



華電國際電力股份有限公司

HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORPORATION LIMITED

股份代號: 1071

中期報告 2012



華電國際電力股份有限公司（「**本公司**」）董事會（「**董事會**」）謹此呈列本公司及其附屬公司（「**本集團**」）按《國際會計準則》第三十四號「中期財務報告」編製的截至二零一二年六月三十日止六個月期間（「**本期間**」）未經審計的中期綜合財務業績。本期間的本集團中期財務報告雖未經審計，但已由本公司的國際核數師畢馬威會計師事務所按照香港會計師公會所頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號—「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行了審閱。畢馬威會計師事務所致董事會不附修訂結論的審閱報告載於第46頁。本公司的審核委員會亦已審閱本集團二零一二年中期報告及其相關財務資料。

業務回顧

本期間，本集團取得營業額約為人民幣294.37億元，與二零一一年同期相比增長約11.52%；實現本公司股東權益持有人應佔除稅後利潤約為人民幣2.84億元，與二零一一年同期相比增長169.00%；每股盈利約為人民幣0.042元。每股淨資產值（不含非控股股東權益）約為人民幣2.72元。

中期股息

本公司董事會建議不派發本期間的中期股息。

電力生產

本期間，本集團發電量約為78.35百萬兆瓦時，比二零一一年同期增長約6.28%；上網電量約73.17百萬兆瓦時，比二零一一年同期增長約6.21%；燃煤發電機組平均利用小時為2,752小時；供電煤耗約314.36克／千瓦時。

主要資產

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、經營發電廠，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。截至本報告日，本集團已投入運行的控股發電廠共計38家，控股總裝機容量為30,530兆瓦，權益容量為26,488.28兆瓦，其中控股燃煤及燃氣發電機組共計27,934兆瓦，控股水電、風電、太陽能及生物質能等可再生能源發電機組共計2,596兆瓦。本集團控參股煤礦企業共計16家，擁有煤炭資源儲量約21億噸，預計擁有煤礦產能約1,289萬噸／年，詳細情況如下：

1) 控股燃煤及燃氣發電機組詳細情況如下：

	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	十里泉發電廠	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(「鄒縣公司」)	2,000	69%	2 x 1,000兆瓦
5	華電濰坊發電有限公司(「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(「青島公司」)	1,200	55%	4 x 300兆瓦
7	華電淄博熱電有限公司(「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(「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 (「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 (「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 (「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 (「中寧公司」)	660	50%	2 x 330兆瓦
13	四川廣安發電有限責任公司 (「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(「新鄉公司」)	1,320	90%	2 x 660兆瓦
15	華電漯河發電有限公司(「漯河公司」)	660	75%	2 x 330兆瓦

發電廠/ 公司名稱	裝機容量 (兆瓦)	本公司 擁有權益	機組構成
16 安徽華電宿州發電有限公司 (「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 (「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 (「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 (「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 (「鹿華公司」)	600	90%	2 x 300兆瓦
21 河北華瑞能源集團有限公司 (「華瑞公司」)(註)	1,647.7	100%	—
22 韶關市坪石發電廠有限公司(B廠) (「坪石發電公司」)	725	100%	2 x 300兆瓦 + 1 x 125兆瓦

註： 於本報告日，本公司持有華瑞公司的權益裝機容量為1,647.7兆瓦。

2) 控股可再生能源發電機組詳細情況如下：

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 (「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 (「瀘定水電公司」)	920	100%	4 x 230兆瓦
3 四川華電雜谷腦水電開發有限責任公司 (「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 星河甘堡電力有限責任公司 (「甘堡公司」)(註)	34	100%	4 x 8.5兆瓦

發電廠/公司名稱	裝機容量 (兆瓦)	本公司 擁有權益	機組構成
5 理縣星河電力有限責任公司 (「理縣公司」)(註)	33	100%	3×11兆瓦
6 四川涼山水洛河電力開發有限公司 (「水洛河公司」)	38	57%	1×38兆瓦
7 河北華電混合蓄能水電有限公司 (「河北水電公司」)	57	100%	1×16兆瓦+2×15兆瓦 +1×11兆瓦
8 華電內蒙古開魯風電有限公司 (「開魯風電公司」)	399	100%	262 x 1.5兆瓦+2 x 3兆瓦
9 華電科左中旗風電有限公司 (「科左中旗風電公司」)	49.5	100%	33 x 1.5兆瓦
10 華電寧夏寧東風電有限公司 (「寧東風電公司」)	151.5	100%	101 x 1.5兆瓦
11 河北華電沽源風電有限公司 (「沽源風電公司」)	100.5	100%	67 x 1.5兆瓦
12 河北華電康保風電有限公司 (「康保風電公司」)	49.5	100%	33 x 1.5兆瓦
13 華電萊州風電有限公司 (「萊州風電公司」)	40.5	55%	27 x 1.5兆瓦
14 華電萊州風力發電有限公司 (「萊州風力公司」)	48	100%	32 x 1.5兆瓦
15 華電寧夏月亮山風電有限公司 (「月亮山風電公司」)	49.5	100%	33 x 1.5兆瓦
16 華電寧夏寧東尚德太陽能發電有限公司 (「尚德太陽能公司」)	10	60%	10 x 1兆瓦

註：本集團於二零零九年分別簽署協議收購了甘堡公司和理縣公司(兩家公司為深圳市環宇星河投資有限責任公司(「環宇公司」)的全資子公司)，這兩家公司最終通過本集團收購其母公司環宇公司100%股權後，於二零一二年五月二十八日完成交割並納入本集團綜合財務報表。

3) 控參股煤礦企業共計16家，累計擁有煤炭資源儲量約21億噸，預計擁有產能約1,289萬噸／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
山西朔州平魯區萬通源煤業有限公司	70%	3.73	2.61	210
山西朔州平魯區東易煤業有限公司	70%	1.28	0.90	90
內蒙古阿拉善盟順舸礦業有限公司	100%	0.28	0.28	45
內蒙古浩源煤炭有限公司	85%	0.77	0.65	120
安徽文匯新產品推廣有限公司	51%	0.39	0.20	60
四川華鑿山龍灘煤電有限責任公司 (「龍灘公司」)(註)	45%	0.97	0.44	150
寧夏銀星煤業有限公司	45%	10.37	4.67	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 (「長髮煤焦」)(註)	33%	1.17	0.39	120
華電煤業集團有限公司	12.56%			
山東魯能菏澤煤電開發有限公司	12.27%			

註： 本公司通過非全資子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中持有45%及33%的股份。

新建成投產裝機容量

自二零一二年一月一日至本報告日，本集團新建成投產的裝機容量為645兆瓦：

項目	容量 (兆瓦)
瀘定水電公司	460
水洛河公司	38
康保風電公司	49.5
萊州風力公司	48
月亮山風電公司一期	49.5
合計	645

核准及在建項目

截至本報告日，本集團主要已核准及在建項目如下：

項目	計劃裝機容量
華電萊州發電有限公司	兩台1,000兆瓦機組
安徽華電六安電廠有限公司(「六安公司」)	第一台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
淄博公司擴建項目	兩台300兆瓦熱電聯產機組
朔州熱電分公司	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
杭州下沙天然氣熱電聯產項目	兩台100兆瓦燃氣機組
杭州半山公司二期項目	三台350兆瓦機組
水洛河公司	424兆瓦水電機組
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
月亮山風電公司二期項目	49.5兆瓦風電機組
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窑項目	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窑項目	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	8,827兆瓦

前期項目

截至本報告日，本集團主要前期項目如下：

項目	計劃裝機容量
十里泉發電廠擴建項目	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
汕頭華電發電有限公司一期項目	兩台600兆瓦機組
重慶奉節項目	兩台600兆瓦機組
浙江杭州江東項目	兩台390兆瓦機組
浙江龍游項目	兩台180兆瓦機組
廣東深圳坪山分布式能源項目	三台50兆瓦機組
廣東順德清遠天然氣分布式能源項目	150兆瓦機組
六安公司	第二台660兆瓦機組
石家莊熱電公司九期天然氣熱電聯產項目	兩台400兆瓦機組
水洛河公司	1,026兆瓦水電機組
萊州風力公司金城風電二期項目	48兆瓦風電機組
萊州風電公司虎頭崖風電二期項目	48兆瓦風電機組
萊州郭家店風電項目	49.8兆瓦風電機組
淄博昆侖一期風電項目	48兆瓦風電機組
沽源風電公司塞北一、二期項目	149.5兆瓦風電機組
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、三期項目	99兆瓦風電機組
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
尚德太陽能公司二期太陽能發電項目	20兆瓦太陽能發電機組
合計	8,230.8兆瓦

上述前期項目均已獲得「路條」，待國家或地方有關部門正式核准。

管理層討論與分析

宏觀經濟與電力需求

據國家統計局的統計資料，二零一二年上半年，全國國內生產總值（「GDP」）約達到人民幣227,098億元，按可比價格計算，同比增長7.8%。全社會用電總計2,375.45百萬兆瓦時，比二零一一年同期增長約5.52%，增速較二零一一年同期回落6.7個百分點。其中，第一產業用電量比二零一一年同期降低約2%；第二產業用電量比二零一一年同期增長約3.67%；第三產業用電量比二零一一年同期增長約12.15%；城鄉居民生活用電量比二零一一年同期增長約12.66%。

營業額與利潤

本期間，本集團實現營業額約為人民幣294.37億元，比二零一一年同期增長約11.52%，主要原因是發電量增加及二零一一年上網電價調整翹尾影響。本集團售電收入約為人民幣276.47億元，比二零一一年同期增長約10.86%；售熱收入約為人民幣15.76億元，比二零一一年同期增長約8.08%；售煤收入約為人民幣2.14億元。

本期間，本集團經營利潤約為人民幣29.13億元，比二零一一年同期增長約133.81%；本公司股東權益持有人應佔利潤約為人民幣2.84億元，每股盈利約為人民幣0.042元。

主要經營費用

本期間，本集團經營費用約為人民幣265.24億元，比二零一一年同期增長約5.46%，主要原因是發電量增加。

本期間，本集團燃料成本約為人民幣201.14億元，比二零一一年同期增長約3.74%，主要原因是發電量增加。

本期間，本集團折舊及攤銷費用約為人民幣29.83億元，比二零一一年同期增長約9.99%，主要原因是新投產機組增加的折舊費。

本期間，本集團行政費用約為人民幣7.47億元，比2011年同期增長約14.87%，主要原因是新機組投產增加的費用。

財務費用

本期間，本集團財務費用約為人民幣31.84億元，比二零一一年同期增加約40.17%，主要是新機投產借款損益化及二零一一年國家調息翹尾影響。

資產質押與抵押

於二零一二年六月三十日，本公司及本公司的附屬公司—廣安公司、靈武公司、瀘定水電公司、蕪湖公司、雜谷腦水電公司、寧東風電公司、月亮山風電公司、新鄉公司、漯河公司、宿州公司、坪石發電公司及中寧公司為取得借款約人民幣145.91億元，因而將其電費收費權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%的股權為其作為將於一年內到期的長期應付擔保方而承擔的債務清償進行質押。

於二零一二年六月三十日，坪石發電公司為取得借款約人民幣18.18億元，將其發電機組、相關設備及土地使用權抵押。水洛河公司為取得借款約人民幣15.08億元，將其在建工程抵押。滕州公司為取得約人民幣540萬元的短期借款，將其固定資產抵押。山西茂華能源投資有限公司為取得人民幣1.5億元的短期借款，將其採礦權抵押。

債務

於二零一二年六月三十日，本集團總借款金額約為人民幣937.37億元，其中美元借款約為2.19億美元，歐元借款約為0.25億歐元，負債佔資產比率約為83.62%。另外，本集團的超短期融資券餘額約為人民幣34.93億元、應付短期融資券餘額約為人民幣51.82億元、中期票據餘額約為人民幣53.47億元，非公開債務融資工具約為人民幣49.89億元。

本集團及本公司於二零一二年六月三十日的其他借款詳情載於本報告按《國際會計準則》第三十四號「中期財務報告」編製的中期財務報告附註18(a)。

或有負債

於二零一二年六月三十日，本公司的附屬公司—廣安公司向其一家聯營公司—龍灘公司提供銀行借款的擔保為人民幣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25.11百萬元。

現金及現金等價物

於二零一二年六月三十日，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣45.60億元。

除於本報告披露的資料外，有關香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）證券上市規則（「《上市規則》」）附錄十六第32段所載有關本集團其他事宜的相關資料，與本公司二零一一年度報告所載的資料並無重大分別。

業務展望

- 一. 下半年，隨著國家「穩增長」各項措施效果的逐步顯現，預計經濟形勢將有所好轉，全社會用電量將有一定回升，本集團的經營環境將得到改善。第一、在煤炭市場方面，受國內煤炭需求回落、煤炭產能釋放、發電行業煤炭自給能力不斷提升以及國際煤炭市場寬鬆等因素影響，煤炭供需形勢發生了很大變化，煤炭價格的下跌有利於本集團火電板塊經營效益的全面提升。第二、在電力市場方面，近幾年電力投資增速下降，尤其是火電機組投資下降更為明顯，預計未來一個時期機組利用小時仍將保持相對穩定，同時二零一一年上網電價調整的影響將在下半年繼續顯現。第三、在資金方面，年內央行已連續下調銀行貸款利率，貨幣政策趨於寬鬆，利率進入下行通道，本集團融資形勢好轉，資金成本下降。
- 二. 本集團要準確分析和客觀把握行業周期轉化對各業務板塊所帶來的變化和影響，持之以恆抓好產業結構調整，牢牢把握行業周期性轉變所帶來的難得機遇，不斷提升發展質量。隨著本集團產業機構調整的深入，本集團將發揮管理優勢，做強火電板塊；把握發展良機，有序做大風電產業；以中小水電開發為著力點，實現規模效益雙提升；逐步形成「以電帶煤、以煤促電」的發展格局，進一步促進煤炭產業高效、健康發展。
- 三. 本集團將抓住歷史機遇，實現經濟效益的提升。火電板塊要緊緊圍繞燃料、電量、資金等關鍵經營要素，充分利用煤炭供應出現寬鬆的有利時機，努力控制煤價，積極多發電，不斷提升經營績效；水電板塊要加強流域聯合調度，努力擴大經營成果；風電板塊要強化市場營銷，突破棄風限電等瓶頸的制約，創造應有效益；煤炭板塊要積極營造良好的外部環境，內強管理、外拓市場，快速提升效益水平。

重大事項

(1) 臨時股東大會

本公司於二零一二年三月二十七日召開二零一二年第一次臨時股東大會。大會審議並批准了《本公司與中國華電集團財務有限公司訂立的《金融服務協議》的議案》及成立本公司董事會提名委員會的議案。

詳情請參見本公司日期為二零一二年三月二十七日的臨時股東大會投票結果公告。

(2) 完成非公開發行新A股

於二零一二年七月四日，本公司新A股的非公開發行工作（「**本次發行**」）已圓滿完成，本次發行A股股票6億股，發行價格為人民幣3.12元/股，募集資金總額為人民幣18.72億元，淨額為人民幣18.29億元。本次發行的圓滿完成有利於優化本公司的資產負債結構，提高本公司後續項目的發展能力。

