,000	—	—	—
源深節能 <sup>(i)</sup> .....	—	86,562	—	—
北京國際電氣工程 .....	—	—	2,251	—
長治欣隆 .....	—	—	1,519	—
岱電房地產 .....	—	—	10,364	—
京能財務 .....	—	—	—	2,512
	<u>6,782</u>	<u>87,765</u>	<u>14,134</u>	<u>2,512</u>
聯營公司：				
北京科利源 .....	1,005	—	—	—
中油華富 .....	3,318	3,318	—	—
特潔能 .....	3,400	3,400	—	—
全州柳鋪 .....	—	—	—	1,212
	<u>7,723</u>	<u>6,718</u>	<u>—</u>	<u>1,212</u>
合營公司：				
華源熱力 .....	103	—	—	—
北京石化 .....	—	5,695	—	—
	<u>103</u>	<u>5,695</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>14,773</u>	<u>100,497</u>	<u>16,240</u>	<u>3,724</u>
即：				
按發票日期計賬齡不超過				
一年之貿易應收款項 .....	1,885	1,203	—	—
非貿易應收款項：				
— 應收聯營公司股息 .....	7,723	6,718	—	—
— 應收合營公司股息 .....	—	5,695	—	—
— 應收聯營公司利息 .....	—	—	—	1,212
— 應收京能集團金額 .....	165	319	2,106	—
— 應收同系子公司金額 .....	5,000	86,562	14,134	2,512
	<u>14,773</u>	<u>100,497</u>	<u>16,240</u>	<u>3,724</u>

附註：

- (i) 其在2008年為子公司。

結餘為免息、無抵押且須於要求時償還。董事將於上市前結清所有與關聯方有關的非貿易性質結餘及融資性質結餘。

## 貴公司

關聯方名稱	於12月31日			於6月30日
	2008年 人民幣千元	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
最終控股公司：				
京能集團 .....	165	276	—	—
同系子公司：				
源深節能 .....	—	86,562	—	—
京能財務 .....	—	—	—	2,096
	—	86,562	—	2,096
聯營公司：				
北京科利源 .....	1,005	—	—	—
中油華富 .....	3,318	3,318	—	—
特潔能 .....	3,400	3,400	—	—
全州柳鋪 .....	—	—	—	1,212
	7,723	6,718	—	1,212
合營公司：				
北京石化 .....	—	5,695	—	—
	7,888	99,251	—	3,308

結餘為免息、無抵押且須於要求時償還。董事於上市前將結清所有非貿易結餘及融資結餘。

- (d) 於各呈報期末，除附註33(a)所載發行予關聯方的銀行承兌票據及附註34所載來自最終控股公司及相關非銀行金融機構的借款外，貴集團及貴公司有應付以下關聯方款項，詳情載列如下：

### 貴集團

關聯方名稱	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最終控股公司：				
京能集團 .....	—	2,390	95,019	142,432
同系子公司：				
北京京能國際 .....	101,747	64,200	3,000	—
京豐熱電 .....	89,528	22,377	23,858	27,808
京能工程 .....	—	—	—	40
雷波泰克 .....	8	14	—	—
京能財務 .....	1,955	5,292	2,729	—
北京國際電氣工程 .....	—	250	32,421	193,984
京西 .....	—	25	358	635
博爾節能 .....	—	—	220	—
	<u>193,238</u>	<u>92,158</u>	<u>62,586</u>	<u>222,467</u>
聯營公司：				
北京科利源 .....	13	—	—	—
天銀地熱 .....	3,046	3,046	—	—
	<u>3,059</u>	<u>3,046</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
合營公司：				
華源惠眾 .....	50,000	—	—	—
	<u>246,297</u>	<u>97,594</u>	<u>157,605</u>	<u>364,899</u>

### 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即：				
按發票日期計賬齡不超過				
一年的貿易應付款項 .....	89,536	25,031	68,165	302,759
非貿易應付款項 .....	156,761	72,563	89,440	62,140
	<u>246,297</u>	<u>97,594</u>	<u>157,605</u>	<u>364,899</u>

董事將於上市前結清所有非貿易性質結餘及融資性質結餘。

## 貴公司

關聯方名稱	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最終控股公司：				
京能集團 .....	—	—	61,008	142,328
子公司：				
源深節能 .....	5,300	—	—	—
博爾節能 .....	37,427	—	—	—
	42,727	—	—	—
同系子公司：				
北京國際電氣工程.....	—	—	393	393
博爾節能 .....	—	—	220	—
	—	—	613	393
聯營公司：				
北京科利源 .....	15	—	—	—
天銀地熱 .....	3,046	3,046	—	—
	3,061	3,046	—	—
合營公司：				
華源惠眾 .....	50,000	—	—	—
	95,788	3,046	61,621	142,721

貴集團及 貴公司應付關聯方款項為無抵押、免息及須應要求償還。

- (e) 於各呈報期末，除上文所披露之結餘外， 貴集團與政府／政府相關實體有以下結餘：

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據 .....	122,300	637,915	1,150,774	652,738
其他應收款項 .....	1,504,462	1,326,077	98,367	65,011
銀行結餘 .....	454,682	720,843	311,929	600,456
貿易應付款項 .....	925,525	602,108	414,824	253,929
其他應付款項 .....	239,557	57,454	879	260
銀行借款 .....	1,370,000	2,320,000	3,389,837	2,665,990
其他借款 .....	104,945	—	—	—

- (f) 於有關期間，除附註9及附註34分別所載獲關聯方支付的利息收入及收取的利息支出外，貴集團與關聯方訂有以下重大交易：

持續交易：

- (i) 關聯方提供的管理服務

關聯方名稱	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
京西 .....	955	1,419	2,751	455	1,672
北京國際電氣工程 .....	—	—	—	—	6,000
京能集團 .....	—	—	23,600	—	—

- (ii) 關聯方提供的設備維護服務

關聯方名稱	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
京豐熱電 .....	—	4,750	7,218	2,030	3,967
北京國際電氣工程 .....	—	4,984	4,739	—	4,272

- (iii) 關聯方提供的會議服務

關聯方名稱	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
京能後勤 .....	320	373	1,155	—	335

- (iv) 作為承租人支付關聯方的租金費用

關聯方名稱	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
京豐熱電 .....	3,593	8,065	8,065	4,020	4,000
京能集團 .....	—	25	50	25	25

