

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



華能國際電力股份有限公司

HUANENG POWER INTERNATIONAL, INC.

(於中華人民共和國註冊成立的中外合資股份有限公司)

(股份代號：902)

2012年第一季度報告

根據中國證券監督管理委員會的規定，華能國際電力股份有限公司（「本公司」）（「華能國際」）需於第一季度和第三季度刊發季度報告。

本季度報告內所載的財務數據均未經審計，並根據中國會計準則而編制。

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(1)及(2)條而作出。

1 重要提示

- 1.1 本公司董事會、監事會及其董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性負個別及連帶責任。
- 1.2 本季度報告內所載的財務數據均未經審計，並根據中國會計準則而編制。
- 1.3 公司董事長曹培璽先生、主管會計工作負責人周暉女士及會計機構負責人（會計主管人員）鄭清女士聲明：保證二零一二年第一季度報告中財務報告真實、完整。
- 1.4 本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(1)及(2)條而作出。

2 公司基本情況簡介

2.1 主要會計數據及財務指標(中國會計準則)(未經審計)

幣種：人民幣

	本報告期末	上年度期末	本報告期末比 上年度期末增減 (%)	
總資產(元)	257,893,982,664	254,365,393,306	1.39	
所有者權益(或股東權益)(元)	51,479,811,227	50,075,263,660	2.80	
歸屬於上市公司股東的 每股淨資產(元/股)	3.66	3.56	2.81	
		年初至報告期期末	比上年同期增減 (%)	
經營活動產生的現金流量淨額(元)		8,013,011,569	42.75	
每股經營活動產生的 現金流量淨額(元/股)		0.57	42.50	
		報告期	年初至報告期期末	本報告期比 上年同期增減 (%)
歸屬於上市公司股東的淨利潤(元)	919,359,110	919,359,110	306.33	
基本每股收益(元/股)	0.07	0.07	250.00	
扣除非經常性損益後的 基本每股收益(元/股)	0.06	0.06	500.00	
稀釋每股收益(元/股)	0.07	0.07	250.00	
加權平均淨資產收益率(%)	1.81	1.81	增加1.39個百分點	
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)	1.69	1.69	增加1.36個百分點	

扣除非經常性損益項目和金額：

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	年初至報告期 期末金額 (元)
非流動資產處置損益	(1,131,924)
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務 密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額 或定量持續享受的政府補助除外	82,541,115
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外， 持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的 公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、 交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	(47,507)
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	531,983
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	4,892,094
所得稅影響額	(15,843,147)
少數股東權益影響額(稅後)	(12,199,751)
	<hr/>
合計	58,742,863

2.2 報告期末股東總人數及前十名無限售條件股東持股情況表

單位：股

報告期末股東總數(戶) 121697戶(其中A股120788戶，H股756戶，ADR153戶)

前十名無限售條件流通股股東持股情況

股東名稱(全稱)	期末持有 無限售條件 流通股的數量	種類
香港中央結算(代理人)有限公司	2,578,746,625	境外上市 外資股
河北建設投資集團有限責任公司	603,000,000	人民幣普通股
遼寧能源投資(集團)有限責任公司	422,679,939	人民幣普通股
江蘇省投資管理有限責任公司	416,500,000	人民幣普通股
滙豐代理人(香港)有限公司	414,050,760	境外上市 外資股
福建省投資開發集團有限責任公司	374,466,667	人民幣普通股
大連市建設投資有限公司	301,500,000	人民幣普通股
建銀國際資本管理(天津)有限公司	251,346,400	人民幣普通股
中國長江三峽集團公司	100,000,000	人民幣普通股
南通投資管理有限公司	92,188,035	人民幣普通股

3 重要事項

3.1 公司主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

適用 不適用

比較2012年3月31日及2011年12月31日的合併資產負債表，並比較截至2012年3月31日及2011年3月31日止三個月期間的合併利潤表各科目，金額變動較大的項目如下：

項目	2012年 3月31日	2011年 12月31日	變動金額	變動率 %
應收票據(1)	973,680,865	563,362,128	410,318,737	72.83
預付款項(2)	1,721,116,532	1,032,244,694	688,871,838	66.74
應收股利(3)	240,418,393	120,118,393	120,300,000	100.15
應付票據(4)	125,703,656	13,448,478	112,255,178	834.71
預收款項(5)	69,452,030	130,843,059	(61,391,029)	(46.92)
應交稅費(6)	(338,121,513)	(994,750,037)	656,628,524	(66.01)
應付利息(7)	977,266,766	687,427,070	289,839,696	42.16
其他流動負債(8)	5,568,215,909	10,607,357,125	(5,039,141,216)	(47.51)
專項儲備(9)	37,079,317	27,021,275	10,058,042	37.22
外幣報表折算差額(10)	(221,847,828)	(570,973,401)	349,125,573	(61.15)

