

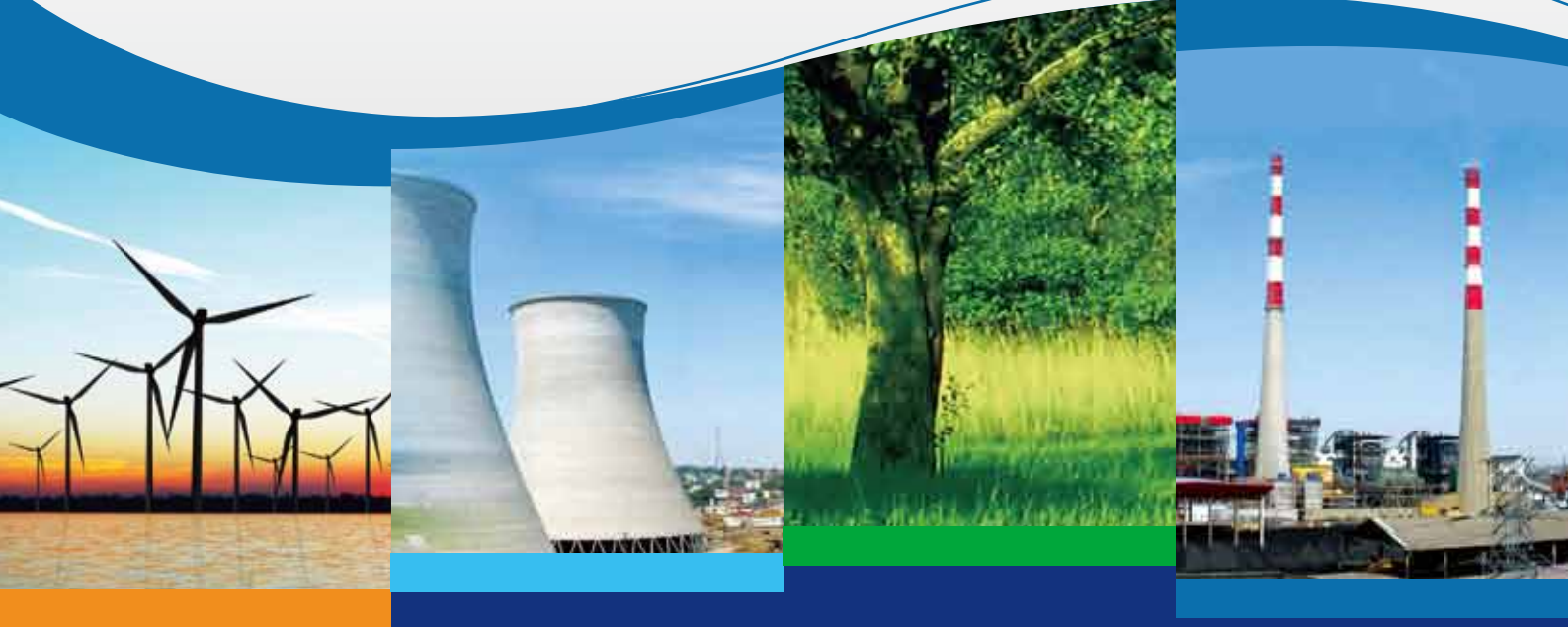


華電國際電力股份有限公司
HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORPORATION LIMITED

股份代號: 1071

年報

2011







目錄

公司簡介	2
董事長報告書	4
業務回顧與展望	6
董事、監事及高級管理層	10
管理層討論與分析	16
董事會報告書	17
企業管治報告	24
監事會報告書	30
公司資料	32
國際核數師報告書	33
財務報表 — 按國際財務報告準則編製	34
五年財務概要	88
中國核數師審計報告	89
財務報表 — 按中國企業會計準則編製	90
財務報表的補充資料	159

公司簡介

華電國際電力股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(「本集團」)為中華人民共和國(「中國」)最大型的綜合性能源公司之一，其主要業務為建設、經營電廠，包括大型高效的燃煤燃氣發電機組及多項可再生能源項目，以及開發、建設及經營煤礦。本集團下屬電廠及公司地理位置優越，主要處於電力負荷中心或煤礦區域附近。截至本報告日，本集團已投入運行的控股電廠共計32家，權益總裝機容量為25,785.2兆瓦(註1)，控股總裝機容量為29,818兆瓦(註2)，其中燃煤及燃氣發電機組共計27,934兆瓦，可再生能源發電機組共計1,884兆瓦。本公司控參股煤礦企業共計16家，擁有煤炭資源儲量約20億噸，產能約1,270萬噸/年。

本公司於一九九四年六月二十八日在中國山東省濟南市註冊成立，於一九九九年六月三十日，首次公開發行了約14.31億股H股，並在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)掛牌上市；於二零零五年初在中國境內成功發行了7.65億股A股，於二零零五年二月三日在上海證券交易所掛牌上市；於二零零九年十二月一日完成非公開發行7.5億股A股，並在上海證券交易所上市。現有A股5,340,056,200股，約佔本公司目前總股本的78.87%；H股1,431,028,000股，約佔本公司目前總股本的21.13%。截至本報告日，本集團職工總人數為22,533人。

截至本報告日，本集團已投入運行的主要發電資產和煤礦資產詳細情況如下：

(1) 控股燃煤及燃氣發電機組共計27,934兆瓦，詳細情況如下：

發電廠/公司名稱	裝機容量 (兆瓦)	本公司 擁有權益	機組構成
1 鄒縣發電廠	2,540	100%	2 x 600兆瓦 + 4 x 335兆瓦
2 十裏泉發電廠	770	100%	1 x 330兆瓦 + 1 x 300兆瓦 + 1 x 140兆瓦
3 萊城發電廠	1,200	100%	4 x 300兆瓦
4 華電鄒縣發電有限公司(簡稱「鄒縣公司」)	2,000	69%	2 x 1,000兆瓦
5 華電濰坊發電有限公司(簡稱「濰坊公司」)	2,000	45%	2 x 670兆瓦 + 2 x 330兆瓦
6 華電青島發電有限公司(簡稱「青島公司」)	1,200	55%	4 x 300兆瓦
7 華電淄博熱電有限公司(簡稱「淄博公司」)	433	100%	2 x 145兆瓦 + 2 x 71.5兆瓦
8 華電章丘發電有限公司(簡稱「章丘公司」)	890	87.5%	2 x 300兆瓦 + 2 x 145兆瓦
9 華電滕州新源熱電有限公司(簡稱「滕州公司」)	930	93.257%	2 x 315兆瓦 + 2 x 150兆瓦
10 山東百年電力發展股份有限公司 (簡稱「百年電力公司」)	1,046	84.31%	4 x 220兆瓦 + 1 x 110兆瓦 + 2 x 28兆瓦
11 華電寧夏靈武發電有限公司(簡稱「靈武公司」)	3,320	65%	2 x 1,060兆瓦 + 2 x 600兆瓦
12 寧夏中寧發電有限責任公司(簡稱「中寧公司」)	660	50%	2 x 330兆瓦
13 四川廣安發電有限責任公司(簡稱「廣安公司」)	2,400	80%	2 x 600兆瓦 + 4 x 300兆瓦
14 華電新鄉發電有限公司(簡稱「新鄉公司」)	1,320	90%	2 x 660兆瓦
15 華電漯河發電有限公司(簡稱「漯河公司」)	660	75%	2 x 330兆瓦
16 安徽華電宿州發電有限公司(簡稱「宿州公司」)	1,260	97%	2 x 630兆瓦
17 安徽華電蕪湖發電有限公司(簡稱「蕪湖公司」)	1,320	65%	2 x 660兆瓦
18 杭州華電半山發電有限公司 (簡稱「杭州半山公司」)	1,435	64%	3 x 390兆瓦 + 1 x 135兆瓦 + 1 x 130兆瓦
19 河北華電石家莊熱電有限公司 (簡稱「石家莊熱電公司」)	1,100	82%	2 x 300兆瓦 + 2 x 200兆瓦 + 4 x 25兆瓦
20 河北華電石家莊鹿華熱電有限公司 (簡稱「鹿華公司」)	600	90%	2 x 300兆瓦
21 河北華瑞能源集團有限公司 (簡稱「華瑞公司」)(註3)	1,625.9	100%	—
22 韶關市坪石發電廠有限公司(B廠) (簡稱「坪石發電公司」)	725	100%	2 x 300兆瓦 + 1 x 125兆瓦

註1：本集團權益總裝機容量是指本公司及控參股公司裝機容量按持股比例計算之和。

註2：本集團控股總裝機容量是指本公司及其附屬公司的裝機容量之和。

註3：於本報告日，本集團持有華瑞公司的權益裝機容量為1,625.9兆瓦。

公司簡介(續)

(2) 控股可再生能源發電機組共計1,884兆瓦，詳細情況如下：

發電廠／公司名稱	裝機容量 (兆瓦)	本公司 擁有權益	機組構成
1 華電宿州生物質能發電有限公司 (簡稱「宿州生物質能公司」)	25	78%	2 x 12.5兆瓦
2 四川華電瀘定水電有限公司 (簡稱「瀘定水電公司」)	460	100%	2 x 230兆瓦
3 四川華電雜谷腦水電開發有限責任公司 (簡稱「雜谷腦水電公司」)	591	64%	3 x 65兆瓦 + 3 x 56兆瓦 + 3 x 46兆瓦 + 3 x 30兆瓦
4 河北華電混合蓄能水電有限公司 (簡稱「河北水電公司」)	57	100%	1 x 16兆瓦 + 2 x 15兆瓦 + 1 x 11兆瓦
5 華電內蒙古開魯風電有限公司 (簡稱「開魯風電公司」)	399	100%	262 x 1.5兆瓦 + 2 x 3兆瓦
6 華電寧夏寧東風電有限公司 (簡稱「寧東風電公司」)	151.5	100%	101 x 1.5兆瓦
7 河北華電沽源風電有限公司 (簡稱「沽源風電公司」)	100.5	100%	67 x 1.5兆瓦
8 華電萊州風電有限公司(簡稱「萊州風電公司」)	40.5	55%	27 x 1.5兆瓦
9 華電科左中旗風電有限公司 (簡稱「科左中旗風電公司」)	49.5	100%	33 x 1.5兆瓦
10 華電寧夏寧東尚德太陽能發電有限公司 (簡稱「尚德太陽能公司」)	10	60%	10 x 1兆瓦

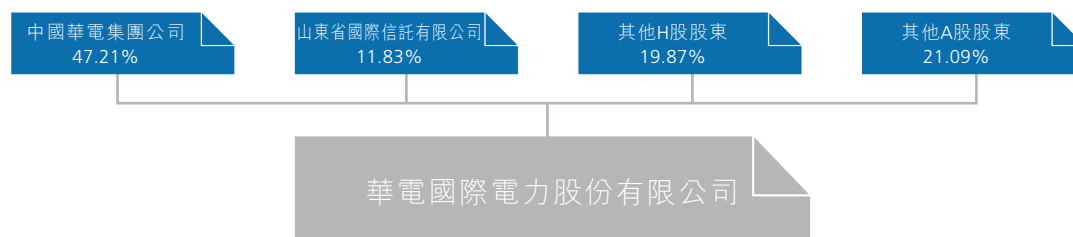
(3) 擁有煤炭資源儲量約20億噸，產能約1,270萬噸／年，詳細情況如下：

名稱	持股比例	資源儲量 (億噸)	權益資源儲量 (億噸)	產能 (萬噸／年)
山西朔州平魯區茂華白蘆煤業有限公司	100%	3.95	3.95	120
山西朔州萬通源二鋪煤業有限公司	70%	3.73	2.61	210
山西朔州平魯區茂華東易煤業有限公司	70%	1.28	0.90	90
內蒙古阿拉善盟順興礦業有限 責任公司(簡稱「順興公司」)	100%	0.28	0.28	30
內蒙古浩源煤炭有限公司 (簡稱「浩源公司」)	85%	0.77	0.65	120
安徽文匯新產品推廣有限公司 (簡稱「文匯公司」)	51%	0.39	0.20	60
四川華鑿山龍灘煤電有限責任公司 (簡稱「龍灘公司」)(註)	45%	0.97	0.44	150
寧夏銀星煤業有限公司	45%	7.92	3.56	400
鄂托克前旗長城煤礦有限責任公司	35%	1.11	0.39	60
內蒙古福城礦業有限公司	35%	2.38	0.83	240
鄂托克前旗正泰商貿有限公司	35%	2.16	0.76	240
鄂托克前旗權輝商貿有限公司	35%	7.23	2.53	300
鄂托克前旗百匯商貿有限公司	35%	1.99	0.70	180
臨汾市長髮煤焦實業有限公司 (簡稱「長髮煤焦」)(註)	33%	1.17	0.39	120
華電煤業集團有限公司 (簡稱「華電煤業」)	12.56%	—	—	—
山東魯能菏澤煤電開發有限公司	12.27%	—	—	—

註：本集團通過非全資附屬公司廣安公司及百年電力公司，分別在龍灘公司及長髮煤焦持有45%和33%的股份。

股權結構

截至本報告日，本公司之股權結構如下：



董事長報告書



各位股東：

本人在此向各位股東呈上本集團截至二零一一年十二月三十一日止的年度業績。二零一一年是本集團發展歷程中具有重要意義的一年，也是2008年以來持續面臨經營壓力的一年。截至二零一一年十二月三十一日止的財政年度內，本集團全年發電量為150.76百萬兆瓦時，比二零一零年度增長約15.71%；最高日發電量達到0.5百萬兆千瓦時，創歷史新高；總資產達到人民幣1,497.03億元，比年初增長16.44%；實現營業額為人民幣541.78億元，比二零一零年度增長約19.87%；實現本公司股東權益持有人應佔利潤為人民幣0.74億元，每股盈利為人民幣0.011元。由於本報告期內，本集團扣除一次性投資收益後的每股利潤為虧損，本公司董事會建議不派發二零一一年財政年度股息。

二零一一年，本集團強化安全生產督查，深入開展事故反思和隱患排查治理活動，堅持嚴格考核，落實整改措施，本集團安全生產總體平穩。滕州公司連續安全生產超過5,000天，鄒縣發電廠、濰坊公司、萊城發電廠、青島公司、百年電力公司及淄博公司6家單位連續安全生產超過4,000天。本集團15台機組榮獲全國火電能效對標及競賽優勝機組稱號，其中鄒縣發電廠6號機組榮獲全國火電600兆瓦大機組競賽一等獎，宿州公司1號機組被授予全國火電金牌機組。

為提高股東回報率和增強核心競爭力，本集團在全國範圍內不斷尋求電力發展的新機遇，以繼續保持本集團在全國最大、最具競爭力的上市發電公司之一的地位。自二零一一年一月一日至本報告日，本集團裝機規模持續增長，新建成投產項目包括：靈武公司二期兩台1,060兆瓦機組、鹿華公司兩台300兆瓦熱電聯產機組、瀘定水電公司兩台230兆瓦水電機組、雜谷腦水電公司121兆瓦水電機組、開魯風電公司99兆瓦風電機組、科左中旗風電公司49.5兆瓦風電機組和寧東風電公司三期49.5兆瓦風電機組，共計3,499兆瓦，其中可再生能源比例為22.26%。

董事長報告書(續)



雲公民
董事長

本集團在建項目及前期項目進展順利。截至本報告日，本集團包括華電萊州發電有限公司(「萊州公司」)兩台1,000兆瓦機組在內的火電、燃氣發電、水電、風電及太陽能發電機組共計8,084兆瓦獲得核准。另外，本集團還有8,144.5兆瓦的火電、燃氣發電及風電項目已經獲得「路條」，待國家或地方有關部門正式核准。

在不斷拓展電源項目的同時，本集團積極調整產業結構，向上游產業延伸。二零一一年，本集團繼續拓展優質煤炭項目，完成對浩源公司85%股權、順舸公司100%股權及文匯公司51%股權等煤礦項目的收購工作，新增控股煤炭資源約1.44億噸。

二零一一年，本集團還積極開展資本運作，啟動非公開發行6億股新A股的股本融資工作，計劃募集資金總額不超過人民幣19億元，分別投資於萊州公司、華電萊州港務有限公司(「萊州港務公司」)及河北峰源實業有限公司(「峰源公司」)的火電、港口及煤炭貿易等項目。目前，此項工作正按照計劃順利進行。

在過去的一年，本集團所取得的經營業績有賴於本集團全體員工的不懈努力和各位股東及當地政府的大力支持，在此本人向他們表示衷心的感謝。在未來的經營發展中，本集團將努力創造出好的業績，給股東滿意的回報。

雲公民
董事長

中國北京
二零一二年三月二十八日

業務回顧與展望

業務回顧

(1) 發電生產

二零一一年本集團全年發電量為150.76百萬兆瓦時，比二零一零年度增長約15.71%；上網電量為140.84百萬兆瓦時，比二零一零年度增長約16.11%。燃煤機組全年的利用小時數為5,494小時，供電煤耗為315.93克／千瓦時。

(2) 營業額

二零一一年本集團全年實現營業額為人民幣541.78億元，比二零一零年度增長約19.87%。其中售電收入為人民幣511.25億元，比二零一零年度增長約17.45%；售熱收入為人民幣26.98億元，比二零一零年度增長約61.77%；煤炭銷售收入為人民幣3.55億元。

(3) 利潤

二零一一年本集團營業利潤為人民幣31.55億元，比二零一零年度增長約14.29億元，主要原因是發電量的增長及上網電價的上調。截至二零一一年十二月三十一日止年度之本公司股東權益持有人應佔盈利為人民幣0.74億元，每股盈利為人民幣0.011元。

(4) 新投產機組

自二零一一年一月一日至本報告日，本集團共計新投產機組3,499兆瓦：

項目	容量 (兆瓦)
靈武公司二期項目	2,120
鹿華公司項目	600
瀘定水電公司項目	460
雜谷腦水電公司古城項目	56
雜谷腦水電公司獅子坪項目	65
開魯風電公司北清河項目	99
科左中旗風電公司代力吉項目	49.5
寧東風電公司三期項目	49.5
合計	3,499

業務回顧與展望(續)

(5) 已核准項目

截至本報告日，本集團獲得國家或地方有關部門核准的主要項目如下：

項目	計劃裝機容量
萊州公司	兩台1,000兆瓦機組
安徽華電六安電廠有限公司	一台600兆瓦機組
華電渠東發電有限公司	兩台300兆瓦熱電聯產機組
淄博公司	兩台300兆瓦熱電聯產機組
華電朔州熱電有限公司(「朔州熱電」)	兩台300兆瓦熱電聯產機組
天津南疆一期項目	兩台300兆瓦熱電聯產機組
天津南疆二期項目	900兆瓦燃氣機組
天津武清分布式能源項目	兩台200兆瓦燃氣機組
瀘定水電公司	兩台230兆瓦水電機組
四川涼山水洛河電力開發有限公司(「水洛河公司」)	324兆瓦水電機組
華電萊州風力發電有限公司金城風電項目	48兆瓦風電機組
河北華電康保風電有限公司(「康保風電公司」)	49.5兆瓦風電機組
河北華電蔚州風電有限公司(「蔚州風電公司」)黃花梁風電場項目	49.5兆瓦風電機組
蔚州風電公司甄家灣風電場項目	49.5兆瓦風電機組
沽源風電公司二期、三期項目	150兆瓦風電機組
寧東風電公司四期、五期、六期項目	148.5兆瓦風電機組
華電寧夏月亮山風電有限公司(「月亮山風電公司」)一期、二期項目	99兆瓦風電機組
華電寧夏六盤山風電有限公司(「六盤山風電公司」)海原武原風電場一期、二期項目	99兆瓦風電機組
六盤山風電公司大南溝項目	49.5兆瓦風電機組
六盤山風電公司杆杆梁項目	49.5兆瓦風電機組
六盤山風電公司宋家畛項目	49.5兆瓦風電機組
六盤山風電公司脫烈堡項目	49.5兆瓦風電機組
六盤山風電公司夏家畛項目	49.5兆瓦風電機組
六盤山風電公司大咀項目	49.5兆瓦風電機組
寧夏吳忠太陽山太陽能發電項目	10兆瓦太陽能發電機組
合計	8,084兆瓦

(6) 儲備項目

截至本報告日，本集團已獲得「路條」，待國家或地方有關部門正式核准的主要儲備項目如下：

項目	計劃裝機容量
十裏泉發電廠擴建項目	一台600兆瓦機組
青島公司三期項目	一台300兆瓦熱電聯產機組
廣東汕頭一期項目	兩台600兆瓦機組項目
重慶奉節項目	兩台600兆瓦機組項目
杭州半山公司二期項目	三台390兆瓦機組項目
浙江杭州江東項目	兩台390兆瓦機組項目
浙江杭州下沙項目	兩台115兆瓦機組項目
浙江龍游項目	兩台180兆瓦機組項目
廣東深圳坪山分布式能源項目	三台50兆瓦機組項目
水洛河公司項目	1,116兆瓦水電機組
河北張家口塞北一期項目	100兆瓦風電機組
河北張家口塞北二期項目	49.5兆瓦風電機組
沽源風電公司西胡同一期項目	49.5兆瓦風電機組
康保風電公司二期項目	49.5兆瓦風電機組
康保風電公司三期項目	49.5兆瓦風電機組
康保風電公司十棚一期項目	49.5兆瓦風電機組
寧夏海原南華山項目	198兆瓦風電機組
寧夏海原二期項目	396兆瓦風電機組
內蒙古赤峰高家梁一期項目	47.5兆瓦風電機組
青海格爾木甘森一期項目	49.5兆瓦風電機組
合計	8,144.5兆瓦

業務回顧與展望(續)



業務展望

1) 本集團面臨的機遇

根據預測,2012年我國經濟將繼續保持平穩較快增長,GDP增速約7.5%,電力需求繼續增加,全年全社會用電量增長約9.5%。預計全年新增裝機8500萬千瓦左右,其中,火電新增縮小到5,000萬千瓦左右,火電裝機增長率低於全社會用電量的增長,火電設備利用小時有望繼續上升。國家加大對電煤價格的干預力度,煤炭價格持續大幅上漲的勢頭得到控制。國家發展和改革委員會在2011上調燃煤發電機組上網電價,煤電機組的盈利能力將有明顯提升。

2) 本集團面臨的挑戰

一是中國經濟雖然總體保持平穩,但增速有所放緩,經濟增長下行壓力加大,而且受國際經濟影響,存在較多不確定性因素。二是電力需求依舊旺盛,但電量增幅將有所下降,同時由於電價上調,企業發電積極性提高,電力市場競爭將更加激烈,發電企業依靠電量增長緩解經營壓力的空間有限。三是國家對節能減排和環境保護的要求日益嚴格,新修訂的《火電廠大氣污染物排放標準》各項排放要求已達到世界最高水平。為達到新標準排放要求,火力發電企業在「十二五」期間將加大在脫硝、脫硫和電除塵方面的資金投入,必將在一定程度上增加其運營成本。四是開發優質資源項目的難度增加。優質電源項目資源越來越少,競爭更加激烈。地方政府提高煤礦產業准入門檻,轉讓價格持續高位,開發空間和機會減少,投資風險增加。五是發電企業負債率普遍偏高,隨著國家上調銀行貸款利率,發電企業的財務費用負擔日益嚴重。

3) 二零一二年度發展戰略和經營計劃

雖然環保和財務費用的壓力較大,但是受益於燃煤發電機組上網電價上調等因素的影響,本集團燃煤發電機組的盈利能力將明顯改善。另外,在優化發展大容量、環保型的火電項目的同時,本集團開發的水電、風電等項目也取得較大進展,電源結構不斷優化。與此同時,本公司投資的煤炭產業也開始逐步顯現成效。

2012年,本集團將深入貫徹落實科學發展觀,以創造可持續價值為引領,加快戰略轉型。堅持一手抓存量運營改善,一手抓增量優化發展,以提高經濟效益為核心,以加快結構調整為主線,以體制機制創新為支撐,以資本運作為手段,集中力量打造高效煤電、清潔能源、煤炭三大產業板塊,加快建設資產結構優、管理水平高、經濟效益好、企業形象美,具有較強競爭力的綜合性能源公司。2012年,本集團計劃投入人民幣140億元左右,用於火電、水電、風電及煤炭等項目的開發。在外部條件不發生較大變化的情況下,2012年本集團力爭完成發電量不低於170百萬兆瓦時,發電設備利用小時預計不低於5,470小時,煤炭產量達到800萬噸以上。2012年,本集團主要抓好以下幾項重點工作:

業務回顧與展望(續)



陳建華
執行董事、總經理

一是加快結構調整優化，積極推進科學發展。加快產業結構、電源結構和區域結構的調整優化，優化投資結構，優化發展火電項目，加快清潔能源項目發展，大力發展煤炭產業。

二是全力以赴抓好燃料管理，切實降低燃料成本。及時掌握煤炭供需、流向及價格變化，優化煤炭採購策略和儲備方案，提高重點合同兌現率。加大摻配摻燒力度，提高生產和運營綜合效益，達到控價、降價目的。

三是加大市場營銷力度，努力實現多發增效。強化電量經濟優化調度，切實發揮好大機組優勢，提升區域經濟運行水平。積極爭取電量計劃，加強經營優化調度，力爭發電效益最大化。科學合理開拓供熱市場，持續優化售熱結構，提高供熱盈利水平，挖掘供熱效益。

四是加強資金管理。緊跟國家貨幣政策，充分利用貨幣政策有所寬鬆的有利時機，擴大銀行授信額度，置換高利率借款，有效控制融資成本。

五是加強安全生產管理，強化降本增效。加大節能降耗力度，積極應用成熟節能新技術，進一步降低供電煤耗等關鍵能耗指標，提高機組相對競爭力。

六是推動實施專業化管理，提高煤炭板塊價值貢獻度。加快煤礦基建進度，形成安全高效、技術先進、效益突出、節能環保的規模產能，奠定煤炭產業優勢，提升煤炭板塊的效益水平。

七是推進內部控制體系建立健全，按照監管機構要求，結合本公司實際，進一步優化和完善內部控制架構和評價體系。

陳建華
執行董事、總經理

中國北京
二零一二年三月二十八日

董事、監事及高級管理層

董事



雲公民先生，中國國籍，生於一九五零年九月，畢業於清華大學熱能工程系汽車製造專業，現任本公司董事長、中國華電集團公司總經理。雲先生曾擔任內蒙古伊克昭盟副盟長、盟長、書記、盟人大工委主任，內蒙古自治區副主席，山西省副省長、省委副書記，神華集團有限責任公司副董事長、黨組副書記。雲先生在政府管理及行業管理等方面具有30年以上的工作經驗。



陳飛虎先生，中國國籍，生於一九六二年七月，大學本科，畢業於中國人民大學，現任本公司副董事長，中國華電集團公司副總經理。陳先生曾就職於電力工業部財務司生產財務處、水利電力部財務司生產財務處、能源部經濟調節司電力企業處、中國電力企業聯合會財務部生產處、電力部經濟調節司經濟調節處、福建省電力工業局、電力部經濟調節司、國家電力公司，在電力生產、財政、金融、宏觀經濟管理等方面具有30年以上的工作經驗。



陳殿祿先生，中國國籍，生於一九五四年十月，研究生，畢業於山東化工學院，現任本公司副董事長、山東省魯信投資控股集團有限公司董事、副總經理。陳先生曾先後擔任山東省計委資源處處長、山東省國際信託投資公司基金財務部經理、山東省國際信託投資公司總經理助理、山東省國際信託投資公司副總經理，山東省魯信投資控股有限公司董事、副總經理、調研員等職務。陳先生在信託、投資等方面具有30年的工作經驗。



董事、監事及高級管理層(續)



陳建華先生，中國國籍，生於一九六零年五月，博士、高級工程師，現任本公司董事、總經理。陳先生畢業於西安交通大學，在電力生產、經營管理及證券融資方面具有30年的工作經驗。加入本公司前，陳先生曾任職於青島發電廠、山東電力集團公司。



王映黎女士，中國國籍，生於一九六一年九月，工商管理學碩士、高級工程師，現任本公司董事、山東省國際信託有限公司副總經理，兼任濟南國際機場股份有限公司、山東核電有限公司等公司董事和山東航空集團有限公司監事。王女士一九八一年參加工作，在宏觀經濟、信託投資管理等方面具有30年的工作經驗。王女士曾先後就職於山東大學、山東省國際信託有限公司。



陳斌先生，中國國籍，生於一九五八年十一月，法學學士、高級工程師，現任本公司董事、中國華電集團公司市場營銷部主任。陳先生畢業於河北大學，在電力管理方面有30年以上的工作經驗。陳先生於一九七六年加入中國人民解放軍，一九八零年後先後擔任杭州閘口發電廠黨委秘書、技術員、檢修主任；浙江省電力局辦公室秘書、副主任；杭州半山發電廠生產副廠長、廠長；杭州半山發電有限公司總經理、黨委書記；中國華電集團公司駐浙江代表處主任、黨委書記。



董事、監事及高級管理層(續)



鍾統林先生，中國國籍，生於一九六零年二月，碩士、高級工程師，畢業於西安交通大學，現任本公司董事、副總經理，兼任寧夏發電集團公司副董事長等。鍾先生在電力基建、設計、管理及證券融資等方面具有29年的工作經驗。加入本公司前，鍾先生先後於山東電力設計院、山東電力基建公司、山東電力建設第三工程公司、山東電力集團公司工作。



褚玉先生，中國國籍，生於一九六三年八月，工程師，畢業於上海電力學院，現任本公司董事、中國華電集團公司財務與風險管理部主任、中國華電集團財務有限公司董事長、華電置業有限公司董事、華電招標有限公司董事、華電能源股份有限公司董事、貴州烏江水電開發有限責任公司董事。褚先生曾先後就職於揚州發電廠、揚州發電有限公司、中國華電集團公司江蘇分公司、中國華電集團公司。褚先生在電力生產、經營管理方面有27年的工作經驗。



王躍生先生，中國國籍，生於一九六零年七月，教授，博士生導師。王先生於一九八五年畢業於北京大學經濟學院，畢業後一直在北京大學任教至今，現任本公司獨立董事、北京大學國際經濟系主任、北京大學國際經濟研究所所長、中國世界經濟學會常務理事、中國國際經濟關係學會常務理事、中國俄羅斯東歐中亞學會常務理事等職。研究方向：新制度經濟學與經濟轉軌問題、轉軌國家經濟研究；企業理論與企業制度和公司治理；當代國際經濟與跨國公司。近年來主要研究領域為經濟轉軌的國際比較、企業理論與國際企業制度以及當代國際經濟。



王紀新先生，中國國籍，生於一九四六年九月，畢業於南開大學哲學系，文學學士，現任本公司獨立董事、中國教育發展基金會副理事長、宏源證券股份有限公司獨立董事、冀中能源股份有限公司獨立董事。曾任中共中央黨校辦公廳秘書、副處長、處長、副主任，中央黨校圖書館副館長、情報資料研究中心副主任，內蒙古自治區政府勞動人事廳副廳長，內蒙古自治區政協委員、常委、秘書長，財政部中國財政雜誌社社長、總編輯、編審，財政部機關黨委常務副書記、財政部機關服務局局長兼德實實業總公司法定代表人、總經理，德實房地產開發有限責任公司董事長，財政部機關服務局和德實實業總公司顧問。



郝書辰先生，中國國籍，生於一九六四年八月，教授，原任本公司獨立董事。郝先生於一九八五年畢業於山東大學經濟學系並獲經濟學學士學位、於一九八八年畢業於中南財經大學經濟研究所並獲經濟學碩士學位、於二零零七年畢業於華中科技大學獲得管理學博士學位。郝先生於一九八八年七月起於中央財政金融學院(現中央財經大學)任教；一九九一年四月調入山東財政學院財政系，一九九九年十月晉升教授；二零零九年起任山東大學兼職博士生導師。曾任山東財政學院財政系副主任兼黨總支副書記、山東財政學院教務處處長、山東經濟學院副院長，現任山東經濟學院院長。主要研究方向為財政金融理論、國有經濟理論與實踐。

董事、監事及高級管理層(續)



寧繼鳴先生，中國國籍，生於一九五七年四月，經濟學博士，教授，博士生導師。寧先生於一九八一年畢業於山東大學。現任本公司獨立董事、山東大學國際教育學院院長、全國漢語國際教育專業學位研究生教育指導委員會委員。曾任中國駐多倫多總領事館領事(一等秘書)。研究方向為人力資本理論、公司組織管理、公共經濟學、語言經濟理論等。



楊金觀先生，中國國籍，生於一九六三年四月，會計學教授。楊先生於一九八三年七月畢業於中央財政金融學院會計系獲經濟學學士學位；一九八八年七月畢業於中央財政金融學院會計系獲經濟學碩士學位。現任本公司獨立董事、中央財經大學教務處處長、銀川新華百貨商店股份有限公司獨立董事、中兵光電科技股份有限公司獨立董事。兼任中國註冊稅務師協會理事、中國內部審計協會常務理事、中國會計學會會員、中國註冊會計師協會非執業會員(非執業中國註冊會計師)。曾任中央財經大學會計學院黨總支書記、副院長。

監事



李曉鵬先生，中國國籍，生於一九七三年三月，碩士、高級經濟師，現任本公司監事、山東省國際信託有限公司基建基金管理部經理、兼任山東百年電力發展股份有限公司、山西魯晉王曲發電有限責任公司、邯濟鐵路有限責任公司等公司董事。李先生一九九五年參加工作，一直服務於山東省國際信託有限公司，在基金、投融資、證券等方面具有多年的工作經驗。



彭興宇先生，中國國籍，生於一九六二年二月，研究生、經濟學碩士、中國註冊會計師、高級會計師，畢業於武漢大學，現任本公司監事、中國華電集團公司總審計師、瀋陽金山能源股份有限公司董事長、華電煤業集團有限公司監事會主席、華電金山能源有限公司執行董事。彭先生曾先後就職於華中電業管理局、中國華中電力集團公司、湖北省電力公司。彭先生在電力財務、資產、企業經營和資本運營等方面具有30年的工作經驗。



陳斌先生，中國國籍，生於一九七三年九月，經濟學碩士，畢業於北京大學光華管理學院經濟管理專業，現任本公司監事、工委主任。陳先生曾先後擔任中國國電集團公司總經理工作部秘書處副處長，國電財務有限公司總經理助理等職務。陳斌先生在電業行業方面具有15年的工作經驗。

董事、監事及高級管理層(續)

公司秘書



周連青先生，中國國籍，生於一九六零年十一月，研究生、高級工程師，畢業於山東大學，現任本公司董事會秘書，香港公司秘書公會聯席成員。周先生於一九八二年參加工作，加入本公司前，周先生曾於山東辛店發電廠、山東電力集團公司工作，在電力生產、管理、法律法規、融資、投資者關係及證券管理等許多方面具有30年的工作經驗。

高級管理層



王文琦先生，中國國籍，生於一九六三年三月，碩士研究生、高級工程師，原任本公司副總經理。王先生畢業於美國貝勒大學，在電力調試、科研、管理及證券融資方面具有29年的工作經驗。加入本公司前，王先生曾於山東電力科學研究院、山東電力集團公司工作。



羅小黔先生，中國國籍，生於一九六二年十二月，管理學博士，畢業於西安交通大學，現任公司副總經理。羅先生在水力發電的設計、基建、生產、經營管理等方面具有29年的工作經驗。加入本公司前，羅先生曾擔任烏江渡發電廠機械分場副主任、副總工程師、總工程師、廠長兼黨委書記，貴州烏江水電開發有限責任公司總經理助理兼構皮灘水電站籌建處主任，貴州烏江水電開發有限責任公司副總經理，中國華電集團貴州公司副總經理，中國華電集團公司工程管理部副主任等職務。



王輝先生，中國國籍，生於一九六四年一月，碩士研究生，現任本公司副總經理、四川華電瀘定水電有限公司總經理、大渡河雙江口水電開發有限公司董事、華電金沙江上游水電開發有限公司董事。王先生畢業於北京清華大學，一九八五年參加工作，在水力發電的設計、基建、生產、經營管理等方面具有26年的工作經驗。加入本公司前，王先生曾先後就職於青海龍羊峽水電部第四工程局、青海水電部第四工程局李家峽工程辦公室、能源部水電開發司綜合處、電力部水電農電司水電開發處、國家電力公司水電部水電發展處、國家電力公司水電部新能源處、國家電力公司電源部質量技術處、國家電力公司電源部水電處、中國華電集團公司工程技術部技術處。



彭國泉先生，中國國籍，生於一九六六年十月，研究生，高級工程師，現任本公司副總經理。彭先生畢業於華中科技大學熱能動力專業，在電力生產、管理等方面具有22年的工作經驗。加入本公司前，彭先生先後於青山熱電廠、武昌熱電廠、安徽華電無湖發電有限公司工作。

董事、監事及高級管理層(續)



邢世邦先生，中國國籍，生於一九六零年六月，碩士研究生，高級工程師，現任本公司副總經理。邢先生畢業於西安交通大學工商管理專業。邢先生在電力生產、經營管理等方面具有30年的工作經驗。邢先生曾任十裏泉電廠電氣運行主任、發電部主任；華電國際電力股份有限公司生產處處長；萊城發電廠廠長及華電濰坊發電有限公司總經理等職。



陳存來先生，中國國籍，生於一九六二年十一月，碩士研究生，高級經濟師和高級會計師，現任本公司財務總監。陳先生於二零零一年畢業於華北電力大學工商管理專業。陳先生在電力生產、經營管理及財務管理等方面具有30年的工作經驗。陳先生曾任鄒縣發電廠計財部主任、副總經濟師、副總會計師及廠長助理，本公司監審處處長、人力資源處處長及副總會計師兼財務處處長等職。



王慧明先生，中國國籍，生於一九六二年十月，博士，研究員級高級工程師，畢業於中國礦業大學，為中國礦業大學管理學院兼職教授、碩士生導師，現任本公司副總經理。王先生在煤礦的建設、生產與經營管理方面具有28年的工作經驗。王先生曾擔任徐州礦務局團委副書記；菲律賓喜泰采礦公司中方技術主管；徐州礦業有限公司辦公室主任兼經營部主任，副總經理；徐州礦業有限公司總經理；徐州礦業有限公司總經理兼任徐州礦務集團國際經濟技術合作公司總經理；徐州礦務集團三河尖煤礦礦長、黨委書記；江蘇華美工程建設集團有限公司董事長、總經理；江蘇省礦業工程集團有限公司董事長、總經理，華電山西能源有限公司副總經理、黨組成員等職。



謝雲先生，中國國籍，生於一九六三年十一月，本科學歷，畢業於清華大學熱能工程系，高級工程師，現任本公司總工程師。在加入本公司前，謝先生曾先後任職於華北電力科研院、電力部安生司、國家電力公司發輸電運營部、中國華電集團公司生產運營部等單位。在電力科研、生產及管理方面具有25年的工作經驗。

管理層討論與分析

(1) 宏觀經濟

據有關資料統計，二零一一年中國國內生產總值(GDP)為人民幣471,564億元，比二零一零年增長9.2%。全社會用電總計4,692.8百萬兆瓦時，同比增長11.74%。其中，第一產業用電量為101.5百萬兆瓦時，同比增長3.9%；第二產業用電量為3518.5百萬兆瓦時，同比增長11.9%；第三產業用電量為508.2百萬兆瓦時，同比增長13.5%。

本集團目前運營的發電機組分佈於山東、四川、寧夏、安徽、河南、河北、浙江、內蒙古及廣東九省／自治區，近幾年這些地區經濟發展迅速，GDP始終保持較高的增長勢頭。其中，二零一一年山東、四川、寧夏、安徽、河南、河北、內蒙古及廣東八省／自治區GDP按可比價格計算的增長率為10.9%、10.1%、13%、10.9%、11.5%、12.6%、13.7%和12.8%，分別高於全國平均水平1.7、0.9、3.8、1.7、2.3、3.4、4.5和3.6個百分點，僅浙江省GDP按可比價格計算的增長率略低於全國平均水平，為8.9%。

(2) 營業額

二零一一年，本集團強化管理，積極爭取電量計劃，做好優化調度，提高發電量水平。本集團全年上網電量為140.84百萬兆瓦時，比二零一零年度增長約16.11%；全年實現營業額為人民幣541.78億元，比二零一零年度增長約19.87%。營業額增長的主要原因是售電量的增長、上網電價的提高、售熱量的增加以及銷售煤炭的影響。

(3) 主要經營費用

二零一一年，本集團經營費用為人民幣510.23億元，比二零一零年增長約17.37%，主要原因是發電量增長、煤炭價格上漲以及新投產機組的影響。

燃料費用是本集團最主要的經營費用，二零一一年燃料成本為人民幣388.71億元，佔本集團經營費用約76.18%，比二零一零年同期增長約17.94%，主要原因是發電量增長及煤炭價格上漲的綜合影響。

二零一一年，本集團折舊及攤銷費用為人民幣55.74億元，比二零一零年增長約19.17%，主要原因是新投產機組及新收購企業增加的折舊費。

二零一一年，本集團員工成本為人民幣24.60億元，比二零一零年增長約26.25%，主要原因是新收購企業、新投產機組增加營運人員及員工薪酬有所增長所致。

二零一一年，本集團行政費用為人民幣13.04億元，比二零一零年增長約10.61%，主要原因是新收購企業及新投產機組增加的行政費用。

(4) 投資收益

二零一一年，本集團的投資收益為人民幣7.25億元，比二零一零年增加約人民幣2.20億元，其中主要是確認華電煤業股權稀釋收益約為人民幣5.68億元以及出售本集團持有安徽池州九華發電有限公司(「池州公司」)40%股份所得約人民幣1.02億元。

(5) 聯營公司收益

二零一一年，本集團應佔聯營公司利潤為人民幣5.57億元，比二零一零年增長約72.52%，主要原因是本集團聯營公司利潤增加。

(6) 財務費用

二零一一年，本集團財務費用為人民幣49.91億元，比二零一零年增加約50.54%。主要原因是國家調整銀行貸款利率和新收購企業及新機組投產後財務費用損益化的影響。

(7) 資產質押

於二零一一年十二月三十一日，本公司的附屬公司 — 廣安公司、雜谷腦水電公司、青島公司、滕州公司、新鄉公司、漯河公司、靈武公司、中寧公司、蕪湖公司、宿州公司、坪石發電公司、寧東風電公司及月亮山風電公司為取得借款約人民幣143.92億元，將其電費收費權、庫存電煤或售電應收賬款質押。另外，本公司將持有的坪石發電公司75%的股權為其作為長期應付款擔保方而承擔的債務清償款進行質押。

於二零一一年十二月三十一日，坪石發電公司和水洛河公司為取得借款約人民幣33.50億元，將其發電機組及相關設備、在建工程及土地使用權抵押。

(8) 債務

於二零一一年十二月三十一日，本集團總借款金額為人民幣970.43億元，其中美元借款為2.20億美元，歐元借款為0.24億歐元，負債佔資產比率為84.03%，比二零一零年度上升約1.04個百分點。本集團借款中主要為浮動利率借款，短期借款及一年內到期的長期借款約為人民幣353.08億元，一年後到期的長期借款約為人民幣617.35億元。另外，本集團的應付短期融資券年末餘額約為人民幣35.51億元，一年內到期的中期票據約為人民幣14.99億元，一年後到期的中期票據約為人民幣38.64億元。

(9) 或有負債

於二零一一年十二月三十一日，本公司的附屬公司 — 廣安公司向廣安公司的一家聯營公司 — 龍灘公司提供銀行借款的擔保約為人民幣1.64億元；中寧公司向本公司的一家聯營公司 — 寧夏發電集團有限責任公司提供銀行借款的擔保為人民幣26.80百萬元。除上述擔保之外，本集團並無其他重大或有負債。

(10) 現金及現金等價物

截至二零一一年十二月三十一日，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣21.12億元。

(11) 現金流量分析

二零一一年，本集團綜合現金及現金等價物增加淨額約為人民幣8.76億元。其中，來自經營活動的現金流入淨額約為人民幣10.63億元，比二零一零年減少約人民幣10.18億元，變動主要原因是本集團二零一一年利息支出比二零一零年增加；用於投資活動的現金流出淨額約為人民幣131.35億元，比二零一零年減少約人民幣59.02億元，變動主要原因是二零一一年本集團在建項目及對外投資比二零一零年減少；來自籌資活動的現金流入淨額約為人民幣129.48億元，比二零一零年減少約人民幣40.02億元，變動主要原因是本集團於二零一一年減少債務融資。

董事會報告書

本公司董事會(「董事會」)欣然提呈本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度(「本年度」)的年報及已審核財務報表。

主要業務

本集團的主要業務是發電及供熱，所生產的電力供應至電廠所在地的電網公司。售電及售熱業務為本集團唯一的報告分部，因此，並未列報任何額外的報告分部及地區的額外信息。位於中國境內主要經營單一業務，所以上述財務報表無需作分部報告。根據國際財務報告準則編製，本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的利潤，以及本集團和本公司於該日的財政狀況，載於本年報第34至第87頁。

法定公積金

根據本公司的公司章程，本公司最少須要撥出按中國會計法規釐定的稅後利潤的10%(由董事會酌情釐定)作為法定公積金，直至公積金的結餘達到註冊資本的50%為止。撥入法定公積金款項必須在向股東分派股息前轉撥。法定公積金可以用作彌補以往年度的虧損(如有)，也可以透過按股東現時的持股比例向其發行新股或透過增加股東目前所持股份的面值而轉為股本，惟發行新股後的結餘不可少於註冊股本的25%。董事會於二零一二年三月二十八日決議分配按中國會計法規釐定的稅後年度利潤的10%，人民幣13,956,000元(二零一零年：人民幣47,541,000元)至法定公積金。

股息

根據於二零一二年三月二十八日召開的董事會會議上通過的決議，由於本報告期內，本公司扣除一次性投資收益後的每股利潤為虧損，本公司董事會建議不向股東分派二零一一年十二月三十一日止財政年度的末期股息，有待於即將舉行的股東周年大會上經由股東核准。

二零一一年董事會決議

二零一一年度，本公司董事會共召開十一次會議，會議決議內容主要如下：

1. 本公司於二零一一年一月十四日召開五屆二十三次董事會會議。會議聽取了關於收購四川活興投資有限責任公司(「活興公司」)、四川協興投資有限公司(「協興公司」)和浩源公司股權有關情況的匯報；並授權公司總經理或其授權人士代表公司簽署《股權轉讓協議》，以及就完成、進行《股權轉讓協議》和其項下的所有交易簽署必要的文件、做出必須的行動。
2. 本公司於二零一一年三月三十日召開五屆二十四次董事會會議，決議公告刊登在二零一一年三月三十一日的《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。
3. 本公司於二零一一年四月二十八日召開五屆二十五次董事會會議，決議公告刊登在二零一一年四月二十九日的《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。
4. 本公司於二零一一年五月二十日召開五屆二十六次董事會會議，決議公告刊登在二零一一年五月二十三日的《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。
5. 本公司於二零一一年六月八日召開六屆一次董事會會議，決議公告刊登在二零一一年六月九日的《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。
6. 本公司於二零一一年七月二十六日召開六屆二次董事會會議，決議公告刊登在二零一一年七月二十七日的《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。
7. 本公司於二零一一年八月十八日召開六屆三次董事會會議，決議公告刊登在二零一一年八月十九日的《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。
8. 本公司於二零一一年十月十一日召開六屆四次董事會會議。會議審議批准了關於管理層聲明書的議案，即同意本公司管理層就本公司前次募集資金投向所做的聲明書，並授權本公司董事長和財務總監簽署；審議批准了關於《前次募集資金使用情況報告》(截至2011年6月30日)的議案；審議批准了關於修正本公司非公開發行A股股票方案有關表述的議案。
9. 本公司於二零一一年十月二十五日召開六屆五次董事會會議，決議公告刊登在二零一一年十月二十六日的《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。
10. 本公司於二零一一年十一月二十二日召開六屆六次董事會會議，決議公告刊登在二零一一年十一月二十三日的《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。
11. 本公司於二零一一年十二月二十九日召開六屆七次董事會會議，決議公告刊登在二零一一年十二月三十日的《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。

上述於二零一一年進行中或已完成的有關交易詳情載列於本年報「重大事項」一節內。

附屬公司及聯營公司

本公司各附屬公司及聯營公司於二零一一年十二月三十一日的詳情，分別載於本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註22及23。

銀行貸款及其他貸款

本集團及本公司於二零一一年十二月三十一日的銀行貸款及其他貸款詳情載於本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註31。

利息資本化

本集團於二零一一年度把利息資本化的詳情載於本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註9。

董事會報告書(續)

物業、廠房及設備

本集團及本公司於二零一一年度的物業、廠房及設備變動情況載於本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註18。

儲備

本集團及本公司於截至二零一一年十二月三十一日止年度的儲備變動分別載於本年報按國際財務報告準則編製的財務報表的綜合股東權益變動表及按國際財務報告準則編製的財務報表附註38(a)。

捐款

本集團於二零一一年度內的慈善捐款合共約為人民幣290,000元(二零一零年：人民幣1,215,000元)。

員工退休計劃

有關本集團員工退休計劃的詳情載於本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註40。

職工醫療保險

本集團於二零一一年度的職工醫療保險與二零一零年度一致。根據本集團估計，執行上述醫療保險對本集團的業務營運和財務狀況不會產生重大影響。本集團除上述支出外，無須就有關職工的其他醫療費用付款。

優先購股權

根據本公司的公司章程及中國的法律，本公司並無有關優先購股權規定，致使本公司需按持股比例向現有股東呈請發售新股之建議。

股本

本公司於二零一一年度及於二零一一年十二月三十一日的股本詳情載於本年報按國際財務報告準則編製的本公司財務報表的股東權益變動表及按國際財務報告準則編製的財務報表附註38(c)。

主要客戶及供貨商

本集團於二零一一年財政年度的主要客戶及供貨商分別佔本集團銷售及採購總額的資料如下：

	約佔本集團總額百分比 銷售	採購
最大客戶	45.55%	
五大客戶總和	74.67%	
最大供貨商		16.44%
五大供貨商總和		28.83%

本公司所有董事、彼等的聯繫人或任何本公司主要股東(據董事所知擁有本公司股本5%或以上者)在本年度內任何時間概無在本集團五大供貨商及客戶中擁有任何權益。

主要股東

就本公司董事所知悉，以下為並非本公司董事、監事、行政總裁或高級管理人員，而於二零一一年十二月三十一日在本公司股份或相關股份(視乎情況而定)中擁有根據《證券及期貨條例》(「《證券及期貨條例》」)第XV部第2和第3分部的規定須向本公司及香港聯合交易所有限公司披露其於本公司的權益或淡倉的人士，或其他於二零一一年十二月三十一日在本公司當時任何類別已發行股本中持有5%或以上權益的人士，或於二零一一年十二月三十一日本公司的其他主要股東(定義見香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「香港上市規則」))：

股東名稱	股份類別	持股數目	於二零一一年十二月三十一日的權益		
			約佔本公司 已發行股份 總數的百分比	約佔本公司 已發行A股 總數的百分比	約佔本公司 已發行H股 總數的百分比
中國華電	A股	3,111,061,853	45.95%	58.26%	—
	H股	85,862,000(L) (附註1)	1.27%	—	6.00%
山東省國際信託有限公司	A股	800,766,729	11.83%	15.00%	—

(L)=好倉

附註：

- 由香港中央結算(代理人)有限公司名義持有的H股。中國華電通過其全資附屬公司中國華電香港有限公司直接持有。

除上述所披露者外，據董事所知，於二零一一年十二月三十一日，並無任何其他人士(非本公司董事、監事、行政總裁或高級管理人員)在本公司股份或相關股份(視情況而定)中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2和第3分部之規定須向本公司及香港聯交所披露並記錄於根據《證券及期貨條例》第336條規定而備存的登記冊的權益或淡倉，或為本公司的主要股東(定義見香港上市規則)。

董事會報告書(續)

足夠之公眾持股量

根據於本年報發出前之最後實際可行日期，本公司可公開所得的資料以及就董事所知悉，董事相信本公司維持香港上市規則第8.08條規定的有關適用最低上市證券百分比。

董事、監事、行政總裁和高級管理層

下表列出於截至二零一一年十二月三十一日止之財政年度本公司董事、監事和高級管理層的部分資料。每屆董事及監事現時的委任期均為三年，並可於每三年進行重選及重新委任時獲得續期。

姓名	在本公司擔任的職務	變動
雲公民	董事長，非執行董事	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
陳飛虎	副董事長，非執行董事	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
陳殿祿	副董事長，非執行董事	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
陳建華	執行董事，總經理	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
王映黎	非執行董事	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
陳斌	非執行董事	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
鍾統林	執行董事，副總經理	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
褚玉	非執行董事	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
王躍生	獨立非執行董事	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
王紀新	獨立非執行董事	於二零一一年六月八日股東周年大會當選
寧繼鳴	獨立非執行董事	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
楊金觀	獨立非執行董事	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
郝書辰	獨立非執行董事	於二零一一年六月八日股東周年大會結束起不再擔任獨立非執行董事職務
李曉鵬	監事會主席	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
彭興宇	監事	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
陳斌	監事	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
周連青	董事會秘書	於二零一一年六月八日六屆一次董事會上獲聘任
王文琦	副總經理	於二零一一年三月二十八日六屆八次董事會結束起不再擔任副總經理職務
羅小黔	副總經理	於二零一一年六月八日六屆一次董事會上獲聘任
王輝	副總經理	於二零一一年六月八日六屆一次董事會上獲聘任
彭國泉	副總經理	於二零一一年六月八日六屆一次董事會上獲聘任
邢世邦	副總經理	於二零一一年六月八日六屆一次董事會上獲聘任
陳存來	財務總監	於二零一一年六月八日六屆一次董事會上獲聘任
王慧明	副總經理	於二零一一年六月八日六屆一次董事會上獲聘任
謝雲	總工程師	於二零一一年六月八日六屆一次董事會上獲聘任

截至二零一一年十二月三十一日止年度的董事及監事酬金載於本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註11。

本公司現任董事、監事及高級管理層的詳細履歷(包括香港上市規則附錄十六第12段項下所要求的詳情(倘適用或適宜)載於本年報第10至第15頁。

根據香港上市規則第3.15條，獨立非執行董事已根據香港上市規則第3.13條所載有關獨立性的規定出具確認函。本公司認為各獨立非執行董事均具有獨立性。

董事、監事、行政總裁和高級管理人員持股情況

於二零一一年十二月三十一日，本公司各董事、監事、行政總裁或高級管理人員及彼等各自的聯繫人，概無在本公司及／或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及／或債券(視情況而定)中擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部第7和第8分部的規定須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉(包括根據《證券及期貨條例》該等規定而被視為或當作該等董事、監事、行政總裁或高級管理人員擁有的權益或淡倉)，及根據《證券及期貨條例》第352條規定須記錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港上市規則附錄十所載《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉(就此而言須被視為同樣適用於監事及董事)。

於二零一一年度及於二零一一年十二月三十一日，本公司董事、監事、行政總裁或高級管理人員或彼等各自的配偶或十八歲以下的子女概無獲授任何權力，本公司(或其附屬公司、控股公司或控股公司的附屬公司)亦未作出或訂立任何安排，從而致使該等人士可藉以認購本公司或任何其他法團的任何股本證券或債務證券。