- (v) 向有關聯的非銀行金融機構就其提供之委託貸款服務支付的佣金

關聯方名稱	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
京能財務 .....	—	14,096	2,421	2,067	2,271

## (vi) 向關聯方售電

關聯方名稱	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
京豐熱電.....	—	—	11,583	—	—

## (vii) 關聯方收取的物業管理費

關聯方名稱	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
京能後勤.....	—	—	1,237	—	1,477

## (viii) 向關聯人士銷售熱力

關聯方名稱	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
北京熱力集團.....	86,605	297,676	313,664	204,719	203,724

此關聯人士的收入不包括13%稅率之增值稅，但包括試運行收入(已與在建工程對銷)。

非持續交易：

## (ix) 向關聯方購買

關聯方名稱	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
京豐熱電.....	11,981	14,795	22,752	20,842	—
京能熱電(附註7(b)).....	57	—	42,082	—	—
博爾節能.....	—	—	220	—	—
北京國際電氣工程.....	—	—	745,574	—	466,440
岱電房地產.....	—	—	10,364	10,364	—

## (x) 來自關聯方的服務

關聯方名稱	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
京豐熱電.....	37,186	26,543	—	—	—
雷波泰克.....	656	1,512	—	—	—

## (xi) 承租人支付關聯方的租金費用

關聯方名稱	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
京豐熱電.....	18,606	18,606	—	—	—

- (g) 於有關期間，除上文所披露之款項外，貴集團與政府相關實體有以下重大交易：

	於12月31日			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
售電收入.....	1,221,553	1,971,397	3,297,281	1,706,658	1,363,093
熱力銷售收入.....	79,066	357,007	355,888	266,060	225,959
特許權建設安排收入.....	918,135	2,341,546	—	—	—
採購.....	1,010,846	1,475,959	1,973,319	1,054,573	1,029,295
銀行結餘之利息收入.....	500	290	1,330	972	1,096
銀行借款之利息支出.....	17,537	115,621	140,092	61,996	87,927

- (h) 於有關期間已付及應付予貴公司主要管理層(亦為董事)之酬金詳情載於附註12。
- (i) 向關聯方提供的擔保詳情載於附註41。
- (j) 此外，貴集團亦於一般業務過程中與政府相關實體訂立其他多項交易。鑑於該等交易不重大，故董事認為單獨披露並無意義。

#### 44. 資本風險管理

貴集團的資本管理目標為確保貴集團實體能持續經營，同時透過平衡債務與股本的比例，為股東爭取最大回報。

貴集團的資本架構包括債務淨額(含銀行及其他借貸、應付關聯方款項，並扣除現金及現金等價物)及貴公司擁有人應佔權益(包括註冊資本、儲備及保留溢利)。

董事定期覆核資本架構。在進行覆核時，董事會考慮資本成本及資本的相關風險，並採取適當措施平衡整體資本架構。

#### 45. 金融工具

##### 金融工具的類別

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>				
<b>金融資產</b>				
可供出售金融資產.....	692,617	88,048	98,048	98,048
貸款及應收款項 (包括現金及現金等價物).....	1,280,179	1,943,800	2,062,532	2,248,241
持至到期金融資產.....	20,000	—	—	—
<b>金融負債</b>				
按攤餘成本計量的金融負債.....	8,133,163	13,681,245	13,370,943	13,930,476
<b>貴公司</b>				
<b>金融資產</b>				
可供出售金融資產.....	691,972	20,000	30,000	30,000
貸款及應收款項 (包括現金及現金等價物).....	164,539	211,626	295,299	1,588,939
<b>金融負債</b>				
按攤餘成本計量的金融負債.....	987,547	1,183,084	841,331	2,243,709

貴集團及貴公司的主要金融工具包括貿易應收款項、應收票據及其他應收款項、持至到期金融資產及可供出售金融資產、受限制銀行存款、現金及現金等價物、貿易及其他應付款項、向關聯方貸款及應收／付關聯方款項以及銀行及其他借貸。該等金融工具詳情載於各相關附註。與該等金融工具有關的風險及減低風險的政策載於下文。管理層管理和監察該等風險，確保及時有效地實行適當的措施。

##### 市場風險

貴集團業務主要面對利率及外匯匯率變動的市場風險。

貴集團於有關期間面對的市場風險或管理及計量該等風險的方式並無重大變動。

## 利率風險管理

貴集團因按基於人民銀行所報利率或倫敦銀行同業拆息另加溢價或扣減折扣之現行市場利率對相應的受限制銀行存款、應收貸款、向聯營公司及合營公司貸款、現金及現金等價物以及銀行及其他借款計息，而承擔因現行市場利率波動產生的現金流量利率風險。

貴公司因按基於人民銀行所報利率或倫敦銀行同業拆息另加溢價或扣減折扣之現行市場利率對相應的受限制銀行存款、應收貸款、向聯營公司及合營公司貸款、現金及現金等價物、向子公司貸款以及銀行及其他借款計息，而承擔因現行市場利率波動產生的現金流量利率風險。

貴集團的公允價值利率風險主要包括定息銀行借款及持至到期金融資產。貴公司亦面對其固定利率銀行及其他借貸的公允價值利率風險。

### 利率敏感度

以下敏感度分析乃根據各呈報期末的金融工具利率風險釐定。就按現行利率計息的金融工具而言，該分析乃按假設於各呈報期末的未結算結餘款項於整個年度／期間一直未結算而編製。利率上下浮動25個基點代表管理層合理評估利率可能出現的波動。

倘利率升／跌25個基點而所有其他可變因素不變，則貴集團截至2008年、2009年及2010年12月31日止年度以及截至2010年(未經審核)及2011年6月30日止六個月的利潤會分別減少(增加)人民幣4,855,000元、人民幣12,832,000元、人民幣20,036,000元、人民幣19,450,000元及人民幣19,311,000元。

倘利率升／跌25個基點而所有其他可變因素不變，則貴公司截至2008年、2009年及2010年12月31日止年度以及截至2011年6月30日止六個月的溢利將分別減少／增加人民幣994,000元、人民幣1,763,000元、人民幣1,150,000元及人民幣3,122,000元。

## 外匯風險管理

### 貨幣風險

貴集團有若干資產及負債，包括其他應收款項，以外幣計值的銀行存款及現金(附註31)以及銀行及其他借款(附註34)，故貴集團面臨匯率波動風險。

貴集團並無訂立任何遠期合約對沖該等外幣風險。然而，貴集團管理層會於需要時考慮對沖該等結餘。

## 貨幣敏感度

貴集團主要面對美元及歐元的滙率波動風險。下表詳列 貴集團對人民幣兌美元及歐元升值5%的敏感度。5%表示管理層對人民幣兌美元及歐元可能變動的評估。倘人民幣兌美元及歐元貶值5%，則對溢利會有等量相反影響：