項目	截至2012年 3月31日止 三個月期間	截至2011年 3月31日止 三個月期間	變動金額	變動率 %
營業稅金及附加(1)	164,176,677	98,401,054	65,775,623	66.84
財務費用(2)	2,301,864,370	1,731,924,175	569,940,195	32.91
投資收益(3)	263,978,472	177,707,966	86,270,506	48.55
所得稅費用(4)	485,180,206	187,149,106	298,031,100	159.25
歸屬於本公司股東的 淨利潤(5)	919,359,110	226,260,281	693,098,829	306.33

合併資產負債表項目

- (1) 公司本期期末應收票據較期初有所增加，主要是本期採用應收票據結算增加；
- (2) 公司本期期末預付款項較期初有所增加，主要原因是預付燃料款增加；
- (3) 公司本期期末應收股利較期初有所增加，主要原因是本公司參股企業本期進行分紅；
- (4) 公司本期期末應付票據較期初有所增加，主要是本期燃料採購使用票據結算增加；
- (5) 公司本期期末預收款項較期初有所減少，主要原因是預收供汽、供熱款確認為收入；
- (6) 公司本期期末應交稅費借方餘額有所下降，主要原因是進項增值稅抵扣；
- (7) 公司本期期末應付利息較期初有所增加，主要原因是應付債券等本期產生利息未到付款期；
- (8) 公司本期期末其他流動負債較期初有所減少，主要原因是本期歸還到期短期融資券；
- (9) 公司本期期末專項儲備較期初有所增加，主要原因是聯營企業煤炭企業提取專項儲備基金；
- (10) 公司本期期末外幣報表折算差額較期初有所減少，主要原因是匯率變動所致。

合併利潤表項目

- (1) 公司本期營業稅金及附加較上年同期有所增加，主要是作為稅金附加繳納基數的流轉稅本期繳納額同比增加；
- (2) 公司本期財務費用較上年同期有所增加，主要原因是去年人民幣貸款三次加息翹尾影響；

- (3) 公司本期投資收益較上年同期有所增加，主要原因是本公司以成本法核算的參股企業本期進行分紅；
- (4) 公司本期所得稅費用較上年同期有所增加，主要原因是盈利同比增加；
- (5) 公司本期歸屬於本公司股東的淨利潤較上年同期有所增加，主要原因是：1)2011年一季度以後境內上網電價有所調整，境內發電業務虧損面有所下降；2)公司抓住了新加坡電力市場良好機遇，新加坡發電業務盈利同比增加；及3)公司成本控制有效，為盈利增長奠定了基礎。

3.2 重大事項進展情況及其影響和解決方案的說明

適用 不適用

3.3 公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	是否 有履行期限	是否 嚴格履行
與再融資 相關的承諾	股份限售	中國華能 集團公司	自2010年12月23日起，中國華能集團公司認購的 公司非公開發行5億股A股股票在36個月內不上 市交易。	是	是
其他承諾	解決 同業競爭	中國華能 集團公司	為進一步避免與華能國際的同業競爭,2010年9月 17日，華能集團進一步承諾：將華能國際作為 華能集團常規能源業務最終整合的唯一平台； 對於華能集團位於山東省的常規能源業務資產， 華能集團承諾用5年左右時間，將該等資產在盈 利能力改善且條件成熟時注入華能國際。華能 集團在山東省開發、收購、投資新的常規能源 業務項目時，華能國際具有優先選擇權；對於 華能集團在其他省級行政區域內的非上市常規 能源業務資產，華能集團承諾用5年左右時間， 將該等資產在符合上市條件時注入華能國際， 以支持華能國際的持續穩定發展；華能集團將 繼續履行之前作出的支持下屬上市公司發展的 各項承諾。	是	—

3.4 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明

適用

不適用

承董事會命
華能國際電力股份有限公司
谷碧泉
公司秘書

於本公告日，本公司董事為：

曹培璽 (執行董事)

邵世偉 (獨立非執行董事)

黃 龍 (非執行董事)

吳聯生 (獨立非執行董事)

李世棋 (非執行董事)

李振生 (獨立非執行董事)

黃 堅 (非執行董事)

戚聿東 (獨立非執行董事)