董事和監事所擁有的合約權益

本公司或其任何附屬公司、控股公司或合營公司概無訂立任何令本公司董事或監事於本財政年度年終時或本財政年度內任何時間直接或間接享有重大權益的重要合約，或建議簽定的重要合約。本公司或其子公司未向本公司的董事或其他高級管理人員提供任何貸款或類似貸款。

董事和監事的服務合約

本公司已與各位董事及監事訂立了服務合約。各位董事或監事概無與本公司簽訂一年內若由本公司終止合約時須作出賠償(法定賠償除外)的任何服務合約。

管理合約

二零一一年內並無有關本公司全部或主要部份業務的管理或行政合約。

董事會報告書(續)

重大事項

本公司於二零一一年一月一日至本報告日止期間發生的重大事項如下：

(1) 擬非公開發行A股股票

根據計劃，本公司將向不超過10名合資格投資者(包括中國華電)發行最多不超過600,000,000股新A股，供彼等認購，認購價為每股A股不低於人民幣3.00元(約3.68港元)，且不低於定價基準日前20個交易日本公司A股股票交易均價的90%。擬募集資金不超過人民幣19億元，主要用於萊州公司、萊州港務公司及峰源公司等項目。有關本次非公開發行A股股票的申請，已於二零一二年二月三日經中國證券監督管理委員會發行審核委員會審核通過。

詳情請參見本公司日期為二零一一年五月二十日及二零一一年十一月二十二日的公告及日期為二零一一年十二月十二日的通函。

(2) 兩次上調上網電價

為補償火力發電企業因電煤價格上漲增加的部分成本，適當疏導電價矛盾，緩解電力企業經營困難，保障正常合理的電力供應，支持可再生能源發展，促進節能減排，國家發展和改革委員會於2011年先後兩次上調發電企業上網電價。在第一次上網電價調整後，本公司下屬機組的容量加權平均上網電價將上調約人民幣1.71分/千瓦時；在第二次上網電價調整後，本公司下屬機組的調價容量加權平均上網電價將上調約人民幣2.68分/千瓦時。

詳情請參見本公司日期為二零一一年五月三十一日及二零一一年十二月一日的公告。

(3) 收購四川水電資產(活興公司及協興公司的股權)

本集團於二零一一年九月二十二日與活興公司全體股東訂立活興公司股權轉讓協議。據此，按照活興公司股權轉讓協議的條款且在其條件的規限下，活興公司全體股東出售了(及本公司購買了)活興公司合計100%的股權，總代價為人民幣8.25億元。活興公司全體股東為獨立於本集團的第三方，並非本集團的關連人士。目前，該收購已完成，活興公司已成為本集團的全資子公司，其財務業績並入本集團賬目。

本集團於二零一一年九月二十二日與協興公司全體股東訂立協興公司股權轉讓協議。據此，按照協興公司股權轉讓協議的條款且在其條件的規限下，協興公司全體股東出售了(及本公司購買了)協興公司合計100%的股權，總代價為人民幣8.65億元。協興公司全體股東為獨立於本集團的第三方，並非本集團的關連人士。目前，該收購已完成，協興公司已成為本集團的全資子公司，其財務業績並入本集團賬目。

詳情請參見本公司日期為二零一一年九月二十二日的公告。

(4) 收購煤礦資產

本集團於二零一一年四月二十二日與安徽亞利蒙電力新材料有限公司及安徽國華新材料有限公司簽署股權轉讓協議，購買其共同持有的文匯公司51%股權；於二零一一年九月十四日與李俊治及高梅訂立浩源公司股權轉讓協議，購買其共同持有的浩源公司85%股權(詳情請參見本公司日期為二零一一年九月十四日的公告)；於二零一一年九月六日與趙峰及洪艷簽署股權轉讓協議，購買其共同持有的順舸公司100%股權(詳情請參見本公司日期為二零一二年四月十六日的公告)。截止本報告日，前述三家煤礦公司的股權均已交割完畢，本集團共支付約人民幣16.50億元，新增控股煤炭資源約1.44億噸。

(5) 董事會及監事會換屆

本公司於二零一一年六月八日召開本公司二零一零年度股東周年大會，會議通過了關於本公司董事會及監事會換屆的議案，股東大會選舉雲公民、陳飛虎、陳殿祿、陳建華、王映黎、陳斌、鍾統林、褚玉、王躍生、王紀新、寧繼鳴及楊金觀十二人為本公司第六屆董事會董事；選舉李小鵬、彭興宇為本公司第六屆監事會監事；另外，陳斌先生經本公司職工代表大會民主選舉為本公司第六屆監事會職工代表監事。原獨立非執行董事郝書辰先生因個人原因，辭任獨立非執行董事一職，自二零一零年度股東周年大會結束起生效。本公司對郝書辰先生對本公司所做的貢獻表示感謝。

詳情請參見本公司日期為二零一一年六月八日的公告。

(6) 召開三次臨時股東大會

本公司於二零一一年二月二十二日召開本公司二零一一年第一次臨時股東大會，主要審議並批准了《關於公司向中國華電集團財務有限公司增資擴股之關連交易的議案》、《關於向中國華電集團公司出售公司持有的華電煤業集團有限公司部分股權之關連交易的議案》及《關於修訂<公司章程>及相關議事規則的議案》。

詳情請參見本公司日期為二零一一年二月二十二日的公告。

本公司於二零一一年七月二十六日召開二零一一年第二次臨時股東大會。大會審議並批准了《關於本公司非公開發行股票的議案》、《關於中國華電認購本次發行股票並與公司簽署附條件生效的<關於華電國際電力股份有限公司非公開發行股票的認購協議>的議案》、《關於授權董事會全權辦理本次發行有關事宜的議案》、《關於發行銀行間市場債務融資工具的議案》、《關於本公司符合非公開發行股票(A股)條件的議案》、《關於非公開發行A股股票募集資金運用的可行性分析報告的議案》及《關於前次募集資金使用情況報告的議案》。

詳情請參見本公司日期為二零一一年七月二十六日的公告。

董事會報告書(續)

本公司於二零一一年十二月二十八日召開二零一一年第三次臨時股東大會。大會審議並批准了《關於持續關連交易的議案》、《關於中國華電及其附屬公司及其直接或間接持股30%以上的被投資公司及山東國際信託向本集團提供貸款及建議借款年均餘額的議案》、《關於調整公司非公開發行股票方案的議案》、《關於中國華電與本公司簽署〈關於華電國際電力股份有限公司非公開發行股票的認購協議之補充協議〉的議案》、《關於授權董事會全權辦理調整後的本次發行有關事宜的議案》、《關於本公司符合非公開發行股票(A股)條件的議案》及《關於〈非公開發行A股股票募集資金運用的可行性分析報告(修訂)〉的議案》。

詳情請參見本公司日期為二零一一年十二月二十八日的公告。

(7) 修訂《公司章程》

本公司原章程部分條款存在與《上海證券交易所上市規則》(2008年修訂)以及本公司實際情況不一致的情形。本公司於二零一一年二月二十二日召開的臨時股東大會審批批准對原章程第五十九條、第六十二條、第六十六條、第一百零八條、第一百一十七條、第一百一十九條及第一百二十七條進行修改。同時對作為章程的附件的《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》及《監事會議事規則》進行了相應的修改。

詳情請參見本公司日期為二零一一年二月二十二日的公告。

關連交易

根據香港上市規則的規定，本集團於二零一一年一月一日至本報告日止期間發生的關連交易如下：

(1) 中國華電擬認購新發行A股

於二零一一年五月二十日，本公司與中國華電訂立中國華電認購協議，據此，中國華電將以不低於每股人民幣3.69元(約4.41港元)的認購價以現金認購不超過90,000,000股新A股，總認購價為人民幣332.1百萬元(約397.25百萬港元)(假設中國華電認購協議項下認購最多90,000,000股新A股)。於二零一一年十一月二十二日，本公司與中國華電訂立中國華電認購補充協議，據此，中國華電將以不低於每股人民幣3.00元(約3.68港元)的認購價以現金認購不少於60,000,000股，且不多於90,000,000股新A股，總認購價為人民幣270百萬元(約331百萬港元)(假設在中國華電認購協議項下認購最多90,000,000股新A股)。中國華電認購新A股的認購價將相等於其他根據調整後建議配售認購新A股的投資者的認購價。認購發行的股份自發行結束之日起36個月內不得轉讓。

中國華電為本公司的控股股東，故根據香港上市規則，中國華電為本公司的關連人士。

詳情請參見本公司日期為二零一一年五月二十日的公告及二零一一年十一月二十二日的公告。

(2) 收購朔州熱電100%股權

於二零一一年十一月九日，本集團與華電山西能源有限公司(「山西能源」)訂立股權轉讓協議，以約人民幣14.27百萬元(相等於約17.47百萬港元)的代價收購朔州熱電100%的股權。

山西能源由中國華電全資擁有，而中國華電為本公司的控股股東，故根據香港上市規則，山西能源為本集團的關連人士。收購朔州熱電100%股權構成本集團的關連交易。

詳情請參見本公司日期為二零一一年十一月二十二日的公告。

持續關連交易

根據香港上市規則的規定，本集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度發生的持續關連交易如下：

(1) 與中國華電續訂購買(供應)煤炭、設備和服務框架協議的持續關連交易

本集團於二零一一年十一月九日與中國華電簽署了《華電國際電力股份有限公司與中國華電集團公司關於購買(供應)煤炭、設備和服務框架協議》(「框架協議」)。(框架協議構成本集團與中國華電(含其子公司及直接或間接持股30%以上的被投資公司，以下同)之間就本集團向中國華電採購煤炭、工程設備、系統和產品，或向中國華電供應煤炭和服務，以及中國華電向本集團提供煤炭採購服務、技術服務、檢修服務、金融代理服務、產權交易中介服務、CDM註冊服務及指標服務等事宜達成的全部框架性協議。該框架協議自二零一二年一月一日起至二零一二年十二月三十一日止。根據該框架協議，本集團向中國華電採購煤炭的年度上限為人民幣50億元，向中國華電採購工程設備及工程服務等項目的年度上限為人民幣13億元，向中國華電銷售煤炭及維護服務的年度上限為人民幣20億元，向中國華電採購服務等項目的年度上限為人民幣2億元。詳情請參見本公司日期為二零一一年十一月九日的關連交易公告。

本集團之前於二零一零年九月十日與中國華電簽署類似的協議，主要條款是於二零一一年一月一日至二零一一年十二月三十一日止的期間，本集團向中國華電採購煤炭的年度上限為人民幣50億元，向中國華電採購設計、施工及工程設備的年度上限為人民幣13億元，向中國華電出售煤炭及提供維護服務的年度上限為人民幣12億元，以及向中國華電採購煤炭採購服務及其他服務人民幣2億元。

於二零一一年，本集團向中國華電採購煤炭的實際發生額為人民幣15.57億元，向中國華電採購設計、施工及工程設備的實際發生額為人民幣5.27億元，向中國華電採購煤炭採購服務及其他服務的實際發生額為人民幣0.32億元。由於本集團控股開發的煤礦投產時間推遲，所以於二零一一年本集團沒有向中國華電銷售煤炭，另外，本集團於二零一一年向中國華電提供維護服務的費用約為人民幣467.27萬元。

董事會報告書(續)

(2) 與北京安福房地產開發有限公司(「安福房地產」)續訂租賃協議的持續關連交易

本集團於二零一一年十一月九日與中國華電的非全資附屬公司安福房地產續訂租賃協議，據此，本集團將自二零一二年四月一日起至二零一四年十二月三十一日止的三年內，向安福房地產租賃華電大廈的若干物業，每年的租金約為人民幣4,900萬元。詳情請參見本公司日期為二零一一年十一月九日的關連交易公告。

本集團曾於二零零九年十二月九日與安福房地產簽署類似的協議，約定本公司自二零零九年四月一日起至二零一二年三月三十一日止三年以每年相同租金約人民幣4,900萬元向安福房地產租賃中國華電大廈的若干物業。

於二零一一年，本集團向安福房地產支付的年度租金約為人民幣4,900萬元。

(3) 與華電科貿有限責任公司(「華電科貿」)訂立物業管理協議

於二零零九年十二月九日，本集團與中國華電的非全資附屬公司華電科貿訂立物業管理協議，據此，華電科貿將自二零零九年四月一日起至二零一二年三月三十一日止三年以每年相同管理費約人民幣706萬元就本集團向安福房地產租賃的物業提供管理服務。此項服務的費用將在二零一二年三月三十一日以後並入持續關連交易第(1)項，即「與中國華電續訂購買(供應)煤炭、設備和服務框架協議的持續關連交易」內。

於二零一一年度，本集團向華電科貿實際支付的物業管理費約為人民幣706萬元。

(4) 與兗州煤業股份有限公司(「兗州煤業」)續訂煤炭採購框架協議

為管理本集團的煤炭採購，本集團與兗州煤業於二零一零年九月十日續訂煤炭採購框架協議。協議的期限由二零一一年一月一日起至二零一三年十二月三十一日止續訂三年，建議年度採購上限將分別不會超逾人民幣80億元、人民幣80億元及人民幣80億元。

鄒縣公司由本集團擁有其69%權益，因此為本集團的非全資附屬公司。由於兗州煤業持有鄒縣公司30%股權，故就香港上市規則而言，兗州煤業為本公司的關連人士及本公司向兗州煤業採購煤炭構成本集團的持續關連交易。

於二零一一年度，本集團向兗州煤業採購煤炭的實際發生數額約為人民幣45.09億元。

(5) 與淮南礦業(集團)有限責任公司(「淮南礦業」)續訂煤炭採購框架協議

為管理本集團的煤炭採購，本集團於二零一零年九月十日與淮南礦業續訂煤炭採購框架協議，有效期為二零一一年一月一日至二零一三年十二月三十一日，建議年度採購上限將分別不會超逾人民幣40億元、人民幣40億元及人民幣40億元。

蕪湖公司由本集團擁有其65%權益，因此為本集團的非全資附屬公司。由於淮南礦業持有蕪湖公司30%股權，故就香港上市規則而言，淮南礦業為本集團的關連人士及本公司向淮南礦業採購煤炭構成本集團的持續關連交易。

於二零一一年度，本集團向淮南礦業採購煤炭的實際發生數額約為人民幣11.77億元。

(6) 與中國華電集團財務有限公司(「華電財務」)續訂金融服務協議

本集團於二零一零年九月十日與華電財務公司再次簽訂金融服務協議，由華電財務向本集團提供存款服務、結算服務、貸款服務及其他金融服務等若干金融服務，有效期為二零一一年一月一日至二零一一年十二月三十一日。金融服務協議規定，本集團於華電財務的日均存款餘額，不多於華電財務向本集團提供的月均貸款額，且不多於人民幣35億元。

於二零一一年十一月九日及二零一二年二月七日，本公司與華電財務再次訂立相關的金融服務協議，由華電財務向本集團提供若干金融服務，有效期為二零一二年一月一日至二零一四年十二月三十一日。本集團擬在華電財務的每日最高存款餘額為人民幣48億元，且不過過華電財務給予本集團的貸款日均餘額。

於二零一一年度，本集團在華電財務的日均存款餘額未超過華電財務向本集團提供的月均貸款額，均未超過人民幣35億元。

董事會報告書(續)

(7) 與中國華電及山東省國際信託有限公司(「山東國托」)分別簽署為期三年的持續性貸款框架協議

於二零一一年十一月九日，本集團分別於中國華電及山東國托簽署為期三年的持續性貸款框架協議，自二零一二年一月一日至二零一四年十二月三十一日止的三年內，在貸款利率不高於同期商業銀行貸款利率，且無需本集團提供任何形式的抵押、質押、第三方保證或其他形式的擔保的情況下，本集團每年可分別從中國華電和山東國托借款年均餘額不超過人民幣200億元和人民幣100億元。中國華電和山東國托分別持有本公司47.21%和11.83%的股權。根據《上海證券交易所股票上市規則》有關規定，本次交易構成本集團的關連交易。

本公司已外聘核數師，遵照香港會計師公會發出的《香港審驗應聘服務準則3000》的「歷史財務資料審計或審閱以外的審驗應聘」，並參照《實務說明》第740號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」，就本集團的持續關連交易作出匯報。核數師已根據上市規則第14A.38條發出載有上述(1)至(6)項持續關連交易的審驗結果的無保留意見函件。本公司已將該函件副本呈交香港聯合交易所有限公司。

本公司之獨立非執行董事已審閱該等交易，並確認：

- (1) 該等交易是本集團在一般正常業務範圍內訂立；
- (2) 該等交易之協議的條款並不遜於從獨立第三方供應商就相若服務按相若的規模而言一般可能獲得的條款；
- (3) 該等交易乃按正常的商業條款進行，條款屬公平合理，符合本集團及其股東的整體利益；及
- (4) (1)至(6)項交易各年度總額沒有超過本集團公告內所披露的年度上限或日均存款餘額沒有超過本集團公告內所披露上限。

購入、出售或贖回上市證券

於二零一一年財政年度內，本公司及各附屬公司均沒有購入、出售或贖回任何其已發行證券(「證券」一詞的含義見香港上市規則附錄十六第1條)。

財務概要

本集團截至二零一一年十二月三十一日止五個財政年度各年按國際財務報告準則編製的業績及資產與負債概要，載於第88頁。

本公司並不知悉截至二零一一年十二月三十一日止之年度發生了任何須根據上市規則第13.13條至第13.19條作出披露的事項。

重大訴訟

於二零一一年財政年度內，本集團並無涉及任何重大法律訴訟或仲裁事項。此外，據本集團董事所知，本集團亦無任何尚未了結或可能提出或被控的重大訴訟或索償。截至二零一一年十二月三十一日，本集團是某些日常業務中產生的訴訟案件的當事人，此等或有責任、訴訟案件及其他訴訟程序之結果目前尚無法確定。但是本集團管理層相信，任何上述案件可能產生的法律責任將不會對本集團的財務狀況和經營業績產生重大負面影響。

委託存款及逾期定期存款

於二零一一年十二月三十一日，本集團存放於財務機構或其他方的存款並沒有任何委託或信託存款或本集團在到期時未能收回的任何重大定期存款。

審核委員會

本公司的審核委員會已審閱本集團二零一一年之年度業績及按國際財務報告準則編製的截至二零一一年十二月三十一日止年度的財務報表。

核數師

本公司於過去三年內，均沒有更換核數師。本公司將於即將召開的二零一一年股東周年大會中提呈決議案，將分別續聘畢馬威華振會計師事務所及畢馬威會計師事務所為本公司二零一二年的境內及國際核數師。

承董事會命
雲公民
董事長

中國北京
二零一二年三月二十八日

企業管治報告

本公司的企業管治常規守則包括但不限於以下文件：

1. 公司章程；
2. 公司股東大會、董事會及監事會議事規則(現為公司章程的一部分)；
3. 公司董事會審核(審計)委員會、薪酬與考核委員會及戰略委員會工作細則；
4. 獨立董事工作制度；
5. 董事會秘書工作制度；
6. 總經理工作條例；
7. 公司投資項目議事規則；
8. 公司募集資金管理辦法；
9. 公司對外擔保管理辦法；
10. 公司信息披露管理制度；
11. 投資者關係管理制度及實施細則；
12. 公司董(監)事買賣本公司證券守則；
13. 公司員工買賣本公司證券守則；
14. 董事會事務管理辦法；
15. 董事會審計委員會年報工作規程；
16. 獨立董事年報工作制度；
17. 關連交易管理辦法；及
18. 內幕信息知情人登記管理辦法

董事會堅守公司管治原則，以求達致穩健管理及為股東增值。該等原則重視透明度、問責性及獨立性。

董事會經檢討本公司所採納有關企業管治的文件後，認為文件中已達到香港上市規則附錄十四《企業管治常規守則》(下稱《守則》)列載的原則、守則條文及大部分建議最佳常規。在某些方面，本公司採納的企業管治守則比《守則》列載的守則條文更為嚴格，其主要體現在：

- 本公司已經為董事及監事制訂了《華電國際董(監)事買賣本公司證券守則》，同時還為員工制訂了《華電國際員工買賣本公司證券守則》。這些規定並不比香港上市規則附錄十的《上市公司董事進行證券交易的標準守則》寬鬆。
- 除了審核(審計)委員會和薪酬與考核委員會之外，本公司設立了戰略委員會，並制訂了《戰略委員會工作細則》。
- 於二零一一年財政年度內，本公司共召開十一次董事會會議。
- 審核(審計)委員會共有五名成員，其中兩名為非執行董事，三名為獨立非執行董事。

董事會

本公司以一個行之有效的董事會為首，董事會負責本公司的領導及監控工作。

各董事通過指揮及監督公司事務，集體負責推動公司的事務。我們認為各董事客觀行事，所作決策符合本公司利益。

本公司於本報告日，董事會的組成如下：

姓名	職務
雲公民	董事長，非執行董事
陳飛虎	副董事長，非執行董事
陳殿祿	副董事長，非執行董事
陳建華	執行董事
王映黎	非執行董事
陳 斌	非執行董事
鍾統林	執行董事
褚 玉	非執行董事
王躍生	獨立非執行董事
王紀新	獨立非執行董事
寧繼鳴	獨立非執行董事
楊金觀	獨立非執行董事

董事之個人資料及其之間的相關關係已詳載於本年報董事、監事及高級管理層一節。每屆董事任期三年。董事任期屆滿，連選可以連任。獨立非執行董事連任時間不得超過六年。所有為填補臨時空缺而被委任的董事應在接受委任後的首次股東大會上接受股東選舉，但該董事的任期應於該屆董事會換屆時終止。所有董事須於首次獲委任時向董事會申報在其他公司或機構擔任董事或其他職務的身份，有關利益申報每年更新一次。倘董事會在討論任何議案時認為董事或其任何聯繫人在當中存在利益衝突，該董事須申報利益及放棄投票。

企業管治報告(續)

本公司的獨立非執行董事已根據香港上市規則第3.13條之規定提交確認其符合獨立性之書面確認。本公司的獨立非執行董事具備廣泛的技巧和經驗。在十名非執行董事中，有四名(達到董事總人數的三分之一)為獨立非執行董事，其中楊金觀董事為會計人士。他們能充分發揮監察和平衡的重要作用，保障股東和公司的整體利益。董事會認為所有獨立非執行董事都能有效地做出獨立判斷，並皆符合載於香港上市規則第3.13條之獨立性指引，並根據該指引條文屬獨立人士。

為了確保董事會程序及所有適用規則均獲得遵守，董事都可取得董事會秘書的意見和享用其服務。

董事長及總經理

為提高獨立性、問責性及負責制，本公司董事長與總經理分別由不同人士擔任。目前董事長由雲公民先生擔任，總經理由陳建華先生擔任。董事長是本公司的法定代表人，負責管理董事會的運作，確保董事會以符合本公司最佳利益的方式行事，確保董事會有效運作及履行應有職責並就各項重要及適當事務進行討論，確保董事獲得準確、及時和清楚的資料。董事長委派董事會秘書負責擬定每次董事會會議議程及考慮其他董事提議加入議程的任何事項，並確保所有董事就董事會會議上的事項獲得適當的簡介，並適時獲得足夠可靠的資料。具體而言，董事長的職務包括但不限於如下事項：

- (1) 主持股東大會和召集、主持董事會會議；
- (2) 檢查董事會決議的實施情況；
- (3) 簽署本公司發行的證券；
- (4) 簽署董事會重要文件和其他應由本公司法定代表人簽署的文件；
- (5) 行使法定代表人的職權；及
- (6) 在發生特大自然災害等不可抗力的緊急情況下，對公司事務行使符合法律規定和公司利益的特別處置權，並在事後向公司董事會和股東大會報告。

總經理帶領管理層負責本公司的日常營運。總經理連同其他執行董事及各業務部門之管理隊伍負責管理本公司的業務，包括實施董事會採納之政策，並就本公司整體營運向董事會負責。

董事會會議

董事會每年至少召開四次會議，大約每季一次，由董事長召集，確保董事會有效履行其各方面的職責，並負責擬定董事會會議議程及考慮其他董事提議加入議程的事項。定期會議召開14日前發出通知。

有下列情形之一的，董事長在10日內召開臨時董事會會議：

- (1) 代表10%以上表決權的股東提議時；
- (2) 董事長認為必要時；
- (3) 三分之一以上董事聯名提議時；
- (4) 二分之一以上獨立董事聯名提議時；
- (5) 監事會提議時；及
- (6) 總經理提議時。

董事會及臨時董事會會議的通知方式為：傳真、特快專遞、掛號空郵或專人遞送形式向每名董事發出通知。

董事會例會的時間和地點如已由董事會事先規定，其召開無須另發給通知。除此之外，董事長或有關的提議人士將提議及會議之議程以書面方式通知本公司董事會秘書，董事會秘書在收到上述之書面通知後在董事會會議召開的10日前將會議時間、地點及議程通知董事，但任何董事皆有權在通知發出之前或之後放棄收到通知的權利。且董事會秘書把上述之會議通知在會議前抄送監事會主席。

每名董事有一票表決權。董事會做出決議，均按照有關法律、法規及《公司章程》的規定，經全體董事的過半數或三分之二多數通過。

董事會會議，由董事本人出席。董事會例會或臨時會議可以電話會議形式或借助類似通訊設備舉行，只要與會董事能聽清楚其他董事講話，並進行正常交流，所有與會董事均被視作已親自出席會議。

董事因故不能出席的，便以書面形式委託其他董事代為出席董事會，委託書中載明授權範圍。作為出席會議的董事均在授權範圍內行使董事的權利。董事未出席某次董事會議，亦未委託代表出席的，被視作已放棄在該次會議上的投票權。

董事會秘書會對董事會會議上所考慮事項及達致的決定作足夠詳細的記錄，包括董事提出的任何疑慮或反對的意見。董事會秘書於董事會結束後的合理時間內，一般會將董事對議案內容有分歧的會議的初稿及最終稿發送全體董事，初稿供董事發表意見，最終定稿則作其記錄之用。

董事會接納書面議案以代替召開董事會會議，該等議案草案以專人送達、郵寄、電報或傳真方式送交每一位董事。如果簽字同意的董事已達到法律、行政法規和公司章程規定的就該等事項做出決定的法定人數，並以上述方式送交董事會秘書，除非適用的法律、法規及／或有關上市規則另有規定，該等議案成為董事會決議，無須另行召開董事會會議。

凡未按法定程序形成經董事會簽字的書面決議，即使每一位董事都以不同方式表達過意見，亦不具有董事會決議的法律效力。

董事會及其轄下委員會的會議記錄將由董事會秘書備存，若有任何董事要求查閱，董事會秘書將在合理的時段內向該董事公開有關會議記錄。

為確保良好的企業管治，董事會已成立了如下小組委員會：審核(審計)委員會、薪酬與考核委員會和戰略委員會，並按照法律、法規和《守則》所訂的原則制定其職權範圍。各專門委員會設在本公司的相關職能部門負責為這些委員會撰寫會議文件，而委員會向董事會匯報工作。

企業管治報告(續)

董事會對股東大會負責，亦須對財務數據的完整性以及本公司內部監控制度及風險管理程序的效能負責。董事會亦負責編製本公司財務報表的責任。達致本公司業務目標及日常業務運作的責任交由總經理承擔。董事會定期檢討總經理的職能及賦予總經理的權力，以確保此安排仍然適當。董事會亦定期檢討各營業部門議定的預算及業務目標有關的業績表現，並保留行使多項職權，包括：

- (1) 負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- (2) 執行股東大會的決議；
- (3) 決定本公司的經營計劃和投資方案；
- (4) 制定本公司的年度財務預算方案、決算方案；
- (5) 制定本公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- (6) 制定本公司增加或者減少註冊資本、發行公司債券方案；
- (7) 擬訂本公司回購本公司股票或者合併、分立和解散方案；
- (8) 在股東大會授權範圍內，決定本公司的對外投資、收購出售資產、資產抵押、委託理財、關連交易事項；以及根據法律、行政法規和公司章程規定，決定須由股東大會批准以外的其他對外擔保事項；
- (9) 決定本公司內部管理機構的設置；
- (10) 聘任或者解聘本公司的總經理、董事會秘書；根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務負責人等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；
- (11) 制定本公司的基本管理制度；
- (12) 制訂本公司章程的修改方案；
- (13) 管理本公司信息披露事項；
- (14) 向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；
- (15) 聽取公司總經理的工作匯報並檢查總經理的工作；及
- (16) 法律、行政法規或公司章程規定，以及股東大會授予的其他職權。

董事會做出前述決議事項，除上述第(6)、(7)、(12)項及對外擔保須由三分之二以上的董事表決同意外，其餘可由半數以上的董事表決同意。

本公司總經理對董事會負責，行使下列職權：

- (1) 主持本公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議；
- (2) 擬定本公司的發展計劃、年度生產經營計劃、年度財務預算、決算方案、稅後利潤分配方案和虧損彌補方案；
- (3) 組織實施本公司年度經營計劃和投資方案；
- (4) 擬訂本公司內部管理機構設置方案；
- (5) 擬訂本公司的基本管理制度；
- (6) 制定本公司的基本規章；
- (7) 提請聘任或者解聘本公司副總經理和財務負責人；
- (8) 聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；
- (9) 擬定本公司職工的工資、福利、獎懲，決定公司職工的聘用和解聘；
- (10) 提議召開董事會臨時會議；
- (11) 代表本公司對外處理重要業務；及
- (12) 公司章程和董事會授予的其他職權。

本公司在二零一一年一月一日至二零一一年十二月三十一日止的財政年度內共舉行董事會十一次。

姓名	職務	出席次數 (含委託)	會議次數
雲公民	董事長	11	11
陳飛虎	副董事長	11	11
陳殿祿	副董事長	11	11
陳建華	執行董事	11	11
王映黎	非執行董事	11	11
陳 斌	非執行董事	11	11
鍾統林	執行董事	11	11
褚 玉	非執行董事	11	11
王躍生	獨立非執行董事	11	11
王紀新*	獨立非執行董事	7	7
寧繼鳴	獨立非執行董事	11	11
楊金觀*	獨立非執行董事	11	11
郝書辰	獨立非執行董事	4	4

* 郝書辰先生自二零一一年六月八日本公司股東周年大會結束起不再擔任本公司獨立非執行董事職務；王紀新先生於二零一一年六月八日本公司股東周年大會獲選舉為本公司獨立非執行董事。

企業管治報告(續)

董事就財務報表所承擔的責任

董事確認須就編製本集團財務報表承擔有關責任。

陳存來先生掌管會計部門。在該部門協助下，董事確保本公司財務報表的編製符合有關法律、法規及適用之會計準則。董事並確保本公司財務報表適時予以公告。

本公司核數師就本公司財務報表所作之申報責任聲明列載於本年報之國際核數師報告書內。

董事進行之證券交易

本公司採納香港上市規則附錄十所載的《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(《標準守則》)所訂的標準作為董事進行證券交易的行為準則。本公司在遵守《標準守則》的同時，制定了《華電國際電力股份有限公司董(監)事買賣本公司證券守則》，要求董(監)事在任職之始簽訂董(監)事關於交易股票的聲明，聲明中承諾：如果董(監)事及其聯繫人要進行股票交易須向董(監)事會申報。在得到注明日期的書面肯定答復後方可進行證券交易，以保證其和/或其他的相關人或實體買賣本公司證券的行為合乎香港聯交所和上海證券交易所上市規則以及該等守則關於董(監)事買賣上市公司證券的要求。

截至二零一一年十二月三十一日，在向所有董(監)事做出特定查詢後，本公司的董(監)事都遵守《標準守則》所定有關董(監)事進行證券交易的準則及本公司所制定的《華電國際電力股份有限公司董(監)事買賣本公司證券守則》。

審核(審計)委員會

根據香港上市規則，董事會於一九九九年八月成立了審核委員會。其後，根據中國上市規則，董事會於二零零四年三月成立了審計委員會。這兩個委員會是由相同的五名成員組成，其中三名為本公司的獨立非執行董事，其餘二名為本公司的非執行董事。目前這五名成員中包括一名會計專業人士。這五名成員組成的委員會具有雙重職能，同時按照香港上市規則及香港會計師公會頒佈的《審核委員會有效運作指引》及中國證監會《上市公司治理準則》的規定工作，並制訂了《華電國際電力股份有限公司董事會審計委員會工作細則》，詳盡地列明其職權範圍及功能。

本公司現在審核(審計)委員會由獨立非執行董事楊金觀先生擔任主席，包括四名委員，即獨立非執行董事王躍生先生和寧繼鳴先生以及非執行董事王映黎女士和褚玉先生，主要負責公司內、外部審計的溝通、監督和核查工作並向董事提出有關審計、內部控制及企業管治的意見。其中，楊金觀先生為專業會計人士。

審核(審計)委員會的職權範圍載於本公司網頁：<http://www.hdpi.com.cn/st/TZ/DSWYH/SHENGJI.HTM>。

審核(審計)委員會分別於二零一一年三月二十八日、六月八日、八月十七日、十月二十五日及十二月二十八日召開五次會議(平均出席率為100%)。各成員董事的出席率如下：

董事	出席次數/ 會議次數	出席率
楊金觀	5/5	100%
王躍生	5/5	100%
寧繼鳴	5/5	100%
王映黎	5/5	100%
褚玉	5/5	100%

審核(審計)委員會審核了本公司年度及中期財務報告的有關資料，仔細審閱了董事會報告書、核數師報告書及內部控制的自我評估報告書等。

內部監控

本公司董事會為本公司內部監控的決策機構，負責內部監控的建立健全和有效實施，對本公司內部監控系統負有最終責任。董事會明白有責任確保本公司內部監控系統穩健、妥善而且有效，為本公司的目標實現提供合理的保證。審核(審計)委員會、管理層和外部核數師致力於努力改善本公司內部監控系統。董事會透過審核(審計)委員會在年內檢討有關系統的效能，透過下設的審核(審計)委員會和獨立董事委員會按規定履行年報監督職責。本公司監事會對董事會建立與實施內部監控進行監督。本公司管理層負責組織領導企業內部監控的日常運行。董事會審核(審計)委員會負責審查企業內部監控，監督內部監控的有效實施、開展內部監控自我評價工作，協調內部監控審計及其他相關事宜等。本公司審核委員會的工作機構設在本公司監察審計部。附屬公司設有內部監控監督機構或崗位，負責在其董事會領導下推動內部監控系統完善和監督評價工作。

二零一一年，本公司繼續進行內部監控的系統完善和有效性評估工作。本公司根據中國人民共和國財政部等五部委頒佈的《企業內部控制應用指引》，對本公司和附屬公司的內部監控制度進行了進一步的梳理和完善，發佈了《內部控制手冊》，制定了上下銜接的《管理流程手冊》，建立了《風險數據庫》，編製了《評價底稿》，形成了較完善的內部監控系統，並有效運行。

二零一一年，本公司和附屬公司內部監控有效性評估依據香港會計師公會發佈的《內部監控與風險管理的基本架構》為指引，按照中華人民共和國財政部等五部委《企業內部控制基本規範》等有關要求，具體評估工作覆蓋了有關運作監控、財務監控、合規監控和風險管理等重要方面。董事會審核委員會在評估基礎上，編製了內部監控自我評估報告草稿，該草稿經本公司第六屆董事會第八次會議審議通過。董事會內部監控自我評估報告得到如下主要結論，評估工作未發現重大的內部監控缺陷，並因此確信本公司在二零一一年完全遵守香港上市規則附錄14《企業管治常規守則》所載有關內部監控的條文，確信本公司現有的內部監控制度符合中國有關法規和證券監管部門的要求，在對企業重大風險、嚴重管理舞弊及重要流程等方面具有有效監控與防範作用。董事會包括審核(審計)委員會同時亦認為本公司在會計及財務匯報職能方面具有足夠的資源、員工資歷及經驗，有關員工已經接受足夠的培訓課程且本公司有關預算非常充足。

今後，本公司將根據不斷積累的實踐經驗、股東反映的意見、國內國際的發展趨勢，以及內外部風險的變化，本著持續改進的原則，對照上市規則，檢討和改進本公司的內部監控實務。

企業管治報告(續)

薪酬與考核委員會

本公司設有薪酬與考核委員會。該委員會是董事會按照股東大會決議設立的董事會專門工作機構，主要負責研究本公司董事及高級管理人員的考核標準、進行考核並提出建議；負責研究、審查本公司董事及高級管理人員的薪酬政策與方案，對董事會負責。委員會已審閱現有酬金政策，並向董事會提出更改酬金政策和制度的建議。每次會議後，委員會向董事會報告。任何董事不得參與訂定本身的酬金。

薪酬與考核委員會的職權範圍已獲董事會通過並載於本公司網頁：<http://www.hdpi.com.cn/st/TZ/DSWYH/XINCHOU.HTM>。

現任薪酬與考核委員會由獨立非執行董事王躍生先生擔任主席，委員包括副董事長陳飛虎先生、非執行董事王映黎女士、獨立非執行董事寧繼鳴先生和楊金觀先生。

薪酬與考核委員會分別於二零一一年三月二十八日及六月八日召開了兩次會議，六月八日薪酬與考核委員會進行換屆，新一屆委員會由王躍生、寧繼鳴、楊金觀、陳飛虎、王映黎擔任委員，郝書辰不再擔任薪酬與考核委員會委員職務。委員會成員董事的出席率如下：

董事	出席次數/ 會議次數	出席率
王躍生	1/1	100%
寧繼鳴	2/2	100%
楊金觀	2/2	100%
陳飛虎	2/2	100%
王映黎	2/2	100%
郝書辰	1/1	100%

本公司執行董事、總經理及其他高管人員之酬金乃根據其個人之技能、知識水平及對事務之投入程度，並參照本公司業績與盈利狀況、同業水平及市場環境而釐定。

二零一一年度總經理年薪方案

為實現本公司二零一一年度發展戰略目標提供必要保障，確保完成董事會的年度工作任務，結合本公司的實際，對總經理實行與年度經營情況相結合的年薪方案。

薪酬與考核委員會根據本公司的發展戰略、企業外部環境變化、年度業績完成情況、職工薪酬水平等因素，並參照同類上市公司薪酬水平，結合本公司的實際，遵循激勵與約束相統一，短期激勵與長期激勵相結合，效率優先、兼顧公平、物質激勵與精神激勵相結合等原則來確定二零一一年本公司總經理的年薪方案，報董事會批准後實施。

其他高級管理人員二零一一年度激勵與考核辦法

為實現本公司二零一一年度發展戰略目標提供必要保障，確保完成董事會的年度工作任務，薪酬與考核委員會結合本公司的實際，參照總經理年薪方案，堅持以業績為導向，按照激勵與約束相結合的原則，制訂其他高級管理人員(包括副總經理、財務總監、總工程師和董事會秘書等，簡稱「有關高管人員」)二零一一年度激勵與考核辦法，報董事會批准後，由薪酬與考核委員會考核兌現。

獨立非執行董事之津貼

本公司二零一一年向獨立非執行董事王躍生、寧繼鳴和楊金觀每位支付獨立董事津貼為稅前約人民幣7萬元，向獨立非執行董事郝書辰支付獨立董事津貼為稅前約人民幣3.95萬元，向獨立非執行董事王紀新支付獨立董事津貼為稅前約人民幣3.05萬元。

二零一一年本公司董事、監事及高級管理層酬金(津貼)表(個人所得稅前)

姓名	職務	董事、監事及 高級管理層薪酬 (津貼)** (人民幣萬元)
雲公民	董事長，非執行董事	0
陳飛虎	副董事長，非執行董事	0
陳殿祿	副董事長，非執行董事	0
陳建華	執行董事，總經理	76.70
王映黎	非執行董事	0
陳 斌	非執行董事	0
鍾統林	執行董事，副總經理	76.70
褚 玉	非執行董事	0
王躍生	獨立非執行董事	7
王紀新*	獨立非執行董事	3.05
寧繼鳴	獨立非執行董事	7
楊金觀	獨立非執行董事	7
郝書辰*	獨立非執行董事	3.95
李曉鵬	監事會主席	0
彭興宇	監事	0
陳 斌	監事	60.77
周連青	董事會秘書，公司秘書	54.29
王文琦*	副總經理	63.05
羅小黔*	副總經理	41.02
王 輝	副總經理	62.50
彭國泉	副總經理	62.67
邢世邦	副總經理	61.93
陳存來	財務總監	62.09
王慧明*	副總經理	20.56
謝 雲	總工程師	61.90

企業管治報告(續)

- * 王紀新先生自二零一一年六月八日起擔任本公司獨立非執行董事職務；郝書辰先生自二零一一年六月八日起不再擔任本公司獨立非執行董事職務；王文琦先生自二零一二年三月二十八日起不再擔任本公司副總經理職務；羅小黔先生自二零一一年四月二十八日起擔任本公司副總經理職務；王慧明先生自二零一一年八月十八日起擔任本公司副總經理職務。
- ** 本公司高管人員領取的年度報酬中不含延期支付薪酬：陳建華先生2011年度延期支付薪酬8.67萬元；鍾統林先生延期支付薪酬8.67萬元；王文琦先生延期支付薪酬7.28萬元；羅小黔先生延期支付薪酬4.81萬元；王輝先生延期支付薪酬7.15萬元；彭國泉先生延期支付薪酬7.22萬元；邢世邦先生延期支付薪酬7.01萬元；陳存來先生延期支付薪酬7.08萬元；陳斌先生延期支付6.94萬元；王慧明先生延期支付薪酬2.31萬元；謝雲先生延期支付薪酬7.01萬元；周連青先生延期支付薪酬6.07萬元。

董事提名

本公司於二零一二年三月二十八日成立提名委員會，該委員會是董事會按照股東大會決議設立的董事會專門工作機構，主要負責就公司董事、高級管理人員的選任程序、標準和任職資格向董事會提出建議。

現任提名委員會由獨立非執行董事寧繼鳴先生擔任主席，委員包括非執行董事陳斌先生、非執行董事王映黎女士、獨立非執行董事王紀新先生和王躍生先生。

此前，董事會、監事會或股東直接負責提名董事。他們根據有關標準挑選及推薦董事人選，包括考慮經他人推薦的人選及有需要時使用招聘公司的服務。有關標準包括董事之適當專業知識及行業經驗、個人操守、誠信及技能，以及付出足夠時間之承諾。

董事候選人名單以提案的方式提請股東大會決議。除獨立董事之外的其他董事候選人由董事會、監事會、單獨或者合併持有公司有表決權的股份總數5%以上的股東提名，由本公司股東大會選舉產生。

本公司獨立董事候選人由本公司董事會、監事會、單獨或者合併持有公司有表決權的股份總數1%以上的股東提名，由本公司股東大會選舉產生。

於二零一一年三月三十日，本公司召開本公司第五屆董事會第二十四次會議，本公司副董事長陳飛虎先生主持會議，本公司12名董事親自或委託出席會議，其中雲公民先生委託陳飛虎先生出席。在此次會議上，董事會審議通過了本公司董事會換屆的議案，同意將雲公民、陳飛虎、陳殿祿、陳建華、王映黎、陳斌、鍾統林、褚玉、王躍生、寧繼鳴、楊金觀、王紀新共十二人作為本公司第六屆董事會董事候選人上報本公司二零一零年度股東周年大會審議、批准。

核數師

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司向核數師畢馬威會計師事務所和畢馬威華振會計師事務所支付審計服務費用總計人民幣1,200萬元，除此之外沒有支付其他服務費用。審計費用經審核(審計)委員會及董事會審議並經股東大會批准。

審核(審計)委員會已決議再次委任畢馬威會計師事務所和畢馬威華振會計師事務所分別進行二零一二年財政年度按國際財務報告準則及中國企業會計準則編製的財務報表的審計工作。此決議已獲得董事會通過，並有待股東於二零一一年股東周年大會上作最終批准和授權。

與投資者關係

本公司承諾作公正的披露及提供全面而透徹的報告。董事長的最終責任是確保與投資者有有效的溝通，並確保董事會明白主要股東的意見。因此，董事長須為此與股東會面。董事會與主要股東的日常接觸主要是通過董事會秘書進行。

最近期的股東周年大會於二零一一年六月八日，在北京市舉行。董事長、審核(審計)委員會主席及薪酬與考核委員會主席亦在股東周年大會上回答提問。於股東周年大會上，每項事宜均以決議案個別提出，以投票方式進行表決。

由高級管理人員主持簡報會及出席與機構投資者及財務分析員的會議，是投資者關係常規項目的一部分，以便就本公司的業績表現及業務目標作雙向溝通。投資者及公眾可登陸本公司網址，從網上數據庫下載簡報會文稿資料，網址內亦載有關於本公司各項業務的詳細資料。

如欲向董事會做出任何查詢，股東可通過股東熱線8610-83567779、83567900、83567905，電郵hdpi@hdpi.com.cn或傳真8610-83567963聯絡董事會秘書，或直接於股東周年大會或臨時大會上直接提問。關於股東召開周年大會或臨時大會及提呈決議案的程序，可通過上述途徑向董事會秘書查詢。

承董事會命
雲公民
董事長

中國北京
二零一二年三月二十八日

監事會報告書

致各位股東：

自本公司成立以來，本公司監事會成員以維護股東和本公司利益為宗旨，嚴格按照《中華人民共和國公司法》（「公司法」）、本公司章程和香港的有關法律、法規履行職責。

二零一一年，本監事會列席了本公司的董事會會議，考察了本公司重大活動，了解了本公司的發展及生產經營情況。我們認為管理層遵守信用、遵守法律，在本公司的經營、發展、生產管理等各方面，為本公司做出了積極的貢獻，其管理工作是有效的、恰當的，是完全為股東的最大利益著想的。

一 監事會二零一一年工作情況

二零一一年，本公司監事會召開五次會議，會議內容如下：

1. 第五屆十三次會議於二零一一年三月三十日在北京市西城區宣武門內大街2號中國華電大廈召開。本公司3名監事出席會議，會議合法有效。

詳情載於本公司日期為二零一一年三月三十日的監事會決議公告。

2. 第五屆十四次會議於二零一一年四月二十八日，在北京西城區宣武門內大街2號中國華電大廈召開。本公司3名監事出席會議，合法有效。會議聽取了本公司二零一一年第一季度經營情況的分析，審議批准本公司按照上海交易所上市規則編製的二零一一年第一季度報告和季報摘要。

3. 第六屆一次會議於二零一一年六月八日在北京市大興區龐各莊順景路8號龍熙溫泉度假酒店召開。本公司3名監事出席會議，會議合法有效。審議通過《關於選舉監事會主席的議案》，同意選舉李曉鵬先生為本公司第六屆監事會主席。

4. 第六屆二次會議於二零一一年八月十八日在北京西城區海淀區西三旗安寧北裏8號泰山飯店召開。本公司3名監事出席會議，會議合法有效。

詳情載於本公司日期為二零一一年八月十八日的監事會決議公告。

5. 第六屆三次會議於二零一一年十月二十五日在北京西城區宣武門內大街2號中國華電大廈召開。本公司監事李曉鵬、彭興宇、陳斌出席會議，會議合法有效。會議聽取了本公司2011年第三季度經營情況的分析，審議批准本公司按照上海交易所上市規則編製的二零一一年第三季度報告和季報摘要。

二 監事會對本公司依法運作情況的獨立意見

監事會對本公司年度報告編製進行了過程監督。通過與獨立董事和審計委員會共同聽取外部審計師的審計計劃、審計進度、審計中發現的問題、初步審計意見等的說明，與外部審計師保持了持續的溝通；通過參加本公司組織的年度考察、定期審閱本公司提交的《公司月報》、聽取本公司經理層關於年度業績快報和重大事項的說明等，保持對本公司業務和經營狀況的持續了解；通過認真審核業績快報、審計前、審計期間和審計後本公司二零一一年度財務報告，本公司二零一一年度利潤分配預案等材料，保持對年度報告的持續監督。

監事會認為：董事會能夠嚴格按照公司法、證券法、公司章程及有關法規和制度進行規範化運作。工作認真負責，決策科學合理。本公司的各項管理制度行之有效，並同時根據發展需要正積極完善內部控制制度。本公司的各項經營活動符合法律、法規規定。監事會在檢查本公司財務情況、監督本公司董事及高級管理人員履行職責情況時，未發現任何違紀違規行為，也未發現任何損害股東權益的問題。

三 監事會對檢查本公司財務情況的獨立意見

監事會認真審核了本公司二零一一年度財務決算報告，本公司二零一一年度利潤分配方案、二零一一年度報告和本公司境內外審計師審計後出具的無保留意見的二零一一年度財務審計報告等有關材料。

監事會認為：本公司二零一一年度的財務決算報告真實可靠，客觀的反映了本公司的財務狀況和經營業績。監事會同意審計師出具的本公司財務審計報告，同意本公司二零一一年度利潤分配方案。

四 監事會對公司最近一次募集資金實際投入情況的獨立意見

本公司最近一次募集資金是二零零九年十二月一日完成的新A股的非公開發行，其募集資金的用途與本公司在招股說明書中的承諾是一致的。

監事會報告書(續)

五 監事會對本公司收購出售資產情況的獨立意見

二零一一年，本集團主要收購了浩源公司85%股權、文匯公司51%股權、順舸煤礦100%股權、朔州熱電100%股權、活興公司100%股權及協興公司100%股權；主要出售的資產為池州公司40%股權。

上述收購與出售的價格均屬於公平合理，均沒有發現任何內幕交易，沒有發現損害股東利益，或造成本公司資產流失的情況。

六 監事會對本公司關連交易情況的獨立意見

二零一一年內新發生的重大關連交易包括：

1. 與中國華電續訂購買(供應)煤炭、設備和服務框架協議的持續性關連交易；
2. 與華電財務續訂金融服務協議的持續關連交易；
3. 與山西能源簽署關連交易協議，收購其持有的朔州熱電100%股權；
4. 與中國華電簽署其參與本公司非公開發行A股認購的關連交易；
5. 與中國華電簽署為期三年的持續性借款框架協議；及
6. 與山東國托簽署為期三年的持續性借款框架協議。

監事會認為：本公司上述交易所支付的價格是合理的，關連交易是公平的，收購交易符合本公司和全體股東的利益。

七 監事會對內部控制自我評價報告的審閱情況

報告期內，監事列席董事會、董事會審計委員會工作會議，聽取了本公司內部控制工作建設、執行及檢查情況匯報，充分發揮指導監督作用。監事會對董事會關於本公司《2011年度內部控制評價報告》、本公司內部控制制度的建設和運行情況進行了審核，認為本公司已建立了較為完善的內部控制體系並能得到有效的執行。本公司內部控制的自我評價報告真實、客觀地反映了本公司內部控制體系的建設及運行情況。

監事會今後將繼續認真履行職責，為維護全體股東的利益而努力工作。監事會對本集團所取得的工作成就表示滿意，對本集團今後的發展前景充滿信心。

監事會主席
李曉鵬

中國北京
二零一二年三月二十八日

公司資料

於本報告日，本公司董事會組成如下：

雲公民(董事長，非執行董事)、陳飛虎(副董事長，非執行董事)、陳殿祿(副董事長，非執行董事)、陳建華(執行董事)、王映黎(非執行董事)、陳斌(非執行董事)、鍾統林(執行董事)、褚玉(非執行董事)、王躍生(獨立非執行董事)、王紀新(獨立非執行董事)、寧繼鳴(獨立非執行董事)、楊金觀(獨立非執行董事)。

法定地址	中華人民共和國 山東省濟南市 經三路14號
授權代表	陳建華 周連青
公司秘書	周連青
香港股份過戶登記處	香港證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓
核數師	畢馬威會計師事務所 執業會計師 香港中環 太子大廈8樓 畢馬威華振會計師事務所 執業會計師 北京市東長安街1號 東方廣場東2座8層
本公司法律顧問 香港及美國法律	貝克·麥堅時律師事務所 香港 中環夏慤道10號 和記大廈14樓
中國法律	海問律師事務所 中華人民共和國 北京市 朝陽區 東三環北路二號 南銀大廈21層

公司刊物

本公司之二零一一年年報於二零一二年四月出版。有關年報可在下列地址索取：

中國	華電國際電力股份有限公司 中華人民共和國 北京市西城區 宣武門內大街2號 電話：(86 10)8356 7888 傳真：(86 10)8356 7963
香港	皓天財經集團有限公司 香港灣仔港灣道1號 會展廣場辦公大樓31樓3103室 電話：(852)2851-1038 傳真：(852)2815-1352

國際核數師報告

致華電國際電力股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的有限責任公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核刊於第34至第87頁華電國際電力股份有限公司(「貴公司」)以及各附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於2011年12月31日的綜合和貴公司資產負債表與截至該日止年度的綜合全面損益表、綜合股東權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他資料解釋。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定而編製及提供真實而公平的綜合財務報表，以及董事須確定必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見。我們的報告書僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報綜合財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際財務報告準則真實而公平地反映貴公司和貴集團於2011年12月31日的財務狀況及貴集團截至該日止年度的利潤和現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露要求妥為編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

2012年3月28日

綜合全面損益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(按國際財務報告準則編製)

(以人民幣列示)

	附註	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
營業額	4	54,178,060	45,197,500
經營費用			
燃料成本		(38,871,497)	(32,959,462)
折舊及攤銷		(5,573,665)	(4,676,922)
大修費用		(618,850)	(511,183)
維修保養費用		(705,211)	(640,271)
員工成本	5	(2,460,050)	(1,948,501)
行政費用		(1,303,725)	(1,178,647)
銷售有關稅項	6	(198,330)	(179,340)
其他經營費用		(1,291,416)	(1,377,116)
		(51,022,744)	(43,471,442)
經營利潤		3,155,316	1,726,058
投資收益	7	724,914	504,951
其他收入及收益淨額	8	653,150	932,071
財務收入		65,680	26,532
財務費用	9	(4,990,939)	(3,315,421)
應佔聯營公司利潤		556,872	322,792
應佔合營公司利潤		—	5,438
除稅前利潤	10	164,993	202,421
所得稅	13(a)	(29,919)	(116,536)
本年度利潤		135,074	85,885
本年度其他全面收入 (經稅項及重分類調整)	15		
可供出售證券：公允價值儲備淨變動		(8,112)	(16,725)
本年度全面收入合計		126,962	69,160
利潤歸屬於：			
本公司股東權益持有人		73,814	169,897
非控股股東權益		61,260	(84,012)
本年度利潤		135,074	85,885
合計全面收入歸屬於：			
本公司股東權益持有人		65,822	153,249
非控股股東權益		61,140	(84,089)
本年度全面收入合計		126,962	69,160
每股基本及攤薄盈利	16	人民幣0.011元	人民幣0.025元

第39頁至第87頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合資產負債表

於二零一一年十二月三十一日

(按國際財務報告準則編製)

(以人民幣列示)