詳情請參見本公司日期為二零一二年七月四日的公告。

(3) 發行債務融資工具

二零一二年以來，本集團抓住債券市場持續向好的有利時機，加大債券市場融資力度。於二零一二年二月十三日完成二零一二年第一期短期融資券的發行，發行額度為人民幣15億元，票面利率為4.68%；於二零一二年三月十四日完成二零一二年第一期非公開定向債券的發行，發行額度為人民幣50億元，票面利率為5.02%；於二零一二年五月二十三日完成二零一二年第一期中期票據的發行，發行額度為人民幣15億元，票面利率為4.72%；於二零一二年六月二十日完成二零一二年第一期超短期融資券的發行，發行額度為人民幣35億元，票面利率為3.15%。上述債務融資工具的發行，有利於優化本集團的債務結構。

主要股東持股情況

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，而於二零一二年六月三十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交所披露其於本公司的權益或淡倉的人士，或其他於二零一二年六月三十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，或於二零一二年六月三十日本公司的其他主要股東（定義見《上市規則》）：

於二零一二年六月三十日的權益

股東名稱	股份類別	持股數目	約佔本公司		
			已發行股份 總數的百分比	已發行A股 總數的百分比	已發行H股 總數的百分比
中國華電集團公司 （「中國華電」）	A股	3,111,061,853	45.95%	58.26%	—
	H股	85,862,000(L) (註)	1.27%	—	6.00%
山東省國際信託有限公司 Greenwoods Asset Management Limited	A股	800,766,729	11.83%	15.00%	—
	H股	86,582,000(L)	1.28%	—	6.05%
FMR LLC	H股	73,018,000(L)	1.08%	—	5.10%

(L)： 好倉

註： 該85,862,000股H股是以香港中央結算(代理人)有限公司名義持有和通過中國華電全資附屬公司中國華電香港有限公司直接持有的H股。

除上述所披露者外，據董事所知，於二零一二年六月三十日，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《上市規則》）。

董事、監事、行政總裁或高級管理人員的證券權益

姓名	在本公司擔任的職務	所持本公司 A股股數個人權益	所持A股身份
苟偉	副總經理	10,000 (註)	實益擁有人

註： 佔本公司於二零一二年六月三十日已發行A股總數的約0.0002%。

除上述披露外，於二零一二年六月三十日，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／或債券證（視情況而定）中擁有任何(i)根據《證券及期貨條例》第XV部第7和第8分部的規定需知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》該些章節的規定而被視為或當作這些本公司董事、監事、行政總裁或高級管理人員擁有的權益或淡倉），或(ii)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(iii)根據《上市規則》附錄十中的《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉（就此而言須被視為按適用於本公司董事的相同程度適用於本公司監事）。

本期間，本公司已按《標準守則》相同的條款採納有關本公司董事進行本公司證券交易的行為守則。經向所有本公司董事仔細查詢後，本公司理解其所有董事已遵守《標準守則》所載的所需準則。

購入、出售或贖回上市證券

本期間，本公司及其各附屬公司並無購入、出售或贖回任何其已發行證券（「證券」一詞的涵義見《上市規則》附錄十六第1條）。

委託存款及逾期定期存款

於二零一二年六月三十日，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。

重大訴訟

本期間，本集團並無重大法律訴訟或仲裁事項。此外，據本公司董事所知，本集團亦無尚未了結或可能提出或被控的重大訴訟或索償。於二零一二年六月三十日，本集團或其附屬公司是某些日常業務或資產收購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。

審核委員會

本公司的審核委員會已審閱按《國際會計準則》第34號「中期財務報告」編製的本期間的未經審計中期財務報表。

企業管治

本公司一貫重視公司治理，不斷推進管理創新，嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上海證券交易所股票上市規則》、《上市規則》以及境內外證券監管機構的有關規定，完善本公司的治理結構，提升本公司治理水平，努力實現本公司成長與股東利益的協調發展。

本公司的企業管治守則包括但不限於本公司公司章程、股東大會議事規則、董事會議事規則、監事會議事規則、董事會審計委員會工作細則、董事會薪酬與考核委員會工作細則及董事會提名委員會工作細則等文件。

本公司建立並完善了本公司及其附屬公司股東會、董事會、監事會規範運作制度。獨立董事、審核委員會和監事會積極履行定期報告編製的監督職責。非執行董事和監事履行年度考察職責，監事會進一步完善監督職責。本公司堅持透明、規範披露信息，對本公司附屬公司的董事、監事和董事會秘書舉辦有關公司治理與規範運作的培訓，並按照內部控制有關要求對本公司內部控制情況進行定期評估。

董事會已檢討本公司採納的企業管治守則文件下的有關規定和本公司實務情況，認為本公司本期間的企業管治水平已達到《上市規則》附錄十四所載《企業管治常規守則》(於二零一二年一月一日至二零一二年三月三十一日期間)及《企業管治守則》(於二零一二年四月一日至二零一二年六月三十日期間)(「管治守則」)下「守則條文」的要求，無與該等條文偏離的地方。在某些方面，本公司採納的企業管治守則比《管治守則》的「守則條文」更為嚴格。本公司的企業管治比「守則條文」更為嚴格的主要方面包括：

- 本期間，本公司共舉行了三次董事會會議。
- 本公司已經為本公司董事及監事制定了《華電國際電力股份有限公司董(監)事買賣本公司證券守則》，同時還為員工制定了《華電國際電力股份有限公司員工買賣本公司證券守則》。這些規定並不比《上市規則》附錄十的《標準守則》寬鬆。
- 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。審核(審計)委員會主席由獨立非執行董事楊金觀先生擔任。四名委員包括獨立非執行董事王躍生和寧繼鳴，以及非執行董事褚玉和王映黎。審核(審計)委員會主要負責公司內、外部審計的溝通、監督和核查工作，並向本公司董事提出有關審計、內部控制及企業管治的意見。
- 除了審核(審計)委員會、薪酬及考核委員會和提名委員會之外，本公司亦設立了戰略委員會，並制定了《戰略委員會工作細則》。主要負責：
 1. 對本公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；
 2. 對須經董事會批准的重大投資融資方案進行研究並提出建議；
 3. 對須經董事會批准的重大生產經營決策項目進行研究並提出建議；
 4. 對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；
 5. 對以上事項的實施進行檢查；及
 6. 董事會要求的其他事宜。

截至本報告日，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)及楊金觀(獨立非執行董事)。

綜合全面損益表

截至二零一二年六月三十日止六個月 — 未經審計
(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止6個月	
		2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
營業額	4	29,437,280	26,397,470
經營費用			
燃料成本		(20,113,653)	(19,389,346)
煤炭銷售成本		(179,797)	—
折舊及攤銷		(2,983,428)	(2,712,570)
大修費用		(355,419)	(342,125)
維修保養費用		(432,177)	(389,011)
員工成本		(1,126,019)	(1,143,732)
行政費用		(747,476)	(650,713)
銷售有關稅項		(107,602)	(90,285)
其他經營費用		(478,745)	(433,806)
		(26,524,316)	(25,151,588)
經營利潤		2,912,964	1,245,882
投資收益	5	4,307	580,907
其他收入及收益淨額		310,590	199,916
財務收入		33,625	24,666
財務費用	6	(3,184,391)	(2,271,787)
應佔聯營公司利潤		418,493	337,706
除稅前利潤	7	495,588	117,290
所得稅	8	(97,098)	(27,713)
本期間利潤結轉		398,490	89,577

第23至第45頁的附註屬本中期財務報告一部分。

綜合全面損益表(續)

截至二零一二年六月三十日止六個月 — 未經審計
(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止6個月	
		2012年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元
本期間利潤承前		398,490	89,577
本期間其他全面收入(經稅項及重分類調整):			
可供出售證券:公允價值儲備淨變動	9	1,028	(2,344)
本期間全面收入合計		399,518	87,233
利潤歸屬於:			
本公司股東權益持有人		284,344	105,703
非控股股東權益		114,146	(16,126)
本期間利潤		398,490	89,577
合計全面收入歸屬於:			
本公司股東權益持有人		285,349	103,448
非控股股東權益		114,169	(16,215)
本期間全面收入合計		399,518	87,233
每股基本及攤薄盈利	10	人民幣0.042元	人民幣0.016元

第23至第45頁的附註屬本中期財務報告一部分。

綜合資產負債表

於二零一二年六月三十日 — 未經審計

(以人民幣列示)

		2012年 6月30日	2011年 12月31日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	99,335,158	96,349,034
在建工程	12	21,066,446	19,184,853
預付租賃		1,775,610	1,767,175
無形資產		6,026,087	6,000,786
聯營公司權益		10,862,442	10,445,042
其他投資		293,795	337,523
其他非流動資產	13	2,150,716	1,557,536
遞延稅項資產		488,515	415,090
		141,998,769	136,057,039
流動資產			
存貨		3,889,153	2,777,508
應收賬款及應收票據	14	5,308,373	5,241,261
訂金、其他應收款及預付款	15	3,484,162	2,466,111
可收回稅項		45,924	42,673
限制存款	16	156,879	362,535
現金及現金等價物	17	4,559,798	2,111,725
		17,444,289	13,001,813
流動負債			
銀行貸款		27,352,731	28,895,130
股東貸款		252,000	969,390
國家貸款		14,125	16,140
其他貸款	18(a)	2,433,981	5,427,823
應付短期債券	18(b)	8,674,880	3,551,384
應付控股公司款		1,910	83,145
融資租賃承擔	19	303,385	143,119
應付賬款及應付票據	20	9,096,620	6,683,683
其他應付款	21	5,635,471	8,107,792
應付稅項		82,070	126,072
		53,847,173	54,003,678
淨流動負債		(36,402,884)	(41,001,865)
總資產減流動負債結轉		105,595,885	95,055,174

第23至第45頁的附註屬本中期財務報告一部分。

綜合資產負債表(續)

於二零一二年六月三十日 — 未經審計
(以人民幣列示)

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
附註	人民幣千元	人民幣千元
總資產減流動負債承前	105,595,885	95,055,174
非流動負債		
銀行貸款	53,949,655	50,705,010
股東貸款	2,894,984	2,271,006
國家貸款	100,029	87,239
其他貸款	18(a) 6,739,377	8,671,216
應付長期債券	18(c) 10,336,869	3,863,579
融資租賃承擔	19 730,260	487,178
長期應付款	96,000	737,123
遞延政府補助	750,593	752,389
遞延收入	1,261,141	1,190,240
遞延稅項負債	2,620,352	2,490,157
	79,479,260	71,255,137
資產淨額	26,116,625	23,800,037
資本及儲備		
股本	6,771,084	6,771,084
儲備	11,629,228	9,513,989
歸屬於本公司股東權益持有人的權益	18,400,312	16,285,073
非控股股東權益	7,716,313	7,514,964
總權益	26,116,625	23,800,037

董事會於二零一二年八月三十日核准並許可發出。

陳建華
董事

鍾統林
董事

第23至第45頁的附註屬本中期財務報告一部分。

綜合權益變動表

截至二零一二年六月三十日止六個月 — 未經審計
(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	任意	重估儲備	公允	保留利潤	合計	非控股	
			盈餘公積	盈餘公積		價值儲備			股東權益	總權益
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
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
截至2011年6月30日止										
6個月之權益變動：										
本期間利潤	—	—	—	—	—	—	105,703	105,703	(16,126)	89,577
其他全面收入(附註9)	—	—	—	—	—	(2,255)	—	(2,255)	(89)	(2,344)
本期間全面收入合計	—	—	—	—	—	(2,255)	105,703	103,448	(16,215)	87,233
非控股股東的注入										
附屬公司資本	—	—	—	—	—	—	—	—	182,478	182,478
收購附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	272,204	272,204
取得合營公司控制權轉入 已核准附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	240,248	240,248
非控股股東的股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(78,768)	(78,768)
其他	—	2,027	—	—	—	—	—	2,027	—	2,027
2011年6月30日結餘	6,771,084	4,816,246	1,465,465	68,089	44,726	3,104	3,112,732	16,281,446	6,286,797	22,568,243

第23至第45頁的附註屬本中期財務報告一部分。

綜合權益變動表(續)

截至二零一二年六月三十日止六個月 — 未經審計
(以人民幣列示)

	屬於本公司股東權益持有人									非控股 股東權益	總權益
	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			
	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		
2011年6月30日及											
2011年7月1日結餘	6,771,084	4,816,246	1,465,465	68,089	44,726	3,104	3,112,732	16,281,446	6,286,797	22,568,243	
截至2011年12月31日止6個月											
之權益變動：											
本期間利潤	—	—	—	—	—	—	(31,889)	(31,889)	77,386	45,497	
其他全面收入	—	—	—	—	—	(5,737)	—	(5,737)	(31)	(5,768)	
本期間全面收入合計	—	—	—	—	—	(5,737)	(31,889)	(37,626)	77,355	39,729	
收購附屬公司轉入	—	—	—	—	—	—	—	—	1,082,314	1,082,314	
收購非控股股東權益	—	—	—	—	—	—	(375)	(375)	(44,027)	(44,402)	
非控股股東的注入	—	—	—	—	—	—	—	—	125,536	125,536	
附屬公司資本	—	39,833	—	—	—	—	—	39,833	9,537	49,370	
最終控股公司注入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	(15,401)	(15,401)	
已核准附屬公司非控股股東的股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(7,147)	(7,147)	
處置附屬公司轉出	—	—	13,956	—	—	—	(13,956)	—	—	—	
利潤分配	—	—	3,268	—	—	—	(3,268)	—	—	—	
維簡安全費分配	—	1,795	—	—	—	—	—	1,795	—	1,795	
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
2011年12月31日結餘	6,771,084	4,857,874	1,482,689	68,089	44,726	(2,633)	3,063,244	16,285,073	7,514,964	23,800,037	

第23至第45頁的附註屬本中期財務報告一部分。

綜合權益變動表(續)

截至二零一二年六月三十日止六個月 — 未經審計
(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	任意	重估儲備	公允	保留利潤	合計	非控股 股東權益	總權益
			盈餘公積	盈餘公積		價值儲備				
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	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
2012年1月1日結餘	6,771,084	4,857,874	1,482,689	68,089	44,726	(2,633)	3,063,244	16,285,073	7,514,964	23,800,037
截至2012年6月30日止6個月										
之權益變動：										
本期間利潤	—	—	—	—	—	—	284,344	284,344	114,146	398,490
其他全面收入(附註9)	—	—	—	—	—	1,005	—	1,005	23	1,028
本期間全面收入合計	—	—	—	—	—	1,005	284,344	285,349	114,169	399,518
非控股股東的注入										
附屬公司資本	—	—	—	—	—	—	—	—	96,590	96,590
發行股份(附註22(b))	—	1,829,084	—	—	—	—	—	1,829,084	—	1,829,084
已核准附屬公司非控股 股東的股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(9,420)	(9,420)
維簡安全費分配	—	—	22,151	—	—	—	(22,151)	—	—	—
其他	—	806	—	—	—	—	—	806	10	816
2012年6月30日結餘	<u>6,771,084</u>	<u>6,687,764</u>	<u>1,504,840</u>	<u>68,089</u>	<u>44,726</u>	<u>(1,628)</u>	<u>3,325,437</u>	<u>18,400,312</u>	<u>7,716,313</u>	<u>26,116,625</u>