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利潤增加(減少)(美元) .....	3,734	4,424	—	—
利潤增加(減少)(歐元) .....	40	776	1,411	627

## 信貸風險管理

貴集團及 貴公司的信貸風險主要與貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、向關聯方貸款及應收關聯方款項、持至到期金融資產、受限制銀行存款、銀行存款及現金、非銀行金融機構存款以及財務擔保合約有關。於各呈報期末， 貴集團及 貴公司的最高信貸風險乃因交易對方未能履行責任導致 貴集團及 貴公司均出現財務虧損，這從財務狀況表內所列相關已確認金融資產及財務擔保的賬面值可見。

為減低信貸風險， 貴集團的管理層委任負責監督程序的小組，確保採取跟進行動收回過期債務。此外， 貴集團於各呈報期末覆核每項債務的可收回金額，確保已就不能收回金額作出充分的減值虧損準備。就此，董事認為， 貴集團的信貸風險可顯著減少。

貿易應收款項的信貸風險集中於少數電網公司。然而，管理層在考慮電網公司雄厚的財務實力及良好信譽度後，認為信貸風險並不重大。於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年6月30日， 貴集團分別有59%、42%、47%及60%的貿易應收款項總額來自 貴集團最大客戶，而93%、95%、97%及93%分別來自五大客戶，故有集中信貸風險。由於 貴集團僅向一至兩間聯營公司提供貸款，故 貴集團的信貸風險亦集中於向聯營公司貸款。聯營公司均從事管理及經營中國水電及熱電廠。

於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年6月30日， 貴集團貿易應收款項總額分別72%、79%、97%及97%來自 貴集團最大客戶，而分別97%、94%、100%及100%來自五大客戶，故有集中信貸風險。

於2011年6月30日， 貴公司亦有給予子公司貸款的集中信貸風險，其中新能源及盈

江華富水電開發有限公司(「盈江華富」)的結餘分別約為人民幣817百萬元及人民幣401百萬元，分別佔總結餘62%及30%。

流動資金的信貸風險有限，乃因對手方均為中國認可金融機構。

貴公司管理層認為，由於對方的財務實力雄厚，故財務擔保合約的信貸風險有限。

### 流動資金風險

貴公司通過將現金及現金等價物維持在管理層視為足以撥付 貴集團營運資金及減輕現金流量波動影響的水平，用來管理流動資金風險。管理層不時監督銀行借款的使用情況。

管理層監督銀行借款的使用情況，確保符合貸款契約。2011年10月31日， 貴集團尚未動用銀行融資額度為人民幣13,997,225,000元。

下表詳列 貴集團及 貴公司的非衍生金融負債之預期剩餘合約年期，乃根據 貴集團及 貴公司須還款的最早日期呈列金融負債未貼現現金流量編製，已包括利息及本金現金流量。

下表財務擔保合約的金額，是當擔保的交易對手索償時， 貴集團根據安排需要支付全部擔保款項的最高金額。根據各呈報期末的預期， 貴集團認為不大可能根據安排支付任何款項。然而，該估計會視乎交易對手按擔保索償的可能性而改變。當交易對手持有已擔保的財務應收款蒙受信貸損失時，其行使該擔保的可能性會增大。

於2008年、2009年及2010年12月31日以及2011年6月30日， 貴集團均有流動負債淨額，因而面對流動資金風險。為降低流動資金風險，管理層定期監督 貴集團的經營現金流量及未動用銀行信貸，以滿足短期及長期流動資金需求。

貴集團	加權平均 實際利率 %	未貼現					賬面價值 人民幣千元
		1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至3年 人民幣千元	3至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	
<b>於2008年12月31日</b>							
貿易及其他應付款項.....	—	1,274,223	—	—	—	—	1,274,223
銀行及其他借款—浮動利率.....	6.66	2,854,807	1,212,727	788,962	1,195,615	1,664,709	7,716,820
銀行及其他借款—固定利率.....	6.12	212,240	—	—	—	—	212,240
應付關聯方款項.....	—	246,297	—	—	—	—	246,297
其他非流動負債.....	4.85	3,153	3,153	3,153	6,306	107,580	123,345
財務擔保合約 <sup>(e)</sup> .....	—	—	40,000	—	—	—	40,000
		4,590,720	1,255,880	792,115	1,201,921	1,772,289	9,612,925
<b>於2009年12月31日</b>							
貿易及其他應付款項.....	—	1,523,473	—	—	—	—	1,523,473
銀行及其他借款—浮動利率.....	5.93	3,405,851	993,142	2,088,571	2,771,019	5,159,692	14,418,275
銀行及其他借款—固定利率.....	5.19	797,767	167,776	—	—	—	965,543
應付關聯方款項.....	—	97,594	—	—	—	—	97,594
財務擔保合約 <sup>(e)</sup> .....	—	40,000	10,000	20,000	170,000	—	240,000
		5,864,685	1,170,918	2,108,571	2,941,019	5,159,692	17,244,885
<b>於2010年12月31日</b>							
貿易及其他應付款項.....	—	1,598,601	—	—	—	—	1,598,601
銀行及其他借款—浮動利率.....	5.56	2,676,129	2,318,931	2,467,826	1,465,772	4,422,803	13,351,461
銀行及其他借款—固定利率.....	5.09	638,175	157,635	—	—	—	795,810
應付關聯方款項.....	—	157,605	—	—	—	—	157,605
財務擔保合約 <sup>(e)</sup> .....	—	209,442	20,000	70,000	154,000	135,998	589,440
		5,279,952	2,496,566	2,537,826	1,619,772	4,558,801	16,492,917
							13,370,943

貴集團	加權平均 實際利率 %	未貼現					賬面 價值 人民幣千元
		1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至3年 人民幣千元	3至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	
於2011年6月30日							
貿易及其他應付款項	—	716,926	—	—	—	—	716,926
銀行及其他借款—浮動利率	5.95%	5,226,631	1,662,456	1,660,001	1,607,610	4,526,990	14,683,688
銀行及其他借款—固定利率	5.17%	809,789	—	—	—	—	809,789
應付關聯方款項	—	364,899	—	—	—	—	364,899
財務擔保合約 <sup>(a)</sup>	—	60,000	77,770	134,900	86,800	270,040	629,440
		7,178,245	1,740,156	1,794,901	1,694,410	4,797,030	17,204,742
							13,930,476