	附註	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	18(a)	96,349,034	79,401,144
在建工程	19	19,184,853	23,146,683
預付租賃	20	1,767,175	1,447,561
無形資產	21(a)	6,000,786	4,764,132
聯營公司權益	23	10,445,042	9,041,315
合營公司權益		—	227,237
其他投資	24	337,523	304,282
其他非流動資產	25	1,557,536	339,203
遞延稅項資產	36(b)	415,090	285,109
		136,057,039	118,956,666
流動資產			
存貨	26	2,777,508	1,760,239
應收賬款及應收票據	27	5,241,261	3,980,674
訂金、其他應收款及預付款	28	2,466,111	2,531,283
可收回稅項		42,673	66,101
限制存款	29	362,535	30,678
現金及現金等價物	30	2,111,725	1,235,758
		13,001,813	9,604,733
流動負債			
銀行貸款	31(a)	28,895,130	23,266,864
股東貸款	31(b)	969,390	2,000,000
國家貸款	31(c)	16,140	13,401
其他貸款	31(d)	5,427,823	6,284,470
應付短期融資券	31(e)	3,551,384	3,008,983
應付控股公司款		83,145	79,165
融資租賃承擔	32	143,119	—
應付賬款和應付票據	33	6,683,683	7,739,963
其他應付款	34	8,107,792	4,203,566
應付稅項	36(a)	126,072	63,815
		54,003,678	46,660,227
淨流動負債		(41,001,865)	(37,055,494)
總資產減流動負債		95,055,174	81,901,172
非流動負債			
銀行貸款	31(a)	50,705,010	43,915,573
股東貸款	31(b)	2,271,006	1,371,375
國家貸款	31(c)	87,239	103,699
其他貸款	31(d)	8,671,216	4,769,347
中期票據	31(f)	3,863,579	5,346,441
融資租賃承擔	32	487,178	—
長期應付款	35	737,123	1,234,710
遞延政府補助		752,389	650,991
遞延收入	37	1,190,240	577,866
遞延稅項負債	36(b)	2,490,157	2,068,349
		71,255,137	60,038,351
資產淨額		23,800,037	21,862,821
資本及儲備			
股本	38(c)	6,771,084	6,771,084
儲備		9,513,989	9,404,887
歸屬於本公司股東權益持有人的權益		16,285,073	16,175,971
非控股股東權益		7,514,964	5,686,850
總權益		23,800,037	21,862,821

董事會於2012年3月28日核准並許可發出。

陳建華
董事

鍾統林
董事

第39頁至第87頁的附註屬本財務報表的一部分。

資產負債表

於二零一一年十二月三十一日

(按國際財務報告準則編製)

(以人民幣列示)

	附註	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	18(b)	8,016,827	8,513,511
在建工程	19	807,130	662,231
預付租賃	20	134,257	145,711
無形資產	21(b)	50,029	51,818
附屬公司投資	22	25,214,553	20,749,232
聯營公司權益	23	6,274,830	6,270,137
合營公司權益		—	142,800
其他投資	24	166,309	160,309
其他非流動資產	25	965,271	771,932
		41,629,206	37,467,681
流動資產			
存貨	26	434,782	336,178
應收賬款及應收票據	27	858,853	669,905
應收附屬公司款		3,052,011	2,527,198
訂金、其他應收款及預付款		252,028	142,456
可收回稅項	36(a)	23,903	23,907
現金及現金等價物	30	421,704	156,819
		5,043,281	3,856,463
流動負債			
銀行貸款	31(a)	11,756,325	8,758,390
股東貸款	31(b)	250,000	2,000,000
國家貸款	31(c)	6,809	12,510
其他貸款	31(d)	3,152,977	2,500,000
應付短期融資券	31(e)	3,551,384	3,008,983
應付控股公司款		82,945	78,965
應付附屬公司款		713,444	49,072
應付賬款和應付票據	33	424,873	1,051,349
其他應付款	34	3,344,721	540,409
		23,283,478	17,999,678
淨流動負債		(18,240,197)	(14,143,215)
總資產減流動負債		23,389,009	23,324,466
非流動負債			
銀行貸款	31(a)	2,071,944	1,140,369
股東貸款	31(b)	143,127	115,920
國家貸款	31(c)	8,145	15,249
其他貸款	31(d)	2,692,000	1,400,000
中期票據	31(f)	3,863,579	5,346,441
遞延政府補助		102,681	105,113
遞延稅項負債	36(b)	46,791	47,250
		8,928,267	8,170,342
資產淨額		14,460,742	15,154,124
資本及儲備			
股本	38(a)	6,771,084	6,771,084
儲備		7,689,658	8,383,040
總權益		14,460,742	15,154,124

董事會於2012年3月28日核准並許可發出。

陳建華
董事

鍾統林
董事

第39頁至第87頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合股東權益變動表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(按國際財務報告準則編製)

(以人民幣列示)

	屬於本公司股東權益持有人									
	股本	資本儲備	法定盈餘公積	任意盈餘公積	重估儲備	公允價值儲備	保留利潤	合計	非控股股東權益	總權益
	人民幣千元 (附註38(c))	人民幣千元 (附註38(d)(i))	人民幣千元 (附註38(d)(ii))	人民幣千元 (附註38(d)(iii))	人民幣千元 (附註38(d)(iii))	人民幣千元 (附註38(d)(iv))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2011年1月1日結餘	6,771,084	4,814,219	1,465,465	68,089	44,726	5,359	3,007,029	16,175,971	5,686,850	21,862,821
本年利潤	—	—	—	—	—	—	73,814	73,814	61,260	135,074
其他全面收入 (附註15)	—	—	—	—	—	(7,992)	—	(7,992)	(120)	(8,112)
本年全面收入合計	—	—	—	—	—	(7,992)	73,814	65,822	61,140	126,962
收購附屬公司轉入 (附註42)	—	—	—	—	—	—	—	—	1,354,518	1,354,518
取得合營公司控制權 轉入(附註41)	—	—	—	—	—	—	—	—	240,248	240,248
收購非控股股東權益	—	—	—	—	—	—	(375)	(375)	(44,027)	(44,402)
非控股股東注入附屬 公司資本	—	—	—	—	—	—	—	—	308,014	308,014
最終控股公司注入資本	—	39,833	—	—	—	—	—	39,833	9,537	49,370
已核准附屬公司非控 股股東的股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(94,169)	(94,169)
處置附屬公司轉出	—	—	—	—	—	—	—	—	(7,147)	(7,147)
利潤分配	—	—	13,956	—	—	—	(13,956)	—	—	—
維簡安全費分配	—	—	3,268	—	—	—	(3,268)	—	—	—
其他	—	3,822	—	—	—	—	—	3,822	—	3,822
2011年12月31日結餘	<u>6,771,084</u>	<u>4,857,874</u>	<u>1,482,689</u>	<u>68,089</u>	<u>44,726</u>	<u>(2,633)</u>	<u>3,063,244</u>	<u>16,285,073</u>	<u>7,514,964</u>	<u>23,800,037</u>
2010年1月1日結餘	6,771,084	4,631,340	1,417,924	68,089	44,726	22,007	3,131,012	16,086,182	5,218,976	21,305,158
本年利潤	—	—	—	—	—	—	169,897	169,897	(84,012)	85,885
其他全面收入 (附註15)	—	—	—	—	—	(16,648)	—	(16,648)	(77)	(16,725)
本年全面收入合計	—	—	—	—	—	(16,648)	169,897	153,249	(84,089)	69,160
收購附屬公司轉入	—	—	—	—	—	—	—	—	334,291	334,291
收購非控股股東權益	—	—	—	—	—	—	(9,351)	(9,351)	(36,503)	(45,854)
非控股股東注入附屬 公司資本	—	—	—	—	—	—	—	—	322,138	322,138
最終控股公司注入資本	—	24,769	—	—	—	—	—	24,769	1,507	26,276
已核准本公司股東權益 持有人的股息 (附註38(b))	—	—	—	—	—	—	(236,988)	(236,988)	—	(236,988)
已核准附屬公司非控股 股東的股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(69,470)	(69,470)
利潤分配	—	—	47,541	—	—	—	(47,541)	—	—	—
其他	—	158,110	—	—	—	—	—	158,110	—	158,110
2010年12月31日結餘	<u>6,771,084</u>	<u>4,814,219</u>	<u>1,465,465</u>	<u>68,089</u>	<u>44,726</u>	<u>5,359</u>	<u>3,007,029</u>	<u>16,175,971</u>	<u>5,686,850</u>	<u>21,862,821</u>

第39頁至第87頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(按國際財務報告準則編製)

(以人民幣列示)

	附註	2011年	2010年
		人民幣千元	人民幣千元
經營活動			
從顧客及其他處收到的現金		63,534,557	53,268,813
支付給供應商、員工及其他的現金		(56,688,039)	(47,072,527)
來自經營活動的現金		6,846,518	6,196,286
已付利息		(5,670,106)	(3,978,417)
已付企業所得稅		(123,877)	(145,549)
返還企業所得稅		10,001	7,985
來自經營活動的現金淨額		1,062,536	2,080,305
投資活動			
購入物業、廠房及設備、在建工程和無形資產		(12,324,893)	(13,468,672)
已收供熱管網接駁費及安裝費		679,522	—
出售物業、廠房及設備所得款項		10,631	87,202
購買附屬公司於扣除並入現金後的淨額		(1,452,759)	(1,982,125)
支付以前年度取得附屬公司款項		(100,997)	(218,700)
支付取得聯營公司款項		(111,100)	(2,450,282)
已付預付投資款		(333,443)	(170,810)
對聯營公司的注資		(46,480)	(1,739,404)
對其他投資的注資		(6,000)	(5,000)
處置投資收到的現金		105,656	745,017
已收利息		64,760	22,259
已收股息		283,624	142,304
其他投資活動收到的現金		96,457	1,611
用於投資活動的現金淨額		(13,135,022)	(19,036,600)
籌資活動			
貸款所得款項		62,017,376	63,952,583
償還貸款		(48,267,847)	(47,336,765)
政府補助所得款項		140,354	236,735
貼現應收銀行承兌匯票所收得款項		52,000	922,081
償還應付銀行承兌匯票所付款項		(644,000)	(644,184)
購買非控股股東股權所付款項		(39,995)	(45,854)
處置非控股股東股權持有的附屬公司股權		(7,147)	—
非控股股東注資至附屬公司		218,699	284,360
已付附屬公司非控股股東的股息		(25,274)	(76,404)
已付本公司股東權益持有人的股息		—	(236,988)
限制存款的增加		(262,857)	(27,072)
已支付其他來自籌資活動的現金		(232,856)	(78,339)
來自籌資活動的現金淨額		12,948,453	16,950,153
現金及現金等價物淨增加／(減少)額		875,967	(6,142)
年初現金及現金等價物		1,235,758	1,241,900
年末現金及現金等價物	30	2,111,725	1,235,758

第39頁至第87頁的附註屬本財務報表的一部分。

財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

1 公司背景

華電國際電力股份有限公司(「本公司」)是於1994年6月28日在中華人民共和國(「中國」)成立的一間股份有限公司。

本公司及各附屬公司(「本集團」)主要於中國從事發電及供熱業務。所生產和銷售的電力大部份輸往電廠所在的省電網公司。

2 主要會計政策

(a) 遵例聲明

此財務報表已按照國際會計準則委員會所頒佈的所有適用的國際財務報告準則編製。國際財務報告準則包括所有適用的個別國際財務報告準則、國際會計準則及其相關的詮釋。

此財務報表同時符合香港《公司條例》的披露要求和適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露規定。本集團採用的主要會計政策概要如下。

國際會計準則委員會頒佈了若干新訂及經修訂的國際財務報告準則，並於本集團及本公司的本會計期間首次生效或供提早採用。附註3列示了因首次採用這些與本集團本期及以前會計期間有關的準則而反映於本財務報表的任何會計政策變更。

(b) 財務報表編製基準

截至2011年12月31日止年度的綜合財務報表包括本集團及應佔聯營公司權益。

除歸類為可供出售的金融工具是以公允價值列示外(見附註2(f))，此財務報表是以歷史成本作為編製基準。

編製符合國際財務報告準則的財務報表時需要管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷估計和假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入和支出的匯報金額產生影響。這些估計和有關的假設是基於以往的經驗及各種管理層相信在該情況下是合理的其他因素。管理層以這些假設和估計為基準，對一些不能明顯地從其他來源確定其賬面價值的資產和負債作出判斷。實際結果可能與這些估計不同。

管理層會對這些估計及所涉及的假設進行持續評估。如果會計估計的修訂只對變更當期產生影響，該修訂會於變更當期確認。如果會計估計的修訂會對變更當期及未來期間產生影響，該修訂會於變更當期及未來期間予以確認。

管理層於應用國際財務報告準則時所作出的判斷，而該等判斷會對財務報表以及估計的不確定性的因素有重大影響的，已列於附註46。

(c) 附屬公司及非控股股東權益

附屬公司是指由本集團控制的實體。當本集團有權決定該實體的財務及經營決策，並能據以從該實體的經營活動中獲取利益，則這些實體將視為受本公司控制。可行使的潛在投票權是包括在釐定對附屬公司控制權的考慮因素。

附屬公司的財務報表由控制開始日起至控制結束日止納入綜合財務報表中。集團內部往來的結餘和集團內部交易所產生的未實現收益，會在編製綜合財務報表時全數抵銷。集團內部交易所產生的未實現損失的抵銷方法與未實現收益相同，但抵銷額只限於沒有證據表明該未實現損失是由資產減值損失造成的。

非控股股東權益是指並非由本公司直接或間接擁有於附屬公司的股權，本集團未有對非控股股東權益持有人同意任何符合金融負債定義的法定義務的額外條款。本集團對企業合併可以選擇按附屬公司的可認定淨資產的公允價值或其相應的比例計量任何非控股股東權益。

非控股股東權益在合併財務狀況表的權益項目內區別於本公司股東應佔權益而單獨列示。非控股股東應佔本集團的業績作為本年度損益及合計綜合收益在非控股股東及本公司股東之間分配，並於合併綜合收益表內列示。本公司從非控股股東權益持有人獲得的借貸及對這些持有人的其他法定義務已按其性質根據附註2(o)或(p)列示於金融負債項目內。

假若不會導致喪失控制權，本集團於附屬公司的權益的變化按權益交易確認，其對控股股東權益和非控股股東權益調整的相應權益變化在合併權益裏反映，但是不會對商譽進行調整，同時也不會確認收益或虧損。

當本集團喪失了對附屬公司的控制權，於該附屬公司的全部權益會被視為處置，其導致的收益或虧損於損益確認。任何保留在前附屬公司的權益於喪失控制權日以公允價值確認，該金額為金融資產初始確認的公允價值(見附註2(f))，或如適用，確認為於聯營公司的投資初始確認的成本(見附註2(d))。

本公司資產負債表所列於附屬公司的權益是按成本減去減值損失(見附註2(l))後入賬。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(d) 聯營公司及合營公司

聯營公司是指本集團或本公司可以對施加重大影響，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制其管理層的實體，包括該控制實體的財務和經營政策。

合營公司是指本集團或本公司與其他投資方根據合約安排對其實施共同控制的實體。有關的合約安排確定，本集團或本公司與一名或以上的其他投資方共同控制該實體的經濟活動。

對聯營公司或合營公司的投資是採用權益法納入綜合財務報表中。在權益法下，對聯營公司或合營公司投資是以成本列帳，並就本集團應佔被投資方於收購日可認定淨資產的公允價值超過投資成本(如有)作出調整。然後就本集團應享有被投資方淨資產在本集團取得投資後的變動及任何與該投資相關的減值損失(見附註2(e)及(l))作出調整。如於收購日超過成本，本集團所佔被投資方於本集團取得投資後的年內稅後經營成果、其他全面收入的項目及減值損失於綜合全面損益表確認。

當本集團應分擔的聯營公司或合營公司的損失超出本集團對聯營公司或合營公司投資的賬面金額時，賬面金額將會減記至零，並且不再確認其他損失；除本集團負有承擔法定或推定額外損失的義務或替其墊付費用外。為此，本集團對聯營公司或合營公司的投資是按權益法確認的金額及本集團實質上形成對該聯營公司或合營公司的淨投資的長期權益。

本集團與聯營公司及合營公司之間交易所產生的未實現損益，均按本集團於被投資方所佔的權益比例抵銷；但假如未實現損失證明瞭所轉讓的資產出現減值，則這些未實現損失會即時在損益中確認。

當本集團在聯營企業的持股比例由於股權稀釋而下降(但如果持股比例下降後對被投資單位仍具有重大影響)，上述交易前後本集團對聯營公司投資的賬面價值的差額計入當期損益。上述股權稀釋交易後的長期股權投資的賬面價值由股權稀釋後的該企業的淨資產份額乘以股權稀釋後本集團對該企業的持股比例決定。

當本集團不再對聯營公司有重大影響力或者不再對合營公司有共同控制，於該被投資方的全部權益會被視為處置，其導致的收益或虧損於損益確認。任何保留在原被投資方的權益於喪失重大影響力或共同控制之日以公允價值確認，該金額為金融資產初始確認的公允價值(見註釋2(f))，或如適用，確認為於聯營公司的投資初始確認的成本(見註釋2(d))。

本公司對聯營公司及合營公司的投資，是按成本減去減值損失(見附註2(l))記入資產負債表。

(e) 商譽

商譽是指

- (i) 轉入價款公允價值之總額、任何於被收購者的非控股股東權益及本集團以前於被收購者持有權益的公允價值；超過
- (ii) 於收購日計量被收購者的可認定資產和負債淨公允價值的數額。

當(ii)大於(i)時，該超過的部分會即時於損益中確認為折價收購的收益。

商譽是按成本減去累計減值損失後入賬。企業合併所產生的商譽分配至預期能自合併的協同效應取得利益的各資產組或資產組組合每年進行減值測試(見附註2(l))。

年內出售資產組時，任何可歸屬的購入商譽的金額均應包含在計算出售的損益內。

(f) 其他債券及證券投資

本集團及本公司有關債券及證券投資(附屬公司、聯營公司及合營公司的投資除外)的政策列示如下：

債券及證券投資最初是以公允價值(即其成交價格，除非其公允價值能夠採用估值技術更可靠地估計且該估值技術所需的變數皆為可觀察市場中的數據)列賬。除以下列示的情況外，成本包括可歸屬的交易成本。其後，債券及證券投資將根據其分類，按下列方式列賬：

交易性證券的投資歸類為流動資產列示。所有可歸屬的交易成本均在發生時於損益中確認。公允價值會於每個資產負債表日重計量，任何衍生的收益或虧損會確認為損益。由於這些投資賺取的股息或利息是根據附註2(s)(v)和2(s)(vi)列示的政策確認，故確認於損益的淨收益或虧損並不包括股息或利息。

本集團及/或本公司有能力並有意持有至到期日的有期債務證券，歸類為持有至到期證券。這些證券是以攤銷成本減減值損失(見附註2(k))於資產負債表列示。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(f) 其他債券及證券投資(續)

在活躍市場中沒有報價及其公允價值不能可靠計量的證券投資於資產負債表按成本減去減值損失(見附註2(l))後入賬。

不屬上述任何類別的證券投資將歸類為可供出售證券。公允價值會於每個資產負債表日重新計量，任何衍生的收益或虧損會確認於其他全面收入並於權益中的公允價值儲備單獨進行累計，唯攤銷成本變動引致貨幣性項目的匯兌損益(如債務證券的匯兌損益)則直接於損益中確認。該投資的股息收入是根據附註2(s)(v)列示的政策確認，如該投資是帶息的，利息應根據附註2(s)(vi)列示的政策按有效利息方法計算並確認在損益中。如該投資已終止確認或已減值(見附註2(l))，其累計損益自權益中重分類至損益。

本集團於承諾購買/出售投資或其到期當日確認/終止確認這些投資。

(g) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備是以成本減累計折舊和減值損失(見附註2(l))列示。

成本包括與購買資產直接相關的費用。自行建造資產的成本包括工程用物資成本、直接人工、其他使該項資產達到預定可使用狀態前的直接成本、拆卸、遷徙及修復該資產所在場地的初始估計成本及適當份額的借款費用(見附註2(w))。

更換物業、廠房及設備的各組成部分的支出，在該組成部分的經濟利益有可能於未來期間為本集團提供經濟利益及其成本可以可靠地計量時，計入該物業、廠房及設備的賬面價值。與物業、廠房及設備日常維護相關的支出在發生時計入當期損益。

報廢或處置物業、廠房及設備所產生的損益為估計處置所得款項淨額與資產的賬面金額之間的差額，並於報廢或處置日在損益中確認。

除去井巷資產以及採礦權，物業、廠房及設備的折舊是按其預計可使用年限，減去預計殘值(如適用)後，於預計可使用年限內以直線法計算當期折舊金額，並沖減物業、廠房及設備的成本。所採用的預計可使用年限如下：

建築物	20至45年
發電機機器和設備	5至20年
汽車、傢具、固定裝置、設備及其他	5至10年

本集團的井巷資產及採礦權依據探明及可能的煤炭儲量按產量法計提攤銷。

本集團擁有採礦權充足的使用年限(或擁有受讓更新礦權使用年限的法律權利)以保證所有儲量可按現行生產計劃進行開採。

對於構成物業、廠房及設備的各組成部分，如果各自具有不同使用年限，該物業、廠房及設備的成本會被合理地分攤到各組成部分，並獨立地計提折舊。本集團在每個會計期間對物業、廠房及設備的使用年限及預計殘值(如適用)進行覆核。

(h) 在建工程

在建工程是以成本減任何減值損失(見附註2(l))後入賬。成本包括建造成本，相關借入資金在建築期間的利息成本及被視為對利息成本作出調整的匯兌差額。

待工程完成及相關資產達到其預期使用狀態時，有關成本將會轉入物業、廠房及設備，並按上述註2(g)項所列的適用年率計提折舊。

(i) 無形資產(除商譽外)

如果本集團有權就使用特許權設施收取費用，本集團會確認由服務特許權安排產生的無形資產。提供建設服務的特許權安排的價值被確認為無形資產，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損失(參閱附註2(l))後計量。

本集團所收購的其他無形資產均以成本減累計攤銷(僅限於使用年限有限的無形資產)及減值損失(見附註2(l))於資產負債表中列示。

對於使用年限有限的無形資產，其攤銷按直線法在其預計使用年限內計提後計入當期損益。如下使用年限有限的無形資產自其可使用之日起，在如下預計使用年限內攤銷：

特許權資產	25年
水電資源開發權	45年
其他	5至10年

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(i) 無形資產(除商譽外)(續)

服務特許權安排產生的無形資產的預計使用年限為自特許權協定正式簽署並生效後二十五年。

本集團將在每個會計期間對預計使用年限及攤銷方法進行複核。

如果無形資產的使用年限不確定，則這類無形資產不予攤銷。本集團在每個會計期間對使用年限不確定的無形資產的使用年限進行覆核。如果有客觀事件及情況證明無形資產的使用年限是有限的，則估計其使用年限，並從使用年限確定當日起按上述使用年限有限的無形資產處理。

(j) 租賃資產

如果本集團確定一項安排(由一項交易或一系列交易組成)會在約定期間內賦予一項或一些特定資產的使用權，以換取一筆或多筆報價付款，則這項安排便是一項租賃。該判斷是以評估有關安排的本質為準，而不管這項安排是否涉及租賃的法律形式。

(i) 本集團租用的資產分類

當租賃安排將與資產有關的擁有權的絕大部份風險及回報轉讓予本集團，該項資產被分類為融資租賃資產。如租賃安排不會將與資產有關的所有權的絕大風險及回報轉讓予本集團，該項資產被分類為經營租賃資產。

(ii) 以融資租賃獲得的資產

如果本集團以融資租賃獲得資產的使用權，會按租賃資產的公允價值及最低租賃付款額的現值兩者中的較低者記入固定資產，而扣除融資費用後的相應負債則列為融資租賃承擔。折舊是在相關的租賃期或資產的可使用期限(如本集團很可能取得資產的所有權)內，以沖銷其成本或估值的比率計提；有關的資產可使用期限載於附註2(g)。減值損失按照附註2(l)所載的會計政策處理。租賃付款內含的融資費用會在租賃期內計入損益，使每個會計期間的融資費用佔承擔餘額的比率大致相同。或有租金於發生的會計期間反映在損益內。

(iii) 經營租賃費用

如果本集團以經營租賃獲得資產的使用權，會根據租賃作出的付款在租賃期所涵蓋的會計期間內以相同的分期付款金額記入損益，惟有另一種方法更能代表租賃資產所產生的收入模式則除外。租賃所涉及的激勵措施均在損益內確認為租賃淨付款總額的組成部份。或有租金於發生的會計期間在損益內列支。

以經營租賃持有土地的收購成本是按直線法在租賃期內攤銷。

(k) 預付租賃

預付租賃是指分別向中國土地管理部門和中國海洋局支付的土地使用權和海域使用權金額。預付租賃以攤銷成本減累計折舊和減值損失(見附註2(l))後列賬。攤銷是自初始確認起按主要為10年至70年的租賃期以直線法進行攤銷並計入當年損益。

(l) 資產減值

(i) 債券及證券投資和應收款的減值

本集團在每個資產負債表日審閱按成本或攤餘成本入賬或歸類為可供出售證券的債券及證券投資和其他流動與非流動應收賬款，以確定是否有客觀的減值證據。客觀的減值證據包括本集團從可觀察數據中注意到下列一項或多項損失事件：

- 債務人出現重大的財務困難；
- 違約，例如拖欠或無力償還本金或利息；
- 債務人有可能會破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境上出現重大轉變使債務人產生負面影響；及
- 權益性證券投資的公允價值出現重大或持續下降至低於成本。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(I) 資產減值(續)

(i) 債券及證券投資和應收賬款的減值(續)

如有任何這類證據存在，任何確定減值損失將按以下方式確認：

- 以權益法確認的於附屬公司、聯營公司及合營公司的投資(見註釋2(d))，根據註釋2(l)(ii)，減值虧損是以整體投資的可收回金額比較其帳面金額計算的。根據註釋2(l)(ii)，假若用作釐定可收回金額的估計出現正面的變化，減值虧損會被轉回。
- 就以成本列賬的非上市債券及證券投資而言，減值損失是以金融資產的帳面金額與以同類金融資產的當時市場回報率折現(如果折現會造成重大的影響)的預計未來現金流量之間的差額計量。以成本列賬的債券及證券投資的減值損失不可轉回。
- 就以成本或攤銷成本列賬的應收賬款及其他應收款和其他金融資產而言，減值損失是以該資產的帳面金額與其初始實際利率(即在初始確認有關資產時計算的實際利率)折現(如果折現會造成重大的影響)的預計未來現金流量現值之間的差額計量。按攤銷成本入賬的財務資產，若具有類似風險特徵及未被個別評核為減值，會被組合評估是否減值。本集團會依據以往具有類似風險特徵的資產的損失經驗來評估財務資產未來現金流量的減值損失。

如果減值損失在其後的期間減少，而且該減少在客觀上與減值損失確認後發生的某件事有關，則該減值損失於損益中轉回。減值損失的轉回不應使該資產的帳面金額超過其在以往年度沒有確認任何減值損失而應已釐定的金額。

- 就可供出售證券而言，已於公允價值儲備中確認的累計虧損會重分類至損益。在損益確認的累計虧損金額，為減去有關資產過往於損益確認的任何減值損失後，收購成本(扣除任何本金還款及攤銷)與現行公允價值的差額。

就已經於損益中確認的可供出售證券的減值虧損，不會於損益中沖回。期後任何該資產公允價值的增加，會確認於其他全面收入。

對於可供出售債券而言，假若其後公允價值的增加是於確認減值損失後因一客觀事件而引致，該減值損失可於損益中沖回。

減值損失一般直接沖銷對應的資產，除了當應收賬款及應收票據的可回收性存疑但非無法收回，有關的減值損失記錄在準備戶口中。當本集團確認賬款無法收回，被認定為無法收回的金額將直接沖銷應收賬款及應收票據，記於準備戶口中的相關金額亦同時轉回，如收回的金額在此前已列賬於準備戶口中，則該金額將沖減準備戶口。準備戶口的其他變動及已沖銷金額在此後收回時，將直接記入損益。

(ii) 其他資產的減值

本集團在每個結算日根據內部和外來的信息以確定以下資產是否出現減值的跡象，或以往確認的減值損失(與商譽有關則除外)已經不再存在或可能已經減少：

- 物業、廠房及設備；
- 在建工程；
- 預付租賃；
- 無形資產；
- 其他非流動資產(與金融資產有關則除外)；及
- 商譽

如果出現任何這類跡象，本集團會估計該資產的可收回金額。此外，無論是否出現減值跡象，本集團至少每年度對商譽及使用年限不確定的無形資產估計其可收回金額。

- 可收回金額的計算

可收回金額是指資產的公允價值減去出售成本與使用價值兩者之間較高者。使用價值是按照資產所產生的預計未來現金流量，選擇能反映當時市場對貨幣時間值和資產特定風險的稅前折現率對其進行折現後的金額加以確定。當資產產生的現金流入基本上並非獨立於其他資產可收回金額，則以能產生獨立現金流入的最小資產組合(即資產組)來釐定可收回金額。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(i) 資產減值(續)

(ii) 其他資產的減值(續)

— 減值損失的確認

資產或所屬資產組的賬面金額高於其可收回金額時，減值損失會記入損益。與資產組組合相關的減值損失，先抵減分攤至該資產組(或資產組組合)中任何商譽的賬面價值，再根據資產組(或資產組組合)中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值，但抵減後的各資產的賬面價值不得低於該資產的公允價值減去處置費用後的淨額(或資產組組合)或該資產預計未來現金流量的現值(或資產組組合)。

— 減值損失的轉回

除商譽外，如果用以確定可收回金額的估計出現正面的變化，相關的減值損失便會轉回；商譽的減值損失不會轉回。

轉回的減值損失金額以以往年度在沒有確認任何減值損失的情況下資產的賬面價值為限。轉回的減值損失於確認轉回的年度內計入損益。

(iii) 中期財務報告及減值損失

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，本集團需按國際會計準則第34號「中期財務報告」編製一份有關本會計年度首六個月的中期財務報告。本集團於中期期終時採用了與本年度年終時相同的減值評估、確認、轉回標準(見附註2(i)(i)及(ii))。

即使在會計年度年終時進行的減值評估確認較少或沒有減值損失，中期期終確認有關商譽、可供出售證券投資及以成本入賬的非上市債券及證券投資的減值損失均不會在期後轉回。因此，若可供出售證券的公允價值於餘下的年度期間或其他期後期間增加，其增加則於其他全面收入而非損益中確認。

(m) 存貨

存貨包括發電廠所耗用的燃煤、秸秆、燃油、燃氣、物料、部件及零件，均以成本和可辨認淨值入賬。存貨成本採用加權平均法計量，包括採購成本、運輸成本以及使存貨達到目前位置和狀態而發生的處理費用(以適用者為準)。

可變現淨值是以日常業務過程中的估計售價減去完成生產及銷售所需的估計成本後所得數額。

當存貨被使用時，按其賬面價值確認為支出，或者在其被用於安裝時作為資本化確認為房屋、機器和設備(以適用者為準)。存貨金額減值至可變現淨值及存貨的所有虧損均在出現減值或虧損期間確認為支出。存貨的任何減值轉回在轉回期間列作沖減支出。

(n) 應收賬款及其他應收款

在初始確認時，應收賬款及其他應收款是以公允價值計量，其後以攤銷成本減壞賬減值損失(見附註2(i))計量；如應收款為授予關聯方的沒有固定還款期限並免息的借款或其折現的影響不大，應收款則以成本減壞賬減值損失計量。

(o) 有息貸款

有息貸款於初始確認時是以公允價值減相關交易成本計量。初始確認後，有息貸款是按攤銷成本，即有息貸款的初始確認金額與其償還金額的差加上任何應付利息及費用採用實際利率法在貸款期限內於損益中確認。

(p) 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款於初始確認時是以公允價值計量。除發出的財務擔保按附註2(r)(i)所列表示的方法計量外，在初始確認後，應付賬款及其他應付款是按攤銷成本計量；如折現的影響不大，應付賬款及其他應付款以成本列賬。

(q) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括存放於庫存現金、存放於銀行及其他財務機構而可隨時提取的存款及持有期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很少及於購入時到期日少於三個月的投資。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(r) 財務擔保合同及預計負債

(i) 發出的財務擔保

財務擔保合同是指當某指定債務人不履行債務時，財務擔保發行人(即保證人)須按照債務工具的條款約定履行支付義務，以彌補被擔保人(即財務擔保持有人)的損失。

本集團提供財務擔保時，財務擔保的公允價值(即交易價格，公允價值可以其他可靠方法計量的除外)於初始確認記入應付賬款及其他應付款中的遞延收入。已收取或應收保證金根據本集團該資產類別的會計政策。如果提供的擔保沒有已收或應收保證金，初始確認的遞延收入會立即記入損益。

初始確認為遞延收入的財務擔保於擔保期內分攤，並記入當期收入。此外，如果(i)財務擔保持有人有可能將會向本集團對擔保進行索償；及(ii)向本集團申索的金額預期會超出該擔保現時在應付賬款及其他應付款中的賬面金額(即初始確認金額減累計攤銷)，準備便會根據附註2(r)(ii)予以確認。

(ii) 準備及預計負債

當本集團或本公司須就已發生的事件承擔法定或推定義務，並將有可能導致經濟效益流出以清償義務和能夠可靠估計金額時，不確定時間或金額的其他負債會被確認為準備。如果貨幣的時間價值重大，則按預計所需支出的現值計入準備。

如果含有經濟效益的資源外流的可能性較低，或是無法對有關金額作出可靠計量，該義務將披露為或有負債，但資源外流的可能性極低的情況則除外。如果本集團的義務須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或有負債，但資源外流的可能性極低的情況則除外。

(s) 收入的確認

收入按已收到或應收價款的公允價值計量。如果該經濟效益將很有可能流入本集團，而收入及成本(以適用者為準)又能夠可靠地計量時，收入會如下於損益中確認：

(i) 售電收入

售電收入於電力供應至電網公司時確認。

(ii) 售熱力收入

售熱力收入於熱力供應至客戶時確認。

(iii) 售煤收入

與煤炭銷售相關的收入在商品所有權上主要風險和報酬已轉移給購貨方時予以確認。

(iv) 服務特許權建設收入

根據服務特許權安排提供建設服務所得相關收入按工程完工程度確認。營運或服務收入於本集團提供有關服務的期間確認。如本集團在一項服務特許權安排下提供超過一種服務，則收取的對價按已提供服務的相關公允價值分配。

(v) 股息收入

- 非上市的證券投資的股息是於收取款項的權利確立時確認。
- 上市的證券投資的股息是於其股價除息時確認。

(vi) 利息收入

利息收入是按存款的存放時間和實際利率計算確認。

(vii) 政府補助

政府補助在合理地肯定能夠收到，並能夠滿足所附條件時初始於資產負債表確認。用於補償本集團已發生的費用的政府補助，於費用發生期間有系統地確認為收入。用於補償本集團資產成本的政府補助，則按該資產的使用年限有系統地確認為收入。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(s) 收入的確認(續)

(viii) 經核證碳減排量(又稱為「CERs」)收入

本集團出售由風力和其他可再生能源設施生產的經核證碳減排量。這些風力和其他可再生能源設施已按《京都議定書》向聯合國清潔發展機制執行理事會(又稱為「CDM EB」)登記註冊為清潔發展機制(又稱為「CDM」)項目。與CERs有關的收入會在符合下列條件下予以確認：

- 對方已承諾購買CERs；
- 雙方已協定銷售價格；及
- 本集團已生產相關電力。

在由CDM EB委派的獨立監督人確定CERs的數量後，與經核證減排量有關的收入會確認為應收賬款。其餘收入會確認為其他應收款。

(ix) 接駁及安裝費用收入

為連接本集團的供熱網絡至客戶的物業而收取的接駁及安裝費用收入。此收入遞延至當安裝工程完成後根據相關服務的年限平均於服務年限內確認為收入。

(t) 大修、維修及保養

大修、維修及保養開支在發生時記入損益。

(u) 外幣換算

年度外幣交易採用發生日的即期匯率折算。年末外幣貨幣性資產及負債，採用按資產負債表日的即期匯率折算。匯兌損益計入當期損益。

以歷史成本計量的非貨幣性資產及負債，採用交易發生日的即期匯率折算。以公允價值計量的非貨幣性資產及負債，採用公允價值確定當日的匯率折算。

與購建在建工程有關的借款資金而被視為調整利息成本的匯兌差額，於建築期內予以資本化(見附註2(h))。所有其他匯兌差額計入當期損益。

(v) 所得稅

本年度所得稅包括即期稅項和遞延稅項資產與負債的變動。即期稅項和遞延稅項資產與負債的變動均在損益內確認，但在其他全面收入或直接在權益中確認的相關項目，其相關稅項金額則分別在其他全面收入或直接在權益中確認。

即期稅項是根據年內應課稅收入以在結算日施行或實質上施行的稅率計算的預計應付稅項，以及就以往年度應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項資產與負債分別由可抵扣和應稅暫時性差異產生。暫時性差異是指資產與負債在財務報表的賬面金額跟這些資產與負債的計稅基礎的差異。遞延稅項資產也可以由未被使用的可抵扣稅項虧損和稅款減免所產生。

除了某些有限的例外情況外，所有遞延稅項負債和遞延稅項資產(僅限於有可能用以抵扣未來可能取得的應稅利潤的部分)均予以確認。支持確認由可抵扣暫時性差異所產生的遞延稅項資產的未來應稅利潤包括因轉回目前存在的應稅暫時性差異而產生的金額；但這些轉回的差異必須與同一稅務機關和同一應稅實體有關，並預期在可抵扣暫時性差異預計轉回的期間內轉回或遞延稅項資產所引起的可抵扣虧損可向後期或向前期結轉的那個期間內轉回。在確定目前存在的應稅暫時性差異是否足以支持確認由未被使用的可抵扣稅項虧損和稅款減免所產生的遞延稅項資產時應採用同一準則，即該暫時性差異是與同一稅務機關和同一應稅實體有關，並預期在能夠使用可抵扣稅項虧損和稅款減免的期間內轉回。

沒有予以確認為遞延稅項資產與負債的暫時性差異源自以下有限的例外情況：不可在稅務方面獲得扣減的商譽，不影響會計或應稅利潤的資產或負債的初始確認(如屬企業合併的一部分則除外)以及與對附屬公司的投資有關的暫時性差異(如屬應稅差異，只限於本集團可以控制差異轉回的時間，而且在可預見的將來不大可能轉回的暫時性差異；或如屬可抵扣差異，則只限於很可能在將來轉回的差異)。

已確認遞延稅額是按照資產與負債賬面金額的預期實現或結算方式，根據已執行或在資產負債表日實質上已執行的稅率計量。遞延稅項資產與負債均不折現計算。

本集團會在每個資產負債表日審閱遞延稅項資產的賬面金額。如果本集團預期不再可能取得足夠的應稅利潤以抵扣相關的稅務利益，該遞延稅項資產的賬面金額會被減少；但是如果日後有可能取得足夠的應稅利潤，有關減少金額便會轉回。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(v) 所得稅(續)

即期和遞延稅項結餘及其變動額會分開列示，並且不予抵銷。即期和遞延稅項資產只會在本公司或本集團有法定行使權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷即期和遞延稅項負債：

- 如論及即期稅項資產與負債，本公司或本集團計劃按淨額為基礎結算，或同時變現該資產和清算該負債；或
- 如論及遞延稅項資產與負債，這些資產與負債必須與同一稅務機關向以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應稅實體；或
 - 不同的應稅實體。這些實體計劃在日後每個預期有大額遞延稅項負債需要清算或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額為基礎實現即期稅項資產和清算即期稅項負債，或同時變現該資產和清算該負債。

(w) 借貸成本

除可直接歸屬於用作購置或需要一段相當長時間建造才可投入既定用途的資產所產生的借貸成本予以資本化外，借貸成本均在發生期間內計入損益。

有關合資格資產的借貸成本會在資本支出和借貸成本已經發生及為使資產達到預定可使用狀態所必要的活動已經開始時予以資本化。當使資產達到預定可使用狀態所必要的活動發生中斷或已完成時，借貸成本的資本化亦會被中斷或停止。

(x) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃之供款

薪金、年度獎金、有薪年假，對界定供款退休計劃的供款及非貨幣性福利成本在僱員提供相關服務的年度內計提。如延遲付款或結算會構成重大的貨幣時間價值，則這些金額會以現值列賬。

(ii) 辭退福利

辭退福利只在本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或為鼓勵職工自願離職而提出給予補償的建議，並且本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或自願離職建議時確認。

(y) 研究及開發費用

研究及開發費用是在發生的期間內確認為支出。

(z) 關聯方

(a) 符合以下條件之一的人士或其直系家庭成員將被視為本集團的關聯方：

- (i) 對本集團有控制或共同控制；
- (ii) 對本集團有重大影響；及
- (iii) 本集團或本集團母公司主要管理人員的成員。

(b) 符合以下條件之一的企業將被視為本集團的關聯方：

- (i) 企業和集團為同一集團下的成員(即母公司和各子公司均為相互的關聯方)。
- (ii) 企業為另外一家企業的聯營公司或合營公司(或企業為該另外一家企業的集團成員的聯營公司或合營公司)。
- (iii) 兩家企業同為一個第三方的合營公司。
- (iv) 企業為一家第三方企業的合營公司及另一家企業為該第三方企業的聯營公司。
- (v) 企業為一僱員退休福利計劃，且該福利計劃的受益人為本集團的僱員或本集團任何關聯方。
- (vi) 由上述(a)中定義的和本集團有關聯的個人控制或共同控制的實體。
- (vii) 受上述(a)(i)中定義的個人重大影響的實體或該個人為關鍵管理人員的實體(或為一實體的母公司)。

與個人關係密切的家庭成員是指預期他們在與實體的交易中，可能會影響該個人或受其影響的家屬。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(aa) 分部報告

本集團為了分配資源予本集團各項業務和各個地區以及評估各項業務和各個地區的業績，而定期向本集團最高級行政管理層提供財務資料。從這些資料中，可找出在財務報表中報告的經營分部和每一分部項目的金額。

個別而言屬於重大的經營分部不會在財務報表中予以總計，除非這些分部擁有相若的經濟特性，而且其產品和服務性質、生產流程性質、客戶的類型或類別、用以分銷產品或提供服務的方法以及監管環境的性質均相若。如果個別而言並非屬於重大的經營分部擁有以上大部分特徵可能匯總成一分部列示。

(bb) 股息

股息於宣派期內確認為負債。

3 會計政策變更

國際會計準則委員會頒佈了有關本集團及本公司於本會計期間首次生效的多項對《國際財務報告準則》的修訂條款及一項新《國際財務報告準則》條款的註釋。其中，以下是與本集團的財務報表有關的會計準則變動：

- 《國際會計準則》第24號(經修訂)「關聯方披露」
- 《國際財務報告準則》的改進(2010)

本集團並未採用任何於當前會計期間未生效的新訂會計準則或註釋。

由於採用《國際會計準則》第24號(經修訂)，本財務報告中加入了對關聯方承擔的披露。同時，該修訂部分豁免了對企業與其他政府相關實體交易的披露要求。此等披露被替代為披露政府名稱及本集團與其關係的性質、單獨重大交易的性質和數額以及定量或定性的對匯總重大的交易進行披露。因此，本財務報告相關披露進行了修改。

《國際財務報告準則》的改進(2010)引入一系列對《國際財務報告準則》第7號「金融工具：披露」之披露的修訂。本集團列示於附註31和45的關於金融工具披露與上述修訂保持一致。上述修訂並未對財務報表當期或比較期間的分類、確認和計量的金額產生重大影響。

4 營業額

營業額是指售電、售熱及售煤的收入，並已扣除增值稅。本集團營業額的主要類別列示如下：

	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
售電收入	51,125,461	43,529,734
售熱收入	2,697,878	1,667,766
售煤收入	354,721	—
	54,178,060	45,197,500

本集團的客戶主要為當地的電網公司。只有一名佔本集團的收入超過10%的客戶。於2011年，銷售予此客戶的售電收入(包括向本集團所知的與該客戶受共同控制的企業的銷售)約為人民幣24,818,648,000元(2010年：人民幣23,641,671,000元)。由於該客戶所產生的信用風險的集中性的詳情列示於附註45(b)。

5 員工成本

	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
工資及員工福利	1,623,198	1,240,962
退休成本(附註40)	364,094	298,333
其他員工成本	472,758	409,206
	2,460,050	1,948,501

6 銷售有關稅項

銷售有關稅項是指城市維護建設稅及教育費附加，兩者分別按應付增值稅淨額的1-7%及3-5%(2010年：1-7%及3-5%)計算。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

7 投資收益

	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
處置聯營公司產生的投資收益(附註(i))	102,400	449,807
聯營企業股權稀釋收益(附註(ii))	568,870	—
分步合併投資收益(附註41)	13,011	59,029
處置非上市的證券投資產生的投資損失	—	(5,563)
上市的證券投資產生的股息收入	143	1,340
非上市的證券投資產生的股息收入	40,490	—
可供出售證券處置收益：自權益中 重分類至損益(附註15)	—	338
	724,914	504,951

附註：

- (i) 安徽池州九華發電有限公司(「池州公司」)為本公司的聯營公司，本公司持有其40%的股權。2011年，本公司將上述全部股權以人民幣102,400,000元出售給第三方。於交割日，本公司對池州發電公司長期股權投資的帳面價值為人民幣零元。
- (ii) 華電煤業集團有限公司(「華電煤業」)為本集團的聯營公司，本集團對華電煤業的有效持股比例為17.94%。2011年，華電煤業引入三個第三方戰略投資者，向其注資人民幣6,000,000,000元。上述注資完成後，本集團的有效持股比例下降至12.56%。由於第三方戰略投資者溢價注資，本集團確認股權稀釋收益為人民幣567,896,000元。
- 華電置業有限公司(「華電置業」)為本公司的聯營公司，本公司對華電置業的有效持股比例為20%。2011年，華電置業增資擴股人民幣300,000,000元，而本公司並未按原股比增資。上述注資完成後，本公司對華電置業的有效持股比例由20%下降至16.57%，相應確認聯營企業股權稀釋收益為人民幣974,000元。

8 其他收入及收益淨額

	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
折價收益	—	621,196
政府補助	340,758	140,137
經核證碳減排量淨收益	103,867	28,728
處置房產、機器及設備(損失)/收益	(393)	46,205
其他材料銷售收入	92,800	55,065
管網建設配套費收入(附註37)	50,169	9,613
服務特許經營權安排淨收益(附註)	—	—
其他	65,949	31,127
	653,150	932,071

附註：

本集團的服務特許經營權安排(附註47)的絕大部份建造活動已分包，因此本集團確認建造收入的同時於其他收益中確認同等金額的服務特許權建設成本。於2011年度及2010年度，服務特許經營權安排的淨收益均為零。

9 財務費用

	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
須於五年以內償還的貸款及其他金融負債的利息	3,886,532	2,469,181
須於五年後償還的貸款及其他金融負債的利息	2,089,771	1,660,729
減：利息資本化	(878,022)	(732,612)
	5,098,281	3,397,298
外幣匯兌淨收益	(120,095)	(86,214)
其他財務費用	12,753	4,337
	4,990,939	3,315,421

在建工程利息成本已按5.93%(2010年：5.25%)的平均年利率資本化。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)

(除特別標明外，以人民幣列示)

10 除稅前利潤

計算除稅前利潤時已扣除／(計入)：

	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
攤銷		
— 預付租賃	58,795	47,556
— 無形資產	144,354	89,688
核數師酬金	12,000	9,900
存貨成本	40,279,765	34,169,926
折舊	5,370,516	4,539,678
應收賬款及其他應收款減值損失的沖回	(12,792)	(14,356)
存貨陳舊準備的沖回	(233)	(183)
有關土地及樓宇的經營租賃費用	95,396	93,153
研究及開發費用	12,505	7,521

11 董事和監事酬金

董事和監事酬金的詳情列示如下：

	董事及 監事酬金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	獎金 人民幣千元	延期支付 計劃 人民幣千元	2011年 合計 人民幣千元
董事						
雲公民	—	—	—	—	—	—
陳飛虎	—	—	—	—	—	—
陳殿祿	—	—	—	—	—	—
陳建華	—	381	39	347	87	854
王映黎	—	—	—	—	—	—
陳 斌	—	—	—	—	—	—
鍾統林	—	381	39	347	87	854
褚 玉	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事						
王躍生	—	70	—	—	—	70
郝書辰	—	30	—	—	—	30
寧繼鳴	—	70	—	—	—	70
楊金觀	—	70	—	—	—	70
王紀新	—	40	—	—	—	40
監事						
彭興宇	—	—	—	—	—	—
李曉鵬	—	—	—	—	—	—
陳 斌	—	307	23	278	69	677
		1,349	101	972	243	2,665

	董事及 監事酬金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	獎金 人民幣千元	延期支付 計劃 人民幣千元	2010年 合計 人民幣千元
董事						
雲公民	—	—	—	—	—	—
陳飛虎	—	—	—	—	—	—
陳殿祿	—	—	—	—	—	—
陳建華	—	380	43	289	72	784
王映黎	—	—	—	—	—	—
陳 斌	—	—	—	—	—	—
鍾統林	—	380	43	289	72	784
褚 玉	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事						
王躍生	—	70	—	—	—	70
郝書辰	—	70	—	—	—	70
寧繼鳴	—	70	—	—	—	70
楊金觀	—	70	—	—	—	70
監事						
鄭飛雪	—	46	8	56	14	124
彭興宇	—	—	—	—	—	—
李曉鵬	—	—	—	—	—	—
陳 斌	—	204	19	154	39	416
		1,290	113	788	197	2,388

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

12 最高酬金人士

五名最高酬金人士，其中兩名(2010年：兩名)為董事，其酬金已於附註11披露。其餘三名(2010年：三名)最高酬金人士的酬金總額如下：

	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
薪金及其他酬金	925	921
退休福利	91	107
獎金	866	718
延期支付計劃	217	180
	2,099	1,926

三名(2010年：三名)最高酬金人士的酬金在下列範圍內：

	2011年 人數	2010年 人數
港幣0元—港幣1,000,000元	3	3

13 綜合全面損益表的所得稅

(a) 綜合全面損益表所示的稅項為：

	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
即期稅項		
本年度中國企業所得稅準備	166,406	137,734
以前年度(多提)/少提	(457)	477
	165,949	138,211
遞延稅項(附註36(b))		
臨時差異的產生及轉回	(136,030)	(21,675)
綜合全面損益表內的總所得稅費用	29,919	116,536

(b) 所得稅費用與會計利潤按適用稅率計算的調節：

	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
稅前利潤	164,993	202,421
按25%法定稅率計算的中國企業所得稅費用(2010年：25%)	41,248	50,605
不可扣稅的支出對所得稅的影響	19,641	78,077
不用徵稅的收入對所得稅的影響	(341,520)	(201,979)
附屬公司的優惠稅率對所得稅的影響(附註)	(89,033)	(87,095)
稅務虧損的所得稅影響	400,040	276,451
以前年度(多提)/少提	(457)	477
	29,919	116,536

附註：

除本公司若干附屬公司享有免稅優惠，或優惠稅率12.5%(2010年：15%或7.5%)外，中國企業所得稅根據相關的企業所得稅法規釐定的本年度估計應課稅利潤或虧損，以法定稅率25%(2010年：25%)計算。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)

(除特別標明外，以人民幣列示)

14 本公司股東權益持有人應佔(虧損)/利潤

普通股股東權益持有人應佔綜合利潤包括人民幣1,181,312,000元(2010年：人民幣44,946,000元)的虧損，已在本公司財務報表內處理。

上述金額與本年度本公司的(虧損)/利潤之間的調節：

	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
已於本公司財務報表處理的股東權益持有人應佔綜合虧損的金額	(1,181,312)	(44,946)
於本年度核准及分派並歸屬於以前年度利潤的附屬公司、聯營公司及合營公司的期末股息	479,531	159,611
歸屬於以前年度收益的處置聯營公司收益	—	29,902
本年度本公司的(虧損)/利潤	(701,781)	144,567

15 其他全面收入

	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
可供出售證券		
本年度確認的公允價值變動	(8,962)	(21,126)
轉入損益的重分類調整金額：		
—處置收益	—	(338)
—應佔聯營公司處置收益的份額	—	(545)
—聯營公司處置	—	(562)
已計入其他全面收入的遞延所得稅淨額(附註36(b))	850	5,846
於本年度確認為其他全面收入的公允價值儲備淨變動	(8,112)	(16,725)

16 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按本公司截至2011年12月31日止年度的普通股股東權益持有人應佔利潤人民幣73,814,000元(2010年：人民幣169,897,000元)及按下列計算的截至2011年12月31日止年度發行在內的普通股的加權平均股數6,771,084,200股(2010年：6,771,084,200股)計算。

(b) 每股攤薄盈利

截至2011年和2010年12月31日止兩個年度均沒有可能造成攤薄影響的普通股。

17 分部報告

售電及售熱業務為本集團唯一的報告分部。因此，並未列報任何額外的報告分部及地區的額外信息。本集團的主要客戶是與售電業務相關的電網經營者，有關收入已於附註4作出披露。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

18 物業、廠房及設備

(a) 本集團

	建築物	發電機及相關 機器和設備	井巷資產 及採礦權	汽車、傢具、固定 裝置、設備及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：					
於2010年1月1日	20,258,815	62,439,458	1,756,148	1,326,186	85,780,607
添置	44,048	11,147	3,269,469	104,774	3,429,438
購買附屬公司轉入	2,359,370	4,333,606	—	68,787	6,761,763
在建工程轉入(附註19)	3,449,006	4,733,955	—	126,064	8,309,025
處理	(75,812)	(334,317)	—	(26,218)	(436,347)
於2010年12月31日及 2011年1月1日	26,035,427	71,183,849	5,025,617	1,599,593	103,844,486
添置	—	7,341	—	51,301	58,642
購買附屬公司及取得 合營公司控制權轉入	588,853	1,107,315	2,283,042	21,828	4,001,038
在建工程轉入(附註19)	7,595,107	10,439,708	179,481	79,601	18,293,897
售後租回淨增加	—	(17,802)	—	—	(17,802)
處理	(31,283)	(134,912)	—	(11,175)	(177,370)
於2011年12月31日	34,188,104	82,585,499	7,488,140	1,741,148	126,002,891
累計折舊：					
於2010年1月1日	3,999,079	15,648,825	—	630,102	20,278,006
本年度折舊	889,455	3,514,554	—	156,035	4,560,044
處理時撥回	(37,794)	(332,575)	—	(24,339)	(394,708)
於2010年12月31日及 2011年1月1日	4,850,740	18,830,804	—	761,798	24,443,342
本年度折舊	1,060,907	4,175,729	5,849	163,398	5,405,883
售後租回轉出	—	(24,301)	—	—	(24,301)
處理時撥回	(28,541)	(131,762)	—	(10,764)	(171,067)
於2011年12月31日	5,883,106	22,850,470	5,849	914,432	29,653,857
賬面淨值：					
於2011年12月31日	28,304,998	59,735,029	7,482,291	826,716	96,349,034
於2010年12月31日	21,184,687	52,353,045	5,025,617	837,795	79,401,144

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

18 物業、廠房及設備(續)

(b) 本公司

	建築物	發電機 及相關 機器和設備	汽車、傢具、 固定裝置、 設備及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：				
於2010年1月1日	5,202,116	14,477,730	524,949	20,204,795
添置	—	1,234	17,735	18,969
在建工程轉入(附註19)	225,957	138,886	6,645	371,488
轉往附屬公司	—	—	(5,820)	(5,820)
處理	(57,386)	(289,376)	(6,101)	(352,863)
於2010年12月31日及 2011年1月1日	5,370,687	14,328,474	537,408	20,236,569
添置	—	539	9,811	10,350
在建工程轉入(附註19)	66,748	279,065	8,831	354,644
轉往附屬公司	—	—	(487)	(487)
處理	—	—	(465)	(465)
於2011年12月31日	5,437,435	14,608,078	555,098	20,600,611
累計折舊：				
於2010年1月1日	2,319,395	8,562,870	310,505	11,192,770
本年度折舊	189,522	650,079	23,048	862,649
轉往附屬公司	—	—	(2,101)	(2,101)
處理時撥回	(35,307)	(288,951)	(6,002)	(330,260)
於2010年12月31日及 2011年1月1日	2,473,610	8,923,998	325,450	11,723,058
本年度折舊	194,103	646,110	21,043	861,256
轉往附屬公司	—	—	(79)	(79)
處理時撥回	—	—	(451)	(451)
於2011年12月31日	2,667,713	9,570,108	345,963	12,583,784
賬面淨值：				
於2011年12月31日	2,769,722	5,037,970	209,135	8,016,827
於2010年12月31日	2,897,077	5,404,476	211,958	8,513,511