第23至第45頁的附註屬本中期財務報告一部分。

簡明綜合現金流量表

截至二零一二年六月三十日止六個月 — 未經審計
(以人民幣列示)

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
附註	人民幣千元	人民幣千元
來自／(用於)經營的現金	2,069,789	(129,154)
已付稅項	(184,587)	(81,222)
來自／(用於)經營活動的現金淨額	1,885,202	(210,376)
用於投資活動的現金淨額	(8,802,705)	(5,931,822)
來自籌資活動的現金淨額	9,365,576	9,750,987
現金及現金等價物增加額	2,448,073	3,608,789
於1月1日的現金及現金等價物	2,111,725	1,235,758
於6月30日的現金及現金等價物	17 4,559,798	4,844,547

第23至第45頁的附註屬本中期財務報告一部分。

未經審計中期財務報告附註

(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地的電網公司。

2 編製基準

本中期財務報告已按照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》適用的披露條文編製，包括符合國際會計準則委員會所頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定。本中期財務報告於2012年8月30日許可發出。

本中期財務報告的編製依據為2011年年度財務報表所採納的相同的會計政策。國際會計準則委員會已頒佈若干在本集團及本公司當期會計期間首次生效的《國際財務報告準則》的修訂，其中，《國際財務報告準則》第7號的修訂「金融工具：披露 — 金融資產的轉移」與本集團的財務報表相關。《國際財務報告準則》第7號的修訂要求就所有於報告日(不論其相關的轉讓交易的發生時間)未中止確認的已轉讓金融資產和對已轉讓資產的任何後續涉及的若干披露須載於年度財務報表中。由於該等修訂，相關的信息將於本集團的年度財務報表中披露，但該等修訂對中期財務報告並無影響。其他的改進均與本集團的中期財務報告無關。本集團並未採用當期會計期間尚未生效的任何新準則或新詮釋。

編製符合《國際會計準則》第34號規定的中期財務報告時需要管理層作出判斷、估計和假設，該等判斷、估計和假設會影響會計政策的應用及直至目前為止的資產及負債的匯報數額以及收入和支出的匯報數額。實際結果可能與估計有異。

本中期財務報告包括簡明綜合財務報表和若干選定的解釋附註。這些附註闡述了對了解自2011年年度財務報表刊發以來本集團的財務狀況和業績方面的變動確屬重要的若干事件和交易。本簡明綜合中期財務報表和其中所載的附註並未載有已按照國際會計準則委員會所頒佈的《國際財務報告準則》的要求編製完整財務報表所需的一切資料。《國際財務報告準則》包括所有適用的《國際財務報告準則》、《國際會計準則》及相關的詮釋。

中期財務報告雖是未經審計，但已由畢馬威會計師事務所按照香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號—「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱。畢馬威會計師事務所致董事會的獨立審閱報告載於第46頁。

雖然中期財務報告所載有關截至2011年12月31日止財政年度的財務資料並不構成本公司在該財政年度根據《國際財務報告準則》編製的年度財務報表，但這些財務資料均取自該等財務報表。截至2011年12月31日止年度的財務報表可於本公司的法定地址索取。核數師已在其2012年3月28日的報告中對這些財務報表發表了無保留意見。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別標明外，以人民幣列示)

3 分部報告

於中國境內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資訊。

4 營業額

營業額是指扣除增值稅後的售電、售熱及售煤的收入。本集團營業額的主要類別列示如下：

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
售電收入	27,646,607	24,938,951
售熱收入	1,576,348	1,458,519
售煤收入	214,325	—
	<u>29,437,280</u>	<u>26,397,470</u>

5 投資收益

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
聯營企業股權稀釋收益	—	567,896
分步合併投資收益	—	13,011
非上市的證券投資產生的股息收入	4,304	—
其他	3	—
	<u>4,307</u>	<u>580,907</u>

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別標明外，以人民幣列示)

6 財務費用

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行及其他貸款的利息	3,692,551	2,705,990
減：利息資本化	(530,919)	(394,460)
	3,161,632	2,311,530
外幣匯兌淨損失／(收益)	15,688	(43,964)
其他財務費用	7,071	4,221
	3,184,391	2,271,787

在建工程利息成本按每年6.64% (截至2011年6月30日止6個月：5.51%) 的平均年利率資本化。

7 除稅前利潤

計算除稅前利潤時已扣除／(計入)：

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
存貨成本	21,160,438	20,163,921
攤銷		
— 預付租賃	29,342	24,736
— 無形資產	67,286	63,862
折舊	2,886,800	2,623,972
有關土地及樓宇的經營租賃費用	48,383	45,849
於其他收益淨額中的政府補助	(105,830)	(104,767)
關停機組容量轉讓收益	(50,000)	—
處置物業、廠房及設備收益	(29,111)	(2,223)
研究及開發費用	7,978	834

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別標明外，以人民幣列示)

8 所得稅

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項		
本期間中國企業所得稅準備	139,247	37,752
以前年度(多提)/少提	(4,957)	381
	134,290	38,133
遞延稅項		
臨時差異的產生及轉回	(37,192)	(10,420)
	97,098	27,713

除本公司若干附屬公司享有免稅優惠，或優惠稅率12.5%或15%（截至2011年6月30日止6個月：12.5%）外，中國企業所得稅根據相關的企業所得稅法規釐定的截至2012年6月30日止6個月的估計應課稅利潤，以法定稅率25%（截至2011年6月30日止6個月：25%）計算。

9 其他全面收入

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
可供出售證券		
本期間確認的公允價值變動	1,146	(2,237)
已借記其他全面收入的遞延所得稅淨額	(118)	(107)
於本期間確認為其他全面收入的 公允價值儲備淨變動	1,028	(2,344)

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別標明外，以人民幣列示)

10 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按照本公司截至2012年6月30日止6個月的普通股股東權益持有人應佔利潤人民幣284,344,000元(截至2011年6月30日止6個月：人民幣105,703,000元)，及截至2012年6月30日止6個月發行在內的普通股的加權平均股數6,771,084,200股(截至2011年6月30日止6個月：6,771,084,200股)計算。

(b) 每股攤薄盈利

截至2012年和2011年6月30日止6個月均沒有可能造成攤薄影響的普通股股份。

11 物業、廠房及設備

截至2012年6月30日止6個月，本集團增加物業、廠房及設備總值約為人民幣6,535,000,000元(截至2011年6月30日止6個月：約人民幣12,194,000,000元)，其中包括由在建工程及購買附屬公司轉入的金額分別約為人民幣5,931,000,000元(截至2011年6月30日止6個月：約人民幣9,771,000,000元)及人民幣591,000,000元(截至2011年6月30日止6個月：約人民幣2,415,000,000元)。截至2012年6月30日止6個月，本集團處置物業、廠房及設備淨值約為人民幣192,000,000元(截至2011年6月30日止6個月：約人民幣200,000元)，其中淨值為人民幣190,000,000元的輸電線路以人民幣222,000,000元的價格處置給山東電力集團公司。

12 在建工程

截至2012年和2011年6月30日止6個月，增加及結轉的在建工程如下：

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
增加	7,636,416	5,157,895
收購附屬公司增加	176,318	—
轉往物業、廠房及設備	(5,931,141)	(9,771,242)

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別標明外，以人民幣列示)

13 其他非流動資產

	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
預付投資款	345,622	604,253
待抵扣增值稅及其他稅項	998,104	776,918
售後租回保證金	111,845	90,000
售後租回遞延差異(附註(i))	466,874	—
購買探礦權保證金	196,000	—
其他長期應收款(附註(ii))	74,365	86,365
	2,192,810	1,557,536
減：一年內到期的其他長期應收款(附註(ii))	(42,094)	—
	2,150,716	1,557,536

附註：

- (i) 售後租回差異遞延為由於融資租賃的售後租回交易導致其出售資產的所得款低於其帳面價值所產生的差異。上述差異作為對資產折舊的調整在資產的剩餘使用年限內予以遞延及攤銷。
- (ii) 其他長期應收款為浮動年利率6.35%至6.65%的應收款項(2011年：5.94%至6.65%)，上述款項中人民幣42,094,000元將於一年內到期。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別標明外，以人民幣列示)

14 應收賬款及應收票據

	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
售電應收賬款及應收票據	4,817,216	4,931,608
售熱應收賬款及應收票據	393,068	248,075
其他經營活動的應收賬款及應收票據	104,839	68,328
	<u>5,315,123</u>	<u>5,248,011</u>
減：壞賬準備	(6,750)	(6,750)
	<u>5,308,373</u>	<u>5,241,261</u>

應收售電款和應收售煤款自發票日起計30天內到期。應收售熱款自發票日起計90天內到期。

應收賬款及應收票據(扣除壞賬準備後)的賬齡分析如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
即期	4,544,521	4,929,209
逾期少於1年	679,501	207,581
逾期1至2年	79,999	100,119
逾期多於3年	4,352	4,352
逾期金額	<u>763,852</u>	<u>312,052</u>
	<u>5,308,373</u>	<u>5,241,261</u>

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別標明外，以人民幣列示)

15 訂金、其他應收款及預付款

截至2012年6月30日止，本集團訂金、其他應收款及預付款主要為購買存貨及材料的預付款人民幣1,457,000,000元(2011年：人民幣965,000,000元)、待抵扣增值稅人民幣870,000,000元(2011年：人民幣722,000,000元)、一年內到期的長期應收款人民幣42,094,000元(2011年：無)及其他應收款項。

16 限制存款

限制存款為超過三個月的銀行存款及應付票據質押之存款。

17 現金及現金等價物

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金及手持現金	2,907,328	1,028,743
其他財務機構現金	1,652,470	1,077,982
三個月以內到期的銀行及其他財務機構存款	—	5,000
	4,559,798	2,111,725

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別標明外，以人民幣列示)

18 借貸

(a) 其他貸款

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
到期日：		
1年以內		
— 短期其他貸款	1,845,051	4,852,863
— 長期其他貸款的即期部分	588,930	574,960
	<u>2,433,981</u>	<u>5,427,823</u>
1至2年	2,173,330	3,780,890
2至5年	2,821,820	3,031,680
5年以上	1,744,227	1,858,646
	<u>6,739,377</u>	<u>8,671,216</u>
	<u>9,173,358</u>	<u>14,099,039</u>

其他貸款主要為從中國華電集團財務有限公司(「中國華電財務」)、同系附屬公司及信託公司借入的貸款。截至2012年6月30日，信託公司貸款利率為6.56%至7.76%(截止2011年12月31日：6.06%至7.76%)，將於2012年至2018年到期。

除若干附屬公司為數筆人民幣442,540,000元(截止2011年12月31日：人民幣2,508,450,000元)的其他貸款是以其電費收益權為抵押外，所有其他貸款均為無抵押貸款。

(b) 應付短期債券

於2012年2月10日，本公司在全國銀行間債券市場發行了2012年度第一期短期融資券。本次發行總票面值為人民幣1,500,000,000元，有效期為366日及票面年利率為4.68%。本次短期融資券無抵押。

於2012年6月19日，本公司在全國銀行間債券市場發行了2012年度第一期超短期融資券。本次發行總票面值為人民幣3,500,000,000元，有效期為270日及票面年利率為3.15%。本次超短期融資券無抵押。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別標明外，以人民幣列示)

18 借貸(續)

(c) 應付長期債券

於2012年3月13日，本公司發行了2012年第一期私募債券。本次發行為每票面值人民幣100元，票面年利率為5.02%及總額人民幣5,000,000,000元的3年期無抵押私募債券。

於2012年5月22日，本公司在全國銀行間債券市場發行了2012年第一期中期票據。本次為每票面值人民幣100元，票面利率為4.72%及總額人民幣1,500,000,000元的5年期無抵押中期票據。

19 融資租賃債務

本集團的融資租賃承擔的還款義務如下：

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	最小 租賃付款額 現值	最小 租賃 付款額	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	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	303,385	315,911	143,119	149,306
一至兩年	279,528	309,777	146,174	162,360
兩至五年	450,732	555,819	341,004	429,388
	<u>730,260</u>	<u>865,596</u>	<u>487,178</u>	<u>591,748</u>
	<u>1,033,645</u>	<u>1,181,507</u>	<u>630,297</u>	741,054
減：未來利息支出總額		(147,862)		(110,757)
融資租賃承擔現值		<u>1,033,645</u>		<u>630,297</u>

截至2012年6月30日止6個月，本集團與不同的金融租賃公司新簽訂了三筆為期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以名義賃價(人民幣1元)留購租賃物。截至2012年6月30日止，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969,268,000元和人民幣303,179,000元(2011年12月31日：人民幣399,184,000元和人民幣315,927,000元)。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別標明外，以人民幣列示)

20 應付賬款及應付票據

所有應付賬款及應付票據預期將於一年內到期。

21 其他應付款

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
金融負債		
— 質量保證金	1,277,612	1,314,977
— 應付收購對價款	559,044	1,564,316
— 應付利息	459,448	421,332
— 應付職工薪酬	125,885	110,055
— 應付採礦權價款	888,400	1,017,335
— 應付容量指標轉讓款	121,406	99,500
— 應付排污費	131,653	72,742
— 一年內到期的長期應付款(附註(i))	841,929	131,462
— 一年內到期的應付中期票據	—	1,499,052
— 其他(附註(ii))	795,996	765,491
	5,201,373	6,996,262
其他應付稅項	212,245	320,395
預收賬款	221,853	791,135
	5,635,471	8,107,792

附註：

- (i) 一年內到期的長期應付款主要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。
- (ii) 其他主要包括應付技術服務費、租金和其他項目。
- (iii) 本集團所有其他應付款將於一年內到期清償支付或確認為收入。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別標明外，以人民幣列示)

22 資本公積及股息

(a) 股息

(i) 應付股東權益持有人的本期股息：

董事會並不建議派發任何截至2012年6月30日止6個月的中期股息(截至2011年6月30日止6個月：無)。

(ii) 於本期核准及已分派的應付股東權益持有人的以前會計年度股息：

董事會不建議派發2011年末股息(2010年：無)。

(b) 股本

於2012年6月30日和2011年12月31日，本公司註冊、已發行及實收股本由5,340,056,200股每股面值為人民幣1元的A股和1,431,028,000H股構成。所有股份在各重要方面均享有同等權益。

於2012年6月，本公司向特定投資者非公開增發每股面值為人民幣1元的人民幣普通股(A股)600,000,000股，發行價格為每股人民幣3.12元。截止2012年6月28日止，本次非公開發行募集的資金淨額為人民幣1,829,084,307元，已由畢馬威華振會計師事務所驗證。但由於該次非公開發行於2012年7月4日才完成，因此，於2012年6月30日，上述非公開發行所募集的資金淨額全部於資本儲備核算。此次所向特定對象發行的600,000,000股均為限制出售。截止本中期財務報告日，本公司的營業執照尚未更新。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別標明外，以人民幣列示)