劉國躍 (執行董事)

張守文 (獨立非執行董事)

范夏夏 (執行董事)

單群英 (非執行董事)

郭洪波 (非執行董事)

徐祖堅 (非執行董事)

黃明園 (非執行董事)

中國•北京

2012年4月25日

附件：

華能國際電力股份有限公司

2012年3月31日合併及公司資產負債表(未經審計)

按照中國會計準則編製

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

資產	2012年3月31日 合併	2011年12月31日 合併	2012年3月31日 公司	2011年12月31日 公司
流動資產				
貨幣資金	10,464,387,422	8,670,015,351	3,089,374,744	2,573,365,328
交易性金融資產	95,439,571	96,153,714	—	—
衍生金融資產	272,257,979	147,454,606	—	—
應收票據	973,680,865	563,362,128	239,150,000	225,741,000
應收賬款	14,687,715,275	14,814,481,187	6,286,985,593	6,542,467,342
預付賬款	1,721,116,532	1,032,244,694	924,168,050	437,028,637
應收利息	280,889	17,055	120,664,139	59,076,153
應收股利	240,418,393	120,118,393	390,769,817	270,469,817
其他應收款	1,315,224,514	1,124,369,060	1,178,712,972	1,074,031,200
存貨	7,923,125,363	7,525,620,585	3,424,532,029	2,698,250,835
一年內到期的 非流動資產	18,941,366	22,060,607	—	—
其他流動資產	239,601,238	288,152,533	21,462,337,877	21,496,449,607
流動資產合計	37,952,189,407	34,404,049,913	37,116,695,221	35,376,879,919

非流動資產

可供出售金融資產	1,679,289,570	1,638,080,010	1,679,289,570	1,638,080,010
衍生金融資產	43,203,347	16,388,824	—	—
長期應收款	757,012,388	741,661,065	—	—
長期股權投資	14,240,531,572	14,007,554,075	51,862,786,903	51,190,478,585
固定資產	157,813,345,720	154,808,020,444	61,654,787,037	62,437,021,340
固定資產清理	153,037,669	152,812,410	147,227	147,569
在建工程	18,566,208,305	22,165,329,147	4,188,594,850	4,181,881,103
工程物資	1,664,987,990	1,766,051,584	427,932,932	534,119,398
無形資產	10,302,153,935	10,207,157,254	1,719,999,956	1,732,220,055
商譽	13,535,903,586	13,204,814,510	1,528,308	1,528,308
長期待攤費用	177,614,784	181,682,253	14,841,558	15,753,076
遞延所得稅資產	653,872,660	710,570,973	491,887,006	508,171,670
其他非流動資產	354,631,731	361,220,844	1,550,000,000	1,600,000,000
非流動資產合計	<u>219,941,793,257</u>	<u>219,961,343,393</u>	<u>123,591,795,347</u>	<u>123,839,401,114</u>
資產總計	<u>257,893,982,664</u>	<u>254,365,393,306</u>	<u>160,708,490,568</u>	<u>159,216,281,033</u>

負債和股東權益	2012年3月31日 合併	2011年12月31日 合併	2012年3月31日 公司	2011年12月31日 公司
流動負債				
短期借款	41,557,643,491	43,979,199,571	30,734,141,990	32,490,610,961
衍生金融負債	35,707,746	35,549,369	—	—
應付票據	125,703,656	13,448,478	—	—
應付賬款	11,260,659,479	9,109,088,804	4,757,933,515	3,718,397,512
預收賬款	69,452,030	130,843,059	6,358,717	76,879,309
應付職工薪酬	209,527,506	230,282,614	74,749,130	74,683,254
應交稅費	(338,121,513)	(994,750,037)	(110,462,265)	(164,381,080)
應付利息	977,266,766	687,427,070	846,693,553	466,054,266
應付股利	167,642,811	167,642,811	—	—
其他應付款	12,479,419,280	14,662,402,253	3,724,221,186	4,400,801,216
一年內到期的 非流動負債	15,307,282,061	15,136,362,344	10,689,233,970	10,681,701,010
其他流動負債	5,568,215,909	10,607,357,125	5,397,532,657	10,484,963,250
流動負債合計	87,420,399,222	93,764,853,461	56,120,402,453	62,229,709,698
非流動負債				
長期借款	82,901,233,761	79,844,871,588	30,342,755,895	28,329,925,513
衍生金融負債	580,909,408	578,198,363	186,710,169	202,333,367
應付債券	22,854,494,955	17,854,919,373	22,854,494,955	17,854,919,373
長期應付款	139,867,220	143,622,017	—	—
專項應付款	44,391,829	41,202,995	21,877,847	18,689,013
遞延所得稅負債	1,804,970,699	1,736,906,829	—	—
其他非流動負債	2,198,855,583	2,240,956,555	2,012,416,650	2,051,653,173
非流動負債合計	110,524,723,455	102,440,677,720	55,418,255,516	48,457,520,439
負債合計	197,945,122,677	196,205,531,181	111,538,657,969	110,687,230,137