本集團部份計息的銀行貸款是以本集團部份物業、廠房及設備作為抵押。於2011年12月31日，涉及賬面淨值總額為人民幣104,422,000元(2010年：人民幣111,383,000元)。

(c) 本集團所有建築物均位於中國。

19 在建工程

	本集團		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日	23,146,683	19,315,995	662,231	1,576,000
購買附屬公司及取得 合營公司控制權轉入	2,376,260	1,616,038	—	—
添置	11,970,161	12,996,227	592,040	247,311
轉往物業、廠房及設備(附註18)	(18,293,897)	(8,309,025)	(354,644)	(371,488)
轉往預付租賃	(10,854)	—	(180)	—
轉往無形資產(附註21)	(3,500)	(2,472,552)	—	—
轉往附屬公司	—	—	(92,317)	(789,592)
於12月31日	19,184,853	23,146,683	807,130	662,231

本集團部份計息的銀行貸款是以本集團部份在建工程作為抵押。於2011年12月31日，涉及賬面淨值總額為人民幣1,669,841,000元(2010年：無)。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

20 預付租賃

預付租賃主要是指預付給中國土地管理部門和海洋局的土地租賃費及海域使用權的金額。

本集團部份計息的銀行存款是以本集團部份預付土地租賃費作為抵押。於2011年12月31日，涉及帳面淨值總額為人民幣157,683,000元(2010年：人民幣161,225,000元)。

21 無形資產

(a) 本集團

	本集團					
	商譽	土地使用權	特許權資產	水電資源 開發權	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註47)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：						
於2010年1月1日	280,231	834,839	—	—	15,846	1,130,916
購買附屬公司轉入	682,866	—	—	—	2,923	685,789
在建工程轉入(附註19)	—	—	2,472,552	—	—	2,472,552
添置	—	—	565,187	—	3,508	568,695
於2010年12月31日及 2011年1月1日	963,097	834,839	3,037,739	—	22,277	4,857,952
購買附屬公司及取得 合營公司控制權轉入	—	58,610	—	1,382,954	13	1,441,577
在建工程轉入(附註19)	—	—	—	—	3,500	3,500
添置	—	—	(78,446)	—	7,785	(70,661)
處置附屬公司	(395)	—	—	—	—	(395)
售後租回轉出	—	—	(12,407)	—	—	(12,407)
於2011年12月31日	962,702	893,449	2,946,886	1,382,954	33,575	6,219,566
累計攤銷：						
於2010年1月1日	—	—	—	—	4,132	4,132
本年度攤銷	—	—	86,118	—	3,570	89,688
於2010年12月31日及 2011年1月1日	—	—	86,118	—	7,702	93,820
本年度攤銷	—	—	142,274	—	4,093	146,367
售後租回轉出	—	—	(21,407)	—	—	(21,407)
於2011年12月31日	—	—	206,985	—	11,795	218,780
賬面淨值：						
於2011年12月31日	962,702	893,449	2,739,901	1,382,954	21,780	6,000,786
於2010年12月31日	963,097	834,839	2,951,621	—	14,575	4,764,132

本集團的資產負債表中的無形資產主要為企業合併產生的商譽、由中國土地管理部門劃撥並沒有確定使用年限的土地使用權，這些土地使用權的使用年限無法確定且為不可轉讓，以及由政府授予的經營風力發電廠的特許權安排所產生的特許權資產。

水電資源開發權為本公司收購四川涼山水洛河電力開發有限公司(「水洛河公司」)而取得其所擁有的開發水電資源的權利。於收購日，水洛河9家水電站已取得四川省發展和改革委員會同意水電站項目開展前期工作的路條，尚處於項目前期開發階段。評估師對於上述9家水電站出具了公允價值評估報告。於收購日，本公司在取得活興公司、協興公司及水洛河公司可辨認淨資產時，將購買成本按購買日所取得各項可辨認資產、負債的相對公允價值基礎進行分配。水電資源開發權於相關前期水電站水電資產達到預定可使用狀態時於水電站運營期間按直線法攤銷。

本年度的無形資產攤銷包含於綜合全面損益表中列示的折舊與攤銷數中。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

21 無形資產(續)

(b) 本公司

	本公司		
	商譽	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
於2010年1月1日	45,457	9,765	55,222
添置	—	25	25
於2010年12月31日及 於2011年1月1日	45,457	9,790	55,247
在建工程轉入(附註19)	—	180	180
於2011年12月31日	45,457	9,970	55,427
累計攤銷：			
於2010年1月1日	—	1,472	1,472
本年度攤銷	—	1,957	1,957
於2010年12月31日及 於2011年1月1日	—	3,429	3,429
本年度攤銷	—	1,969	1,969
於2011年12月31日	—	5,398	5,398
賬面淨值：			
於2011年12月31日	45,457	4,572	50,029
於2010年12月31日	45,457	6,361	51,818

本公司的資產負債表中的無形資產主要為企業合併產生的商譽。

含有商譽的現金產生單位的減值測試

商譽將分配給由本集團經營分部所確認的現金產生單位。

現金產生單位的資產可收回金額是按對其使用價值的評估確認的。使用價值的評估根據管理層提供的涵蓋未來五年期間盈利預測的預期現金流量確定的。五年之後的現金流量則按零增長率預測，並按8%的折現率折現，此折現率為可以反映相關分部資產特定風險的稅前貼現率。

22 附屬公司投資

	本公司	
	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資，按成本	25,214,553	20,749,232

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

22 附屬公司投資(續)

下述清單僅列示了對本集團的經營業績、資產及負債有主要影響的附屬公司，這些附屬公司均為在中國成立及經營的有限責任公司，其詳情如下：

公司名稱	繳足資本 人民幣千元	所有權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益 %	由本公司 持有 %	由附屬 公司持有 %	
四川廣安發電有限責任公司(「廣安公司」)	1,785,860	80	80	—	發電及售電
華電青島發電有限公司	700,000	55	55	—	發電及售電和發熱及供熱
華電濰坊發電有限公司(「濰坊公司」)(附註(i))	1,250,000	45	45	—	發電及售電和發熱及供熱
濰坊泰和熱力有限公司(附註(i)&(ii))	50,000	36	—	80	興建供熱公司
華電淄博熱電有限公司	374,800	100	100	—	發電及售電和發熱及供熱
華電章丘發電有限公司	750,000	87.5	87.5	—	發電及售電和發熱及供熱
華電滕州新源熱電有限公司	474,172	93.26	93.26	—	發電及售電和發熱及供熱
華電新鄉發電有限公司	385,100	90	90	—	發電及售電
安徽華電宿州發電有限公司	854,914	97	97	—	發電及售電
華電寧夏靈武發電有限公司	1,738,131	65	65	—	發電及售電
四川華電瀘定水電有限公司	1,266,090	100	100	—	發電及售電
華電青島熱力有限公司(「青島熱力公司」)	30,000	55	55	—	供熱
華電鄒縣發電有限公司	3,000,000	69	69	—	發電及售電
華電寧夏寧東風電有限公司	150,000	100	100	—	發電及售電
安徽華電蕪湖發電有限公司	1,000,000	65	65	—	發電及售電
華電宿州生物質能發電有限公司	52,480	78	78	—	發電及售電
華電內蒙古開魯風電有限公司	797,128	100	100	—	發電及售電
華電漯河發電有限公司	525,500	75	75	—	發電及售電和發熱及售熱
杭州華電半山發電有限公司(「半山公司」)	480,762	64	64	—	發電及售電和發熱及售熱
河北華電石家莊熱電有限公司(「石家莊公司」)	789,740	82	82	—	發電及售電和發熱及售熱
河北華電石家莊裕華熱電有限公司	500,000	89.2	—	100	發電及售電和發熱及售熱
河北華電石家莊鹿華熱電有限公司	380,000	90	90	—	發電及售電和發熱及售熱

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

22 附屬公司投資(續)

下述清單僅列示了對本集團的經營業績、資產及負債有主要影響的附屬公司，這些附屬公司均為在中國成立及經營的有限責任公司，其詳情如下：(續)

公司名稱	繳足資本 人民幣千元	所有權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益 %	由本公司 持有 %	由附屬 公司持有 %	
河北華電混合蓄能水電有限公司(「河北公司」)	10,000	100	100	—	發電及售電
華電國際山東項目管理有限公司	3,000	100	100	—	建設項目管理
華電國際山東信息管理有限公司	3,000	100	100	—	為集團提供網絡信息系統 建設及維護
華電國際物資有限公司	50,000	100	100	—	物資採購
新鄉華電熱力有限公司	24,570	90	—	100	興建供熱公司
滕州新源熱力有限公司	30,000	65.28	—	70	供熱
四州華電雜谷腦水電開發有限責任公司 (「雜谷腦公司」)	727,723	64	64	—	發電及售電
華電萊州風電有限公司	146,060	55	55	—	發電及售電
河北華瑞能源集團有限公司	538,000	100	100	—	發電及售電和發熱及供熱
河北華峰投資有限公司	977,300	100	—	100	能源項目投資
河北峰源實業有限公司	102,000	100	—	100	煤炭化工產品銷售
山西茂華能源投資有限公司(「茂華公司」)	1,547,000	100	100	—	煤炭電力熱力產業的 投資及管理
山西朔州平魯區茂華東易煤業有限公司	12,180	70	—	70	能源整合技改及擴建服務
山西朔州萬通源二鋪煤業有限公司	10,000	70	—	70	能源整合技改及擴建服務
河北華電沽源風電有限公司	336,100	100	100	—	發電及售電
華電寧夏寧東尚德太陽能發電有限公司	38,000	60	60	—	發電及售電
華電科左中旗風電有限公司	80,000	100	100	—	發電及售電
山東百年電力發展股份有限公司	488,000	84.31	84.31	—	發電及售電和發熱及供熱
韶關市坪石發電廠有限公司(B廠)	889,000	100	100	—	發電及售電
華電萊州發電有限公司	435,000	75	75	—	興建燃煤發電廠
河北華電康保風電有限公司	55,000	100	100	—	興建風力發電廠

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

22 附屬公司投資(續)

下述清單僅列示了對本集團的經營業績、資產及負債有主要影響的附屬公司，這些附屬公司均為在中國成立及經營的有限責任公司，其詳情如下：(續)

公司名稱	繳足資本 人民幣千元	所有權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益 %	由本公司 持有 %	由附屬 公司持有 %	
安徽華電六安電廠有限公司	114,930	95	95	—	興建燃煤發電廠
華電渠東發電有限公司	317,940	90	90	—	興建燃煤發電廠
華電鄒城熱力有限公司	80,000	70	70	—	售熱
汕頭華電發電有限公司	30,000	51	51	—	興建燃煤發電廠
廣東華電韶關熱電有限公司	30,000	100	100	—	興建燃煤發電廠
華電寧慶月亮山風電有限公司	95,000	100	100	—	興建風力發電廠
石家莊華電供熱集團有限公司	207,370	100	100	—	發熱及售熱
河北華電蔚州風電有限公司	120,000	100	—	100	興建風力發電廠
寧夏中寧發電有限責任公司(「中寧公司」) (附註41)	285,600	50	50	—	發電及售電
華電寧夏六盤山風電有限公司(附註ii)	15,000	100	100	—	興建風力發電廠
華電萊州港務有限公司(「萊州港務公司」) (附註ii)	107,565	65	65	—	興建碼頭項目
華電萊州風力發電有限公司(附註ii)	40,000	100	100	—	興建風力發電廠
安徽文匯新產品推廣有限公司(「文匯公司」) (附註42(a))	50,000	51	51	—	新產品研發推廣及 銷售(在建)
安徽華麟國際能源有限公司(附註42(a))	50,000	51	51	—	煤炭資源投資(在建)
內蒙古浩源煤炭有限公司(「浩源公司」) (附註42(c))	3,000	85	85	—	煤礦機械設備及配件銷售
內蒙古阿拉善盟順興礦業有限責任公司 (「順興公司」)(附註42(b))	3,000	100	100	—	礦井技改；礦山器材 銷售(在建)
四川活興投資有限責任公司(「活興公司」) (附註42(d))	263,750	100	100	—	水電資源投資
四川協興投資有限責任公司(「協興公司」) (附註42(d))	300,000	100	100	—	水電資源投資
水洛河公司(附註42(d))	400,000	57	—	57	興建水力發電站

附註：

- (i) 根據公司的章程的規定，本公司在其董事會擁有表決權，能夠參與公司的財務和經營政策，並能據此從其經營活動中獲取利益。
- (ii) 這些公司於2011年新成立。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

23 聯營公司權益

	本集團		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資，按成本	—	—	6,554,766	6,779,226
應佔淨資產	10,445,042	9,041,315	—	—
	10,445,042	9,041,315	6,554,766	6,779,226
減：減值損失	—	—	(279,936)	(509,089)
	10,445,042	9,041,315	6,274,830	6,270,137

下述清單僅列示了對本集團的經營業績、資產及負債有主要影響的聯營公司，這些聯營公司均為在中國成立及經營的非上市的有限責任公司，其詳情如下：

公司名稱	所有權權益比率				主要業務
	繳足資本	本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬 公司持有	
	人民幣千元	%	%	%	
寧夏發電集團有限責任公司(「寧夏發電公司」)	3,551,970	23.66	23.66	—	發電及售電和投資控股
華電置業(附註(i))	1,747,500	16.57	16.57	—	物業發展
四川瀘洲川南發電有限責任公司	915,000	40	40	—	發電及售電
華電煤業(附註(i))	3,657,143	12.56	11.82	0.90	提供煤炭採購服務
中國華電集團財務有限公司(「中國華電財務」) (附註(i))	5,000,000	15.91	14.93	1.53	提供企業財務服務 予其集團公司
衡水恒興發電有限責任公司(「恒興公司」)	475,000	30	—	30	發電及售電和發熱及供熱
河北建投蔚州風能有限公司	364,000	44.08	—	44.08	發電及售電
河北西柏坡第二發電有限責任公司 (「西柏坡公司」)	880,000	35	—	35	發電及售電和發熱及供熱
國電內蒙古東勝熱電有限公司	500,000	20	—	20	發電及售電和發熱及供熱
邢台國泰發電有限責任公司(「國泰公司」)	400,000	35	—	35	發電及售電和發熱及供熱
國電懷安熱電有限公司	514,800	35	—	35	發電及售電和發熱及供熱
鄂托克前旗長城煤礦有限責任公司(「長城公司」)	23,077	35	35	—	銷售煤礦設備及配件
內蒙古福城礦業有限責任公司(「福城公司」)	150,000	35	35	—	銷售鐵礦石和鋼材
鄂托克前旗權輝商貿有限公司	5,000	35	35	—	燃煤生產及銷售(在建)
鄂托克前旗百匯商貿有限公司	5,000	35	35	—	燃煤生產及銷售(在建)
鄂托克前旗正泰商貿有限公司	6,770	35	35	—	燃煤生產及銷售(在建)
臨汾市長發煤焦實業有限公司(「臨汾長發公司」) (附註(i))	10,000	19.75	—	33	精煤、焦炭等零售(在建)

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

23 聯營公司權益(續)

下述清單僅列示了對本集團的經營業績、資產及負債有主要影響的聯營公司，這些聯營公司均為在中國成立及經營的非上市的有限責任公司，其詳情如下：(續)

公司名稱	繳足資本 人民幣千元	所有權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益 %	由本公司 持有 %	由附屬 公司持有 %	
寧東鐵路股份有限公司(「寧東鐵路公司」) (附註(i))	3,000,000	10	10	—	鐵路開發建設及經營管理
寧夏銀星煤業有限公司	611,000	45	45	—	興建煤礦
四川巴郎河水電開發有限責任公司(附註(ii))	120,000	20	—	20	發電及售電
四川中興電力發展有限公司(「中興公司」) (附註(ii))	10,000	32	—	32	發電及售電
四川理塘河源水電開發有限責任公司(附註(ii))	20,000	20	—	20	興建水利發電廠
大唐鄉城唐水電開發有限責任公司(附註(ii))	400,245	49	—	49	興建水利發電廠
大唐得榮唐水電開發有限責任公司(附註(ii))	40,000	49	—	49	興建水利發電廠
朔州同煤萬通源二鋪煤炭運銷有限公司 (「二鋪煤炭運銷公司」)(附註(iii))	10,000	49	—	49	興建煤礦

附註：

- (i) 根據公司的章程的規定，本公司在其董事會擁有表決權，能夠參與公司的財務和經營政策，並能據此從其經營活動中獲取利益。
- (ii) 上述公司是於2011年收購活興公司和協興公司時取得(附註42(d))。
- (iii) 此公司是於2011年由茂華公司購買取得。

聯營公司財務資料概要

	資產	負債	權益	收入	利潤
	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
2011					
100%	113,129,059	(78,639,130)	34,489,929	30,413,247	2,713,606
本集團的實際權益	<u>34,222,360</u>	<u>(23,777,318)</u>	<u>10,445,042</u>	<u>6,241,247</u>	<u>556,872</u>
2010					
100%	100,047,678	(63,850,487)	36,197,191	29,969,799	1,435,251
本集團的實際權益	<u>24,533,600</u>	<u>(15,492,285)</u>	<u>9,041,315</u>	<u>7,580,813</u>	<u>322,792</u>

24 其他投資

	本集團		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市證券，按成本	298,017	261,376	166,309	160,309
中國上市可供出售證券	39,506	42,906	—	—
	<u>337,523</u>	<u>304,282</u>	<u>166,309</u>	<u>160,309</u>

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

25 其他非流動資產

	本集團		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
— 附屬公司的長期應收款	—	—	361,018	501,122
— 其他長期應收款	86,365	68,393	—	—
預付投資款	604,253	270,810	604,253	270,810
待抵扣增值稅及其他稅項	776,918	—	—	—
售後租回保證金	90,000	—	—	—
	1,557,536	339,203	965,271	771,932

其他長期應收款既未到期也未減值，為年浮動利率為4.00%至6.65% (2010年：5.76%) 的應收款項。

26 存貨

	本集團		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
燃煤、燃氣及桔杆	2,012,683	1,210,681	258,735	164,630
燃油	129,696	93,865	25,977	32,725
物料、部件及零件	635,129	455,693	150,070	138,823
	2,777,508	1,760,239	434,782	336,178

所有用於未來使用或出售的存貨預期將於未來一年內消耗。

27 應收賬款及應收票據

	本集團		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
售電應收賬款及應收票據	4,931,608	3,752,420	841,545	662,257
售熱應收賬款及應收票據	248,075	234,386	17,208	5,338
其他經營活動的應收賬款及應收票據	68,328	13,778	100	2,310
	5,248,011	4,000,584	858,853	669,905
減：壞賬準備(附註27(b))	(6,750)	(19,910)	—	—
	5,241,261	3,980,674	858,853	669,905

截至2011年12月31日，本集團未到期已背書的商業承兌匯票為人民幣7,000,000元，均於2012年3月底前到期。

(a) 賬齡分析

應收賬款及應收票據(扣除壞賬準備)的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期	4,929,209	3,807,966	858,767	669,905
逾期少於1年	207,581	165,642	86	—
逾期1至2年	100,119	2,493	—	—
逾期2至3年	—	—	—	—
逾期多於3年	4,352	4,573	—	—
逾期金額	312,052	172,708	86	—
	5,241,261	3,980,674	858,853	669,905

應收售電款自發票日起計30日內到期。應收售熱款自發票日起計90日內到期。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

27 應收賬款及應收票據(續)

(b) 應收賬款及應收票據的減值

有關應收賬款及應收票據的減值損失會記錄在準備戶口中，如本集團認定賬款無法收回，則減值損失會與應收賬款及應收票據直接沖銷(見附註2(i)(i))。

本年度壞賬準備的變動如下：

	本集團		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1月1日結餘	19,910	32,633	—	—
計提減值損失	100	—	—	—
減值損失的轉回	(13,260)	(12,723)	—	—
12月31日結餘	6,750	19,910	—	—

於2011年12月31日，本集團的應收賬款及應收票據共人民幣13,895,000元(2010年：人民幣24,483,000元)被個別認定為已減值。本公司沒有被個別認定為已減值的應收賬款及應收票據。管理層認為只有部分款項能夠收回。就此，確認特定壞賬準備為人民幣6,750,000元(2010年：人民幣19,910,000元)。本集團並沒有就以上款項持有任何質押。

(c) 未減值的應收賬款及應收票據

未被個別地或集體地評估為已減值的應收賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未逾期或未減值	4,929,209	3,807,966	858,767	669,905
逾期少於1年	207,581	165,642	86	—
逾期1至2年	97,326	2,493	—	—
	5,234,116	3,976,101	858,853	669,905

未逾期或未減值的應收款項來自沒有近期拖欠記錄的客戶。

逾期但未減值的應收款項則來自若干擁有良好記錄的獨立的客戶。根據過往的經驗，由於信貸質素未有重大的轉變及認為此等款項仍能全額收回，管理層相信不需就此等款項計提減值準備。

28 訂金、其他應收款及預付款

截止2011年12月31日，本集團訂金、其他應收款及預付款為人民幣2,466,111,000元(2010年：人民幣2,531,283,000元)，主要為購買存貨和修理材料預付款，應收經核證的碳減排量收入，待抵扣增值稅及其他應收款項。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

29 限制存款

限制存款為應付票據質押之存款。

30 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金及手持現金	1,028,743	630,937	373,655	126,343
其他財務機構現金	1,077,982	574,513	48,049	30,476
銀行及其他財務機構存款	5,000	30,308	—	—
	2,111,725	1,235,758	421,704	156,819

31 貸款

(a) 銀行貸款

	本集團		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
到期日：				
1年以內				
— 短期銀行貸款	20,898,886	17,856,330	10,356,325	7,896,120
— 長期銀行貸款的本期部分	7,996,244	5,410,534	1,400,000	862,270
	28,895,130	23,266,864	11,756,325	8,758,390
1至2年	7,135,207	6,844,177	910,494	400,000
2至5年	16,480,920	13,402,142	1,161,450	740,369
5年以上	27,088,883	23,669,254	—	—
	50,705,010	43,915,573	2,071,944	1,140,369
	79,600,140	67,182,437	13,828,269	9,898,759

除若干附屬公司總值人民幣11,848,413,000元(2010年：人民幣12,096,533,000元)的銀行貸款是以其電費收益權和售電應收賬款作為質押，總值為人民幣35,000,000元(2010年：無)的銀行貸款是以其帳面價值總計為人民幣53,250,000元(2010年：無)的存貨作為質押，以及總值人民幣3,350,216,000元(2010年：人民幣2,004,720,000元)的銀行貸款是以其帳面價值總計為人民幣1,931,946,000元(2010年：人民幣272,608,000元)的預付土地租賃費和物業、廠房及設備作為抵押之外，所有銀行貸款均為無抵押貸款。所有銀行貸款均沒有包含任何財務契約。

這些銀行貸款的貨幣單位、利率及到期日的詳情如下：

	本集團	
	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
人民幣貸款		
在2011年12月31日的浮動年利率主要為 4.86%至9.31%(2010年：4.37%至6.40%)，至2036年到期	71,317,103	50,890,459
在2011年12月31日的固定年利率主要為 4.86%至7.87%(2010年：3.60%至5.56%)，至2014年到期	6,790,649	14,811,829
美元貸款		
在2011年12月31日的浮動年利率主要為 2.92%至5.60%(2010年：1.80%至4.34%)，至2017年到期	800,900	1,347,581
在2011年12月31日的固定年利率主要為 3.35%至6.50%，至2013年到期	579,684	—
歐元貸款		
在2011年12月31日的固定年利率為 2.25%(2010年：2.25%)，至2022年到期	111,804	132,568
	79,600,140	67,182,437

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

31 貸款(續)

(a) 銀行貸款(續)

	本公司	
	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
人民幣貸款		
在2011年12月31日的浮動年利率主要為 5.49%至7.22%(2010年：4.37%至5.27%)，至2014年到期	11,280,432	2,570,370
在2011年12月31日的固定年利率主要為 5.45%至7.22%(2010年：4.37%至5.00%)，至2012年到期	1,198,000	6,017,000
美元貸款		
在2011年12月31日的浮動年利率主要為 2.92%至5.60%(2010年：1.80%至3.73%)，至2012年到期	770,153	1,311,389
在2011年12月31日的固定年利率主要為 3.35%至6.50%，至2013年到期	579,684	—
	13,828,269	9,898,759

本集團和本公司的美元銀行貸款分別為219,108,967美元(2010年：203,479,081美元)及214,229,086美元(2010年：198,014,406美元)。本集團的歐元銀行貸款為13,697,215歐元(2010年：15,053,416歐元)。

(b) 股東貸款

	本集團		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
到期日：				
1年以內				
— 短期股東貸款	967,390	1,250,000	250,000	1,250,000
— 長期股東貸款的本期部分	2,000	750,000	—	750,000
	969,390	2,000,000	250,000	2,000,000
1至2年	563,827	—	—	—
2至5年	1,605,339	1,270,875	143,127	115,920
5年以上	101,840	100,500	—	—
	2,271,006	1,371,375	143,127	115,920
	3,240,396	3,371,375	393,127	2,115,920

所有股東貸款均為無抵押貸款及以人民幣為單位。這些股東貸款的利率及到期日的詳情如下：

	本集團	
	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
山東省國際信託有限公司 (「山東省國際信託」)貸款		
在2011年12月31日的浮動年利率為 6.89%至9.18%(2010年：4.59%至5.76%)，至2013年到期	450,000	1,700,000
在2011年12月31日的固定年利率為 6.30%至7.70%(2010年：4.82%)，至2013年到期	1,078,507	300,000
中國華電貸款		
在2011年12月31日的固定年利率為 4.15%至6.90%(2010年：4.15%至5.40%)，至2021年到期	1,711,889	1,371,375
	3,240,396	3,371,375

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

31 貸款(續)

(b) 股東貸款(續)

	本公司	
	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
山東省國際信託貸款		
在2011年12月31日的浮動年利率為 6.89%(2010年：4.59%至5.76%)，至2012年到期	250,000	1,700,000
在2010年12月31日的固定年利率為4.82%，至2011年到期	—	300,000
中國華電貸款		
在2011年12月31日的固定年利率為 5.18%至6.90%(2010年：5.18%)，至2015年到期	143,127	115,920
	393,127	2,115,920

於2011年12月31日，除本集團及本公司貸款餘額總計分別為人民幣509,340,000元(2010年：人民幣336,830,000元)及人民幣169,710,000元(2010年：人民幣140,120,000元)的若干中國華電貸款為無息貸款外，本集團及本公司其餘從山東省國際信託及中國華電借入的貸款均為按其有關資金成本收取利息及按上述披露還款條款償還的無抵押貸款。

(c) 國家貸款

	本集團		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
到期日：				
1年以內				
— 長期國家貸款的本期部分	16,140	13,401	6,809	12,510
1至2年	10,365	17,101	1,018	7,103
2至5年	29,035	33,098	3,054	3,055
5年以上	47,839	53,500	4,073	5,091
	87,239	103,699	8,145	15,249
	103,379	117,100	14,954	27,759

這些國家貸款的利率及到期日的詳情如下：

	本集團	
	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
人民幣貸款		
在2011年12月31日的固定年利率為 2.55%至2.82%(2010年：2.55%至2.82%)，至2020年到期	11,046	19,091
在2011年12月31日的浮動年利率為3.80% (2010年：無)，至2020年到期	6,136	—
美元貸款		
在2011年12月31日的浮動年利率為 0.66%(2010年：0.98%)，至2012年到期	5,791	17,578
歐元貸款		
在2011年12月31日的浮動年利率為 3.09%(2010年：3.09%)，至2048年到期	80,406	80,431
	103,379	117,100

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

31 貸款(續)

(c) 國家貸款(續)

	本公司	
	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
人民幣貸款		
在2011年12月31日的固定年利率為 2.55%(2010年：2.55%)，至2020年到期	9,163	10,181
美元貸款		
在2011年12月31日的浮動年利率為 0.66%(2010年：0.98%)，至2012年到期	5,791	17,578
	14,954	27,759

人民幣國家貸款為數筆於2006年向中國財政部取得的總計人民幣11,046,000元的貸款及一筆於2005年向濰坊市政府財政局取得的人民幣6,136,000元的貸款。所有的人民幣國家貸款均為無抵押貸款。

美元國家貸款代表國際復興開發銀行(「世界銀行」)，根據在1992年訂立的貸款協議，授予中國政府3.1億美元信貸，以融資鄒縣第三期項目。根據上述貸款協議的條款，中國政府將該筆信貸轉借予山東省政府，而山東省政府再將之轉借予山東電力集團公司。根據山東省財政廳於1997年8月5日發出的通知，並經世界銀行正式同意，山東省政府已將本金為278,250,000美元的部分信貸提供予本公司，並由山東電力集團公司提供還款擔保。於2011年12月31日，上述國家借款餘額為920,000美元(2010年：2,650,000美元)。

歐元國家貸款代表，根據德意志聯邦共和國政府與中國政府簽訂的金融合作政府協定，德國復興信貸銀行與中國財政部於2008年12月簽訂了貸款協定，向中國政府提供總額不超過1,450萬歐元的貸款以資助能源效率計劃-青島市中供熱項目的建設，中國財政部將該筆借款通過中國農業銀行轉借於青島熱力，並由青島市財政局提供還款擔保。於2011年12月31日，上述國家借款餘額為9,850,000歐元(2010年：9,130,000歐元)。

(d) 其他貸款

	本集團		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
到期日：				
1年以內				
— 短期其他貸款	4,852,863	5,193,000	3,149,977	2,300,000
— 長期其他貸款的本期部分	574,960	1,091,470	3,000	200,000
	5,427,823	6,284,470	3,152,977	2,500,000
1至2年	3,780,890	1,744,580	2,003,000	1,200,000
2至5年	3,031,680	2,212,860	304,000	200,000
5年以上	1,858,646	811,907	385,000	—
	8,671,216	4,769,347	2,692,000	1,400,000
	14,099,039	11,053,817	5,844,977	3,900,000

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

31 貸款(續)

(d) 其他貸款(續)

除本集團部分附屬公司總計人民幣2,508,450,000元(2010年：人民幣428,292,000元)的其他貸款是以其電費收益權作為抵押外，所有其他貸款均為無抵押貸款。所有其他貸款均以人民幣為單位。這些其他貸款的利率及到期日的詳情如下：

	本集團	
	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
中國華電財務貸款		
在2011年12月31日的浮動年利率為 5.35%至7.05%(2010年：4.86%至5.76%)，至2025年到期	5,926,085	4,428,217
在2011年12月31日的固定年利率為 6.06%至6.65%(2010年：4.59%至5.00%)，至2012年到期	560,000	3,690,000
其他		
在2011年12月31日的浮動年利率為 5.64%至8.53%(2010年：4.44%至5.60%)，至2021年到期	5,098,391	2,042,600
在2011年12月31日的固定年利率為 5.90%至7.22%(2010年：4.62%至5.10%)，至2012年到期	2,514,563	893,000
	14,099,039	11,053,817

	本公司	
	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
中國華電財務貸款		
在2011年12月31日的浮動年利率為 6.65%(2010年：5.27%)，至2014年到期	295,000	200,000
在2010年12月31日的固定年利率為 4.59%至5.00%，至2011年到期	—	2,250,000
其他		
在2011年12月31日的浮動年利率為 5.60%至7.76%(2010年：4.93%至5.60%)，至2017年到期	3,394,700	1,400,000
在2011年12月31日的固定年利率為 5.90%至6.56%(2010年：4.78%)，至2012年到期	2,155,277	50,000
	5,844,977	3,900,000

(e) 應付短期融資券

	本集團及本公司	
	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
2010年第一期短期融資券	—	1,510,495
2010年第二期短期融資券	—	1,498,488
2011年第一期短期融資券	2,038,557	—
2011年第二期短期融資券	1,512,827	—
	3,551,384	3,008,983

於2011年8月11日及2011年10月20日，本公司在全國銀行間債券市場發行了2011年度第1期和第2期短期融資券。第一期總票面值為人民幣2,000,000,000元發行，第二期總票面值為人民幣1,500,000,000元發行。第1期的有效期為366日及年利率為5.60%。第2期的有效期為366日及年利率為5.98%。各期短期融資券均無抵押。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

31 貸款(續)

(f) 中期票據

	本集團及本公司	
	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
2009年第一期中期票據	1,499,052	1,494,556
2009年第二期中期票據	1,489,957	1,485,460
2010年第一期中期票據	2,373,622	2,366,425
	5,362,631	5,346,441
減：一年內到期的中期票據	(1,499,052)	—
	3,863,579	5,346,441

於2009年3月17日及2009年3月25日，本公司在全國銀行間債券市場分別發行了2009年度第1期和第2期中期票據。第1期為每票面值人民幣100元、票面年利率為3.38%、總額人民幣1,500,000,000元的3年期中期票據。第2期為每票面值人民幣100元、票面年利率為3.96%、總額人民幣1,500,000,000元的5年期中期票據。各期中期票據均無抵押。

於2010年8月30日，本公司在全國銀行間債券市場發行了2010年度第1期中期票據。本次為每票面值人民幣100元、票面年利率為3.78%、總額人民幣2,400,000,000元的5年期中期票據。本次中期票據無抵押。

32 融資租賃承擔

本集團的融資租賃承擔的還款義務如下：

	2011年12月31日	
	最小租賃付款額現值	最小租賃付款額
	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	143,119	149,306
一年以上至兩年	146,174	162,360
兩年以上至五年	341,004	429,388
	487,178	591,748
	630,297	741,054
減：未來利息支出總額		(110,757)
融資租賃承擔現值		630,297

2011年，本集團與金融租賃公司簽訂三筆為期3-5年的售後租回協議，向金融租賃公司出售相應資產的同時以租賃形式將出售資產租回。租賃合同期滿後，本集團在付清租金等全部款項後有權選擇以名義貨價(人民幣1元)留購租賃物。截至2011年12月31日，本集團根據售後租回交易安排以融資租賃形式持有的物業、廠房及設備和無形資產帳面淨值分別為人民幣399,184,000元和人民幣315,927,000元。

33 應付賬款和應付票據

本集團及本公司的所有應付賬款及應付票據將於一年內到期及支付清還。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

34 其他應付款

	本集團		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債：				
— 質量保證金	1,314,977	1,227,356	51,047	48,964
— 一年內到期的應付中期票據	1,499,052	—	1,499,052	—
— 應付收購對價款	1,564,316	276,237	1,470,144	226,706
— 應付採礦權價款	1,017,335	628,049	—	—
— 應付利息	421,332	293,739	173,984	143,327
— 應付職工薪酬	110,055	130,193	19,898	9,727
— 應付附屬公司非控股股東股利	11,744	7,664	—	—
— 其他	1,057,451	864,481	65,573	76,848
小計	6,996,262	3,427,719	3,279,698	505,572
其他應付稅款	320,395	206,520	63,479	22,956
預收賬款	791,135	569,327	1,544	11,881
	8,107,792	4,203,566	3,344,721	540,409

其他主要包括應付排汙費和租金等。本集團和本公司無個別重大賬齡超過一年的其他應付款。

35 長期應付款

長期應付款代表為作為銀行借款擔保方而承擔的清償債務本金的應付款項及由於債務移交附屬公司應付債務人的款項。

36 資產負債表的所得稅

(a) 資產負債表所示的即期稅項為：

	本集團		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日的可收回稅項淨額	(2,286)	(37,305)	(23,907)	(23,907)
收購附屬公司轉入	17,473	34,372	—	—
年內撥備(附註13(a))	166,406	137,734	—	—
過往年度(超額)撥備/ 撥備不足(附註13(a))	(457)	477	4	—
已付所得稅	(113,876)	(137,564)	—	—
於12月31日應付/ (可收回)稅項淨額	67,260	(2,286)	(23,903)	(23,907)
指：				
應付稅項	126,072	63,815	—	—
可收回稅項	(58,812)	(66,101)	(23,903)	(23,907)
	67,260	(2,286)	(23,903)	(23,907)

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

36 資產負債表的所得稅(續)

(b) 已確認的遞延稅項資產及負債：

(i) 本集團：

已確認在綜合資產負債表的遞延稅項資產及負債項目及其本年變動載列如下：

	於 2010年 1月1日	購買附屬 公司轉入	在損益內 (扣除)/ 計入	在儲備 內扣除	於 2010年 12月31日	購買附屬 公司及取得 合營公司 控制權轉入	在損益內 (扣除)/ 計入	在儲備 內計入	於 2011年 12月31日
	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
存貨和應收款準備	25,157	9,936	(5,824)	—	29,269	822	(3,334)	—	26,757
物業、廠房及設備折舊	(800,030)	(2,023)	(78,585)	—	(880,638)	(63,521)	(83,401)	—	(1,027,560)
物業、廠房及設備、 在建工程、無形資產 和證券投資的 公允價值調整	(617,707)	(666,123)	33,924	5,846	(1,244,060)	(380,753)	37,254	850	(1,586,709)
長期應付款折現	—	(172,163)	—	—	(172,163)	—	11,953	—	(160,210)
按已付金額抵扣	26,545	2,948	(19,988)	—	9,505	—	(1,666)	—	7,839
稅務虧損	344,615	—	96,612	—	441,227	14,745	206,071	—	662,043
其他	6,118	31,966	(4,464)	—	33,620	—	(30,847)	—	2,773
	<u>(1,015,302)</u>	<u>(795,459)</u>	<u>21,675</u>	<u>5,846</u>	<u>(1,783,240)</u>	<u>(428,707)</u>	<u>136,030</u>	<u>850</u>	<u>(2,075,067)</u>
			(附註13(a))	(附註15)		(附註41&42)	(附註13(a))	(附註15)	

(ii) 本公司

已確認在資產負債表的遞延稅項資產及負債項目及其本年變動載列如下：

	於 2010年 1月1日	在損益內 (扣除)/ 計入	於 2010年 12月31日	在損益內 (扣除)/ 計入	於 2011年 12月31日
	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
存貨和應收款準備	14,585	(446)	14,139	(93)	14,046
證券投資的公允價值調整	(62,280)	—	(62,280)	—	(62,280)
按已付金額抵扣	7,695	(6,804)	891	552	1,443
	<u>(40,000)</u>	<u>(7,250)</u>	<u>(47,250)</u>	<u>459</u>	<u>(46,791)</u>

(iii) 與資產負債表的調節

	本集團		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
確認在資產負債表的 遞延稅項資產淨額	415,090	285,109	—	—
確認在資產負債表的 遞延稅項負債淨額	(2,490,157)	(2,068,349)	(46,791)	(47,250)
可收回的中國企業 所得稅淨額	(2,075,067)	(1,783,240)	(46,791)	(47,250)

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

36 資產負債表的所得稅(續)

(c) 未確認遞延稅項資產

按照附註2(v)所載的會計政策，本集團及本公司並未就分別為人民幣4,640,006,000元(2010年：人民幣2,989,186,000元)和人民幣1,766,102,000元(2010年：人民幣520,119,000元)的累計稅務虧損確認遞延所得稅資產。根據現行稅法，稅務虧損的期限列示如下：

	本集團		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2011	—	23,878	—	—
2012	20,391	9,945	—	—
2013	1,249,421	1,550,174	520,119	520,119
2014	27,820	149,800	—	—
2015	1,295,228	1,255,389	—	—
2016	2,047,146	—	1,245,983	—
	4,640,006	2,989,186	1,766,102	520,119

(d) 未確認的遞延所得稅負債

於2011年12月31日，與子公司的未分配利潤有關的暫時性差異為人民幣2,598,200,000元(2010年：人民幣1,666,129,000元)。根據《中華人民共和國企業所得稅法》，本公司取得的子公司分紅收入無需繳納所得稅。由於本公司能夠控制這些子公司的股利政策，且本公司在可預見的期間內無處置子公司的計劃，故未就上述暫時性差異確認遞延所得稅負債。

37 遞延收入

遞延收入為連接本集團的供熱網絡至客戶的物業而收取但未確認為收入的接駁費和安裝費。此款項會在安裝工程完成後按有關服務的預計服務期平均確認為損益。

本年度確認的人民幣50,169,000元(2010年：人民幣9,613,000元)接駁費和安裝費已記於綜合全面損益表的「其他收益淨額」(附註8)中。

38 股本、儲備及股息

(a) 權益變動

本集團年初及年末綜合股東權益各個組成部份的變動列示於綜合股東權益變動表中。本公司年初及年末股東權益各組成部份的變動詳情列示如下：

	股本	資本儲備	法定盈餘公積	任意盈餘公積	保留利潤	總權益
	人民幣千元 (附註38(a))	人民幣千元 (附註38(d)(i))	人民幣千元 (附註38(d)(ii))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2010年1月1日結餘	6,771,084	4,612,223	1,417,924	68,089	2,356,542	15,225,862
利潤分配	—	—	47,541	—	(47,541)	—
最終控股公司注入資本	—	20,683	—	—	—	20,683
已核准本公司股東權益持有人的股息	—	—	—	—	(236,988)	(236,988)
本年度全面收入合計	—	—	—	—	144,567	144,567
2010年12月31日及 2011年1月1日結餘	6,771,084	4,632,906	1,465,465	68,089	2,216,580	15,154,124
利潤分配	—	—	13,956	—	(13,956)	—
最終控股公司注入資本	—	8,399	—	—	—	8,399
本年度全面收入合計	—	—	—	—	(701,781)	(701,781)
2011年12月31日結餘	6,771,084	4,641,305	1,479,421	68,089	1,500,843	14,460,742

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

38 股本、儲備及股息(續)

(b) 股息

(i) 應付本公司股東權益持有人的本年度股息：

	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
於資產負債表日後擬派末期股息每股 人民幣0元(2010年：人民幣0元)	—	—

根據於2011年3月28日召開的董事會會議上通過的決議，本公司將不會向股東分派2011年末期股息，但有待於即將舉行的股東周年大會上經由股東核准。

(ii) 於本年度核准及已分派的應付本公司股東權益持有人的以前會計年度股息：

	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
於本年度核准及已分派之以前 會計年度的末期股息每股人民幣0元 (2010年：每股人民幣0.035元)	—	236,988

(c) 股本

	2011年及2010年	
	股本數	人民幣千元
	千股	
註冊、已發行及實收股本：		
A股(每股面值人民幣1元)		
於1月1日及12月31日	5,340,056	5,340,056
H股(每股面值人民幣1元)		
於1月1日及12月31日	1,431,028	1,431,028
總計		
於1月1日及12月31日	6,771,084	6,771,084

所有股份在各重要方面均享有同等權益。

於2009年12月1日，本公司完成向特定對象以發行價每股人民幣4.70元非公開發行750,000,000股每股面值人民幣1元的A股。新發行的750,000,000股股票於上海證券交易所掛牌上市但設有自發行完成之日起1年至3年的限售期。於2011年12月31日，所向特定對象發行的150,000,000股(2010年：150,000,000股)股票仍被限制出售。

(d) 儲備的性質及用途

(i) 資本儲備

資本儲備主要是指按中國法規規定處理的發行股份收到的溢價減發行股份而引起的費用、享有的聯營公司資本儲備的變動以及於財務報表中初始確認的免息股東貸款的公允價值和本集團收到貸款的名義數量之差。

(ii) 法定盈餘公積金

一般儲備

根據本公司的公司章程，本公司最少須要撥出按中國會計法規釐定的稅後利潤的10%(由董事會酌情釐定)作為法定公積金，直至該基金的結餘達到註冊股本的50%為止。撥入法定公積金的款項必須在向股東分派股息前轉撥。

法定公積金可以用作彌補以往年度的虧損(如有)，也可以透過按股東現時的持股比例向其發行新股或透過增加股東目前所持股份的面值而轉為股本，惟發行新股後的結餘不可少於註冊股本的25%。

專項儲備—維簡及生產基金

根據中國對煤炭企業的有關規定，本集團應計提維簡及生產基金。該基金用作煤礦生產設施的維護和安全條件的改善，不得用於向股東派發股利。

(iii) 重估儲備

重估儲備為購買濰坊公司對本集團原持有其權益之公允價值調整。

(iv) 公允價值儲備

公允價值儲備由在資產負債表日若干附屬公司持有的可供出售證券的公允價值累計淨變動及一家聯營公司持有的可供出售證券的公允價值累計淨變動中本集團所佔有的份額所構成，並按附註2(f)和2(l)(i)所列的會計政策處理。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

38 股本、儲備及股息(續)

(e) 儲備的分發

根據本公司的公司章程，可用作分派的保留利潤是指按中國會計法規釐定的數額與按國際財務報告準則釐定的數額兩者中的較低數額。於2011年12月31日可用作分派的保留利潤為人民幣1,500,843,000元(2010年：人民幣2,216,580,000元)。

(f) 資本管理

本集團的資本管理的宗旨為：

- 確保本集團的持續經營能力；
- 提供足夠的回報予股東；和
- 維持最合適的資本結構以減少資本成本。

為維持和改善資本結構，本集團或會因公司擴張關係而發行新股以降低資產負債率。

本集團按負債佔資產比率監查其資本結構。負債佔資產比率是以總負債除以總資產計算。

於2011年和2010年12月31日的負債佔資產比率如下：

	本集團		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總負債	125,258,815	106,698,578	32,211,745	26,170,020
總資產	149,058,852	128,561,399	46,672,487	41,324,144
負債佔資產比率	84%	83%	69%	63%

39 重大關聯交易

(a) 與股東、同系附屬公司及聯營公司的交易

與本集團存在重大關聯交易的股東、同系附屬公司及聯營公司如下：

關聯方名稱	關聯性質
中國華電	本公司股東
山東省國際信託	本公司股東
中國華電工程(集團)及其附屬公司	本公司的同系附屬公司
中國華電集團資本控股公司	本公司的同系附屬公司
中國華電集團發電運營有限公司	本公司的同系附屬公司
華電招標有限公司	本公司的同系附屬公司
北京安福房地產開發有限公司	本公司的同系附屬公司
華電科貿有限責任公司	本公司的同系附屬公司
中國華電新能源發展有限公司	本公司的同系附屬公司
華鑫國際信託有限公司	本公司的同系附屬公司
華電山西能源有限公司及其附屬公司	本公司的同系附屬公司
中國華電財務	本集團的聯營公司
華電煤業	本集團的聯營公司
四川華鎔山龍灘煤電有限責任公司(「龍灘公司」)	本集團的聯營公司
寧夏發電公司	本集團的聯營公司
保定華誠餘熱發電有限公司	本集團的聯營公司
衡興公司	本集團的聯營公司
國泰公司	本集團的聯營公司
西柏坡公司	本集團的聯營公司
臨汾長髮公司	本集團的聯營公司
寧東鐵路公司	本集團的聯營公司
長城公司	本集團的聯營公司
福城公司	本集團的聯營公司
中興公司	本集團的聯營公司
鄒城魯南電力技術開發有限公司	本集團的聯營公司
河北天威華瑞電氣有限公司	本集團的聯營公司
二鋪煤炭運銷公司	本集團的聯營公司

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

39 重大關聯交易(續)

(a) 與股東、同系附屬公司及聯營公司的交易(續)

本集團與其股東、同系附屬公司和聯營公司於截至2011年及2010年12月31日止兩個年度的重大交易列示如下：

	附註	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
<u>向下列各方銷售電力</u>			
聯營公司	(i)	125,267	186,390
<u>向下列各方購買電力</u>			
聯營公司	(i)	150,651	327,235
<u>向下列各方購買燃煤</u>			
中國華電		21,584	—
聯營公司		1,549,100	—
<u>向下列公司購買小容量指標</u>			
同系附屬公司		100,000	—
<u>向下列各方購買建造服務和設備</u>			
同系附屬公司		427,378	148,246
<u>獲得下列各方提供的貸款</u>			
中國華電及其他股東		1,919,021	1,593,917
聯營公司		5,690,000	7,595,000
同系附屬公司		650,000	1,080,000
<u>向下列各方償還貸款</u>			
中國華電及其他股東		2,050,000	1,946,413
聯營公司		7,322,132	3,654,539
同系附屬公司		230,000	1,080,000
<u>利息支出</u>			
中國華電及其他股東		167,035	177,872
聯營公司		519,391	263,152
同系附屬公司		35,320	24,845
<u>利息收入</u>			
聯營公司		34,311	15,664
<u>向下列各方提供檢修服務</u>			
同系附屬公司		4,673	—
<u>獲得下列各方提供的租賃和物業服務</u>			
同系附屬公司		56,277	56,060
<u>接受下列各方的服務</u>			
聯營公司	(ii)	86,958	79,776
同系附屬公司	(ii)	31,299	1,510

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

39 重大關聯交易(續)

(a) 與股東、同系附屬公司及聯營公司的交易(續)

應收/(應付)股東、同系附屬公司和聯營公司的款項列示如下：

附註	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
<u>預付工程及工程物資款</u> 同系附屬公司	249,515	91,760
<u>應收賬款和應收票據</u> 聯營公司	—	11,584
<u>訂金、其他應收款及預付款</u> 中國華電 聯營公司 同系附屬公司	8,829 241,895 44,268	— 49,075 —
<u>現金及現金等價物</u> 存放於聯營公司的存款	1,077,982	604,821
<u>其他貸款</u> 聯營公司 同系附屬公司	(6,486,085) (500,000)	(8,118,217) (80,000)
<u>應付賬款和應付票據</u> 同系附屬公司 聯營公司	(268,597) (5,997)	(51,628) (1,115)
<u>其他應付款</u> 聯營公司 同系附屬公司	(10,000) (99,500)	— —

附註：

- (i) 此款項代表本集團與聯營公司所簽訂的替代發電協議下向聯營公司出售發電權及購買電力的金額。
- (ii) 該金額主要包括為獲得「經核證的碳減排量」收入而自同系附屬公司獲得管理服務、自聯營公司獲得運輸服務、自聯營公司獲得修理維護服務以及自同系附屬公司取得技術服務的各項服務費。
- (iii) 上述關聯交易的價格乃參照相似交易的公開市場價格而釐定。
- (iv) 自股東取得的貸款餘額詳情列示於附註31(b)。
- (v) 於2011年12月31日，本集團的附屬公司廣安公司向龍灘煤電公司提供銀行借款擔保共人民幣163,757,000元(2010年：人民幣175,457,000元)；本集團的附屬公司中寧公司向寧夏發電集團公司提供銀行借款擔保共人民幣26,800,000元(2010年：人民幣零元)。
- (vi) 於2011年12月31日，中國華電及中國華電財務向本集團提供銀行借款擔保共人民幣3,711,804,000元(2010年：人民幣132,568,000元)。

(b) 與主要管理人員的交易

本集團主要管理人員的薪酬包括已支付附註11中本公司的董事和監事及附註12中若干最高酬金人士的金額，其詳情如下：

	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
薪金及其他酬金	3,782	3,405
退休福利	332	341
獎金	3,208	2,407
延期支付計劃	802	602
	8,124	6,755

總酬金已包括在「員工成本」內(見附註5)。

(c) 對定額退休供款計劃的供款

本集團為員工參與各市和省府及中國華電集團所管理的多個定額供款計劃。於2011年及2010年12月31日，本集團並沒有對退休福利計劃的重大未付供款。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

39 重大關聯交易(續)

(d) 與中國的其他政府相關實體的交易

中國華電為國有企業。除中國華電的下屬實體之外，受中華人民共和國政府控制、共同控制或重大影響的政府相關企業也被定義為本集團的關聯方(「其他政府相關實體」)。本集團的主要商業活動都是與其他政府相關實體進行的。本集團和其他政府相關實體的交易都是根據與其他非政府相關實體間的一般交易條款在日常業務過程中進行的。本集團已設立其電力銷售、購買產品和服務的審批程式及融資政策。這些審批程式及融資政策並不會因對方是否為政府相關實體而有所不同。

考慮到關聯方關係可能對其交易的潛在影響、本集團的審批程式及融資政策及對了解關聯方關係對財務報告具有的潛在影響所必須的資料，董事認為以下交易須視作匯總重大關聯方交易予以披露：

— 售電予電網公司

本集團的電力產品主要銷售給當地的國有電網運營企業，同時上網電價也由相關的政府機構調控。截至2011年12月31日止年度，管理層估計本集團與其他政府相關實體的售電收入至少佔其總售電收入的95%。

— 存款和借款

本集團將其大部份的現金存放於政府相關金融機構，同時在日常業務過程中從上述金融機構取得短期和長期借款。這些銀行存款和借款的利率由中國人民銀行調控。截至2011年12月31日止年度，管理層估計本集團存放於政府相關金融機構的現金存款及借款餘額至少分別佔其相關餘額的50%和70%

— 其他交易

與其他政府相關實體的其他合計重大交易還包括相當比例的燃料採購以及物業、房產和設備構建。上述交易的定價政策和對供應商和服務承包商的選擇不會因對方是否為政府相關實體而有所不同。

(e) 關聯方承擔

	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
資本承擔	368,215	85,427
資產租賃及管理費承擔	156,076	70,077

40 退休計劃

本集團須要向國家經營的退休計劃作出供款，供款額為員工薪金總額的18%至20%(2010年：20%)。該計劃的成員有權從國家獲得相等於退休當日薪金某一固定比例的退休金。此外，本集團及員工還參與了一個由中國華電管理的退休計劃，以補充上述計劃。除卻上述的年度供款外，本集團無重大責任就與這些計劃有關的其他退休福利付款。

本集團於本年度就這些計劃作出的供款合共為人民幣364,094,000元(2010年：人民幣298,333,000元)，已記入綜合全面損益表內。

41 取得合營公司控制權

中寧公司原為本公司的合營公司，本公司持有其50%的股權。根據本公司與合營方寧夏發電公司簽署的合作協議，雙方同意本公司於2011年1月1日(「收購日」)起取得對中寧公司財務和經營決策的控制權。本公司的管理層相信其可以對中寧公司實施足夠長時間的控制並據此從其經營活動中獲益，因此於收購日將中寧公司作為其附屬公司。

收購中寧公司預計將提高本集團在寧夏地區的經營業績，從而使本公司股東獲得更高的回報。

收購對價

整體收購對價於收購日的公允價值共計人民幣零元。

可辨認的資產和負債情況如下

	附註	人民幣千元
應收賬款及其他應收款		130,043
存貨		56,977
其他投資		7,323
物業、廠房及設備		1,679,300
無形資產		58,610
其他非流動資產		20,000
現金及現金等價物		29,791
銀行貸款		(1,175,000)
股東貸款		(200,000)
應付賬款及其他應付款		(68,541)
遞延稅項負債	36(b)	(58,007)
可辨認的淨資產合計		480,496

應收賬款及其他應收款包括的合同總金額共計人民幣133,331,000元，其中於收購日預計無法收回的款項共計人民幣3,288,000元。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

41 取得合營公司控制權(續)