23 於中期財務報告中未作提撥準備的資本承擔

本集團於2012年6月30日及2011年12月31日於中期財務報告未作提撥準備的資本承擔如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
已訂約		
— 興建電廠	11,988,754	14,999,574
— 投資	1,156,696	1,487,686
— 技改工程及其他	241,266	262,221
	<u>13,386,716</u>	<u>16,749,481</u>
已獲授權但未訂約		
— 興建電廠	21,322,241	22,461,161
— 技改工程及其他	864,121	1,201,128
	<u>22,186,362</u>	<u>23,662,289</u>
	<u>35,573,078</u>	<u>40,411,770</u>

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別標明外，以人民幣列示)

24 重大關聯方交易

(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連交易的股東、同系附屬公司及聯營公司如下：

關聯方名稱	關聯性質
中國華電集團公司(「中國華電」)	本公司的股東
山東省國際信託有限公司	本公司的股東
中國華電工程(集團)公司及其附屬公司	本公司的同系附屬公司
華電山西能源有限公司(「華電山西能源」)	本公司的同系附屬公司
中國華電資本控股公司	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
華電科質有限責任公司	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
華電新能源發展有限公司	本公司的同系附屬公司
福建華電可門二期發電有限公司	本公司的同系附屬公司
安徽華電六安電廠有限公司	本公司的同系附屬公司
上海華電電力發展有限公司	本公司的同系附屬公司
四川華電燃料有限公司	本公司的同系附屬公司
華電湖北發電有限公司	本公司的同系附屬公司
四川華鎔山龍灘煤電有限責任公司(「龍灘煤電公司」)	本集團的聯營公司
寧夏發電集團有限責任公司(「寧夏發電集團」)	本集團的聯營公司
華電煤業	本集團的聯營公司
中國華電財務	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
河北天威華瑞電氣有限公司	本集團的聯營公司
山西華盛統配煤炭銷售公司	本集團的聯營公司
河北西柏坡第二發電有限責任公司	本集團的聯營公司
臨汾市長髮煤焦實業有限公司	本集團的聯營公司
寧東鐵路股份有限公司	本集團的聯營公司
內蒙古鄂托克前旗長城煤礦有限公司	本集團的聯營公司
內蒙古福城礦業有限公司	本集團的聯營公司
四川中興電力發展有限公司	本集團的聯營公司
鄒城魯南電力技術開發有限公司(「鄒城魯南公司」)(附註(v))	本集團的聯營公司
朔州同煤萬通源二鋪煤炭運銷有限公司	本集團的聯營公司
大唐鄉城唐水電開發有限責任公司	本集團的聯營公司
華電金沙江上游水電開發有限公司	本集團的聯營公司

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別標明外，以人民幣列示)

24 重大關聯方交易(續)

(a) 與股東、同系附屬公司及聯營公司的交易(續)

本集團與股東、同系附屬公司及聯營公司於截至2012年和2011年6月30日止6個月的重大交易列示如下：

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
<u>向下列各方銷售電力</u>		
聯營公司	—	5,949
同系附屬公司	27,285	—
<u>向下列各方購買電力</u>		
聯營公司	—	31,333
<u>向下列各方購買燃煤</u>		
同系附屬公司	69,865	—
聯營公司	1,272,282	714,642
<u>向下列各方購買容量指標</u>		
同系附屬公司	2,250	—
<u>向下列各方銷售容量指標</u>		
同系附屬公司	50,000	—
<u>向下列各方購買建造服務和設備</u>		
同系附屬公司	166,737	29,173
<u>從下列各方取得的貸款</u>		
中國華電及其他股東	621,840	925,834
聯營公司	3,435,000	3,460,000
同系附屬公司	—	550,000
<u>向下列各方償還貸款</u>		
中國華電及其他股東	727,080	1,000,000
聯營公司	3,580,460	2,462,360
同系附屬公司	101,000	80,000
<u>向下列各方償還周轉資金</u>		
同系附屬公司	105,061	—
<u>從下列各方取得融資租賃貸款</u>		
聯營公司	200,000	—

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別標明外，以人民幣列示)

24 重大關聯方交易(續)

(a) 與股東、同系附屬公司及聯營公司的交易(續)

本集團與股東、同系附屬公司及聯營公司於截至2012年和2011年6月30日止6個月的重大交易列示如下：(續)

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
<u>向下列各方支付融資租賃租金</u>		
聯營公司	1,483	—
<u>向下列各方支付利息</u>		
中國華電及其他股東	97,464	82,892
聯營公司	215,880	247,067
同系附屬公司	21,021	14,570
<u>接受下列各方支付利息</u>		
聯營公司	18,564	15,070
<u>向下列各方提供檢修服務</u>		
同系附屬公司	2,042	—
<u>獲得下列各方提供的租賃和物業服務</u>		
同系附屬公司	28,995	28,031
<u>接收下列各方的其他服務</u>		
聯營公司	49,995	35,357
同系附屬公司	28,234	280
<u>向下列各方注入資本</u>		
聯營公司	66,335	6,000

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別標明外，以人民幣列示)

24 重大關聯方交易(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餘額列示如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
<u>預付工程及工程物資款</u>		
同系附屬公司	298,447	249,515
<u>應收賬款和應收票據</u>		
同系附屬公司	2,010	—
<u>訂金、其他應收款及預付款</u>		
中國華電	—	8,829
聯營公司	318,483	241,895
同系附屬公司	50,000	44,268
<u>現金及現金等價物</u>		
存放於聯營公司的存款	1,652,470	1,077,982
<u>其他貸款</u>		
聯營公司	(6,340,625)	(6,486,085)
同系附屬公司	(399,000)	(500,000)
<u>應付帳款和應付票據</u>		
同系附屬公司	(258,365)	(268,597)
聯營公司	(58,034)	(5,997)
<u>其他應付款</u>		
同系附屬公司	(10,093)	(10,000)
聯營公司	(123,952)	(99,500)
<u>應付由於售後租回融資租賃承諾</u>		
聯營公司	(199,500)	—

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別標明外，以人民幣列示)

24 重大關聯方交易(續)

(a) 與股東、同系附屬公司及聯營公司的交易(續)

附註：

- (i) 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。
- (ii) 於2012年6月30日，本集團的附屬公司四川廣安發電有限責任公司向龍灘煤電公司提供銀行借款擔保共人民幣163,577,000元(2011年：人民幣163,757,000元)；本集團的附屬公司寧夏中寧發電有限責任公司向寧夏發電集團提供銀行借款擔保共人民幣25,110,000元(2011年：人民幣26,800,000元)。
- (iii) 於2012年6月30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1,702,474,000元(2011年：人民幣3,711,804,000元)。
- (iv) 截至2012年6月30日止6個月，本公司從華電山西能源取得華電朔州熱電有限公司(「朔州熱電公司」)100%的股權及表決權，詳情請參見附註25(a)。
- (v) 本公司於2012年3月處置了鄒城魯南公司的全部股權。

(b) 與主要管理人員的交易

主要管理人員的薪酬包括已支付本公司的董事和監事的金額，其詳情如下：

	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他酬金	386	386
退休福利	157	230
獎金	1,368	1,311
	1,911	1,927

(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政府及中國華電所管理的多個定額供款計劃。於2012年6月30日及2011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。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別標明外，以人民幣列示)

24 重大關聯方交易(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2012年6月30日止6個月，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2012年6月30日止，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。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別標明外，以人民幣列示)

24 重大關聯方交易(續)

(e) 關聯方承擔

關聯方承擔的餘額如下：

	2012年 6月30日	2011年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
資本承擔	392,121	368,215
資產租賃及管理費承擔	144,662	156,076

25 收購附屬公司

(a) 收購朔州熱電公司

於2012年1月1日，本公司從中國華電下屬子公司華電山西能源取得了朔州熱電公司100%的控制權，該公司主要在中國山西省從事電力生產及熱力銷售。於收購日，朔州熱電公司仍處於建設期。

收購對價

整體收購對價於收購日的公允價值共計人民幣14,268,000元。

可辨認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	187
存貨	159
物業、廠房及設備及在建工程	176,779
其他非流動資產	49
現金及現金等價物	8,556
應付賬款及其他應付款	(171,462)
遞延稅款負債	(1,067)
可辨認淨資產總額	13,201

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別標明外，以人民幣列示)

25 收購附屬公司易(續)

(a) 收購朔州熱電公司(續)

商譽

此次收購確認的商譽如下：

	人民幣千元
收購對價	14,268
可辨認淨資產公允價值	(13,201)
	<hr/>
商譽	1,067

(b) 收購深圳市環宇星河投資有限責任公司(「環宇公司」)

於2012年5月28日，本公司購買了環宇公司100%的權益和表決權並取得了對環宇公司的控制權。環宇公司位於中國四川省，主要從事電力企業投資。於購買日，環宇公司持有理縣星河電力有限責任公司(「星河水電公司」)和理縣星河甘堡電力有限責任公司(「甘堡水電公司」)各100%股權。華電國際因收購環宇星河公司而享有對星河水電公司和甘堡水電公司的控股權，並因此能夠控制上述兩家水電公司的財務和經營決策。

自2012年5月28日至2012年6月30日止期間，環宇公司、星河水電公司及甘堡水電公司貢獻營業收入人民幣9,040,000元並實現淨利潤人民幣4,882,000元。如收購日為2012年1月1日，管理層預計本集團本期合併營業收入可達人民幣29,462,877,000元，同時本期合併淨利潤可達人民幣402,255,000元。管理層在做出上述估計時假設若收購發生於2012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483,225,000元。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別標明外，以人民幣列示)

25 收購附屬公司易(續)

(b) 收購深圳市環宇星河投資有限責任公司(「環宇公司」)(續)

收購對價(續)

可辨認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	792
存貨	2,217
物業、廠房及設備	590,707
預付租賃	22,699
現金及現金等價物	287
應付賬款及其他應付款	(129,945)
遞延稅項負債	(92,777)
	<hr/>
可辨認的淨資產合計	393,980
	<hr/> <hr/>

收購對價以及可辨認淨資產的公允價值只是暫時確定的，將會根據收購日的審計結果以及本公司和賣方協商並一致通過的原則對有關金額進行調整。

假若自收購日之後一年之內獲取了關於收購日已經存在的事實和情況的新的信息表明上述金額需要做出調整或者發現了收購日已經存在的額外的資產或者負債，則收購日的會計信息將會被修訂。

商譽

此次收購確認的商譽如下：

	人民幣千元
收購對價	483,225
可辨認淨資產公允價值	(393,980)
	<hr/>
商譽	89,245
	<hr/> <hr/>

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900,000元直接計入本集團綜合全面損益表中的管理費用。

未經審計中期財務報告附註(續)

(除特別標明外，以人民幣列示)

26 或有負債

本公司的附屬公司內蒙古浩源煤炭有限公司(「浩源公司」)為本集團於2011年9月30日收購的子公司。於2012年6月30日，浩源公司因收購前事項成為若干法律訴訟中的被告。截止本財務報告日，上述訴訟正在審理過程中，法律訴訟的結果尚無法確定，但本公司管理層依據已取得的證據預計上述事項不會對本集團的財務狀況和經營業績產生重大負面影響。

截至2012年6月30日止，除上述訴訟和附註24(a)所載本集團提供的財務擔保外，本集團無其他重大為提供擔保形成的或有負債。

27 會計判斷及估計

本集團已於2011年年度財務報表披露對非流動資產的減值、折舊、壞賬減值、遞延所得稅資產及土地使用權的使用壽命的會計判斷和估計，本集團相信上述應用於本集團會計政策時所作出的主要會計判斷和估計，對本期間的理解有重大影響。

引言

我們已審閱刊載於第15頁至第45頁華電國際電力股份有限公司的中期財務報告，此中期財務報告包括於2012年6月30日的綜合資產負債表與截至該日止6個月期間的綜合全面損益表、綜合權益變動表和簡明綜合現金流量表以及附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」），上市公司必須符合上市規則中的相關規定和國際會計準則委員會頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製中期財務報告。董事須負責根據《國際會計準則》第34號編製及列報中期財務報告。

我們的責任是根據我們的審閱對中期財務報告作出結論，並按照我們雙方所協議的應聘條款，僅向全體董事會報告。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責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號—「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱。中期財務報告審閱工作包括主要向負責財務會計事項的人員詢問，並實施分析和其他審閱程式。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行審核的範圍為小，所以不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此我們不會發表任何審核意見。

結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項使我們相信於2012年6月30日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製。

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8月30日

合併及母公司資產負債表(未經審計)

2012年6月30日

(金額單位：人民幣千元)

項目	附註	合併		母公司	
		2012年 6月30日	2011年 12月31日	2012年 6月30日	2011年 12月31日
(重述)					
流動資產：					
貨幣資金	五、1	4,716,677	2,482,816	1,950,124	421,704
應收票據	五、2	243,749	315,651	—	100
應收賬款	五、3；十、1	5,064,624	4,925,610	768,391	858,753
預付款項	五、5	1,457,109	965,444	216,509	167,407
其他應收款	五、4；十、2	1,113,322	777,665	5,072,151	3,009,424
存貨	五、6	3,888,994	2,777,508	425,537	434,782
應收股利		550	—	18,711	15,108
一年內到期的非流動資產	五、9	42,094	—	—	—
其他流動資產	五、7	917,011	765,862	147,142	139,705
流動資產合計		17,444,130	13,010,556	8,598,565	5,046,983
非流動資產：					
可供出售金融資產	五、8	39,978	39,506	—	—
長期應收款	五、9；十、3	144,116	176,365	483,575	361,018
長期股權投資	五、10；十、4	11,099,275	10,726,075	34,989,278	32,796,233
固定資產	五、11	92,255,003	89,252,428	7,796,747	8,022,590
在建工程	五、12	14,900,295	14,164,759	885,210	684,102
工程物資	五、13	322,751	160,856	—	—
工程及工程物資預付款		5,942,070	5,126,817	197,068	123,028
無形資產	五、14	13,221,155	13,287,396	125,139	131,512
商譽	五、15	879,402	790,157	12,111	12,111
遞延所得稅資產	五、16	512,266	444,484	—	—
其他非流動資產	五、17	2,006,600	1,366,952	345,622	604,253
非流動資產合計		141,322,911	135,535,795	44,834,750	42,734,847
資產總計		158,767,041	148,546,351	53,433,315	47,781,830

刊載於第58頁至第189頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併及母公司資產負債表(未經審計)(續)

2012年6月30日
(金額單位：人民幣千元)