附註：

(a) 該金額包括已動用及未動用金額。

貴公司	加權平均 實際利率 %	1年內					1至2年			2至3年			3至5年			5年以上			未貼現 現金流量總額		賬面 價值
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
<b>於2008年12月31日</b>																					
貿易及其他應付款項	—	153,759	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	153,759	153,759	
銀行及其他借款—浮動利率	6.12	316,598	57,112	55,276	145,729	386,116	960,831	738,000	95,788	—	—	—	—	—	—	—	—	—	95,788	95,788	
應付關聯方款項	—	—	40,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	40,000	—	
財務擔保合約 <sup>(a)</sup>	—	566,145	97,112	55,276	145,729	386,116	1,250,378	987,547	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
<b>於2009年12月31日</b>																					
貿易及其他應付款項	—	220,038	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	220,038	220,038	
銀行及其他借款—浮動利率	5.36	226,632	275,376	101,934	217,310	368,156	1,189,408	960,000	3,046	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3,046	3,046	
應付關聯方款項	—	40,000	10,000	20,000	170,000	—	240,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
財務擔保合約 <sup>(a)</sup>	—	489,716	285,376	121,934	387,310	368,156	1,652,492	1,183,084	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
<b>於2010年12月31日</b>																					
貿易及其他應付款項	—	119,710	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	119,710	119,710	
銀行及其他借款—浮動利率	5.29	229,624	24,334	24,334	48,668	559,981	886,941	660,000	61,621	—	—	—	—	—	—	—	—	—	61,621	61,621	
應付關聯方款項	—	392,028	249,913	337,913	643,338	1,697,415	3,320,607	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
財務擔保合約 <sup>(a)</sup>	—	802,983	274,247	362,247	692,006	2,257,396	4,388,879	841,331	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	

貴公司	加權平均 實際利率 %	未貼現					賬面值 人民幣千元
		1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至3年 人民幣千元	3至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	
於2011年6月30日							
貿易及其他應付款項.....	—	67,238	—	—	—	—	67,238
銀行及其他借款—浮動利率.....	5.66	1,540,729	26,039	26,039	52,077	499,058	2,143,942
銀行及其他借款—固定利率.....	5.81	105,810	—	—	—	—	105,810
應付關聯方款項.....	—	142,721	—	—	—	—	142,721
應付子公司款項.....	—	750	—	—	—	—	750
財務擔保合約 <sup>(a)</sup> .....	—	272,463	260,573	366,980	570,304	2,166,120	3,636,440
		2,129,711	286,612	393,019	622,381	2,665,178	6,096,901
							2,243,709

附註:

(a) 該金額包括已動用及未動用金額。

## 公允價值

金融資產及金融負債的公允價值按以下方式釐定：

- 具有標準條款及條件並在活躍流動市場買賣的金融資產及金融負債之公允價值經分別參考所報市場買入價及賣出價釐定；及
- 其他金融資產及金融負債的公允價值根據公認定價模式按貼現現金流量分析使用可觀察現時市場交易價格或利率釐定。

截至2008年及2009年12月31日止年度，交易性金融資產按一級公允價值計量方法計量，即基於來自相同資產於活躍市場的報價。

董事認為，於各呈報期末在合併財務狀況表按攤餘成本入賬的金融資產及金融負債的賬面值與各自公允價值相若。

## 46. 分部資料

於附註2所載重組後，貴集團自2011年開始按分部管理業務，例如就按業務類別劃分的分部每月分析收入。為以合理方式呈列分部資料，截至2008年、2009年及2010年12月31日止年度以及截至2010年6月30日止六個月(未經審核)的分部資料按與2011年管理層內部報告的一致方式呈列，並符合為進行2011年的資源分配和業績評估而向貴集團主要經營決策者(「主要經營決策者」，包括總經理、副總經理及財務總監)內部報告資料的方式。貴集團呈報以下可呈報分部。

- 風力發電：建造、管理和營運風力發電廠和生產電力，出售予外部客戶。
- 燃氣發電及供熱：管理和營運天然氣發電廠和生產電力及熱力，出售予外部客戶。
- 水電及其他：管理及經營水電站並向外部客戶出售所生產的電力，以及管理及經營其他業務。除「風力發電」及「燃氣發電及供熱」外，其他業務活動整體均歸類為「水電及其他」，乃因該等業務對貴集團個別不屬重大。

## (a) 分部收入、業績、資產與負債

貴集團於有關期間按經營分部劃分的可呈報分部收入、業績、資產與負債分析如下：

	風力發電	燃氣發電 及供熱	水電及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2008年12月31日止年度</b>				
來自外部客戶收入				
售電	114,118	1,093,414	14,021	1,221,553
熱力銷售	—	70,245	8,821	79,066
其他	1,187	59	36,653	37,899
可呈報分部收入	<u>115,305</u>	<u>1,163,718</u>	<u>59,495</u>	<u>1,338,518</u>
可呈報分部溢利 <sup>(a)</sup>	<u>32,340</u>	<u>186,108</u>	<u>21,332</u>	<u>239,780</u>
分部資產	<u>4,111,045</u>	<u>5,224,197</u>	<u>1,869,044</u>	<u>11,204,286</u>
分部負債	<u>2,807,557</u>	<u>3,811,697</u>	<u>1,629,329</u>	<u>8,248,583</u>
其他分部資料：				
折舊	1,979	184,713	26,547	213,239
攤銷	38,017	456	1,906	40,379
減值虧損 <sup>(c)</sup>	—	—	(185)	(185)
財務費用 <sup>(b)(c)</sup>	27,092	137,785	49,471	214,348
其他收入	24,004	472,331	5,907	502,242
包括：				
— 有關清潔能源生產的政府補助	—	471,327	—	471,327
— 來自核證減排量及 自願減排量的收入	12,746	—	—	12,746
— 其他	11,258	1,004	5,907	18,169
可呈報分部非流動資產開支	<u>2,630,610</u>	<u>1,004,015</u>	<u>256,528</u>	<u>3,891,153</u>