商譽

	人民幣千元
收購對價	—
購買日之前持有中寧公司股權的公允價值	240,248
非控股股東權益，按其應佔被收購方的資產和負債的確認金額的份額	240,248
可辨認淨資產公允價值	(480,496)
商譽	—

於收購日，本集團對中寧公司50%股權投資的賬面價值為人民幣227,237,000元，該部分權益於收購日的公允價值為人民幣240,248,000元。本集團因分步實現合併按照公允價值重新計量產生的收益人民幣13,011,000元直接計入本集團綜合全面損益表中的投資收益(附註7)。

與收購相關費用

本集團發生與收購相關費用(外部律師費及其他專業諮詢費)共計人民幣700,000元直接計入本集團綜合全面損益表中的管理費用。

取得合營公司控制權導致的現金及現金等價物淨增加

	人民幣千元
收購對價	—
收購日應付收購對價	—
中寧公司帳面現金及現金等價物	29,791
支付的收購相關費用	(700)
取得合營公司控制權導致的現金及現金等價物淨增加	29,091

42 收購附屬公司

(a) 收購文匯公司及其附屬公司

於2011年5月27日，本公司以人民幣283,315,000元作為收購對價購買了文匯公司及其附屬公司51%的權益及表決權。於收購日，文匯公司及其附屬公司仍處於建設期，尚未開展任何經營活動，有關資產及負債的組合不具備作為一項業務中業務流程的要素，因此按資產收購而非業務合併處理。本公司將其購買成本按購買日所取得各項可辨認資產、負債的相對公允價值基礎進行分配。

本公司取得文匯公司及其附屬公司的資產和負債情況如下：

	人民幣千元
應收賬款及其他應收款	8,778
物業、廠房及設備	567,420
現金及現金等價物	108,298
應付賬款及其他應付款	(128,977)
	555,519
歸屬於：	
本公司股東權益持有人	283,315
非控股股東權益	272,204
	555,519

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

42 收購附屬公司(續)

(b) 收購順舸公司

於2011年9月6日，本公司購買了順舸公司100%的權益和表決權並取得了對順舸公司的控制權。順舸公司位於中國內蒙古自治區，主要從事煤礦建設及相關業務。於購買日，順舸公司尚處於煤礦建設期。

收購對價

整體收購對價於收購日的公允價值共計人民幣672,078,431元。

可辨認的資產和負債情況如下

	附註	人民幣千元
應收賬款及其他應收款		2,304
存貨		2,841
物業、廠房及設備及在建工程		831,212
預付租賃		4,844
現金及現金等價物		665
應付賬款及其他應付款		(18,114)
遞延稅項負債	36(b)	(151,674)
可辨認的淨資產合計		<u>672,078</u>

商譽

此次收購確認的商譽如下：

	人民幣千元
收購對價	672,078
可辨認淨資產公允價值	<u>(672,078)</u>
商譽	<u>—</u>

與收購相關費用

本集團發生與收購相關費用(外部律師費及其他專業諮詢費)共計人民幣820,000元直接計入本集團綜合全面損益表中的管理費用。

(c) 收購浩源公司

於2011年9月30日，本公司購買了浩源公司85%的權益和表決權並取得了對浩源公司的控制權。浩源公司位於中國內蒙古自治區，主要從事煤礦建設、煤炭生產及相關業務。

收購浩源公司預計將提升本集團的整體盈利能力並提高本集團在內蒙古地區的經營業績，從而使本公司股東獲得更高的回報。

自2011年9月30日至2011年12月31日止期間，浩源公司貢獻銷售收入人民幣54,475,000元並實現利潤人民幣25,730,000元。如收購日為2011年1月1日，管理層預計本集團本年合併銷售收入可達人民幣54,275,742,000元，同時本集團本年合併利潤可達人民幣137,467,000元。管理層在做出上述估計時假設若收購發生於2011年1月1日所產生的公允價值調整金額與收購當日暫時確定的公允價值調整金額是相同的。

收購對價

整體收購對價於收購日的公允價值共計人民幣691,777,380元。

可辨認的資產和負債情況如下

	附註	人民幣千元
應收賬款及其他應收款		7,645
物業、廠房及設備及在建工程		1,229,281
預付租賃		11,284
現金及現金等價物		84,863
應付賬款及其他應付款		(300,192)
遞延稅項負債	36(b)	(219,026)
可辨認的淨資產合計		<u>813,855</u>

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

42 收購附屬公司(續)

(c) 收購浩源公司(續)

商譽

此次收購確認的商譽如下：

	人民幣千元
收購對價	691,777
非控股股東權益，按其應佔被收購方的 資產和負債的確認金額的份額	122,078
可辨認淨資產公允價值	(813,855)
商譽	—

與收購相關費用

本集團發生與收購相關費用(外部律師費及其他專業諮詢費)共計人民幣830,000元直接計入本集團綜合全面損益表中的管理費用。

(d) 收購活興公司、協興公司以及水洛河公司

於2011年9月30日，本公司購買了活興公司和協興公司100%的權益和表決權並取得了對活興公司和協興公司的控制權。活興公司和協興公司位於中國四川省，均主要從事電力企業投資。活興公司和協興公司共投資7家水電企業，包括控制水洛河公司及參股其他6家水電企業。本公司持有活興公司和協興公司100%的權益，從而間接取得了對水洛河公司的控制權。由於收購活興公司和協興公司以及取得水洛河公司控制權這一系列交易相互牽制，本公司將上述交易視為一項交易進行整體會計處理。於收購日，水洛河公司主要項目尚處於前期工作階段，有關資產及負債的組合不具備作為一項業務中業務流程的要素，因此按資產收購而非業務合併處理。因此，購買成本按照購買日所取得的各項可辨認資產、負債的相對公允價值基礎進行分配。

收購對價

整體收購對價於收購日的公允價值共計人民幣1,690,000,000元。

可辨認的資產和負債情況如下

	附註	人民幣千元
應收賬款及其他應收款		111,565
其他投資		427,530
物業、廠房及設備及在建工程		2,070,085
無形資產	21	1,382,967
受限貨幣資金		64,000
現金及現金等價物		359,281
銀行貸款		(1,447,056)
應付賬款及其他應付款		(318,136)
可辨認的淨資產合計		2,650,236
歸屬於：		
本公司股東權益持有人		1,690,000
非控股股東權益		960,236
		2,650,236

(e) 收購附屬公司導致的現金及現金等價物淨減少

	人民幣千元
收購對價	3,337,170
收購日應付收購對價	(1,306,601)
附屬公司帳面現金及現金等價物	(553,107)
支付的收購相關費用	4,388
收購附屬公司導致的現金及現金等價物淨減少	1,481,850

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

43 承擔

(a) 資本承擔

本集團及本公司在12月31日未在綜合財務報表內提撥準備的資本承擔如下：

	本集團		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約				
— 興建電廠	14,999,574	12,977,153	76,879	184,293
— 投資	1,487,686	615,000	1,487,686	1,941,137
— 技改工程及其他	262,221	192,283	78,065	45,145
	16,749,481	13,784,436	1,642,630	2,170,575
已獲授權但未訂約				
— 興建電廠	22,461,161	14,096,313	5,839,139	—
— 技改工程及其他	1,201,128	640,948	471,360	184,121
	23,662,289	14,737,261	6,310,499	184,121
	40,411,770	28,521,697	7,953,129	2,354,696

(b) 經營租賃承擔

於12月31日，根據不可解除的土地及建築物的經營租賃在日後應付的最低租賃付款額總數如下：

	本集團及本公司	
	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	88,023	79,937
1年後但5年以內	214,013	130,331
5年後	304,854	333,434
	606,890	543,702

44 或有負債

除於附註39(a)內所披露的由本集團提供的擔保外，於2011年12月31日，本公司為若干附屬公司的合計人民幣2,183,238,000元(2010年：人民幣1,495,200,000元)的銀行貸款提供擔保。

45 財務風險管理及公允價值

本集團於日常業務過程中將面對利率、信貸、外匯及流動性風險。本集團對此等風險的敞口及本集團為管理此等風險所採用的財務管理政策及措施如下：

(a) 利率風險

本集團及本公司的未償還貸款的利率和還款期載於附註31。於2011年12月31日，固定利率貸款分別佔了本集團及本公司總貸款的21%及45%(2010年：33%及70%)。

敏感性分析

於2011年12月31日，在其他變量維持不變的情況下，假定利率增加100個基點本集團的除稅後利潤及總權益將大約減少人民幣655,494,000元(2010年：人民幣488,163,000元)。

對於資產負債表日持有的、使本集團面臨公允價值利率風險的金融工具，上述敏感性分析中的除稅後利潤(及保留利潤)及綜合股東權益的影響是假設在資產負債表日利率發生變動，按照新利率對上述金融工具進行重新計量後的影響。對於資產負債表日持有的、使本集團面臨現金流量利率風險的浮動利率非衍生工具，上述敏感性分析中的除稅後利潤(及保留利潤)及股東權益的影響是上述利率變動對按年度估算的利息費用或收入的影響。2010年的分析基於同樣的假設和方法。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)

(除特別標明外，以人民幣列示)

45 財務風險管理及公允價值(續)

(b) 信用風險

本集團的信用風險主要源自應收賬款和應收票據。管理層已根據實際情況制定了信用政策並會不斷檢查這些信用風險的敞口。

對於應收賬款和應收票據，本集團運用個別評估的方式，定期對給予信用期限的所有客戶進行信用評估。這些評估集中於客戶到期付款的歷史情況以及目前的支付能力，同時考慮個別客戶的特定資料。應收賬款自出具帳單日起30天至90天到期。對於應收票據，本集團通常只接受銀行承兌匯票以便將違約支付的風險降至最低。在一般情況下，本集團不會要求客戶提供抵押品。

本集團的信用風險敞口主要是受每個客戶自身特性的影響，因此重大信用風險集中的情況主要源自本集團存在對個別客戶的重大應收款項。於資產負債表日，本集團的最大客戶及前五大客戶的應收賬款及應收票據分別佔本集團應收賬款和應收款票據總額的39%及76%(2010年：41%及78%)。

除附註44所載本集團作出的財務擔保外，本集團沒有提供任何其他可能令本集團或本公司承受信用風險的擔保。於資產負債表日就上述財務擔保承受的最大信用風險敞口已在附註44披露。本集團所承受的應收賬款及應收票據最大信用風險敞口的進一步量性披露載於附註27。

(c) 流動資金風險

本集團內的個別營運實體須負責本身的現金管理工作，包括現金盈餘的短期投資和籌借貸款以應付預計現金需求(如果借款額超過某些預設授權上限時，須尋求母公司董事會的批核)。本集團的政策是定期監察當時和預計的流動資金需求，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券，同時獲得大型金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足短期和較長期的流動資金需求。

於資產負債表日，本集團淨流動負債金額為人民幣41,001,865,000元(2010年：人民幣37,055,494,000元)。出於未來資本承擔和其他融資需要，本集團於2011年12月31日尚有未利用的銀行授信額度人民幣825.23億元，並於資產負債表日後獲准發行非公開發行債務融資工具人民幣115億元。此外，本公司於2012年2月取得證監會批覆，獲准發行60,000萬股A股，預計募集資金總額不超過人民幣19億元。

下表列明本集團及本公司的非衍生金融負債於資產負債表日剩餘的合同期限以及本集團及本公司最早須要還款的日期。非衍生金融負債的計算是基於合同中未折現現金流量(包括利用合同利率計算的利息付款，如浮息則用資產負債表日的現利率來計算利息付款)：

本集團

	2011年					2010年						
	合同性未折現現金流量					資產負債表 賬面金額	合同性未折現現金流量					資產負債表 賬面金額
	1年內或 按權證知時	1至2年	2至5年	5年以上	總額		1年內或 按權證知時	1至2年	2至5年	5年以上	總額	
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	
短期融資券	3,701,700	—	—	—	3,701,700	3,551,384	3,100,350	—	—	—	3,100,350	3,008,983
銀行貸款	32,918,829	10,051,750	22,992,971	38,013,470	103,977,020	79,600,140	26,252,845	9,169,035	18,608,345	31,103,481	85,133,706	67,182,437
股東貸款	1,129,125	672,652	1,798,574	120,944	3,721,295	3,240,396	2,113,928	55,300	1,448,498	123,024	3,740,750	3,371,375
國家貸款	18,899	12,590	32,669	49,273	113,431	103,379	16,712	20,108	39,896	100,075	176,791	117,100
其他貸款	6,114,899	4,236,852	3,605,214	2,052,197	16,009,162	14,099,039	6,675,938	1,929,074	2,403,101	919,287	11,927,400	11,053,817
應付賬款和應付票據	6,683,683	—	—	—	6,683,683	6,683,683	7,739,963	—	—	—	7,739,963	7,739,963
應付控股公司款項	85,170	—	—	—	85,170	83,145	80,963	—	—	—	80,963	79,165
融資租賃承擔	149,306	162,360	429,388	—	741,054	630,297	—	—	—	—	—	—
其他應付款	5,498,672	—	—	—	5,498,672	5,497,210	3,427,719	—	—	—	3,427,719	3,427,719
中期票據	1,660,955	150,120	4,095,273	—	5,906,348	5,362,631	200,172	1,700,474	4,289,913	—	6,190,559	5,346,441
長期應付款	—	737,123	—	—	737,123	737,123	—	456,380	778,330	—	1,234,710	1,234,710
	<u>57,961,238</u>	<u>16,023,447</u>	<u>32,954,089</u>	<u>40,235,884</u>	<u>147,174,658</u>	<u>119,588,427</u>	<u>49,608,590</u>	<u>13,330,371</u>	<u>27,568,083</u>	<u>32,245,867</u>	<u>122,752,911</u>	<u>102,561,710</u>

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

45 財務風險管理及公允價值(續)

(c) 流動資金風險(續)

本公司

	2011年						2010年					
	合同性未折現現金流量					資產負債表 賬面金額	合同性未折現現金流量					資產負債表 賬面金額
	1年內或 接獲通知時	1至2年	2至5年	5年以上	總額		1年內或 接獲通知時	1至2年	2至5年	5年以上	總額	
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	
短期融資券	3,701,700	—	—	—	3,701,700	3,551,384	3,100,350	—	—	—	3,100,350	3,008,983
銀行貸款	12,234,217	1,002,780	1,195,215	—	14,432,212	13,828,269	8,966,117	446,481	760,224	—	10,172,822	9,898,759
歐委貸款	274,527	7,778	182,808	—	465,113	393,127	2,058,628	—	140,121	—	2,198,749	2,115,920
國家貸款	7,048	1,213	3,483	4,488	16,232	14,954	12,872	7,352	3,561	5,740	29,525	27,759
其他貸款	3,342,415	2,125,836	404,342	387,127	6,259,720	5,844,977	2,674,494	1,262,022	219,294	—	4,155,810	3,900,000
應付賬款和應付票據	424,873	—	—	—	424,873	424,873	1,051,349	—	—	—	1,051,349	1,051,349
應付控股公司款項	84,970	—	—	—	84,970	82,945	80,763	—	—	—	80,763	78,965
應付附屬公司款項	713,444	—	—	—	713,444	713,444	49,072	—	—	—	49,072	49,072
其他應付款	1,780,646	—	—	—	1,780,646	1,780,646	505,572	—	—	—	505,572	505,572
中期票據	1,660,955	150,120	4,095,273	—	5,906,348	5,362,631	200,172	1,700,474	4,289,913	—	6,190,559	5,346,441
	<u>24,224,795</u>	<u>3,287,727</u>	<u>5,881,121</u>	<u>391,615</u>	<u>33,785,258</u>	<u>31,997,250</u>	<u>18,699,389</u>	<u>3,416,329</u>	<u>5,413,113</u>	<u>5,740</u>	<u>27,534,571</u>	<u>25,982,820</u>

(d) 外匯風險

(i) 已確認資產及負債

本集團所承擔外匯風險主要來自以美元及歐元計價的貸款。美元兌人民幣及歐元兌人民幣的匯率貶值或增值均會影響本集團的財務狀況及經營業績。

(ii) 外匯風險敞口

下表詳細列明瞭本集團及本公司於資產負債表日因以非本位幣為單位的已確認負債而產生的主要外匯風險敞口。敞口金額以年末的即期匯率折算為人民幣列示。

本集團

	2011年		2010年	
	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元
現金及現金等價物	4,710	—	481	—
應付賬款及應付票據	—	—	(4,667)	—
銀行貸款	(1,380,584)	(111,804)	(1,347,581)	(132,568)
國家貸款	(5,791)	(80,406)	(17,578)	(80,431)
長期應付款	(784,673)	—	(875,081)	—
已確認負債的 敞口淨額	<u>(2,166,338)</u>	<u>(192,210)</u>	<u>(2,244,426)</u>	<u>(212,999)</u>

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

45 財務風險管理及公允價值(續)

(d) 外匯風險(續)

(ii) 外匯風險敞口(續)

本公司

	2011年		2010年	
	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元
現金及現金等價物	4,710	—	481	—
銀行貸款	(1,349,837)	—	(1,311,389)	—
國家貸款	(5,791)	—	(17,578)	—
已確認負債的 敞口淨額	<u>(1,350,918)</u>	<u>—</u>	<u>(1,328,486)</u>	<u>—</u>

(iii) 敏感性分析

假設其他風險變量維持不變，本集團於資產負債表日存在重大敞口的外幣匯率於當天發生變動對本集團的除稅後利潤(及保留利潤)及綜合股東權益產生的即時影響如下表列示。

本集團

	2011年			2010年		
	匯率的 (減少)	對稅後利潤 及保留利潤 的影響	對綜合 股東權益 的影響	匯率的 (減少)	對稅後利潤 及保留利潤 的影響	對綜合 股東權益 的影響
	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	
美元	(10%)	162,475	162,475	(10%)	168,332	168,332
歐元	(10%)	14,416	14,416	(10%)	15,975	15,975

上表所示的分析結果為集團內各單位的除稅後利潤及權益的即時影響的合計人民幣金額。

在其他參數不變的情況下，人民幣對上述貨幣的匯率降低10%將會對上述貨幣產生相同金額的反向影響。

上述的敏感性分析假設以外幣匯率的變動重新計量本集團於資產負債表日所持有使本集團產生外匯風險敞口的金融工具。2010年的分析同樣基於該假設。

(e) 公允價值

(i) 以公允價值記賬的金融工具

下表列示《國際財務報告準則》第7號/金融工具：披露/所定義的公允價值層級的三個層級中的以其財務報表日公允價值記賬的金融工具的賬面價值。各金融工具按計量其公允價值時主要所使用的最低層級的參數作整體的歸類。層級的定義如下：

- 第1層級(最高層級)：其公允價值以相同的金融工具於活躍市場的報價(未經調整)計量
- 第2層級：其公允價值以相近的金融工具於活躍市場的報價或採用所有主要變數皆直接或間接取自可觀察市場中的數據的估值技術計量
- 第3層級(最低層級)：其公允價值採用所有主要變數皆不是取自可觀察市場中的數據的估值技術計量

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

45 財務風險管理及公允價值(續)

(e) 公允價值(續)

(i) 以公允價值記賬的金融工具(續)

2011	本集團				本公司			
	第1層級	第2層級	第3層級	總計	第1層級	第2層級	第3層級	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	人民幣千元
資產								
可供出售的證券：								
— 上市	39,506	—	—	39,506	—	—	—	—

2010	本集團				本公司			
	第1層級	第2層級	第3層級	總計	第1層級	第2層級	第3層級	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	人民幣千元
資產								
可供出售的證券：								
— 上市	42,906	—	—	42,906	—	—	—	—

2011年度及2010年度第1層級與第2層級工具之間並無重大的轉移。

(ii) 以公允價值以外記賬的金融工具

於2011年及2010年12月31日，本集團及本公司所有以成本或攤餘成本記賬的金融工具的列賬金額與其的公允價值比較均沒有重大差異：

	2011年		2010年	
	帳面價值	公允價值	帳面價值	公允價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
本集團：				
銀行貸款	1,031,828	1,037,208	1,408,188	1,424,894
股東貸款	2,073,006	2,046,973	1,371,374	1,358,222
國家貸款	91,451	85,217	99,522	90,915
中期票據	5,479,076	5,497,190	5,462,886	5,459,253
本公司：				
銀行貸款	170,124	164,375	—	—
股東貸款	143,127	137,849	115,920	115,920
國家貸款	9,164	7,970	10,182	9,056
中期票據	5,479,076	5,497,190	5,462,886	5,459,253

(f) 公允價值的估計

以下為用於估計金融工具的公允價值時所採用的主要方法及假設。

(i) 證券投資

權益證券的公允價值是按資產負債表日的市場報價確定的，不會扣除交易費用。

對於在中國並無市場報價的非上市股權權益，除了投入高昂的成本外，並無法對該等權益的公允價值作出合理的估計。

(ii) 長期借貸和貸款

長期借貸和貸款的公允價值是以本集團及本公司在現行市場獲取大致上相同性質和期限的貸款利率折現未來現金流量來估計的。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

45 財務風險管理及公允價值(續)

(f) 公允價值的估計(續)

(iii) 財務擔保

對外提供財務擔保的公允價值，在有關信息能夠獲得時是參考公平交易中同類服務收取的費用確定的；或者在能夠可靠估計的情況下通過參考有擔保貸款和無擔保貸款的利率差異而進行的估值。

(iv) 其他金融工具

由於所有其他金融工具的性質或期限較短，其公允價值與列賬金額相若。

46 會計估計及判斷

本集團的財務狀況和經營結果很容易受編製財務報表時所採用的會計方法、假設和估計所影響。本集團對這些假設和估計是基於以往的經驗及各種本集團相信是合理的其他假設。本集團以這些假設和估計為基準，對一些不能明顯地從其他來源確定的事項作出判斷。管理層會不斷評估這些估計。實際結果可能因事實、情況和條件的改變與估計金額有異。

當審閱財務報表時，應考慮重大會計政策的選擇、判斷和其他將影響應用這些政策的不確定性及匯報的結果對條件和假設的改變的敏感性。主要會計政策已列示於附註2。本集團相信下列重大會計政策於編製財務報表時涉及最主要的判斷和估計。

(a) 非流動資產的減值

如果有跡象顯示非流動資產的淨賬面值不能收回，則資產可能已「減值」，並須按國際會計準則第36號《資產減值》的規定確認減值損失。非流動資產的賬面值會被定期審閱以確定其可收回數額是否已低於賬面值。當有事件或情況的改變顯示資產的賬面值可能不可收回，則會進行減值測試。若減值出現，其賬面值將被減至其可收回數額。可收回數額是淨售價與使用價值兩者中的較高額。由於相關資產的市場價格不容易取得，本集團很難準確估計資產的售價。

在確定使用價值時，資產所產生的預計現金流將折現其現值，當中須要對銷售量、價格及經營成本作出重大判斷。本集團將用所有可取得的資料去對可收回數額作出合理的估計，當中包括按合理可支持的假設為基準的估計及對預期的銷售量、價格及經營成本的估計。

(b) 折舊

物業、廠房及設備是按其預計可用年限，考慮估計剩餘價值後以直線法計算其折舊。本集團定期審閱資產的預計可用年限以確定報告期內的折舊費用。可用年限是按本集團以往的經驗，並考慮已進行的升級和改善工作及預期的技術改變後所估計的。將來期間的折舊費用會因以前估計的重大改變而作出調整。

(c) 呆壞賬減值

本集團估計客戶不可還款的能力以作出減值損失。本集團根據應收賬款的賬齡，客戶的信用情況及以往沖銷的經驗為基準作出估計。如果客戶財務狀況下滑，實際沖銷可能高於估計。

(d) 遞延所得稅資產

本集團遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。本集團在估計未來期間能否獲得足夠的應納稅所得額用來抵扣可抵扣暫時性差異時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括根據合理和可支持的假設所作出的有關銷售量、售價和相關經營成本的預測等。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間調整遞延所得稅資產的賬面價值及所得稅費用。

(e) 土地使用權的使用壽命

附註21列示了沒有使用年限、使用壽命不確定的由中國的土地管理部門所劃撥的土地使用權的相關資訊。如果預期的情況與原來的假設不同，則會影響無形資產的賬面價值及於假設發生改變當期計入損益中的攤銷及減值損失。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

47 服務特許經營權安排

本集團與地方政府(「授予人」)簽訂了兩項服務特許權協議，本集團可於特許期內建造和營運風力發電廠，一般營運期為25年。在特許期內，本集團須負責建造和維修保養風力發電廠。在特許期屆滿時，本集團需拆除風力發電廠，或以零代價將風力發電廠轉讓予授予人。服務特許權建造收入(附註8)是在服務特許期的建設階段確認的收入。由於實際上絕大部份的建造活動已分包，因此確認同等金額的服務特許權建設成本。

本集團已根據特許權安排就電力銷售收款權力確認了無形資產(附註21)。由於授予人未提供經營期限內最低付款保證，本集團未確認特許權應收款項。

本集團按特許權建造服務的公允價值確認無形資產並於特許權項目的經營期間內攤銷。

48 母公司及最終控股公司

本公司董事認為，本公司的母公司及最終控股公司均是於中國成立的國有企業--中國華電。中國華電並沒有編製財務報表以供公眾所用。

49 已頒佈但在截至2011年12月31日止年度尚未生效之修訂、新準則及詮釋可能產生之影響

截至此財務報告刊發日，國際會計準則委員會已頒佈若干新增及修訂準則及詮釋，但截至2011年12月31日止年度尚未生效，故此亦未在財務報表中採用。

	於以下日期或之後起計 之會計期間生效
《國際財務報告準則》第7號的修訂「金融工具：披露—金融資產轉移」	2011年7月1日
《國際會計準則》第12號的修訂「所得稅—遞延所得稅：相關資產的收回」	2012年1月1日
《國際會計準則》第1號的修訂「財務報表的列報—其他綜合收益項目的列報」	2012年7月1日
《國際財務報告準則》第10號「綜合財務報表」	2013年1月1日
《國際財務報告準則》第11號「合營安排」	2013年1月1日
《國際財務報告準則》第12號「在其他實體中所享有權益的披露」	2013年1月1日
《國際財務報告準則》第13號「公允價值計量」	2013年1月1日
《國際會計準則》第27號「獨立財務報表」(2011年)	2013年1月1日
《國際會計準則》第28號「對聯營公司及合營公司的投資」(2011年)	2013年1月1日
《國際會計準則》第19號的修訂「僱員福利」	2013年1月1日
國際財務報告解釋第20號「地表採礦生產階段的剝離成本」	2013年1月1日
《國際財務報告準則》第7號的修訂「金融工具：披露—金融資產和金融負債的抵銷」	2013年1月1日
《國際會計準則》第32號的修訂「金融工具：列報—金融資產和金融負債的抵銷」	2014年1月1日
《國際財務報告準則》第9號「金融工具」(2011年)	2015年1月1日

本集團正評估有關修訂、新準則及新詮釋對初始採用期間預期將產生之影響。迄今得出之結論為採納該等修訂、全新準則及詮釋對本集團之經營成績及財務狀況產生重大影響之可能性不大。

五年財務概要

(以人民幣列示)

	2007年	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	人民幣千元
營業額	20,341,122	29,997,264	36,449,643	45,197,500	54,178,060
除稅前利潤／(虧損)	1,789,567	(3,189,801)	1,683,272	202,421	164,993
所得稅(費用)／貸項	(269,102)	130,679	(101,273)	(116,536)	(29,919)
本年度利潤／(虧損)	1,520,465	(3,059,122)	1,581,999	85,885	135,074
屬於：					
本公司股東權益持有人	1,196,860	(2,560,103)	1,157,173	169,897	73,814
非控股股東權益	323,605	(499,019)	424,826	(84,012)	61,260
本年度利潤／(虧損)	1,520,465	(3,059,122)	1,581,999	85,885	135,074
非流動資產總值	61,563,473	78,861,310	93,681,806	118,956,666	136,057,039
流動資產總值	4,389,947	6,556,117	7,558,092	9,604,733	13,001,813
資產總值	65,953,420	85,417,427	101,239,898	128,561,399	149,058,852
流動負債總值	(24,221,200)	(27,751,825)	(32,215,639)	(46,660,227)	(54,003,678)
非流動負債總值	(23,589,538)	(41,728,822)	(47,719,101)	(60,038,351)	(71,255,137)
淨資產	18,142,682	15,936,780	21,305,158	21,862,821	23,800,037
屬於本公司股東權益持有人的總權益	14,299,819	11,426,315	16,086,182	16,175,971	16,285,073
非控股股東權益	3,842,863	4,510,465	5,218,976	5,686,850	7,514,964
總權益	18,142,682	15,936,780	21,305,158	21,862,821	23,800,037

中國核數師審計報告

華電國際電力股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的華電國際電力股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)財務報表，包括2011年12月31日的合併資產負債表和資產負債表，2011年度的合併利潤表和利潤表、合併現金流量表和現金流量表、合併股東權益變動表和股東權益變動表以及財務報表附註。

一. 管理層對財務報表的責任

編製和公允列報財務報表是貴公司管理層的責任，這種責任包括：(1)按照中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則的規定編製財務報表，並使其實現公允反映；(2)設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

二. 註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三. 審計意見

我們認為，貴公司財務報表在所有重大方面按照中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則的規定編製，公允反映了貴公司2011年12月31日的合併財務狀況和財務狀況以及2011年度的合併經營成果和經營成果及合併現金流量和現金流量。

畢馬威華振會計師事務所

中國註冊會計師

鄒俊

中國•北京

黃佳

二零一二年三月二十八日

合併及母公司資產負債表

2011年12月31日

(按中國企業會計準則編製)

(金額單位：人民幣千元)

項目	附註	合併		母公司	
		2011年	2010年	2011年	2010年
流動資產：					
貨幣資金	五、1	2,474,260	1,266,436	421,704	156,819
應收票據	五、2	315,651	118,623	100	2,310
應收賬款	五、3：十、1	4,925,610	3,862,051	858,753	667,595
預付款項	五、5	965,267	859,688	167,407	8,209
其他應收款	五、4：十、2	777,655	600,709	3,009,424	2,651,036
存貨	五、6	2,777,508	1,760,239	434,782	336,178
應收股利		—	—	15,108	—
其他流動資產	五、7	765,862	1,136,987	139,705	38,019
流動資產合計		13,001,813	9,604,733	5,046,983	3,860,166
非流動資產：					
可供出售金融資產	五、8	39,506	42,906	—	—
長期應收款	五、9：十、3	176,365	68,393	361,018	501,122
長期股權投資	五、10：十、4	10,726,075	9,512,944	32,796,233	27,618,062
固定資產	五、11	89,251,907	74,557,721	8,022,590	8,519,729
在建工程	五、12	13,992,610	14,609,301	684,102	564,389
工程物資	五、13	160,856	879,631	—	—
工程及工程物資預付款		5,126,817	7,657,751	123,028	97,842
無形資產	五、14	13,287,396	9,543,341	131,512	144,122
商譽	五、15	790,157	790,552	12,111	12,111
遞延所得稅資產	五、16	444,484	322,269	—	—
其他非流動資產	五、17	1,381,171	270,810	604,253	270,810
非流動資產合計		135,377,344	118,255,619	42,734,847	37,728,187
資產總計		148,379,157	127,860,352	47,781,830	41,588,353
流動負債：					
短期借款	五、20	26,719,139	24,299,330	13,756,302	11,446,120
應付票據	五、21	1,265,832	2,208,011	320,000	857,129
應付賬款	五、22	5,417,851	5,531,952	104,873	194,220
預收款項	五、23	791,135	569,327	6,956	11,881
應付職工薪酬	五、24	110,055	130,193	19,898	9,727
應交稅費	五、25	446,467	270,335	63,478	22,956
應付利息	五、26	421,332	293,739	173,984	143,327
應付股利		11,744	7,664	—	—
其他應付款	五、27	4,905,762	2,931,861	2,377,742	480,555
應付短期融資券	五、28	3,551,384	3,008,983	3,551,384	3,008,983
一年內到期的非流動負債	五、29	10,362,977	7,408,832	2,908,861	1,824,780
流動負債合計		54,003,678	46,660,227	23,283,478	17,999,678
非流動負債：					
長期借款	五、30	61,734,471	50,159,994	4,915,216	2,671,538
應付債券	五、31	3,863,579	5,346,441	3,863,579	5,346,441
長期應付款	五、32	1,224,301	1,234,710	—	—
專項應付款		6,500	8,020	6,500	6,500
遞延所得稅負債	五、16	2,376,916	1,960,728	46,791	47,250
其他非流動負債	五、33	1,523,562	903,034	22,187	19,091
非流動負債合計		70,729,329	59,612,927	8,854,273	8,090,820
負債合計		124,733,007	106,273,154	32,137,751	26,090,498
股東權益：					
股本	五、34	6,771,084	6,771,084	6,771,084	6,771,084
資本公積	五、35	4,607,401	4,512,428	4,400,536	4,393,875
專項儲備	五、36	3,268	—	—	—
盈餘公積	五、37	1,547,510	1,533,554	1,547,510	1,533,554
未分配利潤	五、38	3,175,032	3,109,795	2,924,949	2,799,342
歸屬於母公司股東權益合計		16,104,295	15,926,861	15,644,079	15,497,855
少數股東權益		7,541,855	5,660,337	—	—
股東權益合計		23,646,150	21,587,198	15,644,079	15,497,855
負債和股東權益總計		148,379,157	127,860,352	47,781,830	41,588,353

此財務報表已於二零一二年三月二十八日獲董事會批准。

雲公民
法定代表人

陳存來
主管會計工作負責人

王會萍
會計機構負責人

刊載於第97頁至第158頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併及母公司利潤表

2011年度
(按中國企業會計準則編製)
(金額單位：人民幣千元)

項目	附註	合併		母公司	
		2011年	2010年	2011年	2010年
營業收入	五、39；十、5	54,490,807	45,448,778	8,899,020	8,506,103
減：營業成本	五、39；十、5	49,464,893	42,121,006	8,375,163	8,158,323
營業稅金及附加	五、40	209,380	186,436	45,309	45,890
管理費用	五、41	1,519,748	1,324,430	405,386	405,940
財務費用	五、42	4,925,259	3,288,889	1,342,264	810,271
資產減值轉回	五、44	(13,025)	(14,539)	(378)	(1,780)
加：投資收益	五、43；十、6	1,281,786	846,211	1,398,841	840,117
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益		556,872	328,230	443,763	254,766
營業(虧損)/利潤		(333,662)	(611,233)	130,117	(72,424)
加：營業外收入	五、45	531,000	853,390	10,295	556,181
減：營業外支出	五、46	20,550	9,428	1,304	1,096
其中：非流動資產 處置損失		3,137	2,549	—	493
利潤總額		176,788	232,729	139,108	482,661
減：所得稅費用	五、47	32,065	126,517	(455)	7,250
淨利潤		144,723	106,212	139,563	475,411
歸屬於母公司股東的淨利潤		79,193	207,844	139,563	475,411
歸屬於少數股東 損益的淨利潤		65,530	(101,632)	—	—
每股收益(人民幣元)：					
基本每股收益	五、48	0.012	0.031	不適用	不適用
稀釋每股收益	五、48	0.012	0.031	不適用	不適用
加：其他綜合收益	五、49	(8,112)	(16,725)	(5,045)	891
綜合收益總額		136,611	89,487	134,518	476,302
歸屬於母公司股東的綜合 收益總額		71,201	191,196	134,518	476,302
歸屬於少數股東的綜合 收益總額		65,410	(101,709)	—	—

此財務報表已於二零一二年三月二十八日獲董事會批准。

雲公民
法定代表人

陳存來
主管會計工作負責人

王會萍
會計機構負責人

刊載於第97頁至第158頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併及母公司現金流量表

2011年度

(按中國企業會計準則編製)

(金額單位：人民幣千元)

項目	附註	合併		母公司	
		2011年	2010年	2011年	2010年
一、經營活動產生的現金流量：					
銷售商品、提供勞務收到的現金		62,747,252	52,884,840	10,109,635	9,756,077
收到的稅費返還		15,022	21,701	—	—
收到其他與經營活動有關的現金	五、50(1)	772,283	362,272	496,983	98,785
經營活動現金流入小計		63,534,557	53,268,813	10,606,618	9,854,862
購買商品、接受勞務支付的現金		(50,336,509)	(41,809,010)	(8,422,806)	(8,129,035)
支付給職工以及為職工支付的現金		(2,535,822)	(2,136,398)	(627,970)	(571,336)
支付各項稅費		(2,242,952)	(2,238,475)	(399,956)	(519,222)
支付其他與經營活動有關的現金	五、50(2)	(1,686,632)	(1,026,208)	(389,731)	(565,727)
經營活動現金流出小計		(56,801,915)	(47,210,091)	(9,840,463)	(9,785,320)
經營活動產生的現金流量淨額	五、51(1)；十、7	6,732,642	6,058,722	766,155	69,542
二、投資活動產生的現金流量：					
收回投資收到的現金		105,656	745,017	102,400	721,956
取得投資收益收到的現金		283,624	142,304	464,423	89,453
收到的供熱管網接駁費及安裝費		679,522	—	—	—
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		10,631	87,202	328	86,516
收到其他與投資活動有關的現金	五、50(3)	166,218	26,983	73,136	654,812
投資活動現金流入小計		1,245,651	1,001,506	640,287	1,552,737
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		(12,324,893)	(13,468,672)	(602,108)	(723,470)
投資支付的現金		(497,023)	(4,365,496)	(1,653,399)	(5,314,411)
取得子公司支付的現金淨額	五、51(2)	(1,553,756)	(2,200,825)	(2,186,654)	(2,674,539)
支付其他與投資活動有關的現金	五、50(4)	(52,142)	(48,967)	(22,566)	(1,482,566)
投資活動現金流出小計		(14,427,814)	(20,083,960)	(4,464,727)	(10,194,986)
投資活動產生的現金流量淨額		(13,182,163)	(19,082,454)	(3,824,440)	(8,642,249)

刊載於第97頁至第158頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併及母公司現金流量表(續)

2011年度
(按中國企業會計準則編製)
(金額單位：人民幣千元)

項目	附註	合併		母公司	
		2011年	2010年	2011年	2010年
三. 籌資活動產生的現金流量：					
吸收投資收到的現金		218,699	284,360	—	—
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		218,699	284,360	—	—
取得借款收到的現金		62,017,376	63,952,583	27,276,007	30,607,647
收回的銀行承兌匯票保證金存款		120,844	19,401	—	—
收到其他與籌資活動有關的現金	五、50(5)	192,354	1,158,816	4,000	5,740
籌資活動現金流入小計		62,549,273	65,415,160	27,280,007	30,613,387
償還債務支付的現金		(48,267,847)	(47,336,765)	(22,580,069)	(20,993,418)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(5,695,380)	(4,291,809)	(1,347,522)	(1,040,124)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		(25,274)	(76,404)	—	—
存入的銀行承兌匯票保證金存款		(383,701)	(46,473)	—	—
支付其他與籌資活動有關的現金	五、50(6)	(876,857)	(722,523)	(29,246)	(43,505)
籌資活動現金流出小計		(55,223,785)	(52,397,570)	(23,956,837)	(22,077,047)
籌資活動產生的現金流量淨額		7,325,488	13,017,590	3,323,170	8,536,340
四. 現金及現金等價物淨增加／(減少)額	五、51(1)：十、7	875,967	(6,142)	264,885	(36,367)
加：年初現金及現金等價物餘額		1,235,758	1,241,900	156,819	193,186
五. 年末現金及現金等價物餘額		2,111,725	1,235,758	421,704	156,819

此財務報表已於二零一二年三月二十八日獲董事會批准。

雲公民
法定代表人

陳存來
主管會計工作負責人

王會萍
會計機構負責人

刊載於第97頁至第158頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併股東權益變動表

2011年度

(按中國企業會計準則編製)

(金額單位：人民幣千元)

項目	附註	2011年度						股東權益合計
		歸屬於母公司股東權益					少數股東權益	
		股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤		
一. 上年年末及本年初餘額		6,771,084	4,512,428	—	1,533,554	3,109,795	5,660,337	21,587,198
二. 本年增減變動金額								
1. 淨利潤		—	—	—	—	79,193	65,530	144,723
2. 其他綜合收益		—	(7,992)	—	—	—	(120)	(8,112)
小計		—	(7,992)	—	—	79,193	65,410	136,611
3. 收購子公司		—	—	—	—	—	1,354,518	1,354,518
4. 取得合營公司控制權		—	—	—	—	—	240,248	240,248
5. 處置子公司		—	—	—	—	—	(7,147)	(7,147)
6. 收購少數股東權益		—	(375)	—	—	—	(44,027)	(44,402)
7. 少數股東注入子公司資本		—	—	—	—	—	308,014	308,014
8. 本年提取專項儲備	五、36	—	—	3,268	—	—	577	3,845
9. 提取盈餘公積	五、37	—	—	—	13,956	(13,956)	—	—
10. 對子公司少數股東的分配		—	—	—	—	—	(94,169)	(94,169)
11. 中國華電集團公司免息借款 公允價值調整	五、35	—	39,833	—	—	—	9,537	49,370
12. 國家資本性投入	五、35	—	59,685	—	—	—	48,557	108,242
13. 其他	五、35	—	3,822	—	—	—	—	3,822
三. 本年年末餘額		6,771,084	4,607,401	3,268	1,547,510	3,175,032	7,541,855	23,646,150

刊載於第97頁至第158頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併股東權益變動表(續)

2011年度
(按中國企業會計準則編製)
(金額單位：人民幣千元)

項目	2010年					
	歸屬於母公司股東權益				少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤		
一. 上年年末餘額	6,771,084	4,258,129	1,486,013	3,169,574	5,160,300	20,845,100
會計政策變更	—	—	—	16,906	(16,906)	—
二. 本年初餘額	6,771,084	4,258,129	1,486,013	3,186,480	5,143,394	20,845,100
三. 本年增減變動金額						
1. 淨利潤	—	—	—	207,844	(101,632)	106,212
2. 其他綜合收益	—	(16,648)	—	—	(77)	(16,725)
小計	—	(16,648)	—	207,844	(101,709)	89,487
3. 收購子公司	—	—	—	—	334,291	334,291
4. 收購少數股東權益	—	(9,351)	—	—	(36,503)	(45,854)
5. 少數股東注入子公司資本	—	—	—	—	322,138	322,138
6. 提取盈餘公積	—	—	47,541	(47,541)	—	—
7. 對本公司股東的分配	—	—	—	(236,988)	—	(236,988)
8. 對子公司少數股東的分配	—	—	—	—	(69,470)	(69,470)
9. 中國華電集團公司免息借款公允價值調整	—	24,769	—	—	1,507	26,276
10. 國家資本性投入	—	97,419	—	—	66,689	164,108
11. 其他	—	158,110	—	—	—	158,110
四. 本年年末餘額	6,771,084	4,512,428	1,533,554	3,109,795	5,660,337	21,587,198

此財務報表已於二零一二年三月二十八日獲董事會批准。

雲公民
法定代表人

陳存來
主管會計工作負責人

王會萍
會計機構負責人

刊載於第97頁至第158頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

股東權益變動表

2011年度

(按中國企業會計準則編製)

(金額單位：人民幣千元)

項目	2011年				股東 權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	
一. 上年年末及本年初餘額	6,771,084	4,393,875	1,533,554	2,799,342	15,497,855
二. 本年增減變動金額					
1. 淨利潤	—	—	—	139,563	139,563
2. 其他綜合收益	—	(5,045)	—	—	(5,045)
小計	—	(5,045)	—	139,563	134,518
3. 提取盈餘公積	—	—	13,956	(13,956)	—
4. 中國華電集團公司免息借款 公允價值調整	—	8,399	—	—	8,399
5. 其他	—	3,307	—	—	3,307
三. 本年年末餘額	6,771,084	4,400,536	1,547,510	2,924,949	15,644,079

項目	2010年				股東 權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	
一. 上年年末及本年初餘額	6,771,084	4,208,451	1,486,013	2,608,460	15,074,008
二. 本年增減變動金額					
1. 淨利潤	—	—	—	475,411	475,411
2. 其他綜合收益	—	891	—	—	891
小計	—	891	—	475,411	476,302
3. 提取盈餘公積	—	—	47,541	(47,541)	—
4. 對本公司股東的分配	—	—	—	(236,988)	(236,988)
5. 中國華電集團公司免息借款 公允價值調整	—	20,683	—	—	20,683
6. 國家資本性投入	—	5,740	—	—	5,740
7. 其他	—	158,110	—	—	158,110
三. 本年年末餘額	6,771,084	4,393,875	1,533,554	2,799,342	15,497,855

此財務報表已於二零一二年三月二十八日獲董事會批准。

雲公民
法定代表人

陳存來
主管會計工作負責人

王會萍
會計機構負責人

刊載於第97頁至第158頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

財務報表附註

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

一、 公司基本情況

華電國際電力股份有限公司(以下簡稱「本公司」)是於1994年6月28日在中華人民共和國(「中國」)山東省濟南市成立的股份有限公司，總部現位於中國北京市西城區宣武門內大街2號。本公司的母公司和最終控股公司為中國華電集團公司(「中國華電」)。

本公司是經原中華人民共和國國家經濟體制改革委員會體改生[1994]76號文《關於設立山東國際電源開發股份有限公司的批覆》批准成立的股份有限公司，註冊股本為每股面值人民幣1元的普通股3,825,056,200股，即人民幣3,825,056,200元。同日，本公司的發起人山東電力集團公司、山東省國際信託有限公司(「國際信託公司」)、山東魯能開發總公司、中國電力信託投資有限公司及棗莊市基本建設投資公司投入本公司有關兩家位於中國山東省鄒縣及十裏泉的發電廠的所有資產(土地除外)及負債，代價為將上述全部股本配發予有關的發起人。

本公司經國務院證券委員會於1998年12月15日以證監發[1998]317號文件批准發行境外股(H股)，註冊股本每股面值人民幣1元的普通股因此增加至5,256,084,200股，其中內資股為3,825,056,200股，境外股(H股)為1,431,028,000股。本公司於1999年6月成功地將本公司的1,431,028,000股境外股(H股)在香港聯合交易所掛牌上市。

根據股東大會於2003年6月24日通過的決議，本公司的名稱由「山東國際電源開發股份有限公司」改為「華電國際電力股份有限公司」，並於2003年11月1日取得了更新的企股魯總字第003922號企業法人營業執照。

本公司經中國證券監督管理委員會於2005年1月以證監發行字[2005]2號文批准發行765,000,000股人民幣普通股，每股面值人民幣1元，本公司的註冊股本因此增加至人民幣6,021,084,200元。新發行的人民幣普通股包括196,000,000非流通企業法人股。其餘的569,000,000A股於2005年2月3日在上海證券交易所(「上交所」)掛牌上市。本公司於2005年5月11日取得了更新註冊資本的企業法人營業執照。

根據股東大會於2008年6月30日通過的決議，本公司的法定代表人變更為雲公民，並於2008年7月7日取得了更新的370000400001274號企業法人營業執照。

根據國務院國有資產監督管理委員會國資產權[2006]700號文《關於華電國際電力股份有限公司股權分置改革有關問題的批覆》，本公司於2006年7月28日進行股權分置改革。本公司全體非流通股股東向股權分置改革方案實施的股份變更登記日(2006年7月28日)登記在冊的流通A股股東每10股支付3股對價股份，共170,700,000股。截至2009年8月6日，原非流通股股東所持有的原企業法人股已全部流通(共計3,850,356,200股)。

本公司經中國證券監督管理委員會於2009年10月以證監許可[2009]1071號文批准非公開發行750,000,000股人民幣普通股，每股面值人民幣1元，本公司的註冊股本增加至人民幣6,771,084,200元。本次非公開發行於2009年12月1日完成，其中150,000,000股自非公開發行結束之日起36個月內不得轉讓。本公司於2010年6月18日取得了更新註冊資本的企業法人營業執照。

本公司所有A股及H股在各重大方面均享有同等權利。

本公司及其子公司(「本集團」)主要從事發電、供熱及其他相關業務，所發的電力主要輸往各電廠所在地的電網公司。

二、 公司主要會計政策和會計估計

1 財務報表的編製基礎

本公司以持續經營為基礎編製財務報表。

2 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合中華人民共和國財政部(以下簡稱「財政部」)於2006年2月15日頒佈的《企業會計準則--基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋以及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)的要求，真實、完整地反映了本公司2011年12月31日的合併財務狀況和財務狀況、2011年度的合併經營成果和經營成果及合併現金流量和現金流量。

此外，本公司的財務報表同時符合中國證券監督管理委員會(以下簡稱「證監會」)2010年修訂的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號--財務報告的一般規定》有關財務報表及其附註的披露要求。

3 會計期間

會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

4 記賬本位幣

本公司的記賬本位幣為人民幣，編製財務報表採用的貨幣為人民幣。本公司及子公司選定記賬本位幣的依據是人民幣為本公司及子公司主要業務收支的計價和結算幣種。

5 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

(1) 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。合併方在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日在被合併方的賬面價值計量。取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價；資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用，於發生時計入當期損益。合併日為合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 公司主要會計政策和會計估計(續)

5 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

(2) 非同一控制下的企業合併

參與合併的各方在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。本集團作為購買方，為取得被購買方控制權而付出的資產(包括購買日之前所持有的被購買方的股權)、發生或承擔的負債在購買日的公允價值之和，減去合併中取得的被購買方可辨認淨資產於購買日公允價值份額的差額，如為正數則確認為商譽(參見附註二、17)；如為負數則計入當期損益。本集團為進行企業合併發生的其他各項直接費用計入當期損益。付出資產的公允價值與其賬面價值的差額，計入當期損益。本集團在購買日按公允價值確認所取得的被購買方符合確認條件的各項可辨認資產、負債及或有負債。購買日是指購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

6 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制是指有權決定一個公司的財務和經營政策，並能據以從該公司的經營活動中獲取利益。子公司的財務狀況、經營成果和現金流量由控制開始日起至控制結束日止包含於合併財務報表中。

對於通過同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併當期財務報表時，視同被合併子公司在本公司最終控制方對其開始實施控制時納入本公司合併範圍，並對合併財務報表的期初數以及前期比較報表進行相應調整。本公司在編製合併財務報表時，自本公司最終控制方對被合併子公司開始實施控制時起將被合併子公司的各項資產、負債以其賬面價值並入本公司合併資產負債表，被合併子公司的經營成果納入本公司合併利潤表。

對於通過非同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併當期財務報表時，以購買日確定的被購買子公司各項可辨認資產、負債的公允價值為基礎自購買日起將被購買子公司納入本公司合併範圍。

通過多次交易分步實現非同一控制企業合併時，對於購買日之前持有的被購買方的股權，本集團會按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益。購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益轉為購買日所屬當期投資收益。

本公司因購買少數股權新取得的長期股權投資成本與按照新增持股比例計算應享有子公司的可辨認淨資產份額之間的差額，以及在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額，均調整合併資產負債表中的資本公積(股本溢價)，資本公積(股本溢價)不足沖減的，調整留存收益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權時，本集團終止確認與該子公司相關的資產、負債、少數股東權益以及權益中的其他相關項目。對於處置後的剩餘股權投資，本集團按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量，由此產生的任何收益或損失，計入喪失控制權當期的投資收益。

子公司少數股東應佔的權益和損益分別在合併資產負債表的股東權益中和合併利潤表的淨利潤項目後單獨列示。

如果子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

當子公司所採用的會計期間或會計政策與本公司不一致時，合併時已按照本公司的會計期間或會計政策對子公司財務報表進行必要的調整。合併時所有集團內部交易及餘額，包括未實現內部交易損益均已抵銷。集團內部交易發生的未實現損失，有證據表明該損失是相關資產減值損失的，則全額確認該損失。

7 現金及現金等價物的確定標準

現金及現金等價物包括庫存現金、可以隨時用於支付的存款以及持有期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

8 外幣業務折算

本集團收到投資者以外幣投入資本時按當日即期匯率折合為人民幣，其他外幣交易在初始確認時按交易發生日的即期匯率折合為人民幣。

即期匯率是中國人民銀行公佈的人民幣外匯牌價。

年末外幣貨幣性項目，採用資產負債表日的即期匯率折算。除與購建符合資本化條件資產有關的專門借款本金和利息的匯兌差額(參見附註二、15)外，其他匯兌差額計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，不改變其記賬本位幣金額。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二、公司主要會計政策和會計估計(續)

9 金融工具

本集團的金融工具包括貨幣資金、債券投資、除長期股權投資(參見附註二、12)以外的股權投資、應收款項、應付款項、借款、應付債券及股本等。

(1) 金融資產及金融負債的確認和計量

金融資產和金融負債在本集團成為相關金融工具合同條款的一方時，於資產負債表內確認。

本集團在初始確認時按取得資產或承擔負債的目的，把金融資產和金融負債分為不同類別：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債、貸款及應收款項、持有至到期投資、可供出售金融資產和其他金融負債。

在初始確認時，金融資產及金融負債均以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產或金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。初始確認後，金融資產和金融負債的後續計量如下：

— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債(包括交易性金融資產或金融負債)
本集團持有為了近期内出售或回購的金融資產和金融負債及衍生工具屬於此類。

初始確認後，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債以公允價值計量，公允價值變動形成的利得或損失計入當期損益。

— 應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

初始確認後，應收款項以實際利率法按攤餘成本計量。

— 持有至到期投資

本集團將有明確意圖和能力持有至到期的且到期日固定、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產分類為持有至到期投資。

初始確認後，持有至到期投資以實際利率法按攤餘成本計量。

— 可供出售金融資產

本集團將在初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產以及沒有歸類到其他類別的金融資產分類為可供出售金融資產。

對公允價值不能可靠計量的可供出售金融資產，初始確認後按成本計量；其他可供出售金融資產，初始確認後以公允價值計量，公允價值變動形成的利得或損失，除減值損失和外幣貨幣性金融資產形成的匯兌差額計入當期損益外，其他利得或損失作為其他綜合收益計入資本公積，在可供出售金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。可供出售權益工具投資的現金股利，在被投資單位宣告發放股利時計入當期損益。按實際利率法計算的可供出售金融資產的利息，計入當期損益(參見附註二、20(4))。

— 其他金融負債

其他金融負債是指除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的金融負債。

其他金融負債包括財務擔保合同負債。財務擔保合同指本集團作為保證人與債權人約定，當債務人不履行債務時，本集團按照約定履行債務或者承擔責任的合同。財務擔保合同負債以初始確認金額扣除累計攤銷額後的餘額與按照或有事項原則(參見附註二、19)確定的預計負債金額兩者之間較高者進行後續計量。

除上述以外的其他金融負債，初始確認後採用實際利率法按攤餘成本計量。

(2) 金融資產及金融負債的列報

金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，沒有相互抵銷。但是，同時滿足下列條件的，以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：

— 本集團具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利現在是可執行的；

— 本集團計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

(3) 公允價值的確定

本集團對存在活躍市場的金融資產或金融負債，用活躍市場中的報價確定其公允價值。

對金融工具不存在活躍市場的，採用估值技術確定其公允價值。所採用的估值方法包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易的成交價、參照實質上相同的其他金融工具的當前市場報價和現金流量折現法等。本集團定期評估估值方法，並測試其有效性。

(4) 金融資產和金融負債的終止確認

當收取某項金融資產的現金流量的合同權利終止或將所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移時，本集團終止確認該金融資產。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，本集團將下列兩項金額的差額計入當期損益：