項目	附註	合併		母公司	
		2012年 6月30日	2011年 12月31日	2012年 6月30日	2011年 12月31日
(重述)					
流動負債：					
短期借款	五、20	22,697,309	26,719,139	10,910,615	13,756,302
應付票據	五、21	1,245,598	1,265,832	—	320,000
應付賬款	五、22	7,851,022	5,418,714	193,052	104,873
預收款項	五、23	221,853	791,135	5,850	6,956
應付職工薪酬	五、24	125,885	116,262	27,279	19,898
應交稅費	五、25	294,315	446,633	30,500	63,478
應付利息	五、26	459,448	421,332	218,757	173,984
應付股利		14,691	11,744	—	—
其他應付款	五、27	3,761,330	5,069,988	829,105	2,377,742
應付短期融資券	五、28	8,674,880	3,551,384	8,674,880	3,551,384
一年內到期的非流動負債	五、29	8,500,842	10,362,977	1,564,389	2,908,861
流動負債合計		53,847,173	54,175,140	22,454,427	23,283,478
非流動負債：					
長期借款	五、30	63,684,045	61,734,471	3,377,594	4,915,216
應付債券	五、31	10,336,869	3,863,579	10,336,869	3,863,579
長期應付款	五、32	826,260	1,224,301	—	—
專項應付款		—	6,500	—	6,500
遞延所得稅負債	五、16	2,502,570	2,376,916	46,791	46,791
其他非流動負債	五、33	1,599,621	1,523,562	22,229	22,187
非流動負債合計		78,949,365	70,729,329	13,783,483	8,854,273
負債合計		132,796,538	124,904,469	36,237,910	32,137,751

刊載於第58頁至第189頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併及母公司資產負債表(未經審計)(續)

2012年6月30日

(金額單位：人民幣千元)

項目	附註	合併		母公司	
		2012年 6月30日	2011年 12月31日	2012年 6月30日	2011年 12月31日
(重述)					
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	6,440,528	4,603,133	6,233,221	4,400,536
專項儲備	五、36	25,419	3,268	17,986	—
盈餘公積	五、37	1,547,510	1,547,510	1,547,510	1,547,510
未分配利潤	五、38	3,444,972	3,175,032	2,625,604	2,924,949
歸屬於母公司 股東權益合計		18,229,513	16,100,027	17,195,405	15,644,079
少數股東權益		7,740,990	7,541,855	—	—
股東權益合計		25,970,503	23,641,882	17,195,405	15,644,079
負債和股東權益總計		158,767,041	148,546,351	53,433,315	47,781,830

此財務報表已於二零一二年八月三十日獲董事會批准。

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58頁至第189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(未經審計)

自2012年1月1日至2012年6月30日止6個月期間
(金額單位：人民幣千元)

項目	附註	合併		母公司	
		截至6月30日止6個月期間	2011年	截至6月30日止6個月期間	2011年
營業收入	五、39；十、5	29,557,919	26,496,506	4,669,356	4,136,659
減：營業成本	五、39；十、5	25,637,415	24,370,695	4,136,341	3,994,564
營業稅金及附加	五、40	111,504	95,481	25,907	18,666
管理費用	五、41	847,230	736,311	200,772	181,781
財務費用	五、42	3,150,766	2,247,121	939,250	591,084
加：投資收益	五、43；十、6	404,782	918,613	325,415	998,146
其中：對聯營企業的 投資收益		400,475	337,706	312,555	271,682
營業利潤／(虧損)		215,786	(34,489)	(307,499)	348,710
加：營業外收入	五、44	271,796	166,531	8,374	1,038
減：營業外支出	五、45	7,182	6,810	220	1,278
其中：非流動資產 處置損失		266	11	189	—
利潤／(虧損)總額		480,400	125,232	(299,345)	348,470
減：所得稅費用	五、46	99,267	31,078	—	4
淨利潤／(虧損)		381,133	94,154	(299,345)	348,466
歸屬於母公司股東的 淨利潤／(虧損)		269,940	118,908	(299,345)	348,466
少數股東損益		111,193	(24,754)	—	—

刊載於第58頁至第189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(未經審計)(續)

自2012年1月1日至2012年6月30日止6個月期間

(金額單位：人民幣千元)

項目	附註	合併		母公司	
		截至6月30日止6個月期間 2012年	2011年	截至6月30日止6個月期間 2012年	2011年
每股收益(人民幣元)：					
基本每股收益	五、47	0.040	0.018	不適用	不適用
稀釋每股收益	五、47	0.040	0.018	不適用	不適用
加：其他綜合收益	五、48	1,028	(2,344)	610	(2,418)
綜合收益總額		382,161	91,810	(298,735)	346,048
歸屬於母公司股東的 綜合收益總額		270,945	116,653	(298,735)	346,048
歸屬於少數股東的 綜合收益總額		111,216	(24,843)	—	—

此財務報表已於二零一二年八月三十日獲董事會批准。

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58頁至第189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(未經審計)

自2012年1月1日至2012年6月30日止6個月期間
(金額單位：人民幣千元)

項目	附註	合併		母公司	
		截至6月30日止6個月期間		截至6月30日止6個月期間	
		2012年	2011年	2012年	2011年
(重述)					
一、經營活動產生的現金流量：					
銷售商品、提供勞務		34,279,053	30,381,630	5,507,442	4,854,763
收到的現金					
收到的稅費返還		778	8,283	—	—
收到其他與經營活動有關的現金	五、49(1)	196,366	170,199	46,196	39,750
經營活動現金流入小計		34,476,197	30,560,112	5,553,638	4,894,513
購買商品、接受勞務		(25,051,461)	(25,036,176)	(4,508,650)	(4,465,329)
支付的現金					
支付給職工以及為職工		(1,168,234)	(1,046,048)	(275,195)	(255,567)
支付的現金					
支付的各项稅費		(1,624,803)	(1,273,806)	(300,526)	(243,076)
支付其他與經營活動有關的現金	五、49(2)	(1,327,997)	(862,860)	(602,246)	(147,217)
經營活動現金流出小計		(29,172,495)	(28,218,890)	(5,686,617)	(5,111,189)
經營活動產生的現金流量淨額	五、50(1)； 十、7	5,303,702	2,341,222	(132,979)	(216,676)
二、投資活動產生的現金流量：					
收回投資收到的現金		49,746	—	41,334	—
收到的供熱管網		67,576	—	—	—
接駁費及安裝費					
取得投資收益收到的現金		70,540	170,781	42,848	161,558
處置固定資產、無形資產和		228,558	8,277	3,953	295
其他長期資產收回的					
現金淨額					
收到其他與投資活動有關的現金	五、49(3)	155,378	92,082	17,527	59,940
投資活動現金流入小計		571,798	271,140	105,662	221,793

刊載於第58頁至第189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(未經審計)(續)

自2012年1月1日至2012年6月30日止6個月期間

(金額單位：人民幣千元)

項目	附註	合併		母公司	
		截至6月30日止6個月期間		截至6月30日止6個月期間	
		2012年	2011年	2012年	2011年
			(重述)		
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		(7,795,495)	(5,775,317)	(421,380)	(233,794)
投資支付的現金		(122,783)	(362,511)	(3,310,282)	(1,028,377)
取得子公司支付的現金淨額	五·50(2)	(1,454,229)	(78,662)	(1,454,516)	(216,751)
支付其他與投資活動有關的現金	五·49(4)	(1,996)	—	—	(20,000)
投資活動現金流出小計		(9,374,503)	(6,216,490)	(5,186,178)	(1,498,922)
投資活動產生的現金流量淨額		(8,802,705)	(5,945,350)	(5,080,516)	(1,277,129)
三. 籌資活動產生的現金流量：					
吸收投資收到的現金		1,932,463	93,168	1,835,873	—
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		96,590	93,168	—	—
取得借款收到的現金		43,545,904	32,465,276	25,272,072	12,592,415
收回的銀行承兌匯票		264,226	11,555	—	—
保證金存款					
收到其他與籌資活動有關的現金	五·49(5)	402,995	494,349	500	31
籌資活動現金流入小計		46,145,588	33,064,348	27,108,445	12,592,446

刊載於第58頁至第189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(未經審計)(續)

自2012年1月1日至2012年6月30日止6個月期間

(金額單位：人民幣千元)

項目	附註	合併		母公司	
		截至6月30日止6個月期間		截至6月30日止6個月期間	
		2012年	2011年	2012年	2011年
		(重述)			
償還債務支付的現金		(36,547,881)	(22,742,286)	(19,563,878)	(9,960,988)
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金		(3,425,073)	(2,561,764)	(786,770)	(567,324)
其中：子公司支付給少數 股東的股利、利潤		(6,473)	(9,595)	—	—
存入的銀行承兌匯票 保證金存款		(123,570)	(75,328)	—	—
支付其他與籌資活動 有關的現金	五、49(6)	(101,988)	(474,501)	(15,882)	(20,509)
籌資活動現金流出小計		<u>(40,198,512)</u>	<u>(25,853,879)</u>	<u>(20,366,530)</u>	<u>(10,548,821)</u>
籌資活動產生的現金流量淨額		<u>5,947,076</u>	7,210,469	<u>6,741,915</u>	2,043,625
四、現金及現金等價物淨增加額	五、50(1)； 十、7	2,448,073	3,606,341	1,528,420	549,820
加：期初現金及 現金等價物餘額		2,111,725	1,240,089	421,704	156,819
五、期末現金及現金等價物餘額		<u>4,559,798</u>	<u>4,846,430</u>	<u>1,950,124</u>	<u>706,639</u>

此財務報表已於二零一二年八月三十日獲董事會批准。

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58頁至第189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(未經審計)

自2012年1月1日至2012年6月30日止6個月期間

(金額單位：人民幣千元)

項目	附註	截至2012年6月30日止6個月期間						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. 上年年末及本年期初餘額		6,771,084	4,607,401	3,268	1,547,510	3,175,032	7,541,855	23,646,150
加：同一控制下 企業合併的調整		—	(4,268)	—	—	—	—	(4,268)
二. 本年期初餘額(重述)		6,771,084	4,603,133	3,268	1,547,510	3,175,032	7,541,855	23,641,882
三. 本期增減變動金額								
1. 淨利潤		—	—	—	—	269,940	111,193	381,133
2. 其他綜合收益		—	1,005	—	—	—	23	1,028
小計		—	1,005	—	—	269,940	111,216	382,161
3. 非公開發行募集資金淨額		—	1,829,084	—	—	—	—	1,829,084
4. 國家性資本投入	五·35	—	6,500	—	—	—	—	6,500
5. 少數股東注入子公司資本		—	—	—	—	—	96,590	96,590
6. 對子公司少數股東的分配		—	—	—	—	—	(9,420)	(9,420)
7. 本期提取專項儲備	五·36	—	—	22,151	—	—	739	22,890
8. 其他	五·35	—	806	—	—	—	10	816
四. 本期末餘額		6,771,084	6,440,528	25,419	1,547,510	3,444,972	7,740,990	25,970,503

刊載於第58頁至第189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(未經審計)(續)

自2012年1月1日至2012年6月30日止6個月期間

(金額單位：人民幣千元)

項目	截至2011年6月30日止6個月期間					
	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	4,512,428	1,533,554	3,109,795	5,660,337	21,587,198
加：同一控制下企業合併的調整	—	10,000	—	—	—	10,000
二. 本期期初餘額(重述)	<u>6,771,084</u>	<u>4,522,428</u>	<u>1,533,554</u>	<u>3,109,795</u>	<u>5,660,337</u>	<u>21,597,198</u>
三. 本期增減變動金額						
1. 淨利潤	—	—	—	118,908	(24,754)	94,154
2. 其他綜合收益	—	(2,255)	—	—	(89)	(2,344)
小計	<u>—</u>	<u>(2,255)</u>	<u>—</u>	<u>118,908</u>	<u>(24,843)</u>	<u>91,810</u>
3. 收購子公司	—	—	—	—	182,478	182,478
4. 取得合營公司控制權	—	—	—	—	272,204	272,204
5. 少數股東注入子公司資本	—	—	—	—	240,248	240,248
6. 對子公司少數股東的分配	—	—	—	—	(78,768)	(78,768)
7. 其他	—	2,027	—	—	—	2,027
四. 本期末餘額	<u>6,771,084</u>	<u>4,522,200</u>	<u>1,533,554</u>	<u>3,228,703</u>	<u>6,251,656</u>	<u>22,307,197</u>

此財務報表已於二零一二年八月三十日獲董事會批准。

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58頁至第189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(未經審計)

自2012年1月1日至2012年6月30日止6個月期間

(金額單位：人民幣千元)

截至2012年6月30日止6個月期間						
項目	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一. 上年年末及本年期初餘額	6,771,084	4,400,536	—	1,547,510	2,924,949	15,644,079
二. 本期增減變動金額						
1. 淨虧損	—	—	—	—	(299,345)	(299,345)
2. 其他綜合收益	—	610	—	—	—	610
小計	—	610	—	—	(299,345)	(298,735)
3. 非公開發行募集資金淨額	—	1,829,084	—	—	—	1,829,084
4. 同一控制下企業合併	—	(4,268)	—	—	—	(4,268)
5. 本期提取專項儲備	—	—	17,986	—	—	17,986
6. 國家性資本投入	—	6,500	—	—	—	6,500
7. 其他	—	759	—	—	—	759
三. 本期期末餘額	6,771,084	6,233,221	17,986	1,547,510	2,625,604	17,195,405

截至2011年6月30日止6個月期間					
項目	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一. 上年年末及本年期初餘額	6,771,084	4,393,875	1,533,554	2,799,342	15,497,855
二. 本期增減變動金額					
1. 淨利潤	—	—	—	348,466	348,466
2. 其他綜合收益	—	(2,418)	—	—	(2,418)
小計	—	(2,418)	—	348,466	346,048
3. 其他	—	2,033	—	—	2,033
三. 本期期末餘額	6,771,084	4,393,490	1,533,554	3,147,808	15,845,936

此財務報表已於二零一二年八月三十日獲董事會批准。

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58頁至第189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(未經審計)

(除特別注明外，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里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以證監許可[2009]1071號文批准於2009年11月向特定投資者非公開發行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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

一. 公司基本情況(續)

本公司經中國證券監督管理委員會以證監許可[2012]263號文批准於2012年6月向特定投資者非公開發行600,000,000股人民幣普通股，每股面值人民幣1元，並於2012年6月28日收到全部非公開發行募集資金淨額。本次非公開發行於2012年7月4日完成，故截至2012年6月30日，本公司已發行股份仍為6,771,084,000股。截至本財務報告日，本公司亦尚未取得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、煤炭銷售及其他相關業務，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2012年6月30日的合併財務狀況和財務狀況、截至2012年6月30日止6個月期間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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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

(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对被合併方控制權的日期。

(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辯認淨資產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对被購買方控制權的日期。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

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、損益和綜合收益分別在合併資產負債表的股東權益項目下和合併利潤表的淨利潤及綜合收益總額項目後單獨列示。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

6 合併財務報表的編製方法(續)

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。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日的即期匯率折算。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，仍採用交易發生日的即期匯率折算。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

(1) 金融資產及金融負債的確認和計量(續)

— 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權益工具投資，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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

(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(未經審計)(續)

(除特別注明外，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：

一 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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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(續)

一 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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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

(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。

(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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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

(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、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值，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。

對子公司的投資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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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) 對聯營企業的投資

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(未經審計)(續)

(除特別注明外，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) 對聯營企業的投資(續)

- 本集團對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聯營企業淨投資的長期權益減記至零為限。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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

(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。

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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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

(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。

(2) 固定資產的折舊方法

除井巷資產按工作量法計提折舊，本集團將其他固定資產的成本扣除預計殘值和累計減值準備後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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

(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。

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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

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。除採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預計殘值和累計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。

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，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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

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(續)

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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

(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。

(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。

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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

21 職工薪酬(續)

(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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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 所得稅