## 附註：

- (a) 分部溢利乃經扣除燃氣消耗、服務特許權建設成本、折舊及攤銷、員工成本、維修保養、其他開支以及收益及其他收入產生的其他利得及虧損(不包括可供出售金融資產的股息)後得出。
- (b) 財務費用已於各分部分配作為呈列分部資料的額外資料，惟計算分部溢利時不予計算。然而，相關借貸已分配至分部負債。
- (c) 指定期提供予主要經營決策者但計算分部溢利或虧損時不會計算在內的金額。

	風力發電	燃氣發電 及供熱	水電及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2009年12月31日止年度</b>				
來自外部客戶收入				
售電 .....	364,077	1,545,725	61,595	1,971,397
熱力銷售 .....	—	346,183	10,824	357,007
其他 .....	3,723	1,200	76,445	81,368
可呈報分部收入 .....	<u>367,800</u>	<u>1,893,108</u>	<u>148,864</u>	<u>2,409,772</u>
可呈報分部溢利(虧損) <sup>(a)</sup> .....	<u>184,289</u>	<u>286,542</u>	<u>(1,178)</u>	<u>469,653</u>
分部資產 .....	<u>10,453,615</u>	<u>5,188,555</u>	<u>1,358,116</u>	<u>17,000,286</u>
分部負債 .....	<u>8,677,509</u>	<u>3,684,133</u>	<u>738,059</u>	<u>13,099,701</u>
其他分部資料：				
折舊 .....	97,576	314,913	5,415	417,904
攤銷 .....	76,686	466	1,391	78,543
減值虧損 <sup>(c)</sup> .....	—	(12,351)	(892)	(13,243)
財務費用 <sup>(b)(c)</sup> .....	119,966	161,824	17,411	299,201
其他收入 .....	46,789	522,918	10,539	580,246
包括：				
— 有關清潔能源生產的政府補助 .....	7,484	426,806	—	434,290
— 來自核證減排量及自願減排量的 收入 .....	25,867	88,369	6,411	120,647
— 其他 .....	13,438	7,743	4,128	25,309
可呈報分部非流動資產開支 .....	<u>6,255,835</u>	<u>19,543</u>	<u>333,549</u>	<u>6,608,927</u>
<b>截至2010年12月31日止年度</b>				
來自外部客戶收入				
售電 .....	1,032,494	2,185,168	54,374	3,272,036
熱力銷售 .....	—	368,595	—	368,595
其他 .....	—	—	2,187	2,187
可呈報分部收入 .....	<u>1,032,494</u>	<u>2,553,763</u>	<u>56,561</u>	<u>3,642,818</u>
可呈報分部溢利(虧損) <sup>(a)</sup> .....	<u>556,838</u>	<u>466,490</u>	<u>(51,927)</u>	<u>971,401</u>
可呈報分部資產 .....	<u>11,512,585</u>	<u>5,293,085</u>	<u>1,583,852</u>	<u>18,389,522</u>
可呈報分部負債 .....	<u>8,862,564</u>	<u>3,521,709</u>	<u>536,539</u>	<u>12,920,812</u>
其他分部資料：				
折舊 .....	223,738	319,588	14,958	558,284
攤銷 .....	198,759	777	297	199,833
財務費用 <sup>(b)(c)</sup> .....	331,504	155,360	13,395	500,259
其他收入 .....	47,055	551,209	10,780	609,044
包括：				
— 有關清潔能源生產的政府補助 .....	11,760	408,727	—	420,487
— 來自核證減排量及 自願減排量的收入 .....	31,982	124,281	—	156,263
— 其他 .....	3,313	18,201	10,780	32,294
可呈報分部非流動資產開支 .....	<u>1,168,002</u>	<u>125,027</u>	<u>282,236</u>	<u>1,575,265</u>

	風力發電	燃氣發電 及供熱	水電及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2010年6月30日止年度(未經審核)</b>				
來自外部客戶收入				
售電 .....	492,584	1,178,547	35,399	1,706,530
熱力銷售 .....	—	265,241	—	265,241
其他 .....	—	190	677	867
可呈報分部收入 .....	492,584	1,443,978	36,076	1,972,638
可呈報分部溢利(虧損) <sup>(a)</sup> .....	267,802	295,744	(14,091)	549,455
可呈報分部資產 .....	10,884,257	4,696,646	2,367,276	17,948,179
可呈報分部負債 .....	8,371,824	3,128,531	1,134,066	12,634,421
其他分部資料：				
折舊 .....	102,793	158,219	1,790	262,802
攤銷 .....	100,070	32	—	100,102
減值虧損 <sup>(c)</sup> .....	—	—	(13)	(13)
財務費用 <sup>(b)(c)</sup> .....	168,781	80,535	6,457	255,773
其他收入 .....	10,669	207,758	2,937	221,364
包括：				
— 有關清潔能源生產的政府補助 .....	—	124,463	—	124,463
— 來自核證減排量及 自願減排量的收入 .....	8,870	83,070	—	91,940
— 其他 .....	1,799	225	2,937	4,961
可呈報分部非流動資產開支 .....	423,007	34,845	204,324	662,176
<b>截至2011年6月30日止年度</b>				
來自外部客戶收入				
售電 .....	608,719	1,034,340	1,875	1,644,934
熱力銷售 .....	—	247,302	19	247,321
其他 .....	—	—	—	—
可呈報分部收入 .....	608,719	1,281,642	1,894	1,892,255
可呈報分部溢利(虧損) <sup>(a)</sup> .....	338,728	382,420	(14,342)	706,806
可呈報分部資產 .....	12,184,770	5,304,148	2,834,455	20,323,373
可呈報分部負債 .....	9,144,403	3,423,053	1,980,372	14,547,828
其他分部資料：				
折舊 .....	137,047	151,607	1,906	290,560
攤銷 .....	101,023	26	1	101,050
財務費用 <sup>(b)(c)</sup> .....	204,134	73,044	6,577	283,755
其他收入 .....	17,847	409,358	2,096	429,301
包括：				
— 有關清潔能源生產的政府補助 .....	15,629	313,606	—	329,235
— 來自核證減排量及 自願減排量的收入 .....	—	95,600	—	95,600
— 其他 .....	2,218	152	2,096	4,466
可呈報分部非流動資產開支 .....	580,507	448,272	227,729	1,256,508

可呈報分部之會計政策與附註4所述之本集團會計政策相同。

有關期間並無內部分部間收入。

水電業務相關主要財務數據，例如收益、經營業績、資產總值及負債總額載列如下：

水電	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
分部收益.....	1,399	5,502	5,315	2,117	1,875
分部(虧損)溢利.....	(155)	1,669	1,501	382	374
分部資產.....	358,350	792,594	1,168,321	1,144,395	1,279,682
分部負債.....	144,500	499,016	639,180	696,880	891,540