— 所轉移金融資產的賬面價值；

— 因轉移而收到的對價，與原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之和。

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，本集團終止確認該金融負債或其一部分。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 公司主要會計政策和會計估計(續)

9 金融工具(續)

(5) 金融資產的減值

本集團在資產負債表日對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以外的金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。

金融資產發生減值的客觀證據，包括但不限於：

- (a) 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- (b) 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
- (c) 債務人很可能倒閉或進行其他財務重組；
- (d) 因發行方發生重大財務困難，該金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- (e) 權益工具發行方經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本；
- (f) 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌等。

有關應收款項減值的方法參見附註二、10，其他金融資產的減值方法如下：

— 持有至到期投資

持有至到期投資運用個別方式評估減值損失。當持有至到期投資的預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)按原實際利率折現的現值低於其賬面價值時，本集團將該持有至到期投資的賬面價值減記至該現值，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益。

持有至到期投資確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，本集團將原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

— 可供出售金融資產

可供出售金融資產運用個別方式評估減值損失。可供出售金融資產發生減值時，即使該金融資產沒有終止確認，本集團將原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失從股東權益轉出，計入當期損益。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，本集團將原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回。

(6) 權益工具

權益工具是指能證明擁有本公司在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。

本公司發行權益工具收到的對價扣除交易費用後，計入股東權益。

10 應收款項的壞賬準備

應收款項同時運用個別方式和組合方式評估減值損失。

運用個別方式評估時，當應收款項的預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)按原實際利率折現的現值低於其賬面價值時，本集團將該應收款項的賬面價值減記至該現值，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益。

當運用組合方式評估應收款項的減值損失時，減值損失金額是根據具有類似信用風險特徵的應收款項(包括以個別方式評估未發生減值的應收款項)的以往損失經驗，並根據反映當前經濟狀況的可觀察數據進行調整確定的。

在應收款項確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，本集團將原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

11 存貨

(1) 存貨的分類

存貨包括燃煤、燃油、秸杆、物料、組件以及零件。

(2) 發出存貨的計價方法

發出存貨的實際成本採用加權平均法計量。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二、公司主要會計政策和會計估計(續)

11 存貨(續)

(3) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和使存貨達到目前場所和狀態所發生的其他支出。

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。為生產而持有的原材料，其可變現淨值根據其生產的產成品的可變現淨值為基礎確定。為執行銷售合同而持有的存貨，其可變現淨值以合同價格為基礎計算。當持有存貨的數量多於銷售合同訂購數量的，超出部分的存貨的可變現淨值以一般銷售價格為基礎計算。

按存貨類別計算的成本高於其可變現淨值的差額，計提存貨跌價準備，計入當期損益。

(4) 存貨的盤存制度

本集團存貨盤存制度為永續盤存制。

(5) 低值易耗品的攤銷方法

低值易耗品採用一次轉銷法進行攤銷，計入相關資產的成本或者當期損益。

12 長期股權投資

(1) 投資成本確定

(a) 通過企業合併形成的長期股權投資

— 對於同一控制下的企業合併形成的對子公司的長期股權投資，本公司按照合併日取得的被合併方所有者權益賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付對價賬面價值之間的差額，調整資本公積中的股本溢價；資本公積中的股本溢價不足沖減時，調整留存收益。

— 對於非同一控制下企業合併形成的對子公司的長期股權投資，本公司按照購買日取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債的公允價值，作為該投資的初始投資成本。屬於通過多次交易分步實現的非同一控制下企業合併形成的對子公司的長期股權投資，其初始投資成本為本公司購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和。

(b) 其他方式取得的長期股權投資

— 對於通過企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資，在初始確認時，對於以支付現金取得的長期股權投資，本集團按照實際支付的購買價款作為初始投資成本。

(2) 後續計量及損益確認方法

(a) 對子公司的投資

在本公司個別財務報表中，本公司採用成本法對子公司的長期股權投資進行後續計量，對被投資單位宣告分派的現金股利或利潤由本公司享有的部分確認為投資收益，不劃分是否屬於投資前和投資後被投資單位實現的淨利潤，但取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤除外。期末按照成本減去減值準備後在資產負債表內列示。

在本集團合併財務報表中，對子公司的長期股權投資按附註二、6進行處理。

(b) 對合營企業和聯營企業的投資

合營企業指本集團與其他投資方根據合約安排對其實施共同控制(附註二、12(3))的企業。

聯營企業指本集團能夠對其施加重大影響(附註二、12(3))的企業。

後續計量時，對合營企業和聯營企業的長期股權投資採用權益法核算。

本集團在採用權益法核算時的具體會計處理包括：

— 對於長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以前者作為長期股權投資的成本；對於長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以後者作為長期股權投資的成本，長期股權投資的成本與初始投資成本的差額計入當期損益。

— 取得對合營企業和聯營企業投資後，本集團按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額，確認投資損益並調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。

在計算應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額時，本集團以取得投資時被投資單位可辨認淨資產公允價值為基礎，按照本集團的會計政策或會計期間進行必要調整後確認。本集團與聯營企業及合營企業之間內部交易產生的未實現損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，在權益法核算時予以抵銷。內部交易產生的未實現損失，有證據表明該損失是相關資產減值損失的，則全額確認該損失。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 公司主要會計政策和會計估計(續)

12 長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認方法(續)

(b) 對合營企業和聯營企業的投資(續)

- 本集團對合營企業或聯營企業發生的淨虧損，除本集團負有承擔額外損失義務外，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對合營企業或聯營企業淨投資的長期權益減記至零為限。合營企業或聯營企業以後實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。
- 本集團對於原以權益法核算的長期股權投資，如果持股比例下降後對被投資單位仍具有重大影響，剩餘投資仍按照權益法核算。其中，由於被投資單位增發股份、本集團未同比例增資導致持股比例下降的，持股比例下降部分視同長期股權投資處置，按新的持股比例確認歸屬於本集團的被投資單位增發股份導致的淨資產賬面價值增加份額，與應結轉持股比例下降部分的長期股權投資賬面價值之間的差額計入當期損益。
- 對合營企業或聯營企業除淨損益以外所有者權益的其他變動，本集團調整長期股權投資的賬面價值並計入股東權益。

(c) 其他長期股權投資

其他長期股權投資，指本集團對被投資企業沒有控制、共同控制、重大影響，且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資。

本集團採用成本法對其他長期股權投資進行後續計量。對被投資單位宣告分派的現金股利或利潤由本集團享有的部分確認為投資收益，不劃分是否屬於投資前和投資後被投資單位實現的淨利潤，但取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤除外。

(3) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

共同控制指按照合同約定對被投資單位經濟活動所共有的控制，僅在與經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。本集團在判斷對被投資單位是否存在共同控制時，通常考慮下述事項：

- 是否任何一個投資方均不能單獨控制被投資單位的生產經營活動；
- 涉及被投資單位基本經營活動的決策是否需要各投資方一致同意；
- 如果各投資方通過合同或協議的形式任命其中的一個投資方對被投資單位的日常活動進行管理，則其是否必須在各投資方已經一致同意的財務和經營政策範圍內行使管理權。

重大影響指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。本集團在判斷對被投資單位是否存在重大影響時，通常考慮以下一種或多種情形：

- 是否在被投資單位的董事會或類似權力機構中派有代表；
- 是否參與被投資單位的政策制定過程；
- 是否與被投資單位之間發生重要交易；
- 是否向被投資單位派出管理人員；
- 是否向被投資單位提供關鍵技術資料等。

(4) 減值測試方法及減值準備計提方法

對子公司、合營企業和聯營企業投資的減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、18。

對於其他長期股權投資，在資產負債表日，本集團對其他長期股權投資的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該股權投資發生減值的，採用個別方式進行評估，該股權投資的賬面價值高於按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值的，兩者之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。該減值損失不能轉回。期末，其他長期股權投資按照成本減去減值準備後在資產負債表內列示。

13 固定資產

(1) 固定資產確認條件

固定資產指本集團為生產電力、熱力及其他經營活動或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

外購固定資產的初始成本包括購買價款、相關稅費以及使該資產達到預定可使用狀態前所發生的可歸屬於該項資產的支出。自行建造固定資產按附註二、14確定初始成本。本集團在固定資產報廢時承擔的與環境保護和生態恢復等義務相關的支出，包括在有關固定資產的初始成本中。

對於構成固定資產的各組成部分，如果各自具有不同使用壽命或者以不同方式為本集團提供經濟利益，適用不同折舊率或折舊方法的，本集團分別將各組成部分確認為單項固定資產。

對於固定資產的後續支出，包括與更換固定資產某組成部分相關的支出，在符合固定資產確認條件時計入固定資產成本，同時將被替換部分的賬面價值扣除；與固定資產日常維護相關的支出在發生時計入當期損益。

固定資產以成本減累計折舊及減值準備後在資產負債表內列示。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二、公司主要會計政策和會計估計(續)

13 固定資產(續)

(2) 固定資產的折舊方法

除井巷資產按工作量法計提折舊，本集團對其他固定資產在其使用壽命內按年限平均法計提折舊，各類固定資產的使用壽命、殘值率和年折舊率分別為：

類別	使用壽命 (年)	殘值率 (%)	年折舊率 (%)
房屋及建築物	20-45	3-5	2.1-4.9
發電機組	5-20	3-5	4.8-19.4
其他	5-10	3-5	9.5-19.4

本集團至少在每年年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核。

(3) 減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、18。

(4) 融資租入固定資產的認定依據、計價方法

融資租入固定資產的認定依據和計價方法參見附註二、25(2)所述的會計政策。

(5) 固定資產處置

固定資產滿足下述條件之一時，本集團會予以終止確認。

- 固定資產處於處置狀態；
- 該固定資產預期通過使用或處置不能產生經濟利益。

報廢或處置固定資產項目所產生的損益為處置所得款項淨額與項目賬面金額之間的差額，並於報廢或處置日在損益中確認。

14 在建工程

自行建造的固定資產的成本包括工程用物資、直接人工、符合資本化條件的借款費用(參見附註二、15)和使該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出。

自行建造的固定資產於達到預定可使用狀態時轉入固定資產，此前列於在建工程，且不計提折舊。期末，在建工程以成本減減值準備(參見附註二、18)在資產負債表內列示。

在建工程的類別主要包括發電機組建造工程、房屋及建築物建造工程及環保、技術改造工程。

15 借款費用

本集團發生的可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建的借款費用，予以資本化並計入相關資產的成本。

除上述借款費用外，其他借款費用均於發生當期確認為財務費用。

在資本化期間內，本集團按照下列方法確定每一會計期間的利息資本化金額(包括折價或溢價的攤銷)：

- 對於為購建符合資本化條件的資產而借入的專門借款，本集團以專門借款按實際利率計算的當期利息費用，減去將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款應予資本化的利息金額。
- 對於為購建符合資本化條件的資產而佔用的一般借款，本集團根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出的加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。資本化率是根據一般借款加權平均的實際利率計算確定。

本集團確定借款的實際利率時，是將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該借款初始確認時確定的金額所使用的利率。

在資本化期間內，外幣專門借款本金及其利息的匯兌差額，予以資本化，計入符合資本化條件的資產的成本。而除外幣專門借款之外的其他外幣借款本金及其利息所產生的匯兌差額作為財務費用，計入當期損益。

資本化期間是指本集團從借款費用開始資本化時點到停止資本化時點的期間，借款費用暫停資本化的期間不包括在內。當資本支出和借款費用已經發生及為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，借款費用開始資本化。當購建符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態時，借款費用停止資本化。對於符合資本化條件的資產在購建過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，本集團暫停借款費用的資本化。

16 無形資產

無形資產以成本減累計攤銷(僅限於使用壽命有限的無形資產)及減值準備(參見附註二、18)後在資產負債表內列示。除探礦權依據可採儲量按工作量法計提攤銷，對於使用壽命有限的無形資產，本集團將無形資產的成本扣除殘值和減值準備後按直線法在預計使用壽命期內攤銷。各項無形資產的攤銷年限為：

項目	攤銷年限(年)
土地使用權	10-70
海域使用權	50
特許權資產	25
水電資源開發權	45
其他	5-10

特許權資產是本集團根據與各特許權授予方簽署的風力發電場特許經營權協議所確認的無形資產。特許權資產按實際發生的成本計算，實際成本包括特許權建設過程中支付的工程價款並考慮合同規定，以及在特許權資產達到預定可使用狀態之前所發生的符合資本化條件的借款費用。特許權資產於達到預定可使用狀態時於剩餘特許期內攤銷。本集團將無法預見未來經濟利益期限的無形資產視為使用壽命不確定的無形資產，並對這類無形資產不予攤銷。本集團在每個會計期間對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核。如果有證據表明無形資產的使用壽命是有限的，則估計其使用壽命，並按上述使用壽命有限的無形資產處理。

本集團內部研究費用於發生時計入當期損益。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 公司主要會計政策和會計估計(續)

17 商譽

因非同一控制下企業合併形成的商譽，其初始成本是合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額。

本集團對商譽不攤銷，期末以成本減累計減值準備(參見附註二、18)後在資產負債表內列示。商譽在其相關資產組或資產組組合處置時予以轉出，計入當期損益。

18 除存貨、金融資產及其他長期股權投資外的其他資產減值

本集團在資產負債表日根據內部及外部信息以確定下列資產是否存在減值的跡象，包括：

- 固定資產
- 在建工程
- 工程物資
- 工程及工程物資預付款
- 無形資產
- 對子公司、合營企業或聯營企業的長期股權投資
- 商譽
- 其他非流動資產

本集團對存在減值跡象的資產進行減值測試，估計資產的可收回金額。此外，無論是否存在減值跡象，本集團於每年年度終了對商譽及使用壽命不確定的無形資產估計其可收回金額。本集團依據相關資產組或者資產組組合能夠從企業合併的協同效應中的受益情況分攤商譽賬面價值，並在此基礎上進行商譽減值測試。

可收回金額是指資產(或資產組、資產組組合，下同)的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者。

資產組是可以認定的最小資產組合，其產生的現金流入基本上獨立於其他資產或者資產組。資產組由創造現金流入相關的資產組成。在認定資產組時，主要考慮該資產組能否獨立產生現金流入，同時考慮管理層對生產經營活動的管理方式、以及對資產使用或者處置的決策方式等。

資產的公允價值減去處置費用後的淨額，是根據公平交易中銷售協議價格減去可直接歸屬於該資產處置費用的金額確定。資產預計未來現金流量的現值，按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的稅前折現率對其進行折現後的金額加以確定。

可收回金額的估計結果表明，資產的可收回金額低於其賬面價值的，資產的賬面價值會減記至可收回金額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。與資產組或者資產組組合相關的減值損失，先抵減分攤至該資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值，但抵減後的各資產的賬面價值不得低於該資產的公允價值減去處置費用後的淨額(如可確定的)、該資產預計未來現金流量的現值(如可確定的)和零三者之中最高者。

資產減值損失一經確認，在以後會計期間不會轉回。

19 預計負債

如果與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且該義務的履行很可能會導致經濟利益流出本集團，以及有關金額能夠可靠地計量，則本集團會確認預計負債。對於貨幣時間價值影響重大的，預計負債以預計未來現金流量折現後的金額確定。

20 收入

收入是本集團在日常活動中形成的、會導致股東權益增加且與股東投入資本無關的經濟利益的總流入。收入在其金額及相關成本能夠可靠計量、相關的經濟利益很可能流入本集團並且同時滿足以下不同類型收入的其他確認條件時，予以確認。

(1) 電力收入

電力收入於電力供應至各電廠所在地的電網公司時確認。

(2) 熱力收入

熱力收入於熱力供應至客戶時確認。

(3) 煤炭銷售收入

與煤炭銷售相關的收入在商品所有權上主要風險和報酬已轉移給購貨方時予以確認。

(4) 利息收入

利息收入是按存款的存放時間或借出貨幣資金的時間和實際利率計算確定的。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二、公司主要會計政策和會計估計(續)

20 收入(續)

(5) 股利收入

對於按成本法核算的非上市的證券投資的股利是於收取款項的權利確立時確認。對上市的證券投資(非合營或聯營企業)的股利是於其股價除息時確認。

(6) 經核證碳減排量收入

本集團將風電場的發電項目按京都議定書向聯合國清潔發展機制執行理事會登記註冊為清潔發展機制項目，並獲取經核證簽發的碳減排量資格認證。本集團出售由風力發電產生的經核證碳減排量，在同時滿足下列條件時確認核證減排量收入：

- 清潔發展機制項目已獲得國家發展和改革委員會的批准並經聯合國審核通過註冊為清潔發展機制項目；
- 對方已承諾購買經核證碳減排量且價格已經協定；
- 已生產相關電力。

經核證碳減排量收入在初始確認時按照其公允價值進行確認，之後按成本與可變現淨值孰低計量。

21 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務而給予的各種形式報酬以及其他相關支出。除因辭退福利外，本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債，並相應增加資產成本或當期費用。

(1) 社會保險、住房公積金及企業年金

按照中國有關法規，本集團職工參加了由政府機構設立管理的社會保障體系，按國家規定的基準和比例，為職工繳納基本養老保險、基本醫療保險、失業保險、工傷保險和生育保險等社會保險費用及住房公積金。此外，本集團職工亦已參加了由中國華電管理的企業年金。上述繳納的社會保險費用、住房公積金及企業年金按照權責發生制原則計入資產成本或當期損益。本集團在按照規定的標準定期繳付上述款項後，不再有其他的支付義務。

(2) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，在同時滿足下列條件時，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的預計負債，同時計入當期損益：

- 本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議，並即將實施；
- 本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議。

22 政府補助

政府補助是本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，但不包括政府以投資者身份向本集團投入的資本。政府撥入的投資補助等專項撥款中，國家相關文件規定作為資本公積處理的，也屬於資本性投入的性質，不屬於政府補助。

政府補助在能夠滿足政府補助所附條件，並能夠收到時，予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量。

與資產相關的政府補助，本集團將其確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。與收益相關的政府補助，如果用於補償本集團以後期間的相關費用或損失的，本集團將其確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；如果用於補償本集團已發生的相關費用或損失的，則直接計入當期損益。

23 維簡費及安全生產費用

本集團按照中國政府相關機構的規定根據煤炭產量計提維簡費及安全生產費用，用於維持礦區生產、設備改造相關支出、煤炭生產和煤炭井巷建築設施安全支出等相關支出。本集團按規定在當期損益中計提上述費用並在所有者權益中的專項儲備單獨反映。按規定範圍使用專項儲備用於費用性支出時，按實際支出沖減專項儲備；按規定範圍使用專項儲備形成固定資產時，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊，相關資產在以後期間不再計提折舊。

24 遞延所得稅資產與遞延所得稅負債

遞延所得稅資產與遞延所得稅負債分別根據可抵扣暫時性差異和應納稅暫時性差異確定。暫時性差異是指資產或負債的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，包括能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減。遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。

如果不屬於企業合併交易且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)，則該項交易中產生的暫時性差異不會產生遞延所得稅。商譽的初始確認導致的暫時性差異也不產生相關的遞延所得稅。

資產負債表日，本集團根據遞延所得稅資產和負債的預期收回或結算方式，依據已頒佈的稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量該遞延所得稅資產和負債的賬面金額。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 公司主要會計政策和會計估計(續)

24 遞延所得稅資產與遞延所得稅負債(續)

資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

資產負債表日，遞延所得稅資產及遞延所得稅負債在同時滿足以下條件時以抵銷後的淨額列示：

- 納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；
- 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收征管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債。

25 經營租賃、融資租賃

租賃分為融資租賃和經營租賃。融資租賃是指無論所有權最終是否轉移但實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃。經營租賃是指除融資租賃以外的其他租賃。

(1) 經營租賃租入資產

經營租賃租入資產的租金費用在租賃期內按直線法確認為相關資產成本或費用。

(2) 融資租賃租入資產

於租賃期開始日，本集團融資租入資產按租賃開始日租賃資產公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，其差額確認為未確認融資費用。本集團將因融資租賃發生的初始直接費用計入租入資產價值。融資租賃租入資產按附註二、13(2)所述的折舊政策計提折舊，按附註二、18所述的會計政策計提減值準備。

對能夠合理確定租賃期屆滿時取得租入資產所有權的，租入資產在使用壽命內計提折舊。否則，租賃資產在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

本集團對未確認融資費用採用實際利率法在租賃期內各個期間進行分攤，並按照借款費用的原則處理(參見附註二、15)。

資產負債表日，本集團將與融資租賃相關的長期應付款減去未確認融資費用的差額，分別以長期負債和一年內到期的長期負債列示。

26 股利分配

資產負債表日後，經審議批准的利潤分配方案中擬分配的股利或利潤，不確認為資產負債表日的負債，在附註中單獨披露。

27 關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，構成關聯方。關聯方可為個人或企業。僅僅同受國家控制而不存在其他關聯方關係的企業，不構成本集團的關聯方。本集團及本公司的關聯方包括但不限於：

- (a) 本公司的母公司；
- (b) 本公司的子公司；
- (c) 與本公司受同一母公司控制的其他企業；
- (d) 對本集團實施共同控制或重大影響的投資方；
- (e) 與本集團同受一方控制、共同控制的企業或個人；
- (f) 本集團的合營企業，包括合營企業的子公司；
- (g) 本集團的聯營企業，包括聯營企業的子公司；
- (h) 本集團的主要投資者個人及與其關係密切的家庭成員；
- (i) 本集團的關鍵管理人員及與其關係密切的家庭成員；
- (j) 本公司母公司的關鍵管理人員；
- (k) 與本公司母公司關鍵管理人員關係密切的家庭成員；及
- (l) 本集團的主要投資者個人、關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制的其他企業。

除上述按照企業會計準則的有關要求被確定為本集團或本公司的關聯方以外，根據證監會頒佈的《上市公司信息披露管理辦法》的要求，以下企業或個人(包括但不限於)也屬於本集團或本公司的關聯方：

- (m) 持有本公司5%以上股份的企業或者一致行動人；
- (n) 直接或者間接持有本公司5%以上股份的個人及與其關係密切的家庭成員，上市公司監事及與其關係密切的家庭成員；
- (o) 在過去12個月內或者根據相關協議安排在未來12個月內，存在上述(a)、(c)和(m)情形之一的企業；
- (p) 在過去12個月內或者根據相關協議安排在未來12個月內，存在(i)、(j)和(n)情形之一的個人；及
- (q) 由(i)、(j)、(n)和(p)直接或者間接控制的、或者擔任董事、高級管理人員的，除本公司及其控股子公司以外的企業。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二、公司主要會計政策和會計估計(續)

28 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部，是指集團內同時滿足下列條件的組成部分：

- 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- 本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；
- 本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

如果兩個或多個經營分部存在相似經濟特徵且同時在以下方面具有相同或相似性的，可以合併為一個經營分部：

- 各單項產品或勞務的性質；
- 生產過程的性質；
- 產品或勞務的客戶類型；
- 銷售產品或提供勞務的方式；
- 生產產品及提供勞務受法律、行政法規的影響。

本集團在編製分部報告時，分部間交易收入按實際交易價格為基礎計量。編製分部報告所採用的會計政策與編製本集團財務報表所採用的會計政策一致。

29 主要會計估計及判斷

編製財務報表時，本集團管理層需要運用估計和假設，這些估計和假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入及費用的金額產生影響。實際情況可能與這些估計不同。本集團管理層對估計涉及的關鍵假設和不確定因素的判斷進行持續評估，會計估計變更的影響在變更當期和未來期間予以確認。

除附註五、15和九、2載有關於商譽減值、金融工具公允價值的假設和風險因素的數據外，其他主要估計金額的不確定因素如下：

(1) 應收款項減值

如附註二、10所述，本集團在資產負債表日審閱按攤餘成本計量的應收款項，以評估是否出現減值情況，並在出現減值情況時評估減值損失的具體金額。減值的客觀證據包括顯示個別或組合應收款項預計未來現金流量出現大幅下降的可觀察數據、顯示個別或組合應收款項中債務人的財務狀況出現重大負面變動的可觀察數據等事項。如果有證據表明該應收款項價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，則將原確認的減值損失予以轉回。

(2) 除存貨、金融資產及其他長期股權投資外的其他資產減值

如附註二、18所述，本集團在資產負債表日對除存貨、金融資產及其他長期股權投資外的其他資產進行減值評估，以確定資產可收回金額是否下跌至低於其賬面價值。如果情況顯示長期資產的賬面價值可能無法全部收回，有關資產便會視為已減值，並相應確認減值損失。

可收回金額是資產(或資產組)的公允價值減去處置費用後的淨額與資產(或資產組)預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。由於本集團不能可靠獲得資產(或資產組)的公開市價，因此不能可靠準確估計資產的公允價值。在預計未來現金流量現值時，需要對該資產(或資產組)生產產品的產量、售價、相關經營成本以及計算現值時使用的折現率等作出重大判斷。本集團在估計可收回金額時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括根據合理和可支持的假設所作出有關產量、售價和相關經營成本的預測。

(3) 固定資產、無形資產等資產的折舊和攤銷

如附註二、13和16所述，本集團對固定資產和無形資產等資產在考慮其殘值後，在使用壽命內計提折舊和攤銷。本集團定期審閱相關資產的使用壽命，以決定將計入每個報告期的折舊和攤銷費用數額。資產使用壽命是本集團根據對同類資產的已往經驗並結合預期的技術改變而確定。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊和攤銷費用進行調整。

(4) 遞延所得稅資產

如附註二、24所述，本集團遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納所得額為限。本集團在估計未來期間能否獲得足夠的應納稅所得額用來抵扣可抵扣暫時性差異時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括根據合理和可支持的假設所作出的有關發電/熱量，售價和相關經營成本的預測等。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間調整遞延所得稅資產的賬面價值及所得稅費用。

(5) 使用壽命不確定的無形資產

如附註二、16所述，本集團將無法預見未來經濟利益期限的無形資產視為使用壽命不確定的無形資產。本集團定期對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核。如有證據表明無形資產使用壽命是有限的，以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對攤銷費用進行調整。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

三. 稅項

1 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	按稅法規定計算的銷售貨物收入為基礎計算銷項稅額，	
— 售電及售煤	在扣除當期允許抵扣的進項稅額後，	17%
— 供熱	差額部分為應交增值稅	13%
城市維護建設稅	按實際繳納應交增值稅計征	1-7%
教育費附加	按實際繳納應交增值稅計征	3-5%
企業所得稅(註1)	按應納稅所得額計征	0-25%

- (1) 除華電寧夏靈武發電有限公司(「靈武公司」)、華電萊州風電有限公司(「萊州風電公司」)、華電寧夏寧東風電有限公司(「寧東風電公司」)、華電內蒙古開魯風電有限公司(「開魯風電公司」)、河北華電沽源風電有限公司(「沽源風電公司」)、華電寧夏寧東尚德太陽能發電有限公司(「寧東尚德公司」)、華電科左中旗風電有限公司(「科左中旗風電公司」)和四川華電瀘定水電有限公司(「瀘定水電公司」)享受稅收優惠外，本公司及其他子公司本年適用的所得稅率為25%(2010年：25%)。

本集團享受稅收優惠的各子公司資料列示如下：

公司名稱	優惠稅率	優惠原因
靈武公司	12.5%	寧夏回族自治區招商引資政策(註1)
萊州風電公司	12.5%	國家重點扶持的公共基礎設施項目(註2)
寧東風電公司一期	12.5%	國家重點扶持的公共基礎設施項目(註2)
寧東風電公司二期	—	國家重點扶持的公共基礎設施項目(註2)
開魯風電公司	—	國家重點扶持的公共基礎設施項目(註2)
沽源風電公司	—	國家重點扶持的公共基礎設施項目(註2)
寧東尚德公司	—	國家重點扶持的公共基礎設施項目(註2)
科左中旗風電公司	—	國家重點扶持的公共基礎設施項目(註2)
瀘定水電公司	—	國家重點扶持的公共基礎設施項目(註2)

註：

- (1) 按照《自治區人民政府關於印發<寧夏回族自治區招商引資的若干政策規定>的通知》(寧政發[2004]61號)的規定，凡來寧夏新辦的工業企業，從生產經營之日起經寧夏回族自治區國家稅務局的批准，第一年至第三年免徵企業所得稅，第四年至第五年減半徵收企業所得稅。根據寧夏回族自治區國家稅務局出具的批覆文件，靈武公司於2007年度至2009年度免徵企業所得稅，於2010年度至2011年度按當時適用的稅率減半徵收企業所得稅。
- (2) 按照《中華人民共和國企業所得稅法》及《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》，企業從事規定的國家重點扶持的公共基礎設施項目的投資經營的所得，自項目取得第一筆生產經營收入所屬納稅年度起，第一年至第三年免徵企業所得稅，第四年至第六年減半徵收企業所得稅。本公司相關子公司所得稅減免情況如下：

公司名稱	免徵年度	減半徵收年度	批覆機構
寧東風電公司一期	2008-2010	2011-2013	寧夏回族自治區靈武市國家稅務局
萊州風電公司	2008-2010	2011-2013	山東省萊州市國家稅務局
寧東風電公司二期	2010-2012	2013-2015	寧夏回族自治區靈武市國家稅務局
開魯風電公司	2010-2012	2013-2015	內蒙古自治區開魯縣國家稅務局
沽源風電公司	2010-2012	2013-2015	河北省沽源縣國家稅務局
寧東尚德公司	2010-2012	2013-2015	寧夏回族自治區靈武市國家稅務局
科左中旗風電公司	2011-2013	2014-2016	內蒙古自治區科爾沁左翼中旗國家稅務局
瀘定水電公司	2011-2013	2014-2016	四川省瀘定縣國家稅務局

- (3) 按照《財政部、國家稅務總局、海關總署關於西部大開發稅收優惠政策問題的通知》(財稅[2001]202號)及《國家稅務總局關於落實西部大開發有關稅收政策具體實施意見的通知》(國稅發[2002]47號)，四川廣安發電有限責任公司(「廣安公司」)、四川華電雜谷腦水電開發有限責任公司(「雜谷腦水電公司」)及靈武公司原享受的西部大開發稅收優惠於2010年12月31日結束。根據財政部、海關總署以及國家稅務總局2011年7月27日聯合下發的《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》，西部大開發有關稅收優惠政策將延長至2020年底。截至本報告日，廣安公司、雜谷腦水電公司及靈武公司的2011-2020年度西部大開發稅收優惠申請尚未取得正式批覆，因此廣安公司及雜谷腦水電公司本年度按標準稅率25%執行(2010年：15%)，靈武公司則按照附註三、1(1)所述本年度適用稅率為12.5%(2010年：7.5%)。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四. 企業合併及合併財務報表

1 重要子公司情況

(1) 通過設立、投資或其他收購等方式取得的子公司

子公司全稱	子公司類型	註冊地	法人代表	組織機構代碼	業務性質和經營範圍	年末實際		持股比例	表決權比例	是否合併報表	年末少數股東權益的金額	
						註冊資本	出資額				人民幣千元	人民幣千元
								(%)	(%)			
靈武公司	有限責任公司	靈武市	王文琦	77492869-7	發電及售電	1,300,000	1,332,655	65	65	是	491,195	—
滿定水電公司	有限責任公司	甘肅省定西市	鍾統林	78911707-X	發電及售電	1,266,090	1,266,090	100	100	是	—	—
華電宿州生物質能發電有限公司(宿州生物公司)	有限責任公司	宿州市	張代新	66293432-0	發電及售電	52,480	43,680	78	78	是	3,256	—
華電國際物資有限公司(物資公司)	有限責任公司	濟南市	王文琦	75919979-9	物資採購	50,000	38,648	100	100	是	—	—
華電青島熱力有限公司	有限責任公司	青島市	劉克軍	77025937-7	供熱	30,000	16,500	55	55	是	108,871	—
華電國際山東項目管理有限公司	有限責任公司	濟南市	邢世邦	76000563-X	建設項目管理	3,000	3,336	100	100	是	—	—
華電國際山東信息管理有限公司	有限責任公司	濟南市	鍾統林	78849619-4	網絡信息系統建設及維護	3,000	3,000	100	100	是	—	—
寧東風電公司	有限責任公司	靈武市	季軍	79990031-6	發電及售電	150,000	150,000	100	100	是	—	—
華電鄭縣發電有限公司(鄭縣公司)	有限責任公司	鄭州市	白樺	66930776-8	發電及售電	3,000,000	2,070,000	69	69	是	1,006,128	—
萊州風電公司	有限責任公司	萊州市	董鳳亮	67452399-1	發電及售電	146,060	80,333	55	55	是	76,249	—
開魯風電公司	有限責任公司	德州市	謝偉	67438152-4	發電及售電	797,128	797,128	100	100	是	—	—
華電漯河發電有限公司(漯河公司)	有限責任公司	漯河市	王鳳蛟	68076402-X	發電及售電和發熱及供熱	502,000	475,300	75	75	是	(12,206)	42,951
滕州新源熱力有限公司(滕州熱力公司)(註2)	有限責任公司	滕州市	葛麗君	68170352-8	供熱	30,000	—	65.28	70	是	7,377	—
山西茂華能源投資有限公司(茂華公司)	有限責任公司	太原市	彭國泉	68806562-9	煤炭電力熱力產業的投資及管理	1,547,000	1,547,000	100	100	是	—	—
沽源風電公司	有限責任公司	張家口市	彭國泉	67418073-0	發電及售電	300,000	336,100	100	100	是	—	—
科左中旗風電公司	有限責任公司	科左中旗	謝偉	69590532-3	發電及售電	80,000	80,000	100	100	是	—	—
華電渠東發電有限公司(渠東公司)	有限責任公司	新鄉市	邢世邦	69599741-6	發電及售電(在建)	562,000	261,740	90	90	是	53,405	171
新鄉華電熱力有限公司(新鄉熱力公司)(註3)	有限責任公司	新鄉市	鄭剛	56249931-7	供熱(在建)	24,570	—	90	100	是	2,457	—
寧東尚德公司	有限責任公司	靈武市	季軍	69432340-1	發電及售電	38,000	22,800	60	60	是	15,412	—
河北華電康保風電有限公司	有限責任公司	張家口市	彭國泉	55043453-2	發電及售電(在建)	55,000	55,000	100	100	是	—	—

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四. 企業合併及合併財務報表(續)

1 重要子公司情況(續)

(1) 通過設立、投資或其他收購等方式取得的子公司(續)

子公司全稱	子公司類型	註冊地	法人代表	組織機構代碼	業務性質和經營範圍	年末實際		表決權比例	是否合併	年末少數股東權益	本年少數股東權益中用於沖減少數股東權益的金額	
						註冊資本	出資額					
註1						人民幣千元	人民幣千元	(%)	(%)	人民幣千元	人民幣千元	
安徽華電六安電廠有限公司(「六安公司」)	有限責任公司	六安市	邢世邦	55019512-1	發電及售電(在連)	522,000	109,180	95	95	是	5,714	37
華電鄭州熱力有限公司(「鄭州熱力公司」)	有限責任公司	鄭州市	李懷新	55994359-5	供熱	80,000	56,000	70	70	是	24,012	634
汕頭華電發電有限公司(「汕頭公司」)	有限責任公司	汕頭市	尹正軍	56084427-9	發電及售電(在連)	30,000	15,300	51	51	是	14,700	—
華電寧夏月亮山風電有限公司(「月亮山風電公司」)	有限責任公司	固原市	季軍	55418988-8	發電及售電(在連)	95,000	95,000	100	100	是	—	—
華電萊州發電有限公司(「萊州發電公司」)	有限責任公司	萊州市	邢世邦	55992021-1	發電及售電(在連)	10,000	307,500	75	75	是	126,210	847
廣東華電韶關熱電有限公司	有限責任公司	韶關市	尹正軍	56450155-6	發電及售電和發熱及供熱(在連)	30,000	30,000	100	100	是	—	—
河北華電蔚州風電有限公司(「蔚州風電公司」)(註4)	有限責任公司	蔚縣	王力	56618950-0	發電及售電(在連)	120,000	—	100	100	是	—	—
濰坊泰和熱力有限公司(「泰和熱力公司」)(註5)	有限責任公司	濰坊市	熊卓遠	57547412-7	供熱(在連)	50,000	—	36	80	是	10,000	—
華電萊州港務有限公司(「萊州港務公司」)	有限責任公司	萊州市	白樺	57046634-7	建設、經營碼頭項目(在連)	215,130	69,917	65	65	是	37,465	183
華電萊州風力發電有限公司(「萊州風力公司」)	有限責任公司	萊州市	董鳳亮	57547126-8	發電及售電(在連)	40,000	40,000	100	100	是	—	—
華電寧夏六盤山風電有限公司(「六盤山風電公司」)	有限責任公司	海原縣	段喜民	56413303-6	發電及售電(在連)	15,000	15,000	100	100	是	—	—
安徽文匯新產品推廣有限公司(「文匯公司」)	有限責任公司	合肥市	彭國泉	55630753-4	新產品研發、推廣及銷售(在連)	50,000	283,315	51	51	是	272,421	—
安徽華麟國際能源有限公司(「華麟公司」)	有限責任公司	合肥市	彭國泉	57443853-8	煤炭資源投資(在連)	50,000	25,500	51	51	是	24,500	—
四川活興投資有限責任公司(「活興公司」)	有限責任公司	成都市	羅小黔	78911593-9	電力及電力設備產品	263,750	825,245	100	100	是	—	—
四川協興投資有限責任公司(「協興公司」)	有限責任公司	成都市	羅小黔	78814754-1	電站項目投資及諮詢	300,000	864,755	100	100	是	—	—
四川瀘山水洛河電力開發有限公司(「水洛河公司」)	有限責任公司	西昌市	夏天泉	78470603-5	水力發電及售電(在連)	400,000	—	57	57	是	960,236	—

註1：本公司所有子公司均在中華人民共和國境內註冊。

註2：滕州熱力公司為本公司的子公司華電滕州新源熱電有限公司(「滕州熱電公司」)的子公司，滕州熱電公司對其持股比例為70%，本年末實際出資額為人民幣21,000,000元。

註3：新鄉熱力公司為本公司的子公司渠東公司的全資子公司，本年末實際出資額為人民幣24,570,000元。

註4：蔚州風電公司為本公司的子公司河北華瑞能源集團有限公司(「華瑞集團公司」)的全資子公司，本年末實際出資額為人民幣120,000,000元。

註5：泰和熱力公司為本公司的子公司華電濰坊發電有限公司(「濰坊公司」)的子公司，濰坊公司對其持股比例為80%，本年末實際出資額為人民幣40,000,000元。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四. 企業合併及合併財務報表(續)

1 重要子公司情況(續)

(2) 同一控制下企業合併取得的子公司

子公司名稱	子公司類型	註冊地	法人代表	組織機構代碼	業務性質和經營範圍	年末實際		表決權比例	是否合併報表	年末少數股東權益的金額		
						註冊資本	出資額			人民幣千元	人民幣千元	
廣安公司	有限責任公司	廣安市	鍾統林	28956243-3	發電及售電	1,785,860	1,267,577	80	80	是	487,118	—
華電新鄉發電有限公司 (「新鄉公司」)	有限責任公司	新鄉市	王鳳蛟	75388082-3	發電及售電	69,000	372,100	90	90	是	(60,231)	22,170
安徽華電宿州發電有限公司 (「宿州公司」)	有限責任公司	宿州市	徐旭	75299721-0	發電及售電	854,912	829,267	97	97	是	22,709	—
安徽華電蕪湖發電有限公司 (「蕪湖公司」)	有限責任公司	蕪湖市	徐旭	76277372-0	發電及售電	1,000,000	644,046	65	65	是	351,590	—
杭州華電半山發電有限公司 (「半山公司」)	有限責任公司	杭州市	王文琦	14304951-4	發電及售電和發熱及供熱	480,762	386,724	64	64	是	348,466	—
河北華電混合薈能水電有限公司	有限責任公司	鹿泉市	康金柱	77770333-8	發電及售電	10,000	15,681	100	100	是	—	—
河北華電石家莊熱電有限公司 (「石家莊熱電公司」)	有限責任公司	石家莊市	王文琦	71318764-5	發電及售電和發熱及供熱	789,740	908,511	82	82	是	144,455	—
河北華電石家莊裕華熱電有限公司 (「裕華熱電公司」)(註6)	有限責任公司	石家莊市	王文琦	79138065-1	發電及售電和發熱及供熱	500,000	—	89.2	100	是	26,568	—
河北華電石家莊鹿華熱電有限公司 (「鹿華熱電公司」)	有限責任公司	石家莊市	邢世邦	67468690-X	發電及售電和發熱及供熱	380,000	337,475	90	90	是	37,954	—

註6：裕華熱電公司為本公司的子公司石家莊熱電公司的子公司，石家莊熱電公司對其持股比例為60%，且為本公司的子公司河北華峰投資有限公司(「華峰投資公司」)的聯營企業，華峰投資公司對其持股比例為40%。石家莊熱電公司和華峰投資公司的本年末實際出資額分別為人民幣300,000,000元和人民幣200,000,000元。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四. 企業合併及合併財務報表(續)

1 重要子公司情況(續)

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司

子公司名稱	子公司類型	註冊地	法人代表	組織機構代碼	業務性質和經營範圍	年末實際		表決權比例	是否合併報表	年末少數股東權益		
						出資額	持股比例			人民幣千元	人民幣千元	
		註1				人民幣千元	人民幣千元	(%)	(%)	人民幣千元	人民幣千元	
華電青島發電有限公司 (「青島公司」)	有限責任公司	青島市	白樺	16358000-3	發電及售電和發熱及供熱	700,000	345,668	55	55	是	730,553	—
濰坊公司(註7)	有限責任公司	濰坊市	白樺	16542339-4	發電及售電和發熱及供熱	1,250,000	823,483	45	45	是	982,020	118,061
華電濰博熱電有限公司 (「濰博熱電公司」)	有限責任公司	濰博市	邢世邦	73470473-6	發電及售電和發熱及供熱	374,800	374,800	100	100	是	—	—
華電章丘發電有限公司 (「章丘公司」)	有限責任公司	章丘市	白樺	70592974-1	發電及售電和發熱及供熱	750,000	617,077	87.50	87.50	是	6,760	20,810
滕州熱電公司	有限責任公司	滕州市	白樺	16991985-6	發電及售電和發熱及供熱	474,172	424,400	93.26	93.26	是	5,763	7,223
雜谷關水電公司	有限責任公司	理縣	王輝	75472823-3	發電及售電	200,000	593,942	64	64	是	183,552	—
華瑞集團公司(註8)	有限責任公司	石家莊市	鍾毓林	75243920-0	發電及售電和發熱及供熱	538,000	966,895	100	100	是	—	—
華峰投資公司(註8)	有限責任公司	石家莊市	王力	75026749-2	能源項目投資	977,300	—	100	100	是	—	—
河北峰源實業有限公司 (「峰源公司」)(註8)	有限責任公司	石家莊市	王力	73024734-7	煤炭化工產品銷售	102,000	—	100	100	是	—	—
山西朔州平魯區茂華東易煤業有限公司 (「東易煤業公司」)(註9)	有限責任公司	朔州市	刁友鋒	X0243004-7	資源整合技改及擴建服務	12,180	—	70	70	是	155,584	—
山西朔州萬進源二鋪煤業有限公司 (「二鋪煤業公司」)(註9)	有限責任公司	朔州市	刁友鋒	11147348-4	資源整合技改及擴建服務	10,000	—	70	70	是	170,585	—
山東百年電力發展股份有限公司 (「百年電力公司」)(註10)	股份有限公司	龍口市	白樺	16942322-8	發電及售電和發熱及供熱	488,000	2,120,369	84.31	84.31	是	346,653	—
韶關市坪石發電廠有限公司 (B廠)(「坪石發電公司」)	有限責任公司	樂昌市	馬瑞東	61745169-6	發電及售電	889,000	684,706	100	100	是	—	—
石家莊華電供熱集團有限公司 (「石家莊供熱集團」)(註11)	有限責任公司	石家莊市	康金柱	71836417-X	供熱	207,370	112,374	100	100	是	—	—
寧夏中寧發電有限公司 (「中寧公司」)	有限責任公司	中寧縣	季軍	73597054-2	發電及售電	285,600	142,800	50	50	是	260,631	—
內蒙古阿拉善盟順樹礦業有限公司 (「順樹公司」)	有限責任公司	阿拉善盟	楊少強	75256317-2	礦井技改及礦山器材銷售	30,000	672,078	100	100	是	—	—
內蒙古浩源煤炭有限公司 (「浩源公司」)	有限責任公司	鄂爾多斯市	彭國泉	66409258-5	煤礦機械設備及配件銷售	3,000	691,777	85	85	是	126,624	—

註7：本公司對濰坊公司持股比例及表決權比例雖不足半數，但根據濰坊公司章程的規定，本公司在其董事會中佔多數席位，能夠決定濰坊公司的財務和經營政策，並能據此從其經營活動中獲取利益，因此，本公司管理層判斷本公司能夠控制濰坊公司，將其納入本公司合併財務報表範圍。

註8：本公司的子公司華瑞集團公司包括華峰投資公司、峰源公司、河北華瑞馬頭熱電有限公司(「馬頭熱電公司」)、石家莊光華熱電有限公司(「光華熱電公司」)、邯鄲市萬興熱電有限公司(「萬興熱電公司」)及蔚州風電公司六家子公司。華瑞集團公司原子公司井陘華瑞發電有限公司(「井陘發電公司」)於2011年12月註銷。華瑞集團公司對華峰投資公司、峰源公司、馬頭熱電公司、光華熱電公司和萬興熱電公司本年未實際出資額分別為人民幣919,987,912元、人民幣171,146,267元、人民幣5,140,800元、人民幣50,300,000元和人民幣5,734,000元。

註9：東易煤業公司和二鋪煤業公司為本公司的子公司茂華公司的子公司。本年末實際出資額分別為人民幣397,600,000元和人民幣362,600,000元。

註10：本公司的子公司百年電力公司包括青島沽河發電有限公司(「沽河公司」)、龍口東宜風電有限公司(「東宜風電公司」)及蓬萊東海熱電有限公司(「東海熱電公司」)三家公司。對沽河公司、東宜風電公司和東海熱電公司本年未實際出資額分別為人民幣6,000,000元、人民幣6,000,000元和人民幣51,120,000元。

註11：本公司的子公司石家莊供熱集團包括石家莊華電裕華供熱有限公司(「裕華供熱公司」)、石家莊華電鹿華供熱有限公司(「鹿華供熱」)、石家莊裕西供熱有限公司(「裕西供熱公司」)、石家莊北城供熱有限公司(「北城供熱公司」)及石家莊時光供熱有限公司。石家莊供熱集團對上述供熱企業本年未實際出資額分別為人民幣87,287,500元、人民幣79,461,746元、人民幣0元、人民幣2,300,000元和人民幣688,000元。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四. 企業合併及合併財務報表(續)

- 2 本公司本年無特殊目的主體或通過受托經營或承租等方式形成控制權的經營實體。
- 3 本公司本年合併範圍發生變更的說明參見附註四、4。
- 4 本年新納入合併範圍的子公司和本年不再納入合併範圍的子公司

(1) 本年新納入合併範圍的子公司

單位名稱	附註	2011年	2011年
		12月31日	淨利潤／
		淨資產	(虧損)
		人民幣千元	人民幣千元
中寧公司	註1	521,260	40,765
文匯公司	註2	555,961	442
華麟公司	註2	50,000	—
順舸公司	註2	672,079	—
浩源公司	註2	844,163	26,462
活興公司	註2	427,848	3,269
協興公司	註2	443,681	(3,182)
水洛河公司	註2	2,233,104	—
泰和熱力公司	註3	50,000	—
萊州港務公司	註3	107,042	(523)
萊州風力公司	註3	39,897	(103)
六盤山風電公司	註3	15,000	—

註1：中寧公司原為本公司的合營企業，本公司本年取得對中寧公司的控制權，其本年淨利潤為中寧公司自合併日至本年年末止期間的淨利潤。具體情況參見附註四、6(1)。

註2：文匯公司、華麟公司、浩源公司、順舸公司、活興公司、協興公司及水洛河公司為本公司本年新收購的子公司，其本年淨利潤為上述公司自購買日至本年年末止期間的淨利潤。具體情況參見附註四、6和四、7。

註3：所述四家公司為本公司本年新設立的子公司，具體情況參見附註四、1(1)。

- (2) 本公司子公司華瑞集團公司下屬井陘發電公司由於小機組關停完畢於2011年12月註銷。井陘發電公司註冊地為河北省井陘縣，主營業務為發電及售電，本公司對其持股比例和表決權比例均為55%。井陘發電公司2011年1月1日至其註銷日淨利潤為人民幣2,168,000元。

5 本公司本年未發生同一控制下企業合併。

6 本年發生的非同一控制下企業合併

(1) 取得對中寧公司的控制權

中寧公司原為本公司和寧夏發電集團有限責任公司(「寧夏發電集團」)的合營企業。根據寧夏發電集團與本公司於2010年11月24日簽署的合作協議書，自2011年1月1日起本公司開始行使對中寧公司的管理權，由本公司決定中寧公司的財務會計和經營政策。因此，管理層判斷本公司自2011年1月1日(合併日)起能夠決定中寧公司的財務和經營政策，並能據以從中寧公司的經營活動中獲取利益。

中寧公司是於2002年11月21日在寧夏回族自治區中衛市中寧縣成立的有限責任公司，主要從事電力的生產及銷售。中寧公司財務信息如下：

公司名稱	自合併日至	自合併日至	自合併日至
	2011年12月31日	2011年12月31日	2011年12月31日的
	的收入	的淨利潤	經營活動淨現金流
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中寧公司	1,021,068	40,765	210,325

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四. 企業合併及合併財務報表(續)

6 本年發生的非同一控制下企業合併(續)

(1) 取得對中寧公司的控制權(續)

中寧公司於合併日可辨認資產和負債的情況：

項目	合併日(2011年1月1日)	
	賬面價值	公允價值
	人民幣千元	人民幣千元
貨幣資金	29,791	29,791
應收款項	130,043	130,043
存貨	56,540	56,977
長期股權投資	7,323	7,323
固定資產	1,698,134	1,679,300
無形資產	—	58,610
其他非流動資產	20,000	20,000
短期借款	(80,000)	(80,000)
應付款項	(68,541)	(68,541)
一年內到期的長期借款	(114,000)	(114,000)
長期借款	(1,181,000)	(1,181,000)
遞延所得稅負債	(47,954)	(58,007)
被購買方可辨認資產和負債	450,336	480,496
減：少數股東權益		240,248
購買日之前持有股權公允價值		240,248
加：商譽		—
收購對價		—

於2010年12月31日，本公司按權益法核算的對中寧公司50%股權投資的賬面價值為人民幣227,237,000元，該部分權益於合併日的公允價值為人民幣240,248,000元。本公司因分步實現合併按照公允價值重新計量產生的投資收益為人民幣13,011,000元。

上述可辨認資產存在活躍市場的，根據活躍市場中的報價確定其公允價值；不存在活躍市場，但同類或類似資產存在活躍市場的，參照同類或類似資產的市場價格確定其公允價值；對同類或類似資產也不存在活躍市場的，則聘請資產評估專家採用估值技術對可辨認資產的公允價值進行評估，並參考評估報告確定其公允價值。資產評估專家對上述可辨認資產按收益法進行評估，評估假設中寧公司在經營中所需遵循的國家和地方的現行法律、法規、制度及社會政治和經濟政策與現時無重大變化，並假設中寧公司保持持續經營，並在經營方式上與現時保持一致。

上述可辨認負債按照應付金額或應付金額的現值作為其公允價值。

(2) 收購順舸公司

於購買日2011年9月6日，本公司以支付現金人民幣6.72億元作為合併成本購買了順舸公司100%的權益。

順舸公司是於2003年7月31日在內蒙古自治區阿拉善盟成立的有限責任公司，主要從事煤礦建設及相關業務。於購買日，順舸公司尚處於煤礦建設期。

順舸公司可辨認資產和負債的情況如下：

項目	購買日(2011年9月6日)		2010年
	賬面價值	公允價值	賬面價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貨幣資金	665	665	1,989
應收款項	2,304	2,304	2,432
存貨	2,927	2,841	3,732
其他流動資產	—	—	5
長期股權投資	—	—	72,000
固定資產	11,680	9,551	12,075
在建工程	100,946	132,511	78,497
無形資產	192	693,994	192
應付款項	(18,114)	(18,114)	(135,896)
一年內到期的非流動負債	—	—	(26,000)
遞延所得稅負債	—	(151,674)	—
被購買方可辨認資產和負債	100,600	672,078	9,026
收購對價		672,078	

上述可辨認資產存在活躍市場的，根據活躍市場中的報價確定其公允價值；不存在活躍市場，但同類或類似資產存在活躍市場的，參照同類或類似資產的市場價格確定其公允價值；對同類或類似資產也不存在活躍市場的，則聘請資產評估專家採用估值技術對可辨認資產的公允價值進行評估，並參考評估報告確定其公允價值。資產評估專家對上述可辨認資產按收益法進行評估，評估假設順舸公司在經營中所需遵循的國家和地方的現行法律、法規、制度及社會政治和經濟政策與現時無重大變化，並假設順舸公司保持持續經營。

上述可辨認負債按照應付金額或應付金額的現值作為其公允價值。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四. 企業合併及合併財務報表(續)

6 本年發生的非同一控制下企業合併(續)

(3) 收購浩源公司

於購買日2011年9月30日，本公司以支付現金人民幣6.92億元作為合併成本購買了浩源公司85%的權益。

浩源公司是於2007年5月11日在內蒙古自治區鄂爾多斯市東勝區成立的有限責任公司，主要從事煤礦建設、煤炭生產及相關業務。

浩源公司財務信息如下：

公司名稱	自購買日至 2011年 12月31日的收入 人民幣千元	自購買日至 2011年 12月31日的淨利潤 人民幣千元	自購買日至 2011年12月31日的 經營活動淨現金流 人民幣千元
浩源公司	54,475	26,462	124,362

浩源公司可辨認資產和負債的情況如下：

項目	購買日(2011年9月30日)		2010年12月31日
	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元
貨幣資金	84,863	84,863	2
應收款項	7,645	7,645	5,781
固定資產	5,339	5,609	5,606
在建工程	197,200	197,200	—
無形資產	26,077	1,037,756	27,307
應付款項	(300,192)	(300,192)	(21,506)
長期應付款	—	—	(5,775)
遞延所得稅負債	—	(219,026)	—
被購買方可辨認資產和負債	<u>20,932</u>	<u>813,855</u>	<u>11,415</u>
減：少數股東權益		<u>122,078</u>	
收購對價		<u>691,777</u>	

上述可辨認資產存在活躍市場的，根據活躍市場中的報價確定其公允價值；不存在活躍市場，但同類或類似資產存在活躍市場的，參照同類或類似資產的市場價格確定其公允價值；對同類或類似資產也不存在活躍市場的，則聘請資產評估專家採用估值技術對可辨認資產的公允價值進行評估，並參考評估報告確定其公允價值。資產評估專家對上述可辨認資產按收益法進行評估，評估假設浩源公司在經營中所需遵循的國家和地方的現行法律、法規、制度及社會政治和經濟政策與現時無重大變化，並假設浩源公司保持持續經營，並在經營方式上與現時保持一致。