除因企業合併和直接計入所有者權益(包括其他綜合收益)的交易或者事項產生的所得稅外，本集團將當期所得稅和遞延所得稅計入當期損益。

當期所得稅是按本年度應稅所得額，根據稅法規定的稅率計算的預期應交所得稅，加上以往年度應付所得稅的調整。

資產負債表日，如果本集團擁有以淨額結算的法定權利並且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，那麼當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

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。

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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

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。

(3) 形成融資租賃的售後租回交易

若售後租回交易形成融資租賃，對本集團而言，與資產所有權有關的全部報酬和風險並未轉移。本集團將售後租回交易下資產的售價與資產出售時賬面淨值的差異予以遞延，於「遞延收益」或「其他非流動資產」科目核算。本集團按資產的折舊進度分攤上述差異，並作為折舊費用的調整。

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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

27 關聯方(續)

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。

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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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(續)

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與恢復，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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

29 主要會計估計及判斷(續)

(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(未經審計)(續)

(除特別注明外，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	
— 售電及售煤	算銷項稅額，在扣除當期允許抵扣的進	17%
— 供熱	項稅額後，差額部分為應交增值稅	13%
城市維護建設稅	按實際繳納的增值稅計征	1-7%
教育費附加	按實際繳納的增值稅計征	3-5%
企業所得稅(註(1))	按應納稅所得額計征	0-25%

註：

- (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」)、四川華電瀘定水電有限公司(「瀘定水電公司」)、華電萊州風力發電有限公司(「萊州風力公司」)、河北華電康保風電有限公司(「康保風電公司」)、四川雜谷腦水電開發有限責任公司(「雜谷腦水電公司」)、理縣星河電力有限責任公司(「星河水電公司」)以及理縣星河甘堡電力有限責任公司(「甘堡水電公司」)享受稅收優惠外，本公司及其他子公司本期適用的所得稅率為25%(2011年：25%)。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

三. 稅項(續)

1 主要稅種及稅率(續)

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	15%	西部大開發優惠稅率(註(1))
雜谷腦水電公司	15%	西部大開發優惠稅率(註(1))
星河水電公司	15%	西部大開發優惠稅率(註(1))
甘堡水電公司	15%	西部大開發優惠稅率(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	—	西部大開發優惠稅率(註(1))
		國家重點扶持的公共基礎設施項目(註(2))
萊州風力公司	—	國家重點扶持的公共基礎設施項目(註(2))
康保風電公司	—	國家重點扶持的公共基礎設施項目(註(2))

註：

- (1) 根據國家稅務總局於2012年4月下發的《關於深入實施西部大開發戰略有關企業所得稅問題的公告》(國家稅務總局公告2012年第12號)，自2011年1月1日至2020年12月31日，對設在西部地區以《西部地區鼓勵類產業目錄》中規定的產業項目為主營業務，且其當年度主營業務收入佔企業收入總額70%以上的企業，經企業申請，主管稅務機關審核確認後，可減按15%稅率繳納企業所得稅。截至2012年6月30日，靈武公司、雜谷腦水電公司、星河水電公司及甘堡水電公司均已就上述優惠事項向當地稅務局提出申請並進行備案，且已經取得稅務局正式批覆，因此上述子公司本期按15%的優惠稅率執行。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

三. 稅項(續)

1 主要稅種及稅率(續)

註：(續)

- (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，第一年至第三年免征企業所得稅，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	免征年度	減半徵收年度	批覆機構
萊州風電公司	2008-2010	2011-2013	山東省萊州市國家稅務局
寧東風電公司一期	2008-2010	2011-2013	寧夏回族自治區靈武市 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
萊州風力公司	2012-2014	2015-2017	山東省萊州市國家稅務局
康保風電公司	2012-2014	2015-2017	河北省康保縣國家稅務局

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外,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	期末實際		是否 合併報表	期末少數 股東權益	本期少數股 東權益中用 於沖減少數 股東權益的 金額		
						註冊資本	出資額				持股比例	表決權比例
		注1			人民幣千元	人民幣千元	(%)	(%)	人民幣千元	人民幣千元		
豐武公司	有限責任公司	豐武市	王文琦	77492869-7	發電及售電	1,300,000	1,332,655	65	65	是	536,415	—
瀟定水電公司	有限責任公司	瀟定縣	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	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	1,365	1,891
((宿州生物公司))												
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	107,526	1,345
華電國際項目管理 有限公司	有限責任公司	濟南市	邢世邦	76000563-X	建設項目 管理	50,000	50,336	100	100	是	—	—
((項目公司))												
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	—	—
寧聚風電公司	有限責任公司	豐武市	李軍	79990031-6	發電及售電	170,000	170,000	100	100	是	—	—
華電鄆縣發電 有限公司	有限責任公司	鄆城市	白偉	66930776-8	發電及售電	3,000,000	2,070,000	69	69	是	1,055,059	—
((鄆縣公司))												
萊州風電公司	有限責任公司	萊州市	崔鳳亮	67452399-1	發電及售電	146,060	80,333	55	55	是	72,290	—
開魯風電公司	有限責任公司	開魯市	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	王廣鈞	68076402-X	發電及售電 和發熱及 供熱	502,000	475,300	75	75	是	(22,238)	10,032
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	4,058	3,319

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外,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	期末實際			是否 合併報表	期末少數 股東權益的 金額		
						註冊資本	出資額	持股比例		表決權比例	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	
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	彭陽泉	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	—	—
沁源風電公司	有限責任公司	沁源縣	彭陽泉	67418073-0	發電及售電	336,100	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	—	—
華電萊蕪發電有限 公司〔萊蕪公司〕	有限責任公司	新鄉市	邢世邦	69599741-6	發電及售電 (在建)	562,000	341,740	90	90	是	53,267	138
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	15,632	—
康保風電公司	有限責任公司	康保縣	彭陽泉	55043453-2	發電及售電	80,000	80,000	100	100	是	—	—
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 (在建)	522,000	109,180	95	95	是	5,679	35
華電鄆城熱力 有限公司〔鄆城 熱力公司〕	有限責任公司	鄆城市	李京修	55994959-5	供熱	80,000	56,000	70	70	是	22,796	1,216
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 (在建)	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	55418908-8	發電及售電 (在建)	95,000	95,000	100	100	是	—	—

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外,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	期末實際		持股比例	表決權比例	是否合併報表	期末少數股東權益	股東權益的金額
						註冊資本	出資額					
		注1		人民幣千元		人民幣千元		(%)	(%)	人民幣千元		人民幣千元
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(在建)	510,000	980,000	75	75	是	164,272	1,108
廣東華電韶關熱電有限公司(韶關熱電公司)	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(在建)	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)(注4)	有限責任公司	蔚縣	王力	56618950-0	發電及售電(在建)	120,000	—	100	100	是	—	—
濰坊泰和熱力有限公司(泰和熱力公司)(注5)	有限責任公司	濰坊市	熊卓遠	57547412-7	供熱	50,000	—	36	80	是	9,769	231
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	白柳	57046634-7	建設、經營碼頭項目(在建)	215,130	69,916	65	65	是	37,465	—
萊州風力公司	有限責任公司	萊州市	董廣亮	57547126-8	發電及售電	91,914	91,914	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	段善民	56413303-6	發電及售電(在建)	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(在建)	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(在建)	50,000	25,500	51	51	是	24,500	—
四川活興投資有限公司(活興公司)	有限責任公司	成都市	羅小勤	78911593-9	電力及電力設備產品	263,750	850,245	100	100	是	—	—

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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	期末實數		持股比例	表決權比例	是否合併報表	本期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				人民幣千元	人民幣千元
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	羅小野	78814754-1	電站項目投資及諮詢	300,000	889,755	100	100	是	—	—
四川涼山水洛河 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 (在建)	400,000	—	57	57	是	960,236	—
天津華電福源熱電 有限公司(「福源 熱電公司」)	有限責任公司	天津市	邢世邦	58978921-8	發電及售電和發熱及供熱 (在建)	100,000	60,000	98	98	是	—	—
寧夏銀星煤炭運輸 有限公司(「銀星 煤炭運輸公司」)	有限責任公司	銀川市	劉建康	59622111-0	煤炭批發經 營(在建)	10,000	10,000	100	100	是	—	—
重慶明陽煤炭銷售 有限公司(「明陽 煤炭銷售公司」)	有限責任公司	重慶市	王富棟	59670778-6	煤炭儲備及礦產品銷售(在建)	10,000	7,000	70	70	是	3,000	—

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%，本期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，本期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，本期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%，本期末實際出資額為人民幣40,000,000元。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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	期末實際		持股比例	表決權比例	是否合併報表	期末少數股東權益的金額	
						出資額	持有比例				人民幣千元	人民幣千元
四川廣安發電有限公司 (「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	512,296	—
華電新鄉發電有限公司 (「新鄉公司」)	有限責任公司	新鄉市	王麗敏	75388082-3	發電及售電	69,000	372,100	90	90	是	(64,151)	3,920
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	23,100	—
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	361,131	—
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	荀偉	14304951-4	發電及售電和發熱及供熱	480,762	386,724	64	64	是	370,162	—
河北華電混合蓄能水電有限公司	有限責任公司	鹿泉市	康金柱	77770333-8	發電及售電	10,000	15,682	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	142,561	—
河北華電石家莊裕華熱電有限公司 (「裕華熱電公司」)	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	33,555	—
河北華電石家莊華熱電有限公司 (「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	440,000	391,475	90	90	是	41,253	2,701
華電朔州熱電有限公司 (「朔州熱電公司」)	有限責任公司	朔州市	邢世邦	67448145-3	發電及售電和發熱及供熱	40,000	40,000	100	100	是	—	—

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期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(未經審計)(續)

(除特別注明外，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	期末買取		持股比例	表決權比例	是否合併報表	本期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				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	白柳	16358000-3	發電及售電和發熱及供熱	700,000	345,668	55	55	是	764,020	—
濰坊公司(註7)	有限責任公司	濰坊市	白柳	16542399-4	發電及售電和發熱及供熱	1,250,000	823,483	45	45	是	959,432	22,588
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	—	—
華電華丘發電有限公司(華丘公司)	有限責任公司	華丘市	白柳	70592974-1	發電及售電和發熱及供熱	750,000	617,077	87.50	87.50	是	2,628	4,132
滕州熱電公司	有限責任公司	滕州市	白柳	16991985-6	發電及售電和發熱及供熱	474,172	424,400	93.26	93.26	是	4,994	769
龍谷蘭水電公司	有限責任公司	理縣	羅小勤	75472823-3	發電及售電	200,000	788,362	64	64	是	195,877	36,095
華瑞集團公司(註8)	有限責任公司	石家庄市	鍾敏林	75249920-0	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	石家庄市	王力	75026749-2	能源項目投資	977,300	—	100	100	是	—	—
河北峰源寬業有限公司(峰源公司)(註8)	有限責任公司	石家庄市	王力	73024734-7	煤化工產品銷售	102,000	—	100	100	是	—	—
山西朔州平魯區萬易煤業有限公司(萬易煤業公司)(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(在建)	12,180	—	70	70	是	155,584	—
山西朔州平魯區萬通源煤業有限公司(萬通源煤業公司)(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(在建)	10,000	—	70	70	是	170,585	—

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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(續)

子公司名稱	子公司類型	注冊地	法人代表	組織機構代碼	業務性質和經營範圍	期末實際		持股比例	表決權比例	是否合併報表	期末少數股東權益	
						註冊資本	出資額				股東權益	金額
		注1		人民幣千元		人民幣千元		(%)	(%)	人民幣千元		金額
山東百年電力發展股份有限公司 (「百年電力公司」) (注10)	股份有限公司	龍口市	白樟	16942322-8	發電及售電和發熱及供熱	488,000	2,120,369	84.31	84.31	是	358,092	—
龍巖市坪石發電廠有限公司(廠廠) (「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」) (注11)	有限責任公司	石家莊市	康金柱	71836417-X	供熱	332,370	237,374	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	261,841	—
內蒙古阿拉善盟順阿礦業有限公司 (「順阿公司」)	有限責任公司	阿拉善盟	楊少園	75256317-2	礦井技改；礦山器材銷售 (在運)	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	採礦機械設備及配件銷售	3,000	691,777	85	85	是	128,948	—
深圳市瓊宇星河投資有限責任公司(「瓊宇星河公司」) (注12)	有限責任公司	深圳市	向永勝	69713558-8	電力產業的投資及管理	20,000	483,225	100	100	是	—	—
星河水電公司 (注12)	有限責任公司	理縣	羅小勤	77580354-6	發電及售電	50,000	—	100	100	是	—	—
甘堡水電公司 (注12)	有限責任公司	理縣	羅小勤	77580353-8	發電及售電	50,000	—	100	100	是	—	—

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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(續)

- 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期末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：東易煤業公司和萬通源煤業公司為本公司的子公司茂華公司的子公司。本期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期末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(「鹿華供熱公司」)、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期末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13,100,000元、人民幣15,400,000元和人民幣688,000元。
- 註12：星河水電公司和甘堡水電公司為本公司的子公司環宇星河公司的子公司。環宇星河公司對星河水電公司和甘堡水電公司本期末實際出資額均為人民幣50,000,000元。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四. 企業合併及合併財務報表(續)

2 本公司本期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 本公司本期合併範圍發生變更的說明參見附註四、4。

4 本期新納入合併範圍的子公司和本期不再納入合併範圍的子公司

(1) 本期新納入合併範圍的子公司

名稱	附註	2012年6月30日	截至2012年
		淨資產	6月30日止
		人民幣千元	6個月期間
			淨利潤/(虧損)
		人民幣千元	人民幣千元
朔州熱電公司	註1	40,000	—
環宇星河公司	註2	398,862	4,882
銀靈煤炭運銷公司	註3	10,000	—
明陽煤炭銷售公司	註3	9,989	(11)
福源熱電公司	註3	60,000	—

註1：朔州熱電公司為本公司本期通過同一控制下企業合併取得的子公司，具體情況參見附註四、1(2)和四、5。

註2：環宇星河公司為本公司本期從第三方新收購的子公司，其本期淨利潤為其自購買日至本期末止期間合併財務報表的淨利潤。星河水電公司和甘堡水電公司為環宇星河公司的子公司，具體情況參見附註四、1(3)和附註四、6。

註3：所述三家公司為本公司本期新設立的子公司，具體情況參見附註四、1(1)。

(2) 本公司本期無不再納入合併範圍的子公司。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四. 企業合併及合併財務報表(續)

5 本期發生的同一控制下企業合併

(1) 收購朔州熱電公司

於2012年1月1日的合併日，本公司以支付現金人民幣1,426.8萬元作為合併成本自華電山西能源有限公司(「華電山西能源」)取得了朔州熱電公司100%的權益。由於華電山西能源是中國華電的全資子公司，朔州熱電公司於收購前後均受中國華電最終控制，因此上述收購構成同一控制下企業合併。

朔州熱電公司是於2008年在山西省朔州市成立的有限責任公司，主要從事建設、經營發電廠和其他與發電相關的產業。於合併日，朔州熱電公司尚處於火力發電廠建設初期，未開展經營活動。由於上述收購構成同一控制下企業合併，因此本公司前期合併財務報表已作出重述，朔州熱電公司資產及負債於各資產負債表日均按歷史成本列示。