股東權益

股本	14,055,383,440	14,055,383,440	14,055,383,440	14,055,383,440
資本公積	17,291,005,970	17,131,948,418	15,554,226,108	15,513,437,604
專項儲備	37,079,317	27,021,275	37,079,317	27,021,275
盈餘公積	7,060,094,409	7,060,094,409	7,060,094,409	7,060,094,409
未分配利潤	13,258,095,919	12,371,789,519	12,463,049,325	11,873,114,168
外幣報表折算差額	(221,847,828)	(570,973,401)	—	—
歸屬於本公司股東				
權益合計	51,479,811,227	50,075,263,660	49,169,832,599	48,529,050,896
少數股東權益	8,469,048,760	8,084,598,465	—	—
股東權益合計	59,948,859,987	58,159,862,125	49,169,832,599	48,529,050,896
負債及股東權益總計	<u>257,893,982,664</u>	<u>254,365,393,306</u>	<u>160,708,490,568</u>	<u>159,216,281,033</u>

企業負責人：
曹培璽

主管會計工作的負責人：
周暉

會計機構負責人：
鄭清

華能國際電力股份有限公司
2012年一季度合併及公司利潤表(未經審計)
按照中國會計準則編製
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

	2012年一季度 合併	2011年一季度 合併	2012年一季度 公司	2011年一季度 公司
一. 營業收入	34,261,272,913	30,399,826,807	14,195,802,053	13,282,548,114
減： 營業成本	(29,787,486,701)	(27,686,622,911)	(12,121,591,003)	(12,118,455,406)
營業税金及附加	(164,176,677)	(98,401,054)	(105,249,921)	(65,969,482)
銷售費用	(1,895,233)	(1,575,426)	—	—
管理費用	(710,198,115)	(675,503,184)	(439,395,282)	(428,172,658)
財務費用-淨額	(2,301,864,370)	(1,731,924,175)	(1,094,317,102)	(749,066,747)
資產減值轉回/ (損失)	641,101	(448,342)	532,749	—
公允價值變動損失	(325,598)	(14,657,219)	—	—
加： 投資收益	263,978,472	177,707,966	263,541,202	149,970,313
其中：對聯營企業 和合營企業 的投資收益	143,400,381	150,366,598	143,241,202	149,970,313
二. 營業利潤	1,559,945,792	368,402,462	699,322,696	70,854,134
加： 營業外收入	92,387,607	84,216,765	47,215,144	40,194,085
減： 營業外支出	(6,086,322)	(18,100,938)	(2,487,814)	(13,576,088)
其中：非流動資產 處置損失	(1,280,228)	(1,220,641)	(1,280,228)	(774,873)
三. 利潤總額	1,646,247,077	434,518,289	744,050,026	97,472,131
減： 所得稅費用	(485,180,206)	(187,149,106)	(121,062,159)	4,132,003
四. 淨利潤	1,161,066,871	247,369,183	622,987,867	101,604,134
歸屬於本公司股東的淨利潤	919,359,110	226,260,281	622,987,867	101,604,134
少數股東損益	241,707,761	21,108,902	—	—

五. 每股收益(基於歸屬於本
公司股東淨利潤)

基本每股收益	0.07	0.02	不適用	不適用
稀釋每股收益	0.07	0.02	不適用	不適用

六. 其他綜合收益

509,025,658	485,067,866	40,788,504	93,845,331
-------------	-------------	------------	------------

七. 綜合收益總額

<u>1,670,092,529</u>	<u>732,437,049</u>	<u>663,776,371</u>	<u>195,449,465</u>
----------------------	--------------------	--------------------	--------------------

歸屬於本公司股東的

綜合收益總額	1,427,542,235	710,729,966	663,776,371	195,449,465
--------	---------------	-------------	-------------	-------------

歸屬於少數股東的

綜合收益總額	242,550,294	21,707,083	—	—
--------	-------------	------------	---	---

企業負責人：
曹培璽

主管會計工作的負責人：
周暉

會計機構負責人：
鄭清

華能國際電力股份有限公司
2012年一季 度合併及公司現金流量表(未經審計)
按照中國會計準則編製
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