上述可辨認負債按照應付金額或應付金額的現值作為其公允價值。

7 本年通過收購取得的其他子公司

(1) 收購文匯公司

於購買日2011年5月27日，本公司以支付現金人民幣2.83億元作為對價收購文匯公司51%的權益。於收購日，文匯公司及其子公司華麟公司尚未開展煤礦建設及其他經營活動，有關資產及負債的組合不具備「加工處理過程」要素，因此並不構成業務。本公司在取得文匯公司及其子公司華麟公司可辨認淨資產時，將購買成本按購買日所取得各項可辨認資產、負債的相對公允價值基礎進行分配。於購買日，文匯公司及其子公司可辨認資產和負債的情況如下：

項目	購買日(2011年5月27日)		2010年12月31日
	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元
貨幣資金	108,298	108,298	48,096
應收款項	8,778	8,778	9,800
無形資產	61,846	567,420	61,846
應付款項	(128,977)	(128,977)	(69,800)
被購買方可辨認資產和負債	<u>49,945</u>	<u>555,519</u>	<u>49,942</u>
減：少數股東權益		<u>272,204</u>	
收購對價		<u>283,315</u>	

文匯公司原持有華麟公司100%的權益。於2011年5月30日，文匯公司向本公司及其原股東安徽亞利蒙電力新材料有限公司按賬面價值分別轉讓華麟公司51%和49%的權益，上述股權轉讓完成後，華麟公司成為本公司直接控股的子公司。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四. 企業合併及合併財務報表(續)

7 本年通過收購取得的其他子公司(續)

(2) 收購活興公司、協興公司和水洛河公司

於購買日2011年9月30日，本公司以支付現金人民幣16.90億元作為對價收購活興公司和協興公司100%的權益。

活興公司和協興公司分別是於2006年6月5日和2006年6月7日於四川省成都市成立的有限責任公司，均主要從事電力企業投資。活興公司和協興公司共投資7家水電企業，包括1家控股的水洛河公司，5家聯營企業及1家其他投資企業。其中，活興公司和協興公司分別持有水洛河公司28.5%的股權，本公司因收購活興公司和協興公司而取得水洛河公司的控股權及其他6家水電企業的相關權益。由於收購活興公司和協興公司以及取得水洛河公司控制權這一系列交易相互牽制，本公司將上述交易視為一項交易進行整體會計處理。水洛河公司主要從事水能資源的開發、投資和建設以及水能的生產和銷售。水洛河公司計劃建設11家水電站，於收購日，2家水電站已獲四川省發展和改革委員會核准批覆並開展工程建設工作，其餘9家水電站則取得四川省發展和改革委員會同意水電站項目開展前期工作的路條，尚處於項目前期開發階段。由於水洛河公司於收購日大部分水電站僅處於前期開發階段，有關資產及負債的組合不具備「加工處理過程」要素，因此並不構成業務。本公司在取得活興公司、協興公司及水洛河公司可辨認淨資產時，將購買成本按購買日所取得各項可辨認資產、負債的相對公允價值基礎進行分配。

於購買日，活興公司、協興公司和水洛河公司可辨認資產和負債的情況如下：

項目	購買日(2011年9月30日)		2010年
	賬面價值	公允價值	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	賬面價值 人民幣千元
貨幣資金	423,281	423,281	167,057
應收款項	111,564	111,565	316,374
長期股權投資	280,303	427,530	315,710
固定資產	23,481	23,536	25,172
在建工程	1,560,323	2,010,474	1,000,534
工程物資	725	725	510
工程及工程物資預付款	35,351	35,350	30,224
無形資產	9	1,382,967	9
短期借款	(100,000)	(100,000)	(234,000)
應付款項	(318,121)	(318,136)	(284,377)
長期借款	(1,347,056)	(1,347,056)	(600,000)
被購買方可辨認資產和負債	669,860	2,650,236	737,213
減：少數股東權益		960,236	
收購對價		1,690,000	

財務報表附註

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋

1 貨幣資金

項目	2011年			2010年		
	外幣金額	折算率	人民幣金額	外幣金額	折算率	人民幣金額
	千元		千元	千元		千元
現金：						
人民幣			1,950			2,155
銀行存款：						
人民幣			2,170,066			1,231,666
美元	681	6.3009	4,291	6	6.6227	40
港幣	5	0.8107	4	5	0.8501	4
其他貨幣資金：						
人民幣			414			1,893
銀行承兌匯票及 其他保證金：						
人民幣			297,535			30,678
合計			<u>2,474,260</u>			<u>1,266,436</u>

截止2011年12月31日，本集團銀行存款餘額中含三個月以上定期存款人民幣65,000,000元，其中人民幣60,000,000元為收購子公司增加。

2 應收票據

(1) 應收票據按種類披露

種類	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行承兌匯票	308,651	118,623
商業承兌匯票	7,000	—
合計	<u>315,651</u>	<u>118,623</u>

上述應收票據均為一年內到期。

本集團應收票據年末餘額中無應收持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位票據。

(2) 截至2011年12月31日，本集團全部商業承兌匯票均用於背書（2010年：無），所有已背書商業承兌匯票將於2012年3月15日前到期。

(3) 年末，本集團無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據。

截至2011年12月31日，本集團已經背書給其他方但尚未到期的金額最大的前五名銀行承兌匯票情況如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
			人民幣千元
1. 中國農業銀行北京市開發區支行	2011年8月25日	2012年2月24日	50,000
2. 交通銀行海波支行	2011年9月20日	2012年3月2日	30,000
3. 中國工商銀行寧夏中寧支行	2011年10月31日	2012年4月30日	23,647
4. 中國農業銀行北京市開發區支行	2011年7月22日	2012年1月20日	10,000
5. 中國農業銀行北京市開發區支行	2011年8月25日	2012年2月24日	10,000
合計			<u>123,647</u>

3 應收賬款

(1) 應收賬款按客戶類別分析如下：

類別	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
1. 應收售電款	4,654,117	3,682,270
2. 應收售熱款	216,456	199,691
3. 應收售煤款	61,787	—
小計	4,932,360	3,881,961
減：壞賬準備	6,750	19,910
合計	<u>4,925,610</u>	<u>3,862,051</u>

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

3 應收賬款(續)

(2) 應收賬款按賬齡分析如下：

賬齡	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內(含1年)	4,821,139	3,848,414
1年至2年(含2年)	100,219	9,064
3年以上	11,002	24,483
小計	4,932,360	3,881,961
減：壞賬準備	6,750	19,910
合計	4,925,610	3,862,051

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

(3) 應收賬款按種類披露

種類	附註	2011年				2010年			
		賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
		金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例
		人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
單項金額重大的應收賬款		4,608,558	93.44	—	—	3,602,781	92.81	19,910	0.55
其他不重大應收賬款	(4)	323,802	6.56	6,750	2.08	279,180	7.19	—	—
合計		4,932,360	100.00	6,750	0.14	3,881,961	100.00	19,910	0.51

本集團並無就上述已計提壞賬準備的應收賬款持有任何抵押品。

(4) 年末單項金額不重大並計提壞賬準備的應收賬款

應收賬款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
	人民幣千元	人民幣千元	(%)	
應收售電款	6,361	6,361	100.00	長賬齡
應收售熱款	7,534	389	5.16	長賬齡
合計	13,895	6,750	48.58	

單項金額重大且於2010年12月31日單項計提壞賬準備的應收賬款均於2011年度收回部分金額，因此於2011年12月31日轉為單項金額不重大的應收賬款。截止2011年12月31日，無單項金額重大並計提壞賬準備的應收賬款。

(5) 本年壞賬準備轉回或收回情況

以下為以前年度已全額計提壞賬準備，或計提壞賬準備的比例較大，但在本年全額收回或轉回，或在本年收回或轉回比例較大的應收賬款。

應收賬款內容	確定原壞賬準備的依據	轉回或收回前	轉回或收回應收
		累計已計提壞賬準備的金額	賬款而沖回的壞賬準備金額
		人民幣千元	人民幣千元
應收售電款	長賬齡	12,722	6,361
應收售熱款	長賬齡	7,188	6,899
合計		19,910	13,260

(6) 本年本集團無實際核銷的應收賬款。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

3 應收賬款(續)

(7) 截至2011年12月31日，本集團應收賬款餘額前五名單位情況

單位名稱	與本公司 關係	金額		賬齡	佔應收賬款 總額的比例 (%)
		人民幣千元			
1. 山東電力集團公司	非關聯方	2,051,114	1年以內	41.58	
2. 四川省電力公司	非關聯方	812,136	1年以內(註)	16.47	
3. 寧夏省電力公司	非關聯方	322,333	1年以內	6.54	
4. 河北電力公司	非關聯方	297,635	1年以內	6.03	
5. 廣東電網公司	非關聯方	237,851	1年以內	4.82	
合計		3,721,069		75.44	

註：應收四川省電力公司賬款餘額中人民幣6,360,598元賬齡為5年以上，本集團已全額計提了壞賬準備。

(8) 本集團應收賬款年末餘額中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或其他關聯方款項。

(9) 截至2011年12月31日，本集團因金融資產轉移而予以終止確認的應收款項情況

項目	終止確認金額	與終止確認 相關的損失
	人民幣千元	人民幣千元
無追索權應收賬款保理	1,493,000	2,481

(10) 本年本集團沒有以應收賬款為標的進行證券化，無繼續涉入形成的資產及負債。

4 其他應收款

(1) 其他應收款按賬齡分析如下：

賬齡	2011年		2010年	
	人民幣千元		人民幣千元	
1年以內(含1年)	553,129	323,692		
1年至2年(含2年)	113,571	79,808		
2年至3年(含3年)	65,073	146,311		
3年以上	49,108	53,756		
小計	780,881	603,567		
減：壞賬準備	3,226	2,858		
合計	777,655	600,709		

賬齡自其他應收款確認日起開始計算。

(2) 其他應收款按種類披露

種類	2011年				2010年			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例
	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
單項金額重大的其他 應收款	716,123	91.71	2,266	0.32	521,937	86.48	2,266	0.43
其他不重大其他應收款	64,758	8.29	960	1.48	81,630	13.52	592	0.73
合計	780,881	100.00	3,226	0.41	603,567	100.00	2,858	0.47

本集團並無就上述已計提壞賬準備的其他應收款持有任何抵押品。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

4 其他應收款(續)

(3) 本年壞賬準備轉回或收回情況

以下為以前年度已計提壞賬準備但在本年收回的其他應收款

其他應收款內容	確定原壞賬準備的依據	收回前累計已計提壞賬準備的金額 人民幣千元	收回其他應收款而沖回的壞賬準備金額 人民幣千元
技術服務費	長賬齡	208	186

(4) 本年本集團無實際核銷的其他應收款。

(5) 截至2011年12月31日，本集團其他應收款餘額前五名單位情況

單位名稱	與本公司關係	金額 人民幣千元	賬齡	佔其他應收款總額的比例 (%)
1. 朔州市下梨園煤礦	非關聯方	140,105	1年以內及1-2年	17.94
2. 朔州同煤萬通源二鋪煤炭運銷有限公司(「二鋪煤炭運銷」)	關聯方	84,900	1年以內	10.87
3. 臨汾市長髮煤焦實業有限公司(「臨汾長髮公司」)	關聯方	49,783	1-5年	6.38
4. 山東龍口華龍熱力工程有限公司	非關聯方	38,905	1-2年	4.98
5. 臨汾晉能焦化有限公司	非關聯方	32,221	2-3年	4.13
合計		345,914		44.30

(6) 本集團其他應收款年末餘額中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項。

(7) 本年本集團無因金融資產轉移而予以終止確認的其他應收款項。

(8) 本年本集團沒有以其他應收款項為標的進行證券化，無繼續涉入形成的資產及負債。

5 預付款項

(1) 預付款項分類列示如下：

項目	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
預付燃料款	827,966	710,622
預付材料採購款	137,301	149,066
小計	965,267	859,688
減：減值準備	—	—
合計	965,267	859,688

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

5 預付款項(續)

(2) 預付款項按賬齡列示如下：

賬齡	2011年		2010年	
	金額	比例	金額	比例
	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
1年以內(含1年)	923,999	95.72	792,180	92.15
1至2年(含2年)	36,634	3.80	63,273	7.36
2至3年(含3年)	3,860	0.40	3,743	0.43
3年以上	774	0.08	492	0.06
合計	965,267	100.00	859,688	100.00

賬齡自預付款項確認日起開始計算。

於2011年12月31日，本集團無個別重大賬齡超過一年的預付款項。

(3) 本集團預付款項年末餘額中無預付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或其他關聯方款項。

6 存貨

(1) 存貨分類及本年變動情況分析如下：

項目	年初餘額	本年增加額	本年減少額	年末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
燃煤、秸杆及燃氣	1,210,681	39,891,867	(39,089,865)	2,012,683
燃油	93,865	254,768	(218,937)	129,696
物料、組件及零件	530,728	6,853,490	(6,674,287)	709,931
小計	1,835,274	47,000,125	(45,983,089)	2,852,310
減：存貨跌價準備	75,035	—	(233)	74,802
合計	1,760,239	47,000,125	(45,982,856)	2,777,508

截至2011年12月31日，本集團所有權受限而用於抵押的存貨的具體情況參見附註五、19。

(2) 存貨跌價準備

存貨種類	年初餘額	本年計提	本年減少		年末餘額
			轉回	轉銷	
	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
物料、組件及零件	75,035	—	(233)	—	74,802

7 其他流動資產

項目	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
待抵扣增值稅及預付其他稅項	764,266	1,136,397
其他	1,596	590
小計	765,862	1,136,987
減：減值準備	—	—
合計	765,862	1,136,987

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

8 可供出售金融資產

截至2011年12月31日，可供出售金融資產指本集團持有的交通銀行7,886,010股(2010年：7,169,100股)和烟臺園城企業集團股份有限公司480,000股(2010年：480,000股)，本年公允價值變動參見附註九、3。

9 長期應收款

項目	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
應收長期借款	66,365	68,393
應收委託貸款	20,000	—
融資租賃(售後租回)保證金	90,000	—
小計	176,365	68,393
減：壞賬準備	—	—
合計	176,365	68,393

截至2011年12月31日，應收長期借款餘額為本公司的子公司石家莊西郊供熱有限公司應收河北新資源基礎建設投資有限公司的借款本息人民幣66,364,738元(2010年：人民幣68,393,228元)，按中國人民銀行同期貸款基準利率下浮10%計息，上述款項於2013年12月31日到期。

截至2011年12月31日，應收委託貸款餘額為本公司的子公司中寧公司應收寧夏發電集團的委託借款本金人民幣20,000,000元，按中國人民銀行同期貸款基準利率計息，上述款項於2013年6月1日到期。

截至2011年12月31日，融資租賃(售後租回)保證金為開魯風電公司、漯河公司及沽源風電公司就融資租賃(售後租回)安排支付的保證金款項。

10 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類如下：

項目	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
對合營企業的投資	—	227,237
對聯營企業的投資	10,428,371	9,024,644
其他長期股權投資	297,704	261,063
小計	10,726,075	9,512,944
減：減值準備	—	—
合計	10,726,075	9,512,944

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

10 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資本年變動情況分析如下：

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	按權益法核算調整數		本年現金紅利	年末餘額	在被投資單位持股比例	在被投資單位表決權比例
				投資收益/(虧損)	應佔合營/聯營企業資本公積變動				
	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	(%)	(%)
權益法—合營企業									
中孚公司	142,800	227,237	(227,237)	—	—	—	—	—	—
權益法—聯營企業									
寧夏發電集團	630,000	1,017,275	—	79,250	3,308	(44,641)	1,055,192	23.66	23.66
華電置業有限公司 (「華電置業」)(註1)	290,000	281,341	—	1,106	(1)	—	282,446	16.57	16.57
四川瀘州川南發電有限公司 (「瀘州公司」)	344,000	93,851	—	(29,787)	—	—	64,064	40	40
華電煤業集團有限公司 (「華電煤業」)(註1)	465,214	645,792	—	686,260	—	—	1,332,052	12.56	12.72
中國華電集團財務有限公司 (「中國華電財務」)(註1)	861,095	993,483	—	110,160	(5,562)	(31,459)	1,066,622	15.91	16.46
衡水恒興發電有限公司 (「衡水恒興」)	189,604	192,188	—	8,799	—	(20,127)	180,860	30	30
河北建投蔚州風能有限公司 (「蔚州風能」)	165,819	169,368	—	11,127	—	(2,633)	177,862	44.08	44.08
邢台國泰發電有限公司 (「邢台國泰」)	208,842	192,742	—	(10,539)	515	(1,881)	180,837	35	35
河北西柏坡第二發電有限公司 (「河北西柏坡」)	435,996	438,647	—	35,413	—	(35,073)	438,987	35	35
國電內蒙古東勝熱電有限公司 (「東勝熱電」)	112,812	136,982	—	32,702	—	(22,157)	147,527	20	20
國電懷安熱電有限公司 (「懷安熱電」)	143,682	181,896	—	16,314	—	—	198,210	35	35
鄂托克前旗長城煤礦有限公司 (「長城煤礦」)	452,612	486,181	—	63,090	—	(22,592)	526,679	35	35
內蒙古福城礦業有限公司 (「福城礦業」)	498,042	572,673	—	95,542	—	(62,218)	605,997	35	35
寧東鐵路股份有限公司 (「寧東鐵路」)(註1)	300,000	318,375	—	27,171	—	—	345,546	10	10
臨汾長髮公司	280,870	280,870	—	—	—	—	280,870	19.75	33
鄂托克前旗輝商貿易有限公司 (「輝商貿易」)	938,834	938,834	—	—	—	—	938,834	35	35
鄂托克前旗百匯商貿有限公司 (「百匯商貿」)	569,724	569,724	—	—	—	—	569,724	35	35
鄂托克前旗正泰商貿有限公司 (「正泰商貿」)	644,885	644,885	—	—	—	—	644,885	35	35
寧夏銀星煤業有限公司 (「銀星煤業」)	600,000	600,000	—	—	—	—	600,000	45	45
二鋪煤炭運銷	111,100	—	111,100	—	—	—	111,100	49	49
四川巴郎河水電開發有限公司 (「巴郎河水電」)(註2)	142,782	—	142,782	6,966	—	—	149,748	20	20

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

10 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資本年變動情況分析如下:(續)

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	按權益法核算調整數		本年現金紅利	年末餘額	在被投資單位持股比例	在被投資單位表決權比例
				投資收益/(虧損)	應佔合營/聯營企業資本公積變動				
	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	(%)	(%)
四川中興電力發展有限公司(「中興電力」)(註2)	11,175	—	11,175	2,000	—	—	13,175	32	32
四川理塘河源水電開發有限公司(「理塘水電」)(註2)	16,854	—	16,854	—	—	—	16,854	20	20
大唐鄉城水電開發有限公司(「鄉城水電」)(註2)	213,326	—	213,326	—	—	—	213,326	49	49
大唐得榮水電開發有限公司(「得榮水電」)(註2)	19,628	—	19,628	—	—	—	19,628	49	49
其他聯營企業	272,185	269,537	7,852	(9,832)	—	(211)	267,346		
小計	8,919,081	9,024,644	522,717	1,125,742	(1,740)	(242,992)	10,428,371		
合計	9,061,881	9,251,881	295,480	1,125,742	(1,740)	(242,992)	10,428,371		

註1：本公司對華電煤業、中國華電財務、寧東鐵路及華電置業持股比例及表決權比例雖不足20%，但根據上述四家聯營企業的公司章程的規定，本公司在其董事會中派有代表，對其財務和經營政策具有參與決策的權利。因此，本公司管理層判斷本公司能夠對華電煤業、中國華電財務、寧東鐵路及華電置業施加重大影響，將其納入本公司聯營企業範圍。

註2：於2011年9月30日，本公司收購活興公司和協興公司100%的股權，活興公司和協興公司聯營企業巴郎河水電、中興電力、理塘水電、鄉城水電及得榮水電成為本公司的聯營企業。

註3：本公司於2011年9月16日在上海聯合產權交易所掛牌，參考資產評估報告以人民幣102,400,000元向第三方出售本公司的聯營公司安徽池州九華發電有限公司(「池州發電公司」)40%的股權，該股權交割於2011年11月18日完成。於交割日，上述長期股權投資的賬面價值為人民幣零元，本公司因上述股權處置確認投資收益共計人民幣102,400,000元。

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	年末餘額	在被投資單位持股比例	在被投資單位表決權比例	本年現金紅利
	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
成本法							
山東魯能荷澤煤電開發有限公司(「魯能荷澤公司」)	103,609	103,609	—	103,609	12.27	12.27	40,490
山西省煤炭運銷集團晉中南鐵路煤炭銷售有限公司(「晉中南煤炭公司」)	39,200	39,200	—	39,200	14	14	—
四川大渡河雙江口水電開發有限公司(「大渡河水電公司」)	17,500	17,500	6,000	23,500	5	5	—
四川華鎰山煤業股份有限公司	20,000	20,000	—	20,000	2	2	—
河北邯鄲熱電股份有限公司	72,289	72,289	—	72,289	16	16	—
四川巴河水電開發有限公司(「巴河水電」)(註1)	29,945	—	29,945	29,945	10	10	—
其他	9,161	8,465	696	9,161			
合計	291,704	261,063	36,641	297,704			40,490

註1：於2011年9月30日，本公司取得活興公司100%的股權，巴河水電為活興公司的其他投資企業。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

10 長期股權投資(續)

(3) 重要聯營企業信息

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	法人代表	組織機構代碼	業務性質	註冊資本	年末	年末淨資產	本年營業
						人民幣千元	資產總額	總額	收入總額
						人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
寧夏發電集團	有限責任公司	銀川市	劉應寬	75080505-1	發電及售電和投資控股	3,573,140	24,854,115	5,133,715	5,099,416
華電置業	有限責任公司	北京市	曹蔭昌	77545281-1	房地產開發	1,747,500	4,078,554	1,701,910	377,311
瀘州公司	有限責任公司	瀘州市	郭勇	76728573-4	發電及售電	200,000	4,165,974	215,160	1,718,488
華電煤業	有限責任公司	北京市	丁煥德	71093361-4	煤炭採購服務	3,657,143	25,081,429	10,472,107	11,246,821
中國華電財務	有限責任公司	北京市	王曦	11778303-7	為中國華電下屬各單位提供財務服務	5,000,000	23,049,735	6,479,413	1,299,480
衡水恒興	有限責任公司	衡水市	王津生	74341504-7	發電及售電和發熱及供熱	475,000	1,578,314	542,529	1,220,524
蔚州國能	有限責任公司	張家口市	曹欣	79842721-3	發電及售電	364,000	1,654,868	394,626	128,478
邢台國泰	有限責任公司	邢台市	王津生	75244165-0	發電及售電和發熱及供熱	400,000	1,610,093	417,195	1,230,876
河北西柏坡	有限責任公司	石家莊市	王永忠	75243698-2	發電及售電和發熱及供熱	880,000	4,153,423	1,057,107	2,452,528
東勝熱電	有限責任公司	鄂爾多斯市	繆軍	78300656-3	發電及售電和發熱及供熱	500,000	3,245,913	738,097	938,048
懷安熱電	有限責任公司	張家口市	李恩儀	78981246-X	發電及售電和發熱及供熱	514,800	2,227,956	490,754	1,253,480
長城煤礦	有限責任公司	內蒙古自治區	劉篤鴻	77221211-8	煤礦機械設備及配件銷售	23,077	1,595,243	1,022,787	907,209
福城煤礦	有限責任公司	內蒙古自治區	劉富道	78707803-8	礦石、鋼材銷售	150,000	2,589,574	1,499,708	1,196,209
臨汾長髮公司	有限責任公司	臨汾市	王長髮	74855404-6	精煤、焦炭等批發零售(在建)	10,000	531,005	9,672	—
寧東鐵路公司	股份有限公司	銀川市	鮑金全	69432300-6	鐵路開發建設和經營管理	3,000,000	4,029,839	3,270,166	653,725
權輝商貿	有限責任公司	內蒙古自治區	劉燦華	78300453-3	建材五金、農畜產品和電子產品的批發零售(在建)	5,000	3,040,083	2,682,383	—
百匯商貿	有限責任公司	內蒙古自治區	楊廣祥	78300454-1	建材五金、農畜產品和電子產品的批發零售(在建)	5,000	1,751,411	1,627,783	—
正泰商貿	有限責任公司	內蒙古自治區	王濤	76106842-1	五金、日用品和農畜產品的批發零售(在建)	6,770	1,843,883	1,842,529	—
銀星煤業	有限責任公司	銀川市	黃金海	67040432-X	煤礦籌建	611,000	1,038,530	611,000	—
二鍋煤炭運銷	有限責任公司	朔州市	張其文	57108816-5	煤礦籌建	10,000	172,495	10,000	—
巴郎河水電	有限責任公司	甘肅藏族自治州	孫雲	77984224-3	水利發電及售電	120,000	1,484,143	527,506	125,190
中興電力	有限責任公司	甘肅藏族自治州	叢樹祥	79580439-4	水利發電及售電	10,000	272,932	6,447	23,670
理塘水電	有限責任公司	甘肅藏族自治州	楊斌	67141490-9	水利發電及售電(在建)	20,000	203,942	93,200	—
鄉城水電	有限責任公司	甘肅藏族自治州	王林瑞	66955585-X	水利發電及售電(在建)	301,750	2,359,543	400,245	—
得榮水電	有限責任公司	甘肅藏族自治州	王林瑞	69695905-9	水利發電及售電(在建)	100,000	253,249	40,000	—

註1：本集團所有重要聯營企業均在中華人民共和國境內註冊。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

11 固定資產

(1) 固定資產情況

項目	房屋及	發電機組	井巷資產	其他	合計
	建築物				
	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
原值					
年初餘額	27,537,825	75,412,017	205,874	1,881,015	105,036,731
在建工程轉入	7,595,107	10,439,708	179,481	79,601	18,293,897
取得子公司控制權增加	588,853	1,107,315	—	21,828	1,717,996
售後租回淨增加	—	(17,802)	—	—	(17,802)
本年其他增加	—	7,341	—	51,301	58,642
本年減少	(31,283)	(134,912)	—	(11,175)	(177,370)
年末餘額	35,690,502	86,813,667	385,355	2,022,570	124,912,094
累計折舊					
年初餘額	(6,490,477)	(22,982,548)	—	(1,005,985)	(30,479,010)
本年計提	(1,055,821)	(4,158,932)	—	(161,792)	(5,376,545)
售後租回轉出	—	24,301	—	—	24,301
本年其他減少	28,541	131,762	—	10,764	171,067
年末餘額	(7,517,757)	(26,985,417)	—	(1,157,013)	(35,660,187)
賬面價值					
年末餘額	28,172,745	59,828,250	385,355	865,557	89,251,907
年初餘額	21,047,348	52,429,469	205,874	875,030	74,557,721

截至2011年12月31日，本集團所有權受限而用於抵押的固定資產的具體情況參見附註五、19。

(2) 截至2011年12月31日，本集團無暫時閑置的固定資產。

(3) 通過融資租賃(售後租回)租入的固定資產情況

項目	2011年			2010年		
	賬面原值 人民幣千元	累計折舊 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元	賬面原值 人民幣千元	累計折舊 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
發電機組	405,609	(6,425)	399,184	—	—	—

(4) 截至2011年12月31日，本集團無持有待售的固定資產。

(5) 截至2011年12月31日，本集團有部分固定資產的產權證書正在辦理中。本公司董事會認為本集團有權合法及有效地佔用或使用上述固定資產。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

12 在建工程

項目名稱	預算數	年初餘額	因收購子公 司而增加	本年增加	本年轉入 固定資產	本年轉入 無形資產	年末餘額	工程投入佔 預算比例	年末餘額中 利息資本化 金額	其中：本年 利息資本化 金額	資金來源
	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 註2	人民幣千元	
萊州發電公司一期機組	7,120,000	616,798	—	767,173	—	—	1,383,971	19	270,382	142,322	自有資金及 銀行貸款
渠東公司熱電項目	2,810,000	573,129	—	674,463	—	—	1,247,592	44	136,545	69,700	自有資金及 銀行貸款
濼博公司二期工程	2,689,296	364,719	—	511,576	—	—	876,295	33	124,026	75,147	自有資金及 銀行貸款
茂華集團煤礦項目	1,669,380	148,448	—	529,804	—	—	678,252	41	36,379	36,379	自有資金及 銀行貸款
廣安公司三期發電機組	4,490,400	378,381	—	100,717	—	—	479,098	91	39,684	19,161	自有資金及 銀行貸款
六安公司一期項目	2,612,000	65,337	—	100,362	—	—	165,699	6	1,951	1,951	自有資金及 銀行貸款
法源風電公司二期項目	927,320	4,340	—	130,422	—	—	134,762	15	4,654	4,654	自有資金及 銀行貸款
水洛河公司寧朗水電站	1,012,320	—	894,390	31,556	—	—	925,946	65	85,741	15,952	自有資金及 銀行貸款
水洛河公司撒多水電站	1,796,800	—	691,022	52,873	—	—	743,895	32	36,398	13,060	自有資金及 銀行貸款
水洛河公司前期水電站	12,413,778	—	316,052	4,018	—	—	320,070	3	—	—	自有資金及 銀行貸款
濼定水電公司一期 發電機組	8,782,228	4,019,662	—	1,914,765	(3,640,430)	—	2,293,997	68	195,148	197,229	自有資金及 銀行貸款
雜谷腦水電公司獅子坪 水電項目(註1)	3,082,000	1,257,901	—	286,657	(1,322,410)	—	222,148	115	26,985	30,995	自有資金及 銀行貸款
雜谷腦水電公司古城 水電項目(註1)	1,537,000	839,695	—	312,755	(1,152,450)	—	—	140	—	11,994	自有資金及 銀行貸款
鹿華供熱項目(註1)	861,857	364,365	—	497,492	(751,738)	—	110,119	100	1,376	9,705	自有資金及 銀行貸款
靈武公司二期發電機組	7,669,000	2,372,441	—	4,720,708	(6,885,814)	—	207,335	93	—	39,890	自有資金及 銀行貸款
裕華熱電公司熱電項目	2,731,620	207,544	—	49,291	(170,453)	—	86,382	96	7,030	7,030	自有資金及 銀行貸款
鹿華熱電公司西郊 熱電項目	3,052,440	1,138,237	—	1,312,925	(2,451,162)	—	—	80	—	97,637	自有資金及 銀行貸款
科左中旗風電公司 代力吉兩風電場一期 脫硫、技改工程及其他	567,127	47,913	—	343,137	(391,050)	—	—	69	—	—	自有資金及 銀行貸款
	2,210,391	438,721	3,010,681	(1,528,390)	(14,354)	4,117,049	238,729	97,260	238,729	97,260	自有資金及 銀行貸款
	<u>14,609,301</u>	<u>2,340,185</u>	<u>15,351,375</u>	<u>(18,293,897)</u>	<u>(14,354)</u>	<u>13,992,610</u>	<u>1,205,028</u>	<u>870,066</u>			

註1：本集團將於2012年完成對雜谷腦水電公司獅子坪水電項目、古城水電項目以及鹿華供熱項目的工程預算追加。

註2：本集團在建工程年末賬面價款中包含利息資本化金額為人民幣12.1億元(2010年：人民幣13.4億元)。本集團本年度用於確定借款利息資本化金額的資本化率為5.93%(2010年：5.25%)。

註3：截至2011年12月31日，本集團所有權受限而用於抵押的在建工程的具體情況參見附註五、19。

13 工程物資

項目	年初餘額	因收購而增加	本年增加	本年減少	年末餘額
	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
工程物資	879,631	725	1,341,316	(2,060,816)	160,856

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

14 無形資產

項目	土地使用權及 海域使用權	探礦權及 探礦權	特許權資產	水電資源 開發權	其他	合計
	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
原值						
年初餘額	2,035,902	4,819,743	3,037,739	—	22,277	9,915,661
本年淨增加	253,156	—	(78,446)	—	7,785	182,495
購買子公司增加	74,738	2,283,042	—	1,382,954	13	3,740,747
在建工程轉入	10,854	—	—	—	3,500	14,354
售後租回淨增加	—	—	(12,407)	—	—	(12,407)
年末餘額	2,374,650	7,102,785	2,946,886	1,382,954	33,575	13,840,850
累計攤銷						
年初餘額	(278,500)	—	(86,118)	—	(7,702)	(372,320)
本年攤銷	(50,325)	(5,849)	(142,274)	—	(4,093)	(202,541)
售後租回轉出	—	—	21,407	—	—	21,407
年末餘額	(328,825)	(5,849)	(206,985)	—	(11,795)	(553,454)
賬面價值						
年末餘額	2,045,825	7,096,936	2,739,901	1,382,954	21,780	13,287,396
年初餘額	1,757,402	4,819,743	2,951,621	—	14,575	9,543,341

本集團土地使用權主要通過購買方式取得。本集團海域使用權是萊州港務公司通過支付現金從山東省人民政府及國家海洋局取得的煙臺萊州港區通用泊位工程項目海域使用權。海域使用權用海期限為自海域使用權登記之日起50年。截至2011年12月31日，海域使用權淨值為人民幣98,657,000元。

探礦權是指在依法取得的探礦許可證規定的範圍內，開採礦產資源和獲得所開採的礦產品的權利。探礦權是指在依法取得的勘查許可證規定的範圍內勘查礦產資源的權利，在完成探礦權的精查報告並向國土資源廳備案後，可申請將探礦權轉為採礦權。探礦權轉為採礦權後以成本減累計攤銷及減值準備計入資產負債表內，依據可採儲量按工作量法計提攤銷。

特許權資產是本公司的子公司開魯風電公司和沽源風電公司根據特許權合同安排確認的無形資產。本年度特許權資產減少主要為沽源風電公司北清河項目竣工決算調整。特許權資產於達到預定可使用狀態時於剩餘特許期內按直接法攤銷。特許權資產年末賬面價值中包含利息資本化金額為人民幣35,711,000元(2010年：27,755,000元)。本集團本年度用於確定借款利息資本化金額的資本化率為5.93%(2010年：5.25%)。

水電資源開發權為如附註四、7(2)所述因本公司收購水洛河公司而取得其所擁有的開發水電資源的權利。於收購日，水洛河前期水電站均已通過四川省發展和改革委員會流域開發批覆及開展水電站前期工作的批覆。水電資源開發權於相關前期水電站水電資產達到預定可使用狀態時於水電站運營期間按直線法攤銷。

截至2011年12月31日，本集團所有權受限而用於抵押的無形資產的具體情況參見附註五、19。

截至2011年12月31日，本集團共有使用壽命不確定的土地使用權人民幣459,077,000元(2010年：400,467,000元)，主要為沒有使用年限的行政劃撥土地使用權。截至2011年12月31日，本集團對使用壽命不確定的無形資產進行了減值測試，根據測試結果，本集團本年無需對使用壽命不確定的無形資產計提減值準備。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

15 商譽

被投資單位名稱	附註	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	年末減值準備
		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
萊城發電廠	(1)	12,111	—	—	12,111	—
淄博熱電公司	(1)	4,555	—	—	4,555	—
濰坊公司	(1)	20,845	—	—	20,845	—
雜谷腦水電公司	(1)	16,011	—	—	16,011	—
華瑞集團公司	(1)、(2)	54,164	—	(395)	53,769	—
百年電力公司	(1)	342,490	—	—	342,490	—
坪石發電公司	(1)	340,376	—	—	340,376	—
合計		790,552	—	(395)	790,157	—

註：

- 本集團的商譽主要為因非同一控制下企業合併時的合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額。
- 本公司子公司華瑞集團公司下屬子公司井陘發電公司於2011年註銷，因非同一控制下合併華瑞集團產生的商譽對應於井陘發電公司的部分相應處置。

2011年12月31日，本集團對上述商譽進行了減值測試，根據測試結果，本集團本年無需對上述商譽計提減值準備。

本集團將商譽分配至根據不同經營地區確定的資產組中。資產組的可收回金額以預計未來現金流量現值的方法確定。本集團根據對不同電廠機組不超過5年的預測(「預測期」)和8.00%的稅前折現率預計資產組的未來現金流量現值。管理層預期資產組超過預測期後的現金流量與預測期最後一期的現金流量相近。對可收回金額的預計結果並沒有導致確認減值損失。

用於減值測試的其他重要假設包括預計的電價、各電廠所在區域的電力需求狀況以及煤炭採購價格。管理層根據每個資產組過去的經營狀況及其對未來市場的預期來確定這些重要假設，但預計上述假設可能會發生改變。管理層認為如果重要假設發生負面變動，則可能會導致個別資產組的賬面價值超過其可收回金額。

16 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 互抵後的遞延所得稅資產或負債及對應的可抵扣或應納稅暫時性差異

項目	2011年		2010年	
	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
存貨跌價準備和 壞賬準備	107,028	26,757	123,640	29,269
未實際支付的 職工薪酬	31,356	7,839	38,204	9,505
稅務虧損	2,648,172	662,043	1,801,344	441,227
公允價值調整	(6,028,882)	(1,482,624)	(4,650,094)	(1,137,923)
長期應付款折現	(640,840)	(160,210)	(688,650)	(172,163)
固定資產折舊	(3,973,351)	(993,587)	(3,367,817)	(841,994)
其他	29,400	7,350	134,477	33,620
合計	(7,827,117)	(1,932,432)	(6,608,896)	(1,638,459)
互抵金額		387,598		307,054
於資產負債表中列示的 互抵後的金額		444,484		322,269
遞延所得稅資產		(2,376,916)		(1,960,728)
遞延所得稅負債				
合計		(1,932,432)		(1,638,459)

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

16 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(1) 互抵後的遞延所得稅資產或負債及對應的可抵扣或應納稅暫時性差異(續)

遞延所得稅資產及負債本年變動

	遞延所得稅資產／(負債)				
	年初餘額	計入資本公積	本年增減計入損益	購買子公司增加	年末餘額
	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
存貨跌價準備和壞賬準備	29,269	—	(3,334)	822	26,757
未實際支付的職工薪酬	9,505	—	(1,666)	—	7,839
稅務虧損	441,227	—	206,071	14,745	662,043
公允價值調整	(1,137,923)	850	35,202	(380,753)	(1,482,624)
長期應付款折現	(172,163)	—	11,953	—	(160,210)
固定資產折舊	(841,994)	—	(88,072)	(63,521)	(993,587)
其他	33,620	—	(26,270)	—	7,350
合計	(1,638,459)	850	133,884	(428,707)	(1,932,432)

(2) 未確認遞延所得稅資產明細

項目	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
可抵扣虧損	4,640,006	2,989,186

(3) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的到期情況

年份	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
2011年	—	23,878
2012年	20,391	9,945
2013年	1,249,421	1,550,174
2014年	27,820	149,800
2015年	1,295,228	1,255,389
2016年	2,047,146	—
合計	4,640,006	2,989,186

(4) 未確認的遞延所得稅負債

於2011年12月31日，與子公司的未分配利潤有關的暫時性差異為人民幣2,557,685,000元(2010年：人民幣1,612,303,000元)。根據《中華人民共和國企業所得稅法》，本公司取得的子公司分紅收入無需繳納所得稅。由於本公司能夠控制這些子公司的股利政策，且本公司在可預見的期間內無處置子公司的計劃，故未就上述暫時性差異確認遞延所得稅負債。

17 其他非流動資產

項目	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
預付投資款	604,253	270,810
待抵扣增值稅及預付其他稅項	776,918	—
合計	1,381,171	270,810

預付投資款為根據投資協議預付的收購款，本集團正在根據有關規定推進相關協議的執行。

待抵扣增值稅及預付其他稅項主要指由於購買固定資產所產生的增值稅進項稅款，可自增值稅銷項稅額抵減。

18 資產減值準備明細

存貨種類	附註	年初餘額	本年計提	本年減少		年末餘額
				轉回	轉銷	
		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
壞賬準備						
應收賬款	五、3	19,910	100	(13,260)	—	6,750
其他應收款	五、4	2,858	554	(186)	—	3,226
存貨跌價準備	五、6	75,035	—	(233)	—	74,802
合計		97,803	654	(13,679)	—	84,778

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

19 所有權受到限制的資產

於2011年12月31日，本集團所有權受到限制的資產情況如下：

類別	附註	年初餘額	收購子公司 增加	本年增加	本年減少	年末餘額
		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
用於擔保的資產						
— 貨幣資金	五、1	30,678	4,000	383,701	(120,844)	297,535
— 應收票據	五、2	—	—	7,000	—	7,000
— 應收賬款	五、3	55,699	1,245,000	819,149	(599,255)	1,520,593
— 存貨	五、6	—	—	53,250	—	53,250
— 固定資產	五、11	111,383	—	—	(6,961)	104,422
— 在建工程	五、12	—	1,585,412	84,429	—	1,669,841
— 無形資產	五、14	161,225	—	—	(3,542)	157,683
合計		<u>358,985</u>	<u>2,834,412</u>	<u>1,347,529</u>	<u>(730,602)</u>	<u>3,810,324</u>

本集團用於擔保的貨幣資金主要為應付票據質押的銀行存款。本集團用於擔保的應收票據為向第三方背書的商業承兌匯票，其風險和報酬並未轉移。本集團用於擔保的應收賬款為短期借款和長期借款質押的應收電費。本集團用於擔保的存貨為短期借款抵押的燃煤，用於擔保的固定資產、在建工程和無形資產為長期借款抵押的廠房設備、水電在建項目及土地使用權。

20 短期借款

(1) 短期借款分類

項目	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
信用借款	25,225,731	24,249,330
質押借款	1,407,413	50,000
抵押借款	66,000	—
保證借款	19,995	—
合計	<u>26,719,139</u>	<u>24,299,330</u>

(2) 截至2011年12月31日，本集團無已到期未償還的短期借款。

21 應付票據

種類	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行承兌匯票	860,832	1,581,011
商業承兌匯票	55,000	5,000
國內信用證代付款	350,000	622,000
合計	<u>1,265,832</u>	<u>2,208,011</u>

上述金額均為一年內到期的應付票據。

22 應付賬款

(1) 應付賬款情況如下：

項目	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
應付燃料款	1,363,230	1,314,599
應付工程、設備及材料款	3,998,629	4,120,623
應付修理費	49,559	67,059
其他	6,433	29,671
合計	<u>5,417,851</u>	<u>5,531,952</u>

於2011年12月31日，本集團無個別重大賬齡超過一年的應付賬款。

本年本集團應付賬款中無外幣餘額(2010年：704,683美元)。

(2) 本集團應付賬款年末餘額中無應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

23 預收款項

(1) 預收款項情況如下：

項目	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
售熱款	664,339	530,862
其他	126,796	38,465
合計	791,135	569,327

於2011年12月31日，本集團無個別重大賬齡超過一年的預收款項。

(2) 本集團預收款項年末餘額中無預收持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或其他關聯方款項。

24 應付職工薪酬

項目	年初餘額 人民幣千元	本年增加 人民幣千元	本年減少 人民幣千元	年末餘額 人民幣千元
工資、獎金、津貼和補貼	47,274	1,491,451	1,529,790	8,935
職工福利費	—	167,851	167,851	—
社會保險費				
其中：1. 醫療保險費	16,820	151,548	134,492	33,876
2. 基本養老保險費	6,447	373,511	373,021	6,937
3. 失業保險費	2,387	31,274	31,121	2,540
4. 工傷保險費	518	11,955	11,960	513
5. 生育保險費	503	7,741	7,819	425
6. 年金繳費	401	81,098	80,882	617
住房公積金	8,098	328,892	328,556	8,434
辭退福利	11,172	—	2,347	8,825
工會經費和職工教育經費	36,308	61,244	58,989	38,563
其他	265	31,132	31,007	390
合計	130,193	2,737,697	2,757,835	110,055

本集團職工參加了由中國華電管理的企業年金。

25 應交稅費

項目	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
增值稅	210,249	84,106
企業所得稅	126,072	63,815
個人所得稅	21,033	26,426
教育費附加	16,029	11,531
城市維護建設稅	16,452	17,226
土地使用稅	21,072	30,074
其他	35,560	37,157
合計	446,467	270,335

26 應付利息

項目	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
應付借款利息	304,887	177,294
應付債券利息	116,445	116,445
合計	421,332	293,739

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

27 其他應付款

(1) 其他應付款情況如下：

項目	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
應付中國華電	83,145	79,165
應付其他關聯方賬款	121,238	14,907
應付非關聯方賬款	4,701,379	2,837,789
合計	4,905,762	2,931,861

(2) 除應付中國華電的款項外，上述餘額中無其他應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項。

(3) 於2011年12月31日，除應付工程質量保證金外，本集團無個別重大賬齡超過一年的其他應付款。

(4) 應付非關聯方賬款主要為應付工程質量保證金、押金等。

28 應付短期融資券

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期融資券	3,008,983	3,642,751	(3,100,350)	3,551,384

(1) 應付短期融資券基本情況分析如下：

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	票面利率	發行金額	年初餘額	本年增加	折價攤銷	本年			年末餘額
									應計利息	已付利息	已付本金	
	(人民幣元)		天數	(%)	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
2010年第一期短期融資券	100	2010年9月1日	365	2.89	1,500,000	1,510,495	—	3,995	28,860	(43,350)	(1,500,000)	—
2010年第二期短期融資券	100	2010年12月6日	365	3.80	1,500,000	1,498,488	—	5,572	52,940	(57,000)	(1,500,000)	—
2011年第一期短期融資券	100	2011年8月11日	366	5.60	2,000,000	—	1,992,000	3,105	43,452	—	—	2,038,557
2011年第二期短期融資券	100	2011年10月20日	366	5.98	1,500,000	—	1,494,000	1,180	17,647	—	—	1,512,827
合計						3,008,983	3,486,000	13,852	142,899	(100,350)	(3,000,000)	3,551,384

於2011年12月31日，本集團應付短期融資券賬面價值中包含應付利息金額為人民幣61,099,000元(2010年：人民幣18,550,000元)。

29 一年內到期的非流動負債

(1) 一年內到期的非流動負債分項目情況如下：

項目	附註	2011年	2010年
		人民幣千元	人民幣千元
一年內到期的長期借款	(2)	8,589,344	7,265,405
一年內到期的應付債券	五、31	1,499,052	—
一年內到期的應付融資租賃款	(3)	143,119	—
一年內到期的其他長期應付款	(4)	131,462	143,427
合計		10,362,977	7,408,832

於2011年12月31日，本集團一年內到期的長期借款中含外幣借款餘額為1,522,114美元和2,390,202歐元(2010年：102,233,512美元和1,356,202歐元)，本集團一年內到期的其他長期應付款中含外幣借款餘額為8,665,429美元(2010年：8,063,177美元)，美元和歐元折算匯率分別為6.3009和8.1625(2010年：6.6227和8.8065)。

(2) 一年內到期的長期借款

項目	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
質押借款	938,575	940,375
抵押借款	124,560	124,560
保證借款	117,301	43,435
信用借款	7,408,908	6,157,035
合計	8,589,344	7,265,405

上述質押借款是用應收電費收益權質押的一年內到期的長期借款。上述抵押借款是用固定資產、在建工程和無形資產抵押的一年內到期的長期借款。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

29 一年內到期的非流動負債(續)

(2) 一年內到期的長期借款(續)

(a) 於2011年12月31日，金額前五名的一年內到期的長期借款

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率 (%)	2011年 人民幣千元
1. 中國工商銀行北京學院路支行	2011年9月22日	2012年11月16日	人民幣	5.85	500,000
2. 中國工商銀行北京學院路支行	2010年5月12日	2012年5月10日	人民幣	5.76	400,000
3. 石家莊商業銀行富強大街支行	2009年4月29日	2012年4月29日	人民幣	5.99	230,000
4. 中國農業銀行宿州分行城中支行	2007年4月23日	2012年4月23日	人民幣	5.99	200,000
5. 中國農業銀行石家莊市西城支行	2009年6月30日	2012年6月29日	人民幣	5.99	200,000
6. 中國工商銀行城站支行	2004年11月21日	2012年12月31日	人民幣	6.35	200,000
7. 渤海銀行	2009年12月25日	2012年5月24日	人民幣	7.32	200,000
合計					1,930,000

(b) 於2011年12月31日，本集團一年內到期的長期借款中無逾期借款。

(3) 一年內到期的應付融資租賃款

2011年12月31日，一年內到期的應付融資租賃款包含應付融資租賃款淨額人民幣143,119,000元(即總額人民幣149,306,000元扣減未確認融資費用人民幣6,187,000元後的淨額)。

(4) 一年內到期的其他長期應付款

於2011年12月31日，一年內到期的其他長期應付款包含本集團作為銀行借款擔保方而承擔的清償債務本金的應付款項人民幣54,600,000元(2010年：人民幣53,400,000元)以及應付集中供熱工程款人民幣76,862,000元(2010年：人民幣90,027,000元)。

30 長期借款

(1) 長期借款分類

項目	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
信用借款	49,892,848	42,372,697
質押借款	12,984,450	12,474,825
抵押借款	3,284,216	2,004,720
由非關聯方企業提供擔保的借款	444,706	423,011
由中國華電提供擔保的借款	1,711,804	132,568
由中國華電財務提供擔保的借款	2,000,000	—
由山東電力集團公司提供擔保的借款	5,791	17,578
減：一年內到期的長期借款	8,589,344	7,265,405
合計	61,734,471	50,159,994

於2011年12月31日，本集團長期借款(不含一年內到期)中含外幣借款餘額為31,276,793美元和21,157,613歐元(2010年：5,885,414美元和22,830,423歐元)，折算匯率分別為6.3009和8.1625(2010年：6.6227和8.8065)。

(2) 截至2011年12月31日，餘額前五名的長期借款

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率 (%)	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
1. 銀團(註1)	2005年12月26日	2025年12月26日	人民幣	6.35	3,040,000	3,080,000
2. 銀團(註2)	2006年6月28日	2022年6月18日	人民幣	6.12	2,100,000	2,300,000
3. 銀團(註3)	2007年6月27日	2022年6月26日	人民幣	6.83	1,880,160	2,004,720
4. 中國工商銀行廣安分行	2005年12月29日	2020年12月29日	人民幣	5.94-6.35	1,500,000	1,500,000
5. 昆侖信託	2011年12月19日	2013年3月18日	人民幣	7.32	1,500,000	—
合計					10,020,160	8,884,720

註1：上述銀團包括中國銀行成都開發西區支行、國家開發銀行四川省分行、中國工商銀行成都華電支行及中國華電財務。

註2：上述銀團包括國家開發銀行北京市分行、中國工商銀行安徽省分行、交通銀行蕪湖分行、交通銀行北京分行及中國華電財務。

註3：上述銀團包括國家開發銀行、中國工商銀行廣東省分行營業部、中國銀行韶關分行及交通銀行廣州分行。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

31 應付債券

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中期票據	5,346,441	16,190	—	5,362,631
減：一年內到期的應付債券				1,499,052
				<u>3,863,579</u>

(1) 應付債券基本情況分析如下：

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	票面利率	發行金額	年初餘額	本年增加	折價攤銷	年末餘額
	(人民幣)			(%)	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
2009年第一期 中期票據	100	2009年 3月17日	2009年3月18日至 2012年3月18日	3.38	1,500,000	1,494,556	—	4,496	1,499,052
2009年第二期 中期票據	100	2009年 3月25日	2009年3月26日至 2014年3月26日	3.96	1,500,000	1,485,460	—	4,497	1,489,957
2010年第一期 中期票據	100	2010年 8月30日	2010年8月31日至 2015年8月31日	3.78	2,400,000	2,366,425	—	7,197	2,373,622
合計						<u>5,346,441</u>	<u>—</u>	<u>16,190</u>	<u>5,362,631</u>

上述債券為每年付息一次到期一次還本。

32 長期應付款

項目	附註	2011年	2010年
		人民幣千元	人民幣千元
應付採礦權價款		—	389,287
應付清償債務款項	(1)	784,673	875,080
應付集中供熱工程款		83,912	113,770
應付融資租賃款	(2)	630,297	—
減：一年內到期的長期應付款		274,581	143,427
合計		<u>1,224,301</u>	<u>1,234,710</u>

於2011年12月31日，本集團長期應付款(不含一年內到期)中含外幣餘額為115,867,987美元(2010年：124,070,398美元)，折算匯率為6.3009(2010年：6.6227)。

(1) 應付清償債務款項

根據本公司與中國農業銀行佛山分行於2010年5月18日簽訂的權利質押合同，應付清償債務款以本公司持有的坪石發電公司75%的股權作為質押。

(2) 應付融資租賃款

本集團於2011年12月31日以後需支付的融資租賃最低付款額按未折現的合同現金流量(包括按合同利率(如果是浮動利率則按12月31日的現行利率)計算的利息)分析如下：

最低租賃付款額	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內(含1年)	149,306	—
1年以上2年以內(含2年)	162,360	—
2年以上3年以內(含3年)	162,360	—
3年以上	267,028	—
小計	741,054	—
減：未確認融資費用	110,757	—
合計	<u>630,297</u>	<u>—</u>

一年內到期的應付融資租賃款扣減未確認融資費用後的淨額已在附註五、29中披露。

本集團於2011年與金融租賃公司簽訂了3筆為期3至5年的售後租回協議，向金融租賃公司出售相應資產的同時又以融資租賃形式將出售的資產租回。租賃合同期滿後，本集團在付清租金等全部款項後有權選擇以名義價格(人民幣1元)留購租賃物。截至2011年12月31日，本集團根據售後租回交易安排以融資租賃形式持有的固定資產和無形資產的賬面淨值分別為人民幣399,184,000元和人民幣315,927,000元。

(3) 本集團長期應付款期末餘額中無應付持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或其他關聯方款項。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

33 其他非流動負債

於2011年12月31日，本集團其他非流動負債包括供熱管網建設費形成的遞延收入人民幣1,190,240,000元(2010年：人民幣577,866,000元)以及遞延政府補助人民幣333,322,000元(2010年：人民幣325,168,000元)。上述遞延收入及遞延政府補助將於有關資產預計可使用期限內按直線法攤銷。

34 股本

	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
股本	<u>6,771,084</u>	<u>6,771,084</u>

本公司累計股本中含有限售條件流通股A股為人民幣150,000,000元，無限售條件流通股為人民幣6,621,084,200元。

35 資本公積

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股本溢價	3,918,948	—	—	3,918,948
其他資本公積	<u>593,480</u>	<u>103,692</u>	<u>(8,719)</u>	<u>688,453</u>
合計	<u>4,512,428</u>	<u>103,692</u>	<u>(8,719)</u>	<u>4,607,401</u>

其他資本公積主要是作為國家資本性投入的政府補助及按權益法享有的聯營企業可供出售金融資產公允價值變動及股本溢價等資本公積變動。

36 專項儲備

專項儲備為本集團按照國家規定根據煤炭產量提取的維簡費及安全生產費。

37 盈餘公積

項目	年初餘額	本年增加	年末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
法定盈餘公積	1,465,465	13,956	1,479,421
任意盈餘公積	<u>68,089</u>	<u>—</u>	<u>68,089</u>
合計	<u>1,533,554</u>	<u>13,956</u>	<u>1,547,510</u>

38 未分配利潤

項目	附註	金額	提取或分配比例
		人民幣千元	
年初未分配利潤		3,109,795	
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤		79,193	
減：提取法定盈餘公積		<u>13,956</u>	10%
年末未分配利潤	(3)	<u>3,175,032</u>	

(1) 本年內分配普通股股利

根據2011年6月8日股東大會的批准，本公司不向普通股股東派發現金股利(2010年：每股人民幣0.035元，共人民幣236,987,947元)。

(2) 於資產負債表日後提議分配的普通股股利

董事會於2012年3月28日提議本公司不向普通股股東派發現金股利(2010年：無)。此項提議尚待股東大會批准。

(3) 年末未分配利潤的說明

子公司本年提取的歸屬於母公司的盈餘公積為人民幣13,956,000元(2010年：人民幣47,541,000元)