朔州熱電公司資產和負債的賬面價值如下：

項目	2011年12月31日及 2012年1月1日
	人民幣千元
貨幣資金	8,556
應收款項	187
固定資產	521
在建工程	172,149
其他非流動資產	49
應付款項	(171,462)
淨資產	10,000

2012年3月，本公司成立朔州熱電分公司並將朔州熱電公司賬面資產及負債全部轉入其中。截至2012年6月30日，朔州熱電公司正在辦理工商註銷手續。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四. 企業合併及合併財務報表(續)

6 本期發生的非同一控制下企業合併

(1) 收購環宇星河公司

於2011年10月8日本公司與深圳市知聚豐投資有限責任公司及深圳市威飛科技發展有限公司(「原股東」)簽署股權轉讓協議，以支付現金人民幣4.83億元作為合併成本購買了環宇星河公司100%的權益。上述股權交割於購買日2012年5月28日完成，本公司由此取得對環宇星河公司的控制權。

環宇星河公司是於2009年11月20日在深圳市福田區成立的有限責任公司，主要從事電力產業的投資及管理。於購買日，環宇星河公司持有星河電力公司和甘堡電力公司各100%的權益，本公司因收購環宇星河公司而取得對星河水電公司和甘堡水電公司的控股權。星河水電公司和甘堡水電公司均為2005年5月於四川省阿壩州理縣雜谷腦鎮成立的有限責任公司，主要從事水力發電及電力銷售。

環宇星河公司合併層面財務信息如下：

公司名稱	自購買日至 2012年 6月30日 的收入 人民幣千元	自購買日至 2012年 6月30日 的淨利潤 人民幣千元	自購買日至 2012年 6月30日 的經營活動 淨現金流 人民幣千元
環宇星河公司	9,073	4,882	5,475

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四. 企業合併及合併財務報表(續)

6 本期發生的非同一控制下企業合併(續)

(1) 收購環宇星河公司(續)

環宇星河公司合併層面可辨認資產和負債的情況如下：

項目	購買日 (2012年5月28日)		2011年 12月31日
	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	287	287	1,479
應收款項	600	600	159,909
存貨	2,217	2,217	828
其他流動資產	192	192	996
固定資產	209,528	590,707	213,195
無形資產	32,189	22,699	32,100
應付款項	(129,367)	(129,945)	(291,265)
遞延所得稅負債	—	(92,777)	—
被購買方可辨認資產 和負債	<u>115,646</u>	<u>393,980</u>	<u>117,242</u>
加：商譽		<u>89,245</u>	
收購對價		<u>483,225</u>	

截至本財務報告日，本公司與原股東仍在就股權及債權轉讓的具體金額進行協商，整體收購對價有可能進一步修改。本公司已根據截至目前所能作出的最合理估計對環宇星河公司的收購進行會計處理。

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。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(未經審計)

(除特別注明外，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	2012年6月30日			2011年12月31日(重述)		
	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			2,216			1,951
銀行存款：						
人民幣			4,552,752			2,178,621
美元	681	6.3249	4,307	681	6.3009	4,291
港幣	5	0.8152	4	5	0.8107	4
其他貨幣資金：						
人民幣			519			414
銀行承兌匯票及 其他保證金：						
人民幣			156,879			297,535
合計			<u>4,716,677</u>			<u>2,482,816</u>

2 應收票據

(1) 應收票據按種類披露

種類	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
銀行承兌匯票	243,749	308,651
商業承兌匯票	—	7,000
	<u>243,749</u>	<u>315,651</u>

上述應收票據均為一年內到期。

本集團應收票據期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2012年6月30日，本集團無用於貼現的商業承兌匯票(2011年：人民幣7,000,000元)。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

2 應收票據(續)

- (3) 期末，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。
- (4) 截至2012年6月30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	2012年2月8日	2012年8月8日	10,000
2. 上海浦東發展銀行浦惠支行	2012年2月28日	2012年8月28日	10,000
3. 中國建設銀行寧夏中寧支行	2012年5月31日	2012年11月30日	10,000
4. 上海浦東發展銀行杭州分行	2012年1月12日	2012年7月12日	10,000
5. 興業銀行天津塘沽支行	2012年3月31日	2012年9月30日	10,000
合計			<u>50,000</u>

3 應收賬款

- (1) 應收賬款按客戶類別分析如下：

類別	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
1. 應收售電款	4,686,804	4,654,117
2. 應收售熱款	283,335	216,456
3. 應收售煤款	101,235	61,787
小計	5,071,374	4,932,360
減：壞賬準備	6,750	6,750
合計	<u>5,064,624</u>	<u>4,925,610</u>

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內(含1年)	4,963,133	4,821,139
1年至2年(含2年)	97,239	100,219
3年以上	11,002	11,002
小計	5,071,374	4,932,360
減：壞賬準備	6,750	6,750
合計	5,064,624	4,925,610

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	2012年6月30日				2011年12月31日			
		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		4,702,799	92.73	—	—	4,608,558	93.44	—	—
其他不重大應收賬款	(4)	368,575	7.27	6,750	1.83	323,802	6.56	6,750	2.08
合計		5,071,374	100.00	6,750	0.13	4,932,360	100.00	6,750	0.14

截止2012年6月30日，本集團無單項金額重大並計提壞賬準備的應收賬款。

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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

(4) 期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	<u>7,534</u>	<u>389</u>	5.16	長賬齡
合計	<u><u>13,895</u></u>	<u><u>6,750</u></u>	48.58	

(5) 本集團沒有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，但在本期全額收回或轉回或在本期收回或轉回比例較大的應收賬款。

(6) 本期本集團無實際核銷的應收賬款。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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2012年6月30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	1,941,331	一年以內	38.28
2. 寧夏電力公司	非關聯方	603,814	一年以內	11.91
3. 四川省電力公司	非關聯方	528,530	一年以內(註)	10.42
4. 河南省電力公司	非關聯方	424,913	一年以內	8.38
5. 河北省電力公司	非關聯方	341,403	一年以內	6.73
合計		<u>3,839,991</u>		<u>75.72</u>

註：應收四川省電力公司賬款餘額中人民幣6,360,598元(2011年：人民幣6,360,598元)賬齡為5年以上，本集團已全額計提壞賬準備。

(8) 本集團應收賬款期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2012年6月30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
無追索權應收賬款保理	<u>1,093,103</u>	<u>2,482</u>

(10) 本期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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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

(1) 其他應收款按賬齡分析如下：

賬齡	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元 (重述)
1年以內(含1年)	789,632	553,139
1年至2年(含2年)	204,275	113,571
2年至3年(含3年)	60,857	65,073
3年以上	61,784	49,108
小計	1,116,548	780,891
減：壞賬準備	3,226	3,226
合計	1,113,322	777,665

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	2012年6月30日				2011年12月31日(重述)			
	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	1,013,373	90.76	2,266	0.22	716,123	91.71	2,266	0.32
其他不重大其他應收款	103,175	9.24	960	0.93	64,768	8.29	960	1.48
合計	1,116,548	100.00	3,226	0.29	780,891	100.00	3,226	0.41

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。

(3) 本集團沒有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，但在本期全額收回或轉回或在本期收回或轉回比例較大的其他應收款。

(4) 本期本集團無實際核銷的其他應收款。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

(5) 截至2012年6月30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	賬齡	佔其他應收款 總額的比例
		人民幣千元		(%)
1. 朔州市下梨園煤礦	非關聯方	210,587	1年以內及 1-2年	18.86
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	7.60
3. 臨汾市長髮煤焦實業 有限公司 (「臨汾長髮公司」)	關聯方	52,036	1-5年	4.66
4. 福建華電可門二期 發電有限公司 (「華電可門 二期公司」)	關聯方	50,000	1年以內	4.48
5. 山東龍口華龍熱力 工程有限公司	非關聯方	40,393	1-2年	3.62
合計		<u>437,916</u>		<u>39.22</u>

- (6) 本集團其他應收款期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。
- (7) 本期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) 本期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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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

(1) 預付款項分類列示如下：

項目	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元 (重述)
預付燃料款	1,199,999	827,966
預付材料款	257,110	137,478
合計	1,457,109	965,444

(2) 預付款項按賬齡列示如下：

賬齡	2012年6月30日		2011年12月31日(重述)	
	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)	1,411,595	96.88	924,176	95.73
1至2年(含2年)	29,401	2.02	36,634	3.79
2至3年(含3年)	12,727	0.87	3,860	0.40
3年以上	3,386	0.23	774	0.08
合計	1,457,109	100.00	965,444	100.00

賬齡自預付款項確認日起開始計算。

於2012年6月30日，本集團無個別重大賬齡超過一年的預付款項。

(3) 本集團預付款項期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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

6 存貨

(1) 存貨分類及本期變動情況分析如下：

項目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
	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	2,012,683	21,330,720	(20,237,524)	3,105,879
燃油	129,696	86,333	(97,681)	118,348
物料、組件及零件	709,931	4,156,148	(4,126,510)	739,569
小計	2,852,310	25,573,201	(24,461,715)	3,963,796
減：存貨跌價準備	74,802	—	—	74,802
合計	<u>2,777,508</u>	<u>25,573,201</u>	<u>(24,461,715)</u>	<u>3,888,994</u>

(2) 存貨跌價準備

存貨種類	期初餘額	本期計提	本期減少		期末餘額
			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	74,802	—	—	—	74,802
	<u>74,802</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>74,802</u>

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

7 其他流動資產

項目	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
待抵扣增值稅及預付其他稅項	915,298	764,266
其他	1,713	1,596
小計	917,011	765,862
減：減值準備	—	—
合計	917,011	765,862

8 可供出售金融資產

截至2012年6月30日，可供出售金融資產指本集團持有的交通銀行7,886,010股(2011年：7,886,010股)和烟臺園城企業集團股份有限公司480,000股(2011年：480,000股)，本期公允價值變動參見附註九、3。

9 長期應收款

項目	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
應收長期借款	54,365	66,365
應收委託貸款	20,000	20,000
融資租賃(售後租回)保證金	111,845	90,000
小計	186,210	176,365
減：壞賬準備	—	—
減：一年內到期的非流動資產	42,094	—
合計	144,116	176,365

截至2012年6月30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(「西郊供熱公司」)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54,364,738元(2011年：人民幣66,364,738元)，按中國人民銀行同期貸款基準利率下浮10%計息。上述款項中人民幣22,094,000元將於一年內到期，剩餘款項將於2015年之前到期。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

9 長期應收款(續)

截至2012年6月30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。上述款項將全部於一年內到期。

截至2012年6月30日，融資租賃(售後租回)保證金為開魯風電公司、漯河公司、坪石發電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。上述款項將於2014年至2016年期間於融資租賃期結束時抵減租金。

10 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類如下：

項目	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
對聯營企業的投資	10,845,771	10,428,371
其他長期股權投資	253,504	297,704
小計	11,099,275	10,726,075
減：減值準備	—	—
合計	11,099,275	10,726,075

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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) 長期股權投資本期變動情況分析如下：

被投資單位	投資成本	期初餘額	增減變動	按權益法核算調整數			期末餘額	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)	應佔聯營企業資本公積變動	本期現金股利			
	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	(%)	(%)
寧夏發電集團華電置業有限公司	630,000	1,055,192	—	17,618	8,847	—	1,081,657	23.66	23.66
四川瀘州川南發電有限公司(瀘州公司)	290,000	282,446	—	46	—	—	282,492	16.57	16.57
華電煤業集團有限公司(華電煤業)(註1)	344,000	64,064	—	8,058	—	—	72,122	40	40
中國華電集團財務有限公司(中國華電財務)(註1)	465,214	1,332,052	—	76,263	1,261	—	1,409,576	12.56	12.72
華電金沙江上游水電開發有限公司(金沙江水電)	861,095	1,066,622	—	63,425	673	(37,038)	1,093,682	15.91	16.46
衡水恒興發電有限責任公司(衡水恒興)	62,990	46,990	16,000	—	—	—	62,990	20	20
河北建投蔚州風能有限公司(蔚州風能)	189,604	180,860	—	7,636	—	(6,747)	181,749	30	30
邢台國泰發電有限責任公司(邢台國泰)	165,819	177,862	—	14,921	—	—	192,783	44.08	44.08
河北西柏坡第二發電有限責任公司(河北西柏坡)	208,842	180,837	—	3,958	—	—	184,795	35	35
國電內蒙古東勝熱電有限公司(東勝熱電)	435,996	438,987	—	22,776	—	—	461,763	35	35
	112,812	147,527	—	23,268	—	(23,000)	147,795	20	20

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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) 長期股權投資本期變動情況分析如下：(續)

被投資單位	投資成本	期初餘額	增減變動	按權益法核算調整數			在該投資單位持股比例	在該投資單位表決權比例	
				投資收益 / (虧損)	應佔聯營企業資本公積變動	本期現金紅利			
	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	(%)	(%)	
國電懷安熱電有限公司 (「懷安熱電」)	143,682	198,210	—	6,792	—	—	205,002	35	35
鄂托克前旗長城煤礦 有限責任公司(「長城煤礦」)	452,612	526,679	—	76,485	5,326	—	608,490	35	35
內蒙古福城礦業有限公司 (「福城礦業」)	498,042	605,997	—	57,430	2,111	—	665,538	35	35
寧東鐵路股份有限公司 (「寧東鐵路公司」)(註1)	300,000	345,546	—	20,840	—	—	366,386	10	10
臨汾長髮公司	280,870	280,870	—	—	—	—	280,870	19.75	33
鄂托克前旗權輝商貿 有限公司(「權輝商貿」)	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	—	3,680	1,288	—	604,968	45	45
鄒城魯南電力技術開發有限公司 (「鄒城魯南」)(註2)	1,733	2,131	(2,131)	—	—	—	—	40	40
二鎂煤炭運銷	111,100	111,100	—	—	—	—	111,100	49	49

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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) 長期股權投資本期變動情況分析如下:(續)

被投資單位	投資成本	期初餘額	增減變動	按權益法核算調整數			期末餘額	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)	應佔聯營企業資本公積變動	本期現金股利			
	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	(%)	(%)
四川巴 河水電開發 有限責任公司(〔巴 河水電〕)	142,782	149,748	—	(5,348)	—	—	144,400	20	20
四川中興電力發展有限公司 (〔中興電力〕)	11,175	13,175	—	(3,780)	—	—	9,395	32	32
四川理塘河源水電開發 有限責任公司(〔理塘水電〕)	16,854	16,854	—	—	—	—	16,854	20	20
大鹿鄉城水電開發 有限責任公司(〔鄉城水電〕)	263,661	213,326	50,335	—	—	—	263,661	49	49
大鹿得樂康水電開發 有限責任公司(〔得樂水電〕)	19,628	19,628	—	—	—	—	19,628	49	49
其他聯營企業	219,961	218,225	—	6,407	—	—	224,632		
合計	8,981,915	10,428,371	64,204	400,475	19,506	(66,785)	10,845,771		