項目	2012年一季 度 合併	2011年一季 度 合併	2012年一季 度 公司	2011年一季 度 公司
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	38,332,788,580	31,362,165,101	16,712,807,573	14,186,131,648
收到的稅費返還	30,323,358	660,800	—	—
收到其他與經營活動 有關的現金	130,845,394	108,963,825	44,396,576	27,150,666
經營活動現金流入小計	38,493,957,332	31,471,789,726	16,757,204,149	14,213,282,314
購買商品、接受勞務				
支付的現金	(27,339,034,563)	(23,263,352,009)	(12,147,295,924)	(11,348,441,431)
支付給職工以及為職工 支付工資、社會保險及 教育經費等的現金	(1,134,035,958)	(1,078,958,617)	(637,798,366)	(586,085,818)
支付的各項稅費	(1,759,679,196)	(1,254,863,851)	(1,003,828,496)	(684,526,388)
支付其他與經營活動 有關的現金	(248,196,046)	(261,450,687)	(108,406,680)	(116,070,392)
經營活動現金流出小計	(30,480,945,763)	(25,858,625,164)	(13,897,329,466)	(12,735,124,029)
經營活動產生的現金 流量淨額	8,013,011,569	5,613,164,562	2,859,874,683	1,478,158,285

二. 投資活動產生的現金流量

收回投資收到的現金	—	—	35,000,000	—
取得投資收益所收到的現金	—	—	311,486,817	248,084,535
處置固定資產、無形資產 和其他長期資產 收回的現金淨額	2,050,968	1,951,408	362,506	1,358,143
收到的其他與投資活動 有關的現金	18,321,784	5,471,135	—	—
投資活動現金流入小計	20,372,752	7,422,543	346,849,323	249,442,678
購建固定資產、無形資產 和其他長期資產 支付的現金	(4,282,817,998)	(3,646,433,109)	(1,062,949,604)	(819,353,806)
投資支付的現金	(81,355,140)	—	(665,612,300)	(2,773,670,915)
取得子公司及其他營業 單位支付的現金淨額	(144,767,160)	(1,592,355,818)	—	—
支付其他與投資活動 有關的現金	(3,748,952)	(8,736,205)	—	—
投資活動現金流出小計	(4,512,689,250)	(5,247,525,132)	(1,728,561,904)	(3,593,024,721)
投資活動使用的 現金流量淨額	(4,492,316,498)	(5,240,102,589)	(1,381,712,581)	(3,343,582,043)

三. 籌資活動產生的現金流量

吸收投資收到的現金	141,900,000	55,044,600	—	—
其中：子公司吸收少數 股東投資收 到的現金	141,900,000	55,044,600	—	—
取得借款收到的現金	13,539,542,192	10,755,003,997	7,412,777,503	6,223,183,998
發行債券及短期融資券 收到的現金	4,985,000,000	4,979,850,000	4,985,000,000	4,979,850,000
收到其他與籌資活動 有關的現金	1,920,000	2,907,440	1,920,000	2,860,391
籌資活動現金流入小計	18,668,362,192	15,792,806,037	12,399,697,503	11,205,894,389

償還債務支付的現金	(18,178,814,507)	(13,588,263,526)	(12,120,479,144)	(9,032,304,901)
分配股利、利潤或 償付利息所支付的現金	(2,235,749,850)	(1,651,673,468)	(1,184,472,357)	(766,633,186)
其中：子公司支付少數 股東的股利、利潤	—	—	—	—
支付的其他與籌資活動 有關的現金	(56,869,167)	(68,434,293)	(56,733,801)	(68,012,011)
籌資活動現金流出小計	(20,471,433,524)	(15,308,371,287)	(13,361,685,302)	(9,866,950,098)
籌資活動(使用)/產生的 現金流量淨額	(1,803,071,332)	484,434,750	(961,987,799)	1,338,944,291
四. 匯率變動對現金的影響	115,740,993	13,862,842	(78,769)	(19,308,131)
五. 現金淨增加/(減少)額	1,833,364,732	871,359,565	516,095,534	(545,787,598)
加：期初現金餘額	8,552,782,233	9,426,437,511	2,503,183,158	4,943,416,847
六. 期末現金餘額	10,386,146,965	10,297,797,076	3,019,278,692	4,397,629,249

企業負責人：
曹培璽

主管會計工作的負責人：
周暉

會計機構負責人：
鄭清