(b) 分部的收益、業績、資產與負債與財務資料的調節

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
收入					
可呈報分部收入.....	1,338,518	2,409,772	3,642,818	1,972,638	1,892,255
特許權建設安排收入.....	918,135	2,375,681	—	—	—
合併收入.....	<u>2,256,653</u>	<u>4,785,453</u>	<u>3,642,818</u>	<u>1,972,638</u>	<u>1,892,255</u>
業績					
可呈報分部溢利.....	239,780	469,653	971,401	549,455	706,806
未分配項目					
於一間聯營公司及一間合營公司					
非控股權益注資的收益.....	—	—	36,796	—	—
可供出售金融資產的股息收入.....	1,721	2,126	847	847	2,096
交易性金融資產的公允價值變動.....	2,563	5,521	—	—	—
經營利潤.....	<u>244,064</u>	<u>477,300</u>	<u>1,009,044</u>	<u>550,302</u>	<u>708,902</u>
利息收入.....	21,912	17,974	12,707	6,385	9,178
財務費用.....	(214,348)	(299,201)	(500,259)	(255,773)	(283,755)
應佔聯營公司業績.....	9,933	15,559	55,151	53,312	78,298
應佔合營公司業績.....	7,628	5,105	440	365	(1,281)
合併稅前利潤.....	<u>69,189</u>	<u>216,737</u>	<u>577,083</u>	<u>354,591</u>	<u>511,342</u>

	截至12月31日止年度			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>				
可呈報分部資產	11,204,286	17,000,286	18,389,522	20,323,373
分部間抵銷	—	(330)	—	(1,321,256)
未分配資產：				
— 於聯營公司的投資	186,922	1,291,037	1,120,351	1,198,649
— 向聯營公司貸款	84,949	110,582	109,961	123,440
— 於合營公司的投資	155,288	106,885	200,745	199,464
— 給予合營公司的貸款	56,829	46,942	40,604	—
— 持有至到期金融資產	20,000	—	—	—
— 遞延稅項資產	4,908	30,715	82,719	63,889
— 可供出售金融資產	692,617	88,048	98,048	98,048
下列項目的列報差異：				
— 可收回增值稅 <sup>(附註(i))</sup>	2,584	714,353	807,890	753,005
— 應計未付土地使用權 <sup>(附註(ii))</sup>	(7,600)	(13,908)	(580)	—
合併資產總額	<u>12,400,783</u>	<u>19,374,610</u>	<u>20,849,260</u>	<u>21,438,612</u>
<b>負債</b>				
可呈報分部負債	8,248,583	13,099,701	12,920,812	14,547,828
分部間抵銷	—	(330)	—	(1,321,256)
未分配負債：				
— 應付所得稅	2,046	9,251	43,495	15,066
— 遞延稅項負債	—	—	4,186	4,016
下列項目的列報差異：				
— 可收回增值稅 <sup>(附註(i))</sup>	2,584	714,353	807,890	753,005
— 應計未付土地使用權 <sup>(附註(ii))</sup>	(7,600)	(13,908)	(580)	—
合併負債總額	<u>8,245,613</u>	<u>13,809,067</u>	<u>13,775,803</u>	<u>13,998,659</u>

## 附註：

- (i) 可回收增值稅在分部資料內與應付增值稅抵銷，惟在財務狀況表內重新分類及呈列為資產。
- (ii) 貴集團僅將有關土地使用權的預付租金列作資產，惟就分部分析用途記錄完整合約價值。

所有資產分配至可呈報分部，惟可供出售金融資產、持有至到期金融資產、於聯營公司及合營公司的投資、於聯營公司及合營公司的貸款以及遞延稅項資產除外；所有負債分配至可呈報分部，惟應付所得稅及遞延稅項負債除外。

## (c) 地區資料

貴集團所有收入及非流動資產(非流動資產不包括遞延稅項資產)均位於中國境內，因此並無呈列地區分部資料，原因在於所賺取的收益均來自位於中國的客戶，且銷售活動均於中國進行。

## (d) 主要客戶

截至2008年、2009年及2010年12月31日止年度以及截至2010年(未經審核)及2011年6月30日止六個月，來自中國政府控制下的發電電網公司的收入分別為人民幣1,221,553,000元、人民幣1,971,397,000元、人民幣3,272,036,000元、人民幣1,706,530,000元及人民幣1,644,934,000元。截至2010年12月31日止三年度以及截至2010年(未經審核)及2011年6月30日止六個月按分部劃分的向主要客戶的電力銷售額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
風電 .....	114,118	364,077	1,032,494	492,584	608,719
燃氣發電及供熱 .....	1,093,414	1,545,725	2,185,168	1,178,547	1,034,340
水電及其他 .....	14,021	61,595	54,374	35,399	1,875
總計 .....	<u>1,221,553</u>	<u>1,971,397</u>	<u>3,272,036</u>	<u>1,706,530</u>	<u>1,644,934</u>

## 47. 子 公 司

於整個有關期間及截至本報告日期，貴公司有以下子公司：

子 公 司 名 稱	註 冊 成 立 / 成 立 地 點 及 日 期	經 營 地 點	已 發 行 及 繳 足 股 本 / 註 冊 資 本	貴 集 團 應 佔 股 權				於 本 報 告 日 期	主 要 業 務
				於 12 月 31 日		於 6 月 30 日			
				2008 年	2009 年	2010 年	2011 年		
源深節能	1996年4月5日 中國	中國	人民幣 20,000,000元	—	—	—	—	—	節能減排服務
博爾節能	1997年9月18日 中國	中國	人民幣 5,000,000元	—	—	—	—	—	節能減排服務
北京華源高潔能源供應 技術有限責任公司	2006年4月11日 中國	中國	人民幣 18,000,000元	—	—	—	—	—	酒店服務
北京嘉捷博大汽車節能 技術有限公司	2001年12月20日 中國	中國	人民幣 60,958,000元	—	—	—	—	—	汽車節能技術開發
內蒙古京能科右中風力 發電有限責任公司 (「科右中發電」)	2010年3月11日 中國	中國	人民幣 78,000,000元	—	—	100%	100%	100%	風力發電
內蒙古京能旗杆風力 發電有限公司 (「旗杆發電」)	2010年3月4日 中國	中國	人民幣 73,000,000元	—	—	100%	100%	100%	風力發電
松源京能新能源有限公司 (「松源新能源」)	2009年10月14日 中國	中國	人民幣 1,000,000元	—	100%	—	—	—	註銷登記
太陽宮熱電	2005年10月13日 中國	中國	人民幣 700,000,000元	74%	74%	74%	74%	74%	燃氣發電及供熱
京橋熱電	2003年12月20日 中國	中國	人民幣 500,751,000元	78%	78%	80.03%	80.03%	80.03%	燃氣發電及供熱
京豐電力	2003年9月10日 中國	中國	人民幣 325,770,000元	85%	100%	100%	100%	100%	燃氣發電及供熱