根據本公司的公司章程，可用作分派的未分配利潤是指按適用於本公司的中國會計準則確定的數額與按國際財務報告準則確定的數額兩者中的較低數額。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

39 營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本

項目	2011年		2010年	
	人民幣千元		人民幣千元	
主營業務收入	54,178,060		45,197,500	
其他業務收入	312,747		251,278	
營業成本	49,464,893		42,121,006	

(2) 主營業務(分行業/分產品)

行業/產品名稱	2011年		2010年	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
售電	51,125,461	46,057,489	43,529,734	39,975,567
供熱	2,697,878	2,930,472	1,667,766	1,977,525
售煤	354,721	304,457	—	—
合計	54,178,060	49,292,418	45,197,500	41,953,092

(3) 主營業務(分地區)

本集團的主營業務主要是在中國境內主要從事發電及售電業務。

(4) 2011年前五名客戶的營業收入情況

在本集團客戶中，本集團來源於單一客戶收入佔本集團總收入10%或以上的客戶有一個(2010年：一個)。本集團2011年來自前五名客戶的收入金額列示如下：

客戶名稱	營業收入	佔營業收入
	人民幣千元	總額的比例 (%)
1. 山東電力集團公司	24,818,648	45.55
2. 四川省電力公司	4,718,307	8.66
3. 寧夏電力公司	4,715,819	8.65
4. 河南省電力公司	3,380,423	6.20
5. 浙江省電力公司	3,055,043	5.61
合計	40,688,240	74.67

40 營業稅金及附加

項目	2011年		2010年		計徵標準
	人民幣千元		人民幣千元		
城市維護建設稅	116,921		110,940		按實際繳納應交增值稅的1-7%
教育費附加	92,459		75,496		按實際繳納應交增值稅的3-5%
合計	209,380		186,436		

41 管理費用

管理費用主要包括本集團發生的排污費、業務招待費、燃料廠後費、專業服務費、運費及其他管理費用。

42 財務費用

項目	2011年		2010年	
	人民幣千元		人民幣千元	
貸款及應付款項的利息支出	5,976,303		4,129,910	
減：資本化的利息支出	878,022		732,612	
存款及應收款項的利息收入	(65,680)		(26,532)	
淨匯兌收益	(120,095)		(86,214)	
其他財務費用	12,753		4,337	
合計	4,925,259		3,288,889	

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

43 投資收益

(1) 投資收益分項目情況

項目	附註	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
成本法核算的長期股權投資收益	(2)	40,490	—
權益法核算的長期股權投資收益	(3)	556,872	328,230
處置長期股權投資產生的投資收益	(4)	102,400	457,274
聯營企業股權稀釋收益	(5)	568,870	—
分步實現合併前已持有權益 按公允價值重新計量產生的投資收益	四、6(1)	13,011	59,029
可供出售金融資產持有期間 取得的投資收益		143	1,678
合計		1,281,786	846,211

(2) 按成本法核算的重要長期股權投資收益情況如下：

被投資單位	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	本年比上年增減變動的原因
魯能菏澤公司	40,490	—	成本法下其他長期股權投資分紅確認

(3) 按權益法核算的長期股權投資收益中，投資收益佔利潤總額比例最高的前五名的情況如下：

被投資單位	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	本年比上年增減變動的原因
華電煤業	118,264	128,196	正常經營盈虧變動所致
中國華電財務	110,160	38,949	正常經營盈虧變動所致
福城礦業	95,542	74,631	正常經營盈虧變動所致
寧夏發電集團	79,250	116,508	正常經營盈虧變動所致
長城煤礦	63,090	33,569	正常經營盈虧變動所致

(4) 2011年度該項投資收益來自本公司處置池州發電公司產生的投資收益，參見附註五、10(2)。

(5) 聯營企業股權稀釋收益

華電煤業為本公司的聯營公司。於2010年12月31日，本集團對華電煤業的有效持股比例為17.94%。2011年3月，華電煤業引入第三方戰略投資者，向華電煤業註資人民幣60億元。上述註資完成後，第三方戰略投資者持有華電煤業30%的權益，本集團的有效持股比例下降至12.56%。由於第三方戰略投資者溢價註資，本集團股權稀釋後所佔華電煤業權益的金額增加人民幣5.68億元，相應確認聯營企業股權稀釋收益，其中本公司確認的聯營企業股權稀釋收益為人民幣5.28億元。

華電置業為本公司的聯營公司，於2011年12月31日增資擴股人民幣3億元，而華電國際並未按原股比增資。上述註資完成後，本集團在華電置業的有效持股比例由20%下降至16.57%，相應確認聯營企業股權稀釋收益人民幣97萬元。

44 資產減值(轉回)/損失

項目	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
壞賬(轉回)/損失		
應收賬款	(13,160)	(12,723)
其他應收款	368	(1,633)
存貨跌價轉回	(233)	(183)
合計	(13,025)	(14,539)

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

45 營業外收入

(1) 營業外收入分項目情況如下：

項目	附註	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	計入當年 非經常性 損益的金額
固定資產處置利得		2,744	48,754	2,744
政府補助	(2)	327,280	128,296	317,776
經核證碳減排量收入		113,804	30,195	—
供熱資產零對價		—	621,196	—
收購收益		—	24,949	—
其他		87,172	—	87,172
合計		531,000	853,390	407,692

(2) 政府補助明細

項目	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
風力、秸秆發電增值稅即征即退(註1)	9,504	10,097
供熱企業稅收返還(註2)	23,592	23,580
淘汰落後產能補助	31,500	1,620
供熱補助	89,738	42,819
供電補助(註3)	116,224	5,643
貼息補助	19,864	29,917
其他	36,858	14,620
合計	327,280	128,296

註1：根據《財政部國家稅務總局關於資源綜合利用及其他產品增值稅政策的通知》(財稅[2008]156號)的相關規定，本集團風力發電及秸秆發電享受增值稅即征即退政策。

註2：根據財政部、國家稅務總局《關於繼續執行供熱企業增值稅 房產稅 城鎮土地使用稅優惠政策的通知》(財稅[2009]11號)，本集團2010至2011年度供熱企業享受以上稅收返還政策。

註3：根據各省省政府及財政局下達的相關文件，本集團部分發電企業享受發電及煤炭採購的財政補助。

46 營業外支出

項目	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	計入當年 非經常性 損益的金額
固定資產處置損失	3,137	2,549	3,137
對外捐贈	290	1,215	290
經核定碳減排量成本	9,937	1,467	—
其他	7,186	4,197	7,186
合計	20,550	9,428	10,613

47 所得稅費用

項目	附註	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
按稅法及相關規定計算的當期所得稅		166,406	137,734
遞延所得稅的變動	(1)	(133,884)	(11,694)
以前年度(多提)/少提所得稅調整		(457)	477
合計		32,065	126,517

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

47 所得稅費用(續)

(1) 遞延所得稅的變動分析如下：

項目	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
暫時性差異的產生和轉回	(62,597)	(11,694)
確認的以前年度未利用可抵扣虧損	(71,287)	—
合計	(133,884)	(11,694)

(2) 所得稅費用與會計利潤的關係如下：

項目	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
稅前利潤	176,788	232,729
按稅率25%計算的預期所得稅	44,197	58,182
加：不可抵稅支出的所得稅影響	19,084	77,524
不需納稅收入的所得稅影響	(341,766)	(199,184)
子公司的優惠稅率對所得稅的影響	(89,033)	(86,933)
以前年度(多提)/少提所得稅調整	(457)	477
稅務虧損的所得稅影響	400,040	276,451
本年所得稅費用	32,065	126,517

48 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2011年	2010年
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤(人民幣千元)	79,193	207,844
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	6,771,084	6,771,084
基本每股收益(人民幣元/股)	0.012	0.031

普通股的加權平均數如下：

	2011年 千股	2010年 千股
年初及年末已發行普通股股數	6,771,084	6,771,084

(2) 稀釋每股收益

本公司在所列表的年度內均不具有稀釋性的潛在普通股，因此基本每股收益和稀釋每股收益相等。

49 其他綜合收益

項目	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
1. 可供出售金融資產產生的虧損金額	(3,400)	(23,302)
減：可供出售金融資產產生的所得稅影響	(850)	(5,846)
小計	(2,550)	(17,456)
2. 按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額	(8,393)	2,176
減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	(2,831)	1,445
小計	(5,562)	731
合計	(8,112)	(16,725)

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

50 現金流量表項目註釋

(1) 收到其他與經營活動有關的現金

項目	金額
	人民幣千元
收到與其他業務相關的現金	395,211
收到的與收益相關的政府補助	319,630
其他	57,442
合計	772,283

(2) 支付其他與經營活動有關的現金

項目	金額
	人民幣千元
支付與管理費用相關的現金	1,105,285
支付應收賬款保理項下的代收電費	350,000
其他	231,347
合計	1,686,632

(3) 收到其他與投資活動有關的現金

項目	金額
	人民幣千元
利息收入	64,760
收回收購履約保證金	50,000
收到工程招投標保證金	51,458
合計	166,218

(4) 支付其他與投資活動有關的現金

項目	金額
	人民幣千元
存入六個月以上的定期存款	5,000
取得少數股東權益	39,995
其他	7,147
合計	52,142

(5) 收到其他與籌資活動有關的現金

項目	金額
	人民幣千元
票據融資所收到的現金	52,000
收到與資產相關的政府補助	140,354
合計	192,354

(6) 支付其他與籌資活動有關的現金

項目	金額
	人民幣千元
償還票據融資支付的現金	644,000
融資租賃保證金	90,000
融資手續費	91,254
其他	51,603
合計	876,857

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

51 現金流量表相關情況

(1) 現金流量表補充資料

補充資料	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	144,723	106,212
加：資產減值準備轉回	(13,025)	(14,539)
固定資產折舊	5,341,395	4,516,559
無形資產攤銷	184,829	131,248
處置固定資產損失／(收益)	393	(46,205)
維簡費及安全生產費	3,845	—
財務費用	4,925,259	3,288,889
投資收益	(1,281,786)	(846,211)
供熱資產零對價收購收益	—	(621,196)
遞延所得稅資產(增加)／減少	(122,215)	7,838
遞延所得稅負債減少	(11,669)	(19,532)
存貨的增加	(959,063)	(264,018)
經營性應收項目的增加	(1,547,000)	(531,884)
經營性應付項目的增加	66,956	351,561
經營活動產生的現金流量淨額	6,732,642	6,058,722
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的年末餘額	2,111,725	1,235,758
減：現金的年初餘額	1,235,758	1,241,900
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	875,967	(6,142)

(2) 本年取得子公司的相關信息

項目	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
1. 取得子公司的價格	3,337,170	2,705,075
2. 取得子公司支付的現金及現金等價物	2,030,569	2,478,369
加：本年支付上年取得子公司的 現金及現金等價物	100,997	218,700
收購子公司支付的費用	5,088	7,470
減：上年支付本年取得子公司的 現金及現金等價物	—	30,000
子公司持有的現金及現金等價物	582,898	473,714
3. 取得子公司支付的現金淨額	1,553,756	2,200,825
4. 取得子公司的非現金資產和負債		
流動資產	320,153	1,038,547
非流動資產	8,289,856	6,655,116
流動負債	(1,127,960)	(2,867,795)
非流動負債	(2,956,763)	(5,197,835)

(3) 現金及現金等價物的構成

項目	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
一. 現金		
其中：庫存現金	1,950	2,155
可隨時用於支付的銀行存款	2,109,361	1,231,710
可隨時用於支付的其他貨幣資金	414	1,893
二. 年末現金及現金等價物餘額	2,111,725	1,235,758

註： 以上披露的現金及現金等價物不含使用受限制的貨幣資金。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方及關聯交易

1 本公司的母公司情況

母公司名稱	關聯關係	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本 人民幣千元	母公司對本公司的 持股比例 (%)	母公司對本公司的 表決權 比例 (%)	組織機構 代碼
中國華電	最終控制	國有獨資	中國北京市	雲公民	進行電源及電力相關產業的開發建設和經營管理，組織電力熱力生產和銷售	12,000,000	47.21(註)	47.21	71093107-X

註： 其中1.27%為通過中國華電香港有限公司(中國華電的一家全資子公司)持有的85,862,000股H股。

2 有關本公司的子公司情況參見附註四、1。

3 有關本公司的聯營企業情況參見附註五、10。

4 其他關聯方情況

其他關聯方名稱	關聯關係	組織機構代碼
國際信託公司	持有本公司11.83%股權	16304514-X
中國華電工程(集團)有限公司 (「華電工程」)及其子公司	同受中國華電控制的公司	10001149-5
中國華電集團發電運營有限公司(「華電運營」)	同受中國華電控制的公司	71093481-X
北京安福房地產開發有限公司(「安福房地產」)	同受中國華電控制的公司	80144508-5
華電科貿有限責任公司(「華電科貿」)	同受中國華電控制的公司	71092444-3
華電招標有限公司(「華電招標」)	同受中國華電控制的公司	71093130-1
中國華電集團資本控股公司(「華電資本控股」)	同受中國華電控制的公司	71093480-1
華電新能源發展有限公司(「華電新能源」)	同受中國華電控制的公司	71093502-X
華鑫國際信託有限公司(「華鑫信託」)	同受中國華電控制的公司	19352565-4
華電山西能源有限公司 (「華電山西能源」)及其子公司	同受中國華電控制的公司	69429229-1

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方及關聯交易(續)

5 關聯交易情況

下列與關聯方進行的交易是按一般正常商業條款或按相關協議進行。

(1) 採購和出售商品/提供和接受勞務情況表

本集團

關聯方	關聯交易內容	2011年		2010年	
		金額	佔同類交易金額的比例	金額	佔同類交易金額的比例
	註1	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
華電工程及其子公司	建築費及設備費	427,378	2.79	148,246	1.08
華電工程子公司	技術服務費	18,641	21.69	—	—
華電資本控股	代理費	5,157	100.00	1,510	100.00
華電煤業	燃煤服務費	—	—	60,950	100.00
	煤炭採購	1,535,138	3.91	—	—
中國華電、長城煤礦及福成礦業	煤炭採購	35,546	0.09	—	—
寧東鐵路公司	燃料運費	75,830	1.66	18,826	0.65
華電新能源	CDM服務費	7,501	100.00	—	—
華電科貿	物業管理費	7,059	23.35	7,059	28.09
衡水恒興、邢台國泰、河北西柏坡、邢台翔泰熱電有限公司(「邢台翔泰」)	購電費	150,651	39.92	327,235	36.20
保定華誠餘熱發電有限公司(「華誠餘熱」)、邢台翔泰	出售發電權收入	125,267	27.01	186,390	18.01
石家莊供熱集團及其子公司	出售熱力收入	—	—	756,618	45.37
華電運營及中國華電	檢修收入	4,673	61.39	—	—
鄒城魯南電力技術開發有限公司(「鄒城魯南」)及河北天威華瑞電氣有限公司(「天威華瑞」)	修理費	11,128	1.80	—	—
華電山西能源	購買小容量指標	100,000	100.00	—	—
關鍵管理人員	勞務薪酬	8,124	0.30	6,755	0.32

本公司

關聯方	關聯交易內容	2011年		2010年	
		金額	佔同類交易金額的比例	金額	佔同類交易金額的比例
	註1	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
華電資本控股	代理費	200	100.00	200	100.00
華電科貿	物業管理費	7,059	50.05	7,059	100.00
關鍵管理人員	勞務薪酬	8,124	1.25	6,755	1.24

註1：以上關聯交易參考市場價格並按公平協商原則進行定價。

(2) 關聯租賃情況

承租情況表：

本集團及本公司

出租方名稱	承租方名稱	租賃資產種類	租賃起始日	租賃終止日	租賃費定價依據	2011年 確認的租賃費
						人民幣千元
安福房地產	本公司	中國華電大廈	2009年4月1日	2014年12月31日	租用面積	49,001
華電運營	本公司	房屋及車輛	2011年11月1日	2013年10月31日	租用時間	217

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方及關聯交易(續)

5 關聯交易情況(續)

(3) 關聯擔保情況

本集團

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
人民幣千元					
提供擔保					
廣安公司	四川華鎣山龍灘煤電 有限責任公司	163,757	2006年1月9日	2022年4月14日	否
中寧公司	寧夏發電集團	26,800	2006年12月22日	2021年12月21日	否
接受擔保					
中國華電	半山公司	111,804	2004年6月25日	2022年5月30日	否
中國華電	靈武公司	1,600,000	2011年1月6日	2021年3月20日	否
中國華電財務	本公司	1,500,000	2011年12月19日	2013年3月18日	否
中國華電財務	本公司	500,000	2011年12月20日	2013年3月19日	否

本公司

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
人民幣千元					
提供擔保					
本公司	宿州生物公司	148,200	2008年7月29日	2025年7月29日	否
本公司	寧東風電公司	30,000	2009年3月13日	2023年2月12日	否
本公司	開魯風電公司	213,571	2009年8月12日	2022年8月23日	否
本公司	開魯風電公司	183,500	2009年6月19日	2022年7月11日	否
本公司	開魯風電公司	370,000	2011年9月27日	2022年9月27日	否
本公司	新鄉公司	179,956	2011年12月30日	2014年12月29日	否
本公司	宿州公司	58,200	2009年12月29日	2019年8月19日	否
本公司	茂華公司	251,811	2012年8月16日	2016年1月8日	否
本公司	茂華公司	380,000	2013年7月30日	2015年7月29日	否
本公司	茂華公司	368,000	2016年9月22日	2018年9月21日	否
接受擔保					
中國華電財務	本公司	1,500,000	2011年12月19日	2013年3月18日	否
中國華電財務	本公司	500,000	2011年12月20日	2013年3月19日	否

(4) 關聯方資金借入及償還情況

本集團

關聯方	借出金額	收回金額	2011年確認的 利息收入
拆出	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
臨汾長髮公司	—	—	1,715
寧夏發電集團	—	—	1,268
中興公司	—	—	217
合計	—	—	3,200

關聯方	2011年	2010年	2011年確認的 利息收入
存款	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國華電財務	1,077,982	604,821	31,111

關聯方	借入金額	償還金額	2011年確認的 利息支出
拆入	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國華電	340,514	—	62,705
國際信託公司	1,578,507	(2,050,000)	104,330
中國華電財務	5,690,000	(7,322,132)	519,391
華電運營	—	(30,000)	323
華鑫信託	400,000	—	27,441
華電招標	250,000	(200,000)	7,556
合計	8,259,021	(9,602,132)	721,746

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方及關聯交易(續)

5 關聯交易情況(續)

(4) 關聯方資金借入及償還情況(續)

本公司

關聯方	借出金額	收回金額	2011年確認的利息收入
拆出	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
雜谷腦公司	100,000	—	280
茂華公司	70,000	—	1,642
汕頭公司	262,000	—	6,305
合計	432,000	—	8,227

關聯方	2011年	2010年	2011年確認的利息收入
存款	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國華電財務	48,049	30,476	3,438

關聯方	借入金額	償還金額	2011年確認的利息支出
拆入	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國華電	27,207	—	—
國際信託公司	250,000	(2,000,000)	61,548
中國華電財務	2,140,000	(4,295,000)	157,728
華電招標	100,000	—	2,770
華鑫信託	400,000	—	27,441
物資公司	50,000	(50,000)	2,392
合計	2,967,207	(6,345,000)	251,879

(5) 關聯方股權轉讓情況

本集團及本公司

關聯方	關聯交易內容	2011年		2010年	
		轉讓價款	佔同類交易金額的比例	金額	佔同類交易金額的比例
		人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
中國華電	出售股權	—	—	721,956	98.40

(6) 關聯方承擔

於2011年12月31日，本集團與關聯方有關的承擔事項如下：

項目	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
資本承擔	368,215	85,427
物業租賃及管理費承擔	156,076	70,077
合計	524,291	155,504

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方及關聯交易(續)

6 關聯方應收應付款項及借款存款餘額

本集團

項目名稱	關聯方	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
應收關聯方款項			
工程及工程物資預付款	華電工程及其子公司	249,515	91,760
燃料預付款	華電煤業、中國華電、 長城煤礦及福城礦業	70,353	—
燃料運費預付款	寧東鐵路公司及 二鋪煤炭運銷	93,795	1,007
應收售電權款	華誠餘熱	—	11,584
存款	中國華電財務	1,077,982	604,821
委託貸款	寧夏發電集團	20,000	—
墊付款項	臨汾長髮公司及中興公司	66,576	48,068
預付投資款	華電山西能源及其子公司	44,268	—
應付關聯方款項			
應付工程設備款	華電工程及其子公司	(268,597)	(51,628)
應付燃料服務費	華電煤業	—	(1,115)
應付燃料款	華電煤業	(4,586)	—
應付CDM服務費	華電新能源	(787)	—
應付修理費	鄒城魯南及天威華瑞	(624)	—
應付容量指標款	華電山西能源	(99,500)	—
其他應付款	中國華電	(83,145)	(79,165)
預收售電權款	華誠餘熱	(10,000)	—
股東借款	中國華電及國際信託公司	(3,240,396)	(3,371,375)
其他借款	中國華電財務、華電招標、 華電運營及華鑫信託	(6,986,085)	(8,198,217)

本公司

項目名稱	關聯方	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
應收關聯方款項			
工程及工程物資預付款	華電工程及其子公司	26,620	178
委託貸款	雜谷腦公司、 茂華公司及汕頭公司	495,548	55,365
存款	中國華電財務	47,109	30,478
物資採購預付款	物資公司	3	800
預付燃料款	華電煤業	20,300	—
應付關聯方款項			
其他應付款	中國華電	(82,945)	(78,965)
應付工程設備款	華電工程及其子公司	(2,153)	(54)
股東借款	中國華電及國際信託公司	(393,127)	(2,115,920)
其他借款	華電招標、華鑫信託、 中國華電財務及物資公司	(845,000)	(2,500,000)
(預收)／預付燃料採購款項	本公司各子公司	(79,296)	375,093

七. 或有負債

除附註六、5(3)中提及的對外擔保，於2011年12月31日，本集團無其他重大或有負債。

八. 重大承諾事項

1 資本承擔

項目	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的對外投資合同	1,487,686	615,000
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的工程建設合同	15,261,795	13,169,436
已批准但未簽訂的工程建設合同	23,662,289	14,737,261
合計	40,411,770	28,521,697

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

八. 重大承諾事項(續)

2 經營租賃承擔

根據不可撤銷的有關土地和房屋經營租賃協議，本集團於12月31日以後應支付的最低租賃付款額如下：

項目	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
1年以內(含1年)	88,023	79,937
1年以上2年以內(含2年)	79,042	43,102
2年以上3年以內(含3年)	77,811	29,869
3年以上	362,014	390,794
合計	606,890	543,702

九. 其他重要事項

1 分部報告

本集團主要經營活動為在中國境內從事發電及售電業務，根據本集團內部組織機構、管理要求、內部報告制度，本集團僅確定有一個從事中國境內發電業務的報告分部。因此，本集團無需披露額外分部報告信息。本集團對外交易收入信息參見附註五、39，本集團對主要客戶的營業收入情況及對其的依賴程度參見附註五、39及九、2(1)。

2 金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值

本集團在日常活動中面臨各種金融工具的風險，主要包括：

- 信用風險
- 流動風險
- 利率風險
- 外匯風險

下文主要論述上述風險敞口及其形成原因；風險管理目標、政策和過程以及計量風險的方法等。

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，力求降低金融風險對本集團財務業績的不利影響。基於該風險管理目標，本集團已制定風險管理政策以辨別和分析本集團所面臨的風險，設定適當的風險可接受水平並設計相應的內部控制程序，以監控本集團的風險水平。本集團會定期審閱這些風險管理政策及有關內部控制系統，以適應市場情況或本集團經營活動的改變。本集團的內部審計部門也定期或隨機檢查內部控制系統的執行是否符合風險管理政策。

(1) 信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。本集團的信用風險主要來自貨幣資金和應收款項。管理層會持續監控這些信用風險的敞口。

本集團除現金以外的貨幣資金主要存放於信用良好的金融機構，管理層認為其不存在重大的信用風險，預期不會因為對方違約而給本集團造成損失。

對於應收款項，本集團已根據實際情況制定了信用政策，本集團所有客戶與本集團有長期業務往來，而且主要為電網公司、熱力公司、火力發電公司和煤炭運銷公司，很少出現信用損失。為監控本集團的信用風險，本集團按照賬齡等要素對本集團的客戶資料進行分析。本集團應收賬款對電網公司、火力發電公司及煤炭運銷公司自出具賬單日起30天內到期，對熱力公司自出具賬單日起90天內到期。在一般情況下，本集團不會要求客戶提供抵押品。對於其他應收款項，本集團運用個別評估的方式，持續對不同客戶的財政狀況進行信用評估以監控信用風險，壞賬準備金額符合管理層預期。

本集團對已逾期但經個別方式和組合方式評估後均未減值的應收賬款的期限分析如下：

期限	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
逾期3個月以內(含3個月)	37,972	50,635
逾期3個月至6個月(含6個月)	73,001	42,631
逾期6個月至1年(含1年)	96,781	72,376
逾期1年以上	87,556	2,493
合計	295,310	168,135

本集團未逾期也未減值的應收款項主要是與近期並無違約記錄的眾多客戶有關的。

本集團信用風險主要是受每個客戶自身特性的影響，而不是客戶所在的行業或國家和地區。因此重大信用風險集中的情況主要源自本集團存在對個別客戶的重大應收款項。於資產負債表日，本集團的前五大客戶的應收款項佔本集團應收款項總額的65% (2010年：69%)；此外，本集團的其他客戶於近期並無欠款記錄。

本集團所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產的賬面金額。除附註六、5(3)所載本集團作出的財務擔保外，本集團沒有提供任何其他可能令本集團承受信用風險的擔保。於資產負債表日就上述財務擔保承受的最大信用風險敞口已在附註六、5(3)披露。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

九. 其他重要事項(續)

2 金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值(續)

(2) 流動風險

流動風險，是指企業在履行與金融負債有關的義務時遇到資金短缺的風險。本公司及各子公司負責自身的現金管理工作，包括現金盈餘的短期投資和籌措貸款以應付預計現金需求(如果借款額超過某些預設授權上限，便需獲得本公司董事會的批准)。本集團的政策是定期監控短期和長期的流動資金需求，以及是否符合借款協議的規定，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券，同時獲得主要金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足短期和較長期的流動資金需求。

本集團於資產負債表日的金融資產和金融負債按未折現的合同現金流量(包括按合同利率(如果是浮動利率則按12月31日的現行利率)計算的利息)的剩餘合約期限，以及被要求支付的最早日期如下：

項目	2011年 未折現的合同現金流量					資產負債表 賬面價值 人民幣千元
	1年內或 實時收回/(償還)	1年至2年	2年至5年	5年以上	合計	
	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	
金融資產						
貨幣資金	2,474,260	—	—	—	2,474,260	2,474,260
應收款項	6,029,867	—	—	—	6,029,867	6,018,916
可供出售金融資產	39,506	—	—	—	39,506	39,506
長期應收款	5,272	90,861	98,961	—	195,094	176,365
小計	8,548,905	90,861	98,961	—	8,738,727	8,709,047
金融負債						
短期借款	(27,489,753)	—	—	—	(27,489,753)	(26,719,139)
應付短期融資券	(3,701,700)	—	—	—	(3,701,700)	(3,551,384)
長期借款(含1年內到期)	(12,691,999)	(14,973,844)	(28,429,428)	(40,235,884)	(96,331,155)	(70,323,815)
應付債券(含1年內到期)	(1,660,955)	(150,120)	(4,095,273)	—	(5,906,348)	(5,362,631)
應付款項	(12,136,063)	—	—	—	(12,136,063)	(12,132,576)
長期應付款(含1年內到期)	(280,768)	(899,483)	(429,388)	—	(1,609,639)	(1,498,882)
小計	(57,961,238)	(16,023,447)	(32,954,089)	(40,235,884)	(147,174,658)	(119,588,427)
淨額	(49,412,333)	(15,932,586)	(32,855,128)	(40,235,884)	(138,435,931)	(110,879,380)

項目	2010年 未折現的合同現金流量					資產負債表 賬面價值 人民幣千元
	1年內或 實時收回/(償還)	1年至2年	2年至5年	5年以上	合計	
	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	
金融資產						
貨幣資金	1,266,436	—	—	—	1,266,436	1,266,436
應收款項	4,583,720	—	—	—	4,583,720	4,581,383
可供出售金融資產	42,906	—	—	—	42,906	42,906
長期應收款	4,032	4,032	72,425	—	80,489	68,393
小計	5,897,094	4,032	72,425	—	5,973,551	5,959,118
金融負債						
短期借款	(24,890,017)	—	—	—	(24,890,017)	(24,299,330)
應付短期融資券	(3,100,350)	—	—	—	(3,100,350)	(3,008,983)
長期借款(含1年內到期)	(10,169,406)	(11,173,517)	(22,499,840)	(32,245,867)	(76,088,630)	(57,425,399)
應付債券	(200,172)	(1,700,474)	(4,289,913)	—	(6,190,559)	(5,346,441)
應付款項	(11,105,218)	—	—	—	(11,105,218)	(11,103,420)
長期應付款(含1年內到期)	(143,427)	(456,380)	(778,330)	—	(1,378,137)	(1,378,137)
小計	(49,608,590)	(13,330,371)	(27,568,083)	(32,245,867)	(122,752,911)	(102,561,710)
淨額	(43,711,496)	(13,326,339)	(27,495,658)	(32,245,867)	(116,779,360)	(96,602,592)

為解決本集團借款合同到期日所帶來的短期流動性風險，本集團將持續與銀行等金融機構開展溝通與合作以取得更多的貸款融資支持。截止2011年12月31日，本集團尚有未利用的銀行授信額度人民幣825.23億元及非公開債務融資工具額度人民幣115億元(其中，本集團已於資產負債表日後發行人民幣15億元的短期融資券及人民幣50億元的非公開定向債務融資工具)。此外，本公司於2012年2月取得證監會批覆，獲准發行60,000萬股A股，預計募集資金總額為人民幣19億元。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

九. 其他重要事項(續)

2 金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值(續)

(3) 利率風險

固定利率和浮動利率的帶息金融工具分別使本集團面臨公允價值利率風險及現金流量利率風險。本集團根據市場環境來決定固定利率與浮動利率工具的比例，並通過定期審閱與監察維持適當的固定和浮動利率工具組合。

(a) 本集團於12月31日持有的計息金融工具如下：

項目	2011年		2010年	
	年利率	金額	年利率	金額
	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元
固定利率金融工具				
金融資產				
—貨幣資金	3.10-4.50	317,950	1.91-2.20	52,575
—其他應收款	7.22	8,000	2.50-5.40	68,068
金融負債				
—短期借款	4.37-7.87	(10,242,263)	4.37-5.56	(18,419,210)
—長期借款 (含一年內到期)	2.25-7.70	(3,196,285)	2.25-5.40	(2,879,084)
—應付短期融資券	2.89-5.98	(3,551,384)	2.89-3.80	(3,008,983)
—應付債券	3.38-3.96	(5,362,631)	3.38-3.96	(5,346,441)
—其他應付款	6.10	(50,000)	—	—
合計		(22,076,613)		(29,533,075)
浮動利率金融工具				
金融資產				
—貨幣資金	0.50-1.49	2,154,360	0.36	1,211,706
—其他應收款	7.59	140,105	—	—
—長期應收款	4.00-6.65	136,365	5.76	68,393
金融負債				
—短期借款	2.92-8.53	(16,476,876)	2.50-5.81	(5,880,120)
—長期借款 (含一年內到期)	0.66-9.31	(67,127,530)	0.98-6.40	(54,546,315)
—其他應付款	5.90	(68,780)	5.23	(68,780)
合計		(81,242,356)		(59,215,116)

(b) 敏感性分析

於2011年12月31日，在其他變量不變的情況下，假定利率變動100個基點將會導致本集團股東權益及淨利潤變動均為人民幣655,494,000元(2010年：人民幣488,163,000元)。

對於資產負債表日持有的、使本集團面臨現金流量利率風險的浮動利率非衍生工具，上述敏感性分析中的淨利潤及股東權益的影響是上述利率變動對按年度估算的利息費用或收入的影響。上一年的分析基於同樣的假設和方法。

(4) 外匯風險

對於不是以記賬本位幣計價的應收賬款和應付賬款，如果出現短期的失衡情況，本集團會在必要時按市場匯率買賣外幣，以確保將淨風險敞口維持在可接受的水平。

(a) 本集團於12月31日的各外幣主要資產負債項目外匯風險敞口如下。出於列報考慮，風險敞口金額以人民幣列示，以資產負債表日即期匯率折算。

項目	2011年		2010年	
	美元項目	歐元項目	美元項目	歐元項目
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貨幣資金	4,710	—	481	—
短期借款	(1,179,712)	—	(649,120)	—
長期借款(含一年內到期)	(206,663)	(192,210)	(716,039)	(212,999)
應付賬款	—	—	(4,667)	—
長期應付款(含一年內到期)	(784,673)	—	(875,081)	—
資產負債表敞口總額	(2,166,338)	(192,210)	(2,244,426)	(212,999)

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

九. 其他重要事項(續)

2 金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值(續)

(4) 外匯風險(續)

(b) 本集團適用的人民幣對外幣的匯率分析如下：

項目	平均匯率		報告日中間匯率	
	2011年	2010年	2011年	2010年
美元	6.4584	6.7695	6.3009	6.6227
歐元	9.0003	8.9725	8.1625	8.8065

(c) 敏感性分析

假定除匯率以外的其他風險變量不變，本集團於12月31日人民幣對美元和歐元的匯率變動使人民幣升值10%將導致股東權益和淨利潤的增加情況如下。此影響按資產負債表日即期匯率折算為人民幣列示。

項目	股東權益	淨利潤
	人民幣千元	人民幣千元
2011年12月31日		
美元	162,475	162,475
歐元	14,416	14,416
合計	176,891	176,891
2010年12月31日		
美元	168,332	168,332
歐元	15,975	15,975
合計	184,307	184,307

於12月31日，在假定其他變量保持不變的前提下，人民幣對美元和歐元的匯率變動使人民幣貶值10%將導致股東權益和損益的變化和上表列示的金額相同但方向相反。

上述敏感性分析是假設資產負債表日匯率發生變動，以變動後的匯率對資產負債表日本集團持有的、面臨外匯風險的金融工具進行重新計量得出的。上一年度的分析基於同樣的假設和方法。

(5) 公允價值

(a) 以公允價值計量的金融工具

下表按公允價值三個層級列示了本集團以公允價值計量的金融資產工具於2011年12月31日的賬面價值。公允價值計量中的層級取決於對計量整體具有重大意義的最低層級的輸入值。三個層級的定義如下：

- 第一層級： 相同資產或負債在活躍市場上(未經調整)的報價；
- 第二層級： 直接(比如取自價格)或間接(比如根據價格推算的)可觀察到的、除市場報價以外的有關資產或負債的輸入值；
- 第三層級： 以可觀察到的市場數據以外的變量為基礎確定的資產或負債的輸入值(不可觀察輸入值)。

2011年12月31日	附註	第一層級	第二層級	第三層級	合計
資產		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售金融資產	五、8	39,506	—	—	39,506
2010年12月31日					
資產	附註	第一層級	第二層級	第三層級	合計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售金融資產	五、8	42,906	—	—	42,906

2011年，本集團金融工具的第一層級與第二層級之間沒有發生重大轉換。

2011年，本集團金融工具的公允價值的估值技術並未發生改變。

(b) 其他金融工具的公允價值(非以公允價值計量賬面價值)

除以下項目外，本集團於12月31日各項金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值之間無重大差異。

項目	2011年		2010年	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付債券	5,479,076	5,497,190	5,462,886	5,459,253
長期借款	3,196,285	3,169,398	2,879,084	2,874,031
合計	8,675,361	8,666,588	8,341,970	8,333,284

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

九. 其他重要事項(續)

2 金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值(續)

(6) 公允價值確定方法和假設

對於在資產負債表日以公允價值計量的金融資產以及上述附註九、2(5)披露的公允價值信息，本集團在估計金融工具公允價值時運用了下述主要方法和假設。

- (a) 可供出售金融資產
對於存在活躍市場的可供出售金融資產，其公允價值是按資產負債表日的市場報價確定的。
- (b) 應收款項
公允價值根據預計未來現金流量的現值進行估計，折現率為資產負債表日的市場利率。
- (c) 借款、應付債券和長期應付款
對於借款、應付債券和長期應付款的公允價值是根據預計未來現金流量的現值進行估計的。折現率為資產負債表日的市場利率。
- (d) 財務擔保合同
對外提供財務擔保的公允價值，在有關信息能夠獲得時是參考公平交易中同類服務收取的費用確定的；或者在能夠可靠估計的情況下通過參考有擔保貸款和無擔保貸款的利率差異而進行的估值。
- (e) 估計公允價值時所用利率

對未來現金流量進行折現時所用利率是以資產負債表日同期借款市場利率和銀行間同期債券到期收益率為基礎，並根據具體項目性質作出適當調整。具體如下：

項目	2011年 所用利率 (%)	2010年 所用利率 (%)
長期應收款	6.90	5.76
長期借款(含一年內到期)	6.40-6.83	5.27-5.76
應付債券	2.92-4.02	3.83-4.31

3 以公允價值計量的資產

項目	年初金額 人民幣千元	收購子公司增加 人民幣千元	本年增加 人民幣千元	本年公允價值 變動損益 人民幣千元	本年減少 人民幣千元	年末金額 人民幣千元
可供出售金融資產	42,906	—	—	(3,400)	—	39,506

十. 母公司財務報表主要項目註釋

1 應收賬款

(1) 應收賬款按客戶類別分析如下：

類別	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
1. 應收售電款	841,545	662,257
2. 應收售熱款	17,208	5,338
小計	858,753	667,595
減：壞賬準備	—	—
合計	858,753	667,595

(2) 應收賬款按賬齡分析如下：

賬齡	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
1年以內(含1年)	858,753	667,595

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

1 應收賬款(續)

(3) 應收賬款按種類披露

種類	附註	2011年				2010年			
		賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
		金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例
		人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
單項金額重大的應收賬款	(4)	858,515	99.97	—	—	662,257	99.20	—	—
其他不重大應收賬款	(4)	238	0.03	—	—	5,338	0.80	—	—
合計		<u>858,753</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>667,595</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(4) 本公司沒有對應收賬款計提壞賬準備。

(5) 本公司本年無實際核銷的應收賬款。

(6) 單項金額重大應收賬款金額情況

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例
		人民幣千元		(%)
1. 山東電力集團公司	非關聯方	841,545	1年以內	98.00
2. 棗莊市熱力總公司	非關聯方	16,970	1年以內	1.97
合計		<u>858,515</u>		<u>99.97</u>

(7) 本公司應收賬款餘額中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或其他關聯方款項。

(8) 本年本公司無因金融資產轉移而予以終止確認的應收賬款。

(9) 本年本公司沒有以應收賬款為標的進行證券化，無繼續涉入形成的資產及負債。

2 其他應收款

(1) 其他應收款按賬齡分析如下：

賬齡	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內(含1年)	853,501	2,127,738
1年至2年(含2年)	1,634,038	509,735
2年至3年(含3年)	508,665	13,170
3年以上	15,744	3,102
小計	<u>3,011,948</u>	<u>2,653,745</u>
減：壞賬準備	<u>2,524</u>	<u>2,709</u>
合計	<u>3,009,424</u>	<u>2,651,036</u>

賬齡自其他應收款確認日起開始計算。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2 其他應收款(續)

(2) 其他應收款按種類披露

種類	2011年				2010年			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例
	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
單項金額重大的其他應收款	3,001,163	99.64	2,266	0.08	2,583,279	97.34	2,266	0.09
其他不重大其他應收款	10,785	0.36	258	2.39	70,466	2.66	443	0.63
合計	<u>3,011,948</u>	<u>100.00</u>	<u>2,524</u>	<u>0.08</u>	<u>2,653,745</u>	<u>100.00</u>	<u>2,709</u>	<u>0.10</u>

本公司並無就上述已計提壞賬準備的其他應收款持有任何抵押品。

(3) 本年壞賬準備轉回或收回情況

以下為以前年度已計提減值準備但在本年收回的其他應收款

其他應收款內容	確定原壞賬準備的依據	收回前累計已計提壞賬準備的金額	收回其他應收款而沖回的壞賬準備金額
		人民幣千元	人民幣千元
技術服務費	長賬齡	<u>208</u>	<u>186</u>

(4) 本公司本年無實際核銷的其他應收款。

(5) 金額較大的其他應收款的內容和金額

其他應收款內容	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款總額的比例
		人民幣千元		(%)
1. 應收本公司子公司的往來款	子公司	2,965,008	1年以內及1-4年	98.44
2. 履約保證金	非關聯方	2,923	1年以內	0.10
合計		<u>2,967,931</u>		<u>98.54</u>

(6) 本公司其他應收款餘額中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項。

(7) 除上述(5)中所述的與本公司子公司的往來款，本公司其他應收款餘額中無應收本公司關聯方款項。

(8) 本年本公司無因金融資產轉移而予以終止確認的其他應收款項。

(9) 本年本公司沒有以其他應收款項為標的進行證券化，無繼續涉入形成的資產及負債。

3 長期應收款

長期應收款為本公司應收子公司石家莊供熱集團、裕華供熱公司、西郊供熱公司、裕西供熱公司及北城供熱公司的債權。

4 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類如下：

項目	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
對子公司的投資	24,732,209	20,182,452
對合營企業的投資	—	227,237
對聯營企業的投資	7,897,715	7,048,064
其他長期股權投資	166,309	160,309
合計	<u>32,796,233</u>	<u>27,618,062</u>

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

4 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資本年變動情況分析如下：

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	年末餘額	在被投資單位 持股比例	在被投資單位 表決權比例	現金紅利
	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
成本法—子公司							
廣安公司	1,267,577	1,267,577	—	1,267,577	80	80	—
青島公司	345,668	345,668	—	345,668	55	55	—
濰坊公司	823,483	823,483	—	823,483	45	45	—
淄博熱電公司	374,800	374,800	—	374,800	100	100	—
章丘公司	617,077	617,077	—	617,077	87.5	87.5	—
滕州熱電公司	424,400	424,400	—	424,400	93.26	93.26	—
新鄉公司	372,100	372,100	—	372,100	90	90	—
宿州公司	829,267	829,267	—	829,267	97	97	—
靈武公司	1,332,655	1,332,655	—	1,332,655	65	65	120,370
瀘定水電公司	1,266,090	1,266,090	—	1,266,090	100	100	—
蕪湖公司	644,046	644,046	—	644,046	65	65	—
鄒縣公司	2,070,000	2,070,000	—	2,070,000	69	69	—
漯河公司	475,300	475,300	—	475,300	75	75	—
開魯風電公司	797,128	797,128	—	797,128	100	100	—
石家莊熱電公司	908,511	908,511	—	908,511	82	82	—
半山公司	386,724	386,724	—	386,724	64	64	—
雜谷腦水電公司	593,942	495,382	98,560	593,942	64	64	—
茂華公司	1,547,000	1,547,000	—	1,547,000	100	100	—
沽源風電公司	336,100	336,100	—	336,100	100	100	—
華瑞集團公司	966,895	966,895	—	966,895	100	100	—
渠東公司	261,740	201,740	60,000	261,740	90	90	—
物資公司	38,648	38,648	—	38,648	100	100	12,613
宿州生物公司	43,680	43,680	—	43,680	78	78	—
鄒城熱力公司	56,000	56,000	—	56,000	70	70	—
萊州風電公司	80,333	80,333	—	80,333	55	55	15,108
科左公司	80,000	60,000	20,000	80,000	100	100	—
寧東風電公司	150,000	90,000	60,000	150,000	100	100	50,871
六安公司	109,180	99,180	10,000	109,180	95	95	—
百年電力公司	2,120,369	2,120,369	—	2,120,369	84.31	84.31	84,750
坪石發電公司(註2)	684,706	684,706	—	684,706	100	100	—
月亮山風電公司	95,000	35,000	60,000	95,000	100	100	—
鹿華熱電公司	337,475	283,475	54,000	337,475	90	90	—
中寧公司	142,800	—	227,237	227,237	50	50	—
安徽文匯	283,315	—	283,315	283,315	51	51	—
安徽華麟	25,500	—	25,500	25,500	51	51	—
石家莊供熱	112,374	—	112,374	112,374	100	100	—
浩源公司	691,777	—	691,777	691,777	85	85	—
順網公司	672,078	—	672,078	672,078	100	100	—
活興公司	825,245	—	825,245	825,245	100	100	—
協興公司	864,755	—	864,755	864,755	100	100	—
其他子公司	594,034	109,118	484,916	594,034			—
合計	24,647,772	20,182,452	4,549,757	24,732,209			283,712

註1：本公司子公司的相關信息參見附註四、1。

註2：根據本公司與中國農業銀行佛山分行於2010年5月18日簽訂的權力質押合同，本公司將持有的坪石發電公司75%的股權為其作為銀行借款擔保方而承擔的債務清償進行質押。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

4 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資本年變動情況分析如下:(續)

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	按權益法核算調整數			年末餘額
				投資收益/ (虧損)	應佔合營/ 聯營企業資本 公積變動	現金紅利	
	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
權益法—合營企業							
中寧公司	142,800	227,237	(227,237)	—	—	—	—
權益法—聯營企業							
寧夏發電集團	630,000	1,017,275	—	79,250	3,308	(44,641)	1,055,192
華電置業	290,000	281,341	—	1,106	(1)	—	282,446
瀘州公司	344,000	93,851	—	(29,787)	—	—	64,064
華電煤業	516,900	600,270	—	637,533	—	—	1,237,803
中國華電財務	796,533	901,043	—	97,257	(5,046)	(25,878)	967,376
長城煤礦	452,612	486,181	—	63,090	—	(22,592)	526,679
福城礦業	498,042	572,673	—	95,542	—	(62,218)	605,997
寧東鐵路公司	300,000	318,375	—	27,171	—	—	345,546
權輝商貿	938,834	938,834	—	—	—	—	938,834
百匯商貿	569,724	569,724	—	—	—	—	569,724
正泰商貿	644,885	644,885	—	—	—	—	644,885
銀星煤業	600,000	600,000	—	—	—	—	600,000
其他聯營企業	57,723	23,612	34,480	1,077	—	—	59,169
小計	6,639,253	7,048,064	34,480	972,239	(1,739)	(155,329)	7,897,715
合計	6,782,053	7,275,301	(192,757)	972,239	(1,739)	(155,329)	7,897,715

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	年末餘額	在被投資單位 持股比例	在被投資單位 表決權比例	現金紅利
	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
成本法—							
其他長期股權投資							
魯能菏澤公司	103,609	103,609	—	103,609	12.27	12.27	40,490
晉中南煤炭公司	39,200	39,200	—	39,200	14	14	—
大渡河水電公司	23,500	17,500	6,000	23,500	5	5	—
合計	166,309	160,309	6,000	166,309			40,490

(3) 重要聯營企業信息參見附註五、10。

5 營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本

項目	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
主營業務收入	8,808,513	8,437,969
其他業務收入	90,507	68,134
營業成本	8,375,163	8,158,323

(2) 主營業務(分行業/分產品)

行業/產品名稱	2011年		2010年	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
售電	8,652,472	8,168,743	8,339,691	8,015,993
供熱	156,041	188,151	98,278	120,811
合計	8,808,513	8,356,894	8,437,969	8,136,804

(3) 主營業務(分地區)

本公司的主營業務主要是在中國境內主要從事發電及售電業務。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

5 營業收入和營業成本(續)

(4) 本公司前五名客戶的營業收入情況

本公司2011年來自前五名客戶的收入金額列示如下：

客戶名稱	營業收入 人民幣千元	佔營業收入 總額的比例 (%)
1. 山東電力集團公司	8,652,472	97.23
2. 棗莊市熱力總公司	81,318	0.91
3. 鄒城熱力公司	59,414	0.67
4. 鄒縣發電有限公司	44,383	0.50
5. 安徽省能源集團有限公司	15,000	0.17
合計	8,852,587	99.48

6 投資收益

(1) 投資收益明細

項目	附註	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
成本法核算的長期股權投資收益	(2)	324,202	135,198
聯營企業股權稀釋收益	五、43(5)	528,476	—
權益法核算的長期股權投資收益	(3)	443,763	254,766
處置長期股權投資產生的投資收益	五、10(2)	102,400	450,153
合計		1,398,841	840,117

(2) 按成本法核算的長期股權投資收益中，投資收益金額佔利潤總額5%以上的情況如下：

被投資單位	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	本年比上年增減 變動的原因
靈武公司	120,370	70,159	成本法下子公司分紅確認
物資公司	12,613	14,944	成本法下子公司分紅確認
寧東風電公司	50,871	—	成本法下子公司分紅確認
萊州風電公司	15,108	—	成本法下子公司分紅確認
百年公司	84,750	—	成本法下子公司分紅確認
魯能菏澤公司	40,490	—	成本法下其他 長期股權投資分紅確認

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

6 投資收益(續)

(3) 按權益法核算的長期股權投資收益中，投資收益佔利潤總額比例最高的前五名的情況如下：

被投資單位	2011年	2010年	本年比上年增減 變動的原因
	人民幣千元	人民幣千元	
華電煤業	110,031	120,523	正常經營盈虧變動所致
中國華電財務	97,257	31,989	正常經營盈虧變動所致
福城礦業	95,542	74,631	正常經營盈虧變動所致
寧夏發電集團	79,250	116,508	正常經營盈虧變動所致
長城煤礦	63,090	33,569	正常經營盈虧變動所致

7 現金流量表補充資料

補充資料	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	139,563	475,411
加：資產減值準備轉回	(378)	(1,780)
固定資產折舊	859,870	861,293
無形資產攤銷	12,723	14,610
處置固定資產收益	(314)	(43,703)
財務費用	1,342,264	810,271
投資收益	(1,398,841)	(840,117)
受讓債權公允價值	—	(501,122)
遞延所得稅負債(減少)/增加	(459)	7,250
存貨的增加	(104,661)	(47,880)
經營性應收項目的增加	(192,386)	(550,396)
經營性應付項目的增加/(減少)	108,774	(114,295)
經營活動產生的現金流量淨額	766,155	69,542
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的年末餘額	421,704	156,819
減：現金的年初餘額	156,819	193,186
現金及現金等價物淨增加/(減少)額	264,885	(36,367)

補充資料

1 2011年非經常性損益明細表

項目	金額
	人民幣千元
非流動資產處置淨虧損	(393)
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關， 按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)(註1)	317,776
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	13,446
分步實現合併前已持有權益按公允價值重新計量產生的投資收益	13,011
處置長期股權投資產生的投資收益	102,400
聯營企業股權稀釋收益	568,870
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	79,696
所得稅影響額	(78,304)
少數股東權益影響額(稅後)	(72,035)
合計	<u>944,467</u>

註1：本集團營業外收入中風力、秸秆發電增值稅即征即退政府補助收入未包含在上述非經常性損益項目中，參見附註五、45(2)。

上述各非經常性損益項目按稅前金額列示。

2 境內外會計準則下會計數據差異

同時按照國際財務報告準則與按中國會計準則披露的財務報告中合併財務報表淨利潤和淨資產差異情況

註	淨利潤		淨資產	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按中國會計準則	144,723	106,212	23,646,150	21,587,198
按國際財務報告準則調整 的項目及金額：				
同一控制下的企業合併 (1)	(29,118)	(42,146)	709,089	738,207
政府補助 (2)	13,478	11,838	(412,567)	(317,803)
維簡費、安全生產費調整 (3)	3,845	—	—	—
調整對稅務的影響	2,146	9,981	(142,635)	(144,781)
按國際財務報告準則	<u>135,074</u>	<u>85,885</u>	<u>23,800,037</u>	<u>21,862,821</u>

補充資料(續)

2 境內外會計準則下會計數據差異(續)

註：

- (1) 根據本集團按照國際財務報告準則編製的財務報表中所採用的會計政策，無論同一控制下企業合併還是非同一控制下企業合併，本集團在企業合併中取得的資產和負債，均是按照購買日被購買方可辨認資產和負債的公允價值計量；在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。本公司所支付的合併成本大於被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額確認為商譽。

根據企業會計準則，對於同一控制下企業合併，本集團在企業合併中取得的資產和負債，是按照合併日被合併方的賬面價值計量，編製合併財務報表時，以母公司及子公司的財務報表為基礎編製。本公司支付的合併對價賬面價值大於合併中取得的淨資產賬面價值份額的差額，應調減資本公積中的股本溢價或留存收益。

另外，根據企業會計準則，同一控制下的控股合併，在合併當期編製合併財務報表時，應當對合併報表的期初數進行調整，同時應當對比較報表的相關項目進行調整，視同合併後的報告主體在以前期間一直存在，因合併而增加的淨資產須調整資本公積。

- (2) 根據國際財務報告準則，滿足一定條件的政府補助會先記於長期負債，並當有關的工程符合政府補助的要求時，在其有關資產的使用年限內按直線法攤銷記入利潤表內。

根據企業會計準則，與資產相關的政府補助(有政府文件規定記入資本公積的)不確認為遞延收益。

- (3) 按中國政府相關機構的有關規定，煤炭企業應根據煤炭產量計提維簡費、安全生產費及其他類似性質的費用，計入當期費用並在所有者權益中的專項儲備單獨反映。按規定範圍使用專項儲備用於費用性支出或形成固定資產時，按實際支出或形成固定資產的成本沖減專項儲備。

根據國際財務報告準則，維簡費、安全生產費及其他類似性質的費用在提取時以利潤分配形式在所有者權益中的專項儲備項目單獨反映。對在規定使用範圍內的費用性支出，於費用發生時計入當期損益，相關資本性支出則於發生時確認為物業、廠房及設備，按相應的折舊方法計提折舊，同時按照當期維簡費和安全生產費等的實際使用金額在所有者權益內部進行結轉，沖減專項儲備項目並增加未分配利潤項目，以專項儲備餘額沖減至零為限。

3 淨資產收益率及每股收益

本集團按照證監會頒佈的《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)以及會計準則相關規定計算的淨資產收益率和每股收益如下：

	2011年	
	扣除非經常性 損益前	扣除非經常性 損益後
加權平均淨資產收益率(%)	0.49	(5.40)
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤(人民幣千元)	79,193	(865,274)
歸屬於母公司普通股股東的加權平均淨資產(人民幣千元)	16,026,077	16,026,077
全面攤薄淨資產收益率(%)	0.49	(5.37)
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤(人民幣千元)	79,193	(865,274)
歸屬於母公司普通股股東的年末淨資產(人民幣千元)	16,104,295	16,104,295
基本每股收益(人民幣元/股)	0.012	(0.128)
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤(人民幣千元)	79,193	(865,274)
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	6,771,084	6,771,084

本公司在所列示的年度內均不具有稀釋性的潛在普通股，因此基本每股收益和稀釋每股收益相等。



華電國際電力股份有限公司
HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORPORATION LIMITED

中國北京市西城區宣武門內大街2號, 郵編100031
No.2 Xuanwumennei Street, Xicheng District, Beijing, the PRC
Zip Code: 100031