## 貴集團應佔股權

子公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	經營地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	於			於本報告 日期	主要業務
				2010年				
				2008年	2009年	2010年		
新能源	中國 2003年9月3日	中國	人民幣 1,999,670,000元	100%	100%	100%	投資管理、風力發電	
高都發電	中國 2008年7月17日	中國	人民幣 207,520,000元	100%	100%	100%	風力發電	
察右中發電	中國 2007年10月16日	中國	人民幣 313,641,000元	100%	100%	100%	風力發電	
烏蘭伊力更發電	中國 2008年5月12日	中國	人民幣 655,520,000元	100%	100%	100%	風力發電	
錫林郭勒發電	中國 2007年4月19日	中國	人民幣 324,468,000元	100%	100%	100%	風力發電	
霍林郭勒發電	中國 2007年10月24日	中國	人民幣 129,220,000元	100%	100%	100%	風力發電	
京能昌圖新能源有限公司	中國 2009年6月5日	中國	人民幣 108,000,000元	—	100%	100%	風力發電	
山東京能發電(附註(a))	中國 2007年5月10日	中國	人民幣 50,000,000元	60%	60%	—	生物質能發電	
三聯水電	中國 2004年10月12日	中國	人民幣 155,690,000元	100%	100%	100%	水力發電	
北京華雷能源	中國 2005年8月9日	中國	人民幣 199,170,000元	100%	100%	100%	投資管理	
盈江華富	中國 2005年11月22日	中國	人民幣 198,170,000元	100%	100%	100%	水力發電	
騰沖縣猴橋永興河水電開發有限公司(「騰沖水電」)	中國 2010年6月20日	中國	人民幣 51,300,000元	—	100%	100%	水力發電	
巴林石風電	中國 2007年11月5日	中國	人民幣 79,000,000元	100%	100%	100%	風力發電	
寧夏京能新能源有限公司 (「寧夏新能源」)	中國 2010年6月3日	中國	人民幣 126,700,000元	—	100%	100%	風力發電	

## 貴集團應佔股權

子公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	經營地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	於					主要業務
				於12月31日		6月30日		於本報告 日期	
				2008年	2009年	2010年	2011年		
寧夏能源(武靈)風力發電有限公司	2010年10月10日 中國	中國	人民幣 65,000,000元	—	100%	100%	100%	風力發電	
內蒙古巴音郭勒盟(武靈)風力發電有限公司	2011年3月30日 中國	中國	人民幣 5,000,000元	—	—	100%	100%	風力發電	
內蒙古(巴音郭勒)風力發電有限公司	2011年3月15日 中國	中國	人民幣 5,000,000元	—	—	100%	100%	風力發電	
內蒙古(烏魯木齊)風力發電有限公司	2011年3月29日 中國	中國	人民幣 65,000,000元	—	—	100%	100%	風力發電	
左雲(文源)風力發電有限公司	2011年5月23日 中國	中國	人民幣 3,000,000元	—	—	100%	100%	風力發電	
高安(左雲)風力發電有限公司	2010年12月30日 中國	中國	人民幣 80,000,000元	—	—	100%	100%	燃氣發電及供熱	

附註：

(a) 該新能源子公司分類為持有待售的出售組別。其他詳情請參閱附註32。

以下子公司於有關期間已刊發按照中國公認會計準則編製並由各自的於中國註冊的執業會計師審核的法定財務報表：

子公司名稱	涵蓋財政期間	核數師名稱
源深節能	截至2008年12月31日止年度	天健光華(北京)會計師事務所有限公司
博爾節能	截至2008年12月31日止年度	天健光華(北京)會計師事務所有限公司
北京華源高潔能源供應技術有限公司	截至2008年12月31日止年度	天健光華(北京)會計師事務所有限公司
北京嘉捷博大汽車節能技術有限公司	截至2008年12月31日止年度	天健光華(北京)會計師事務所有限公司
太陽宮熱電	截至2008年12月31日止年度 截至2009年12月31日止年度 截至2010年12月31日止年度	天健光華(北京)會計師事務所有限公司 天健正信會計師事務所有限公司 國富浩華會計師事務所有限公司
京橋熱電	截至2008年12月31日止年度 截至2009年12月31日止年度 截至2010年12月31日止年度	天健光華(北京)會計師事務所有限公司 天健正信會計師事務所有限公司 國富浩華會計師事務所有限公司
京豐電力	截至2008年12月31日止年度 截至2009年12月31日止年度 截至2010年12月31日止年度	天健光華(北京)會計師事務所有限公司 天健正信會計師事務所有限公司 國富浩華會計師事務所有限公司
新能源	截至2008年12月31日止年度 截至2009年12月31日止年度 截至2010年12月31日止年度	天健光華(北京)會計師事務所有限公司 中瑞岳華會計師事務所有限公司 國富浩華會計師事務所有限公司
商都發電	截至2008年12月31日止年度 截至2009年12月31日止年度 截至2010年12月31日止年度	中瑞岳華會計師事務所有限公司 中瑞岳華會計師事務所有限公司 國富浩華會計師事務所有限公司
察右中發電	截至2008年12月31日止年度 截至2009年12月31日止年度 截至2010年12月31日止年度	中瑞岳華會計師事務所有限公司 中瑞岳華會計師事務所有限公司 國富浩華會計師事務所有限公司
烏蘭伊力更發電	截至2008年12月31日止年度 截至2009年12月31日止年度 截至2010年12月31日止年度	中瑞岳華會計師事務所有限公司 中瑞岳華會計師事務所有限公司 國富浩華會計師事務所有限公司
巴林右風電	截至2008年12月31日止年度 截至2009年12月31日止年度 截至2010年12月31日止年度	中瑞岳華會計師事務所有限公司 中瑞岳華會計師事務所有限公司 國富浩華會計師事務所有限公司

子公司名稱	涵蓋財政期間	核數師名稱
錫林郭勒發電	截至2008年12月31日止年度 截至2009年12月31日止年度 截至2010年12月31日止年度	中瑞會計師事務所有限公司 中瑞會計師事務所有限公司 國富浩會計師事務所有限公司
霍林郭勒發電	截至2008年12月31日止年度 截至2009年12月31日止年度 截至2010年12月31日止年度	興華會計師事務所 中瑞會計師事務所有限公司 國富浩會計師事務所有限公司
昌圖新能源	截至2009年12月31日止年度 截至2010年12月31日止年度	中瑞會計師事務所有限公司 國富浩會計師事務所有限公司
山東京能發電	截至2008年12月31日止年度 截至2009年12月31日止年度 截至2010年12月31日止年度	天健光華(北京)會計師事務所有限公司 中瑞會計師事務所有限公司 國富浩會計師事務所有限公司
三聯水電	截至2008年12月31日止年度 截至2009年12月31日止年度 截至2010年12月31日止年度	中瑞會計師事務所有限公司 中瑞會計師事務所有限公司 國富浩會計師事務所有限公司
北京華富能源	截至2008年12月31日止年度 截至2009年12月31日止年度 截至2010年12月31日止年度	中瑞會計師事務所有限公司 中瑞會計師事務所有限公司 國富浩會計師事務所有限公司
盈江華富	截至2008年12月31日止年度 截至2009年12月31日止年度 截至2010年12月31日止年度	中瑞會計師事務所有限公司 中瑞會計師事務所有限公司 國富浩會計師事務所有限公司
科右中發電	截至2010年12月31日止年度	國富浩會計師事務所有限公司
旗杆發電	截至2010年12月31日止年度	國富浩會計師事務所有限公司
騰沖水電	截至2010年12月31日止年度	國富浩會計師事務所有限公司
寧夏新能源	截至2010年12月31日止年度	國富浩會計師事務所有限公司
靈武風電	截至2010年12月31日止年度	國富浩會計師事務所有限公司

## 48. 聯營公司

於整個有關期間及截至本報告日期，貴集團有下列註冊成立聯營公司：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	經營地點	已發行及繳足 股本／註冊資本	於12月31日			於 6月30日		主要業務
				2008年	2009年	2010年	2011年	於本報告 日期	
北京京能國際	2007年1月16日 中國	中國	人民幣 4,000,000,000元	10.72%	20%	20%	20%	20%	電力及能源建設、 投資管理
全州柳鋪	2004年10月11日 中國	中國	人民幣 25,000,000元	40%	40%	40%	40%	40%	水力發電項目開發 及投資
國電湯原生物質發電 有限公司(附註a)	2007年4月12日 中國	中國	人民幣 50,000,000元	40%	40%	40%	—	—	材料資料利用及 開發
天銀地熱	2001年9月7日 中國	中國	人民幣 70,000,000元	43%	43%	43%	43%	43%	地熱發電開發 及供熱
特潔能	1995年11月14日 中國	中國	人民幣 75,000,000元	40%	—	—	—	—	節能及環保技術開 發、設備銷售
北京京東方真空電器 有限公司	1998年9月14日 中國	中國	人民幣 35,000,000元	40%	—	—	—	—	真空設備生產 及銷售
北京科利源	1987年10月1日 中國	中國	人民幣 25,576,000元	47%	47%	—	—	—	發電及供熱
中油華富	2001年3月9日 中國	中國	人民幣 5,000,000元	20%	—	—	—	—	成品油批發及零售
北京九環實業有限 責任公司	1993年3月1日 中國	中國	人民幣 24,689,000元	44.44%	—	—	—	—	節能及節省資源 設備銷售

附註：

(a) 於2010年12月31日，於該聯營公司的投資分類為「持有待售資產」。

## 49. 合營公司

於整個有關期間及截至本報告日期，貴集團有下列註冊成立合營公司：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	經營地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	於			於本報告 日期	主要業務
				貴集團應佔股權				
				2008年	2009年	2010年		
華源惠眾	2007年8月1日 中國	中國	人民幣 160,000,000元	50%	50%	50%	50%	環保技術開發
華源熱力	2007年7月25日 中國	中國	人民幣 224,000,000元	50%	50%	50%	50%	供熱服務、承包
北京石化	1993年7月19日 中國	中國	人民幣 50,000,000元	—	—	—	—	成品油零售
北京聯眾為民供暖 科技有限責任公司	2002年7月30日 中國	中國	人民幣 10,000,000元	50%	—	—	—	電熱器銷售

## 50. 重大非現金交易

截至2008年、2009年及2010年12月31日止年度以及截至2010年(未經審核)及2011年6月30日止六個月，貴集團與地方政府簽訂多項建設風電設施的特許經營協議，並獲授權經營該等風電設施20至25年。截至2008年、2009年及2010年12月31日止年度以及截至2010年(未經審核)及2011年6月30日止六個月，根據國際財務報告準則分別確認特許經營權(於合併財務狀況表呈列為無形資產)及特許權服務收入人民幣918,135,000元、人民幣2,341,546,000元、零、零及零。貴集團並無自特許權服務收入獲得任何現金。

### B. 董事薪酬

除本報告所披露者外，貴公司或其任何子公司於有關期間概無支付或應付貴公司董事的其他薪酬。根據目前安排，貴公司董事截至2011年12月31日止年度的酬金總額(不包括花紅(如有))約為人民幣331,000元。

### C. 結算日後事項

2011年11月2日，本集團決定將由子公司新能源在中國銀行同業債券市場上發行人民幣1,000百萬元三年期的中期票據，為其若干風電場的建設及業務融資。新能源已向銀行間市場交易商協會申請批准發行該票據，預期將於2012年初獲批。聯席包銷商為上海浦東發展銀行股份有限公司及北京銀行股份有限公司。

### D. 結算日後財務報表

貴集團、貴公司或貴集團現時旗下任何成員公司並無就2011年6月30日後的任何期間編製任何經審核財務報表。

此致

北京京能清潔能源電力股份有限公司  
(前身為北京京能能源科技投資有限公司及北京市能源投資公司)  
列位董事  
高盛(亞洲)有限責任公司  
瑞士銀行香港分行  
中銀國際亞洲有限公司 台照

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港  
謹啟

2011年12月12日