註1：本公司對華電煤業、中國華電財務、寧東鐵路公司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、寧東鐵路公司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：本公司於2011年12月30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2,016,400元向第三方出售本公司的聯營公司鄒城魯南40%的股權。該股權交割於2012年3月7日完成，於交割日上述長期股權投資的賬面價值為人民幣2,131,144元。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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) 長期股權投資本期變動情況分析如下：(續)

被投資單位	投資成本	期初餘額	增減變動	期末餘額	在被投資	在被投資	本期
					單位	單位	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	持股比例	表決權比例	人民幣千元
					(%)	(%)	
成本法							
山東魯能菏澤煤電開發有限公司(「魯能菏澤公司」)	103,609	103,609	—	103,609	12.27	12.27	—
山西省煤炭運銷集團晉中鐵路煤炭銷售有限公司(「晉中南煤炭公司」)(註1)	39,200	39,200	(39,200)	—	—	—	3,754
四川大渡河雙江口水電開發有限公司(「大渡河水電公司」)	23,500	23,500	—	23,500	5	5	—
四川華蓥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責任公司	29,945	29,945	—	29,945	10	10	550
濰坊創業投資有限公司(「濰坊創投」)(註2)	5,000	5,000	(5,000)	—	—	—	—
其他	4,161	4,161	—	4,161	—	—	—
合計	<u>297,704</u>	<u>297,704</u>	<u>(44,200)</u>	<u>253,504</u>			<u>4,304</u>

註1：本公司於2012年3月19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39,317,600元向第三方轉讓本公司所持有的晉中南煤炭公司14%的股權。

註2：本公司於2012年2月3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5,000,000元向第三方轉讓本公司所持有的濰坊創投9.769%的股權。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外,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	期末	期末	本期營業	
						註冊資本	資產總額	淨資產總額	收入總額
						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	25,692,961	5,174,183	2,349,479
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	4,028,562	2,236,089	201,232
瀘州公司	有限責任公司	瀘州市	郭勇	76728573-4	發電及售電	200,000	3,809,288	235,306	1,067,762
華電煤業	有限責任公司	北京市	丁煥德	71093361-4	煤炭採礦服務	3,657,143	33,028,815	15,517,245	6,952,637
中國華電財務	有限責任公司	北京市	王曦	11778303-7	為華電下屬各單位 提供財務服務	5,000,000	28,028,437	6,649,806	752,214
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	1,510,428	548,803	688,066
蔚州風能	有限責任公司	張家口市	曹欣	79842721-3	發電及售電	364,000	1,682,458	428,512	94,883
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	1,513,923	425,298	699,646
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	4,050,795	1,025,458	1,198,728
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	3,227,190	691,210	495,806
懷安熱電	有限責任公司	張家口市	李恩熾	78981246-X	發電及售電和 發熱及供熱	514,800	2,125,087	520,711	705,772
長城煤礦	有限責任公司	內蒙古自治區	石偉	77221211-8	煤礦機械設備 及配件銷售	23,077	1,751,189	1,252,418	671,504
福城礦業	有限責任公司	內蒙古自治區	石偉	78707803-8	礦石、鋼材銷售	150,000	3,049,808	1,697,146	713,637
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	66,025	6,500	—
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	4,636,952	3,833,565	427,653
權輝高質	有限責任公司	內蒙古自治區	范西彪	78300453-3	建材五金、農畜產品 和電子產品的批發 零售(在建)	5,000	3,137,329	2,682,383	—

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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(續)

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	期末	期末	本期營業	
						註冊資本	資產總額	淨資產總額	收入總額
註1						人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
百匯商貿	有限責任公司	內蒙古自治區	范西龍	78300454-1	建材五金、農畜產品 和電子產品的批發 零售(在建)	5,000	1,854,945	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	—
銀星煤炭	有限責任公司	銀川市	黃金海	67040432-X	煤礦籌建	611,000	1,179,846	622,208	23,487
金沙江水電	有限責任公司	成都市	楊清廷	78911988-4	發電及售電(在建)	92,552	1,412,573	297,352	—
二鎳煤礦運銷	有限責任公司	朔州市	張其文	57108816-5	煤礦籌建	10,000	177,570	15,100	—
巴郎河水電	有限責任公司	甘孜藏族 自治州	孫雲	77984224-3	水利發電及售電	120,000	1,440,004	496,828	39,275
中興電力	有限責任公司	甘孜藏族 自治州	從樹祥	79580439-4	水利發電及售電	10,000	259,075	(4,732)	1,170
理塘水電	有限責任公司	甘孜藏族 自治州	楊斌	67141490-9	水利發電及售電 (在建)	20,000	253,780	93,200	—
鄉城水電	有限責任公司	甘孜藏族 自治州	王琳瑞	66955585-X	水利發電及售電 (在建)	160,000	2,579,893	502,975	—
得榮水電	有限責任公司	甘孜藏族 自治州	王琳瑞	69695905-9	水利發電及售電 (在建)	100,000	379,056	75,000	—

註1：本集團所有重要聯營企業均在中華人民共和國內註冊。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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					
期初餘額(重述)	35,690,502	86,813,667	385,355	2,023,482	124,913,006
在建工程轉入	3,881,049	2,021,520	—	28,572	5,931,141
購買子公司增加	165,777	423,890	—	1,040	590,707
售後租回淨增加	—	(775,541)	—	—	(775,541)
本期其他增加	530	2,940	1,200	7,852	12,522
本期減少	—	(227,454)	—	(10,858)	(238,312)
期末餘額	<u>39,737,858</u>	<u>88,259,022</u>	<u>386,555</u>	<u>2,050,088</u>	<u>130,433,523</u>
累計折舊					
期初餘額(重述)	(7,517,757)	(26,985,417)	—	(1,157,404)	(35,660,578)
本期計提	(594,201)	(2,187,500)	(2,532)	(94,408)	(2,878,641)
售後租回轉出	—	314,842	—	—	314,842
本期其他減少	—	36,372	—	9,485	45,857
期末餘額	<u>(8,111,958)</u>	<u>(28,821,703)</u>	<u>(2,532)</u>	<u>(1,242,327)</u>	<u>(38,178,520)</u>
賬面價值					
期末餘額	<u>31,625,900</u>	<u>59,437,319</u>	<u>384,023</u>	<u>807,761</u>	<u>92,255,003</u>
期初餘額(重述)	<u>28,172,745</u>	<u>59,828,250</u>	<u>385,355</u>	<u>866,078</u>	<u>89,252,428</u>

截至2012年6月30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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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(續)

- (2) 截至2012年6月30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	2012年6月30日			2011年12月31日		
	原值	累計折舊	賬面淨值	原值	累計折舊	賬面淨值
發電機組	989,368	(20,100)	969,268	405,609	(6,425)	399,184

- (4) 截至2012年6月30日，本集團無持有待售的固定資產。
- (5) 截至2012年6月30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(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

13 工程物資

項目	期初餘額	因收購而增加	本期增加	本期減少	期末餘額
	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	160,856	—	2,133,299	(1,971,404)	322,751

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						
期初餘額	2,374,650	7,102,785	2,946,886	1,382,954	33,575	13,840,850
本期淨增加	7,675	—	—	—	2,275	9,950
購買子公司增加	22,699	—	—	—	—	22,699
期末餘額	2,405,024	7,102,785	2,946,886	1,382,954	35,850	13,873,499
累計攤銷						
期初餘額	(328,825)	(5,849)	(206,985)	—	(11,795)	(553,454)
本期攤銷	(24,086)	(7,517)	(59,229)	—	(8,058)	(98,890)
期末餘額	(352,911)	(13,366)	(266,214)	—	(19,853)	(652,344)
賬面價值						
期末餘額	2,052,113	7,089,419	2,680,672	1,382,954	15,997	13,221,155
期初餘額	2,045,825	7,096,936	2,739,901	1,382,954	21,780	13,287,396

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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(續)

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。

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。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線法攤銷。截至2012年6月30日，本集團根據售後租回交易安排以融資租賃形式持有的特許權資產賬面淨值為人民幣300,179,100元(2011年：人民幣315,927,000元)。

水電資源開發權是本公司收購水洛河公司而取得的其所擁有的開發水電資源的權利。水洛河公司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2012年6月30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2012年6月30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(2011年：人民幣459,077,000元)，主要為沒有使用年限的行政劃撥土地使用權。本公司及其子公司將於2012年末對使用壽命不確定的無形資產進行每年一度的減值測試。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	期末
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	減值準備
萊城發電廠	註	12,111	—	—	12,111	—
淄博熱電公司	註	4,555	—	—	4,555	—
濰坊公司	註	20,845	—	—	20,845	—
雜谷腦水電公司	註	16,011	—	—	16,011	—
華瑞集團公司	註	53,769	—	—	53,769	—
百年電力公司	註	342,490	—	—	342,490	—
坪石發電公司	註	340,376	—	—	340,376	—
星河水電公司	註	—	37,445	—	37,445	—
甘堡水電公司	註	—	51,800	—	51,800	—
合計		<u>790,157</u>	<u>89,245</u>	<u>—</u>	<u>879,402</u>	<u>—</u>

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。

本公司及其子公司將於2012年末對商譽進行每年一度的減值測試。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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

- (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	2012年6月30日		2011年12月31日	
	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	107,028	26,757
未實際支付的 職工薪酬	27,739	6,934	31,356	7,839
稅務虧損	2,991,883	731,725	2,648,172	662,043
公允價值調整	(6,934,019)	(1,709,072)	(6,669,722)	(1,642,834)
固定資產折舊	(4,220,848)	(1,055,174)	(3,973,351)	(993,587)
其他	34,104	8,526	29,400	7,350
合計	<u>(7,994,113)</u>	<u>(1,990,304)</u>	<u>(7,827,117)</u>	<u>(1,932,432)</u>
互抵金額		<u>384,728</u>		<u>387,598</u>
於資產負債表中列示的 互抵後的金額				
遞延所得稅資產		512,266		444,484
遞延所得稅負債		(2,502,570)		(2,376,916)
合計		<u>(1,990,304)</u>		<u>(1,932,432)</u>

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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期變動

	遞延所得稅資產／(負債)				期末餘額
	期初餘額	計入 資本公積	本期增減 計入損益	購買 子公司增加	
	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	26,757	—	—	—	26,757
未實際支付的 職工薪酬	7,839	—	(905)	—	6,934
稅務虧損	662,043	—	69,682	—	731,725
公允價值調整	(1,642,834)	(118)	26,657	(92,777)	(1,709,072)
固定資產折舊	(993,587)	—	(61,587)	—	(1,055,174)
其他	7,350	—	1,176	—	8,526
合計	<u>(1,932,432)</u>	<u>(118)</u>	<u>35,023</u>	<u>(92,777)</u>	<u>(1,990,304)</u>

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

(2) 未確認遞延所得稅資產明細

項目	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
可抵扣虧損	5,366,620	4,640,006

(3) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的到期情況

年份	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
2012年	31,158	20,391
2013年	1,756,852	1,426,541
2014年	54,071	23,923
2015年	702,017	1,153,805
2016年	2,054,780	2,015,346
2017年	767,742	—
合計	5,366,620	4,640,006

(4) 未確認的遞延所得稅負債

於2012年6月30日，與子公司的未分配利潤有關的暫時性差異為人民幣3,409,657,000元(2011年：人民幣2,557,685,000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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

17 其他非流動資產

項目	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元 (重述)
預付投資款	345,622	589,985
待抵扣增值稅及預付其他稅項	998,104	776,967
未實現售後租回遞延差異	466,874	—
其他	196,000	—
	2,006,600	1,366,952

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。

未實現售後租回遞延差異為本公司的子公司坪石發電公司本期進行融資租賃(售後租回)交易時相關資產售價與資產於出售日賬面淨值的差異。上述差異按資產的折舊進度進行分攤，並作為折舊費用的調整。

18 資產減值準備明細

項目	附註	期初餘額	本期計提	本期減少		期末餘額
				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	6,750	—	—	—	6,750
其他應收款	五、4	3,226	—	—	—	3,226
存貨跌價準備	五、6(2)	74,802	—	—	—	74,802
合計		84,778	—	—	—	84,778

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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2012年6月30日，本集團所有權受到限制的資產情況如下：

類別	附註	收購				期末餘額
		期初餘額	子公司增加	本期增加	本期減少	
		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	297,535	—	123,570	(264,226)	156,879
— 應收票據	五·2	7,000	—	—	(7,000)	—
— 應收賬款	五·3	1,520,593	—	230,830	(1,578,508)	172,915
— 存貨		53,250	—	—	(53,250)	—
— 固定資產	五·11	104,422	—	69,617	(3,400)	170,639
— 在建工程	五·12	1,669,841	—	213,400	—	1,883,241
— 無形資產	五·14	157,683	—	255,000	(1,771)	410,912
合計		<u>3,810,324</u>	<u>—</u>	<u>892,417</u>	<u>(1,908,155)</u>	<u>2,794,586</u>

本集團期末用於擔保的貨幣資金主要為應付票據質押的銀行存款。本集團期末用於擔保的應收賬款為短期借款質押的應收電費。本集團期末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、土地使用權及探礦權。

20 短期借款

(1) 短期借款分類

項目	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
信用借款	21,282,301	25,225,731
質押借款	1,239,613	1,407,413
抵押借款	155,400	66,000
保證借款	19,995	19,995
合計	<u>22,697,309</u>	<u>26,719,139</u>

(2) 截至2012年6月30日，本集團無已到期未償還的短期借款。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

21 應付票據

種類	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
銀行承兌匯票	1,245,598	860,832
商業承兌匯票	—	55,000
國內信用證代付款	—	350,000
	1,245,598	1,265,832

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	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元 (重述)
應付燃料款	2,584,500	1,363,230
應付工程、設備及材料款	5,123,064	3,999,492
應付修理費	76,887	49,559
其他	66,571	6,433
合計	7,851,022	5,418,714

於2012年6月30日，本集團無個別重大賬齡超過一年的應付賬款。

本期本集團應付賬款中無外幣餘額(2011年：無)。

(2) 本集團應付賬款期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或其他關聯方款項。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
售熱款	58,308	664,339
其他	163,545	126,796
合計	221,853	791,135

於2012年6月30日，本集團無個別重大賬齡超過一年的預收款項。

(2) 本集團預收款項期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	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
	人民幣千元 (重述)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、獎金、津貼 和補貼	8,935	646,691	646,493	9,133
職工福利費	—	51,121	51,121	—
社會保險費				
其中：1. 醫療保險費	37,677	78,607	83,630	32,654
2. 基本養老保險費	6,938	198,140	195,173	9,905
3. 失業保險費	3,240	20,032	19,795	3,477
4. 工傷保險費	714	5,917	5,541	1,090
5. 生育保險費	425	3,992	3,951	466
6. 年金繳費	1,115	43,626	41,981	2,760
住房公積金	8,434	176,366	173,071	11,729
辭退福利	8,825	—	1,960	6,865
工會經費和職工 教育經費	39,569	26,399	18,340	47,628
其他	390	8,370	8,582	178
合計	116,262	1,259,261	1,249,638	125,885

本集團職工參加了由中國華電管理的企業年金。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

25 應交稅費

項目	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元 (重述)
增值稅	133,081	210,249
企業所得稅	82,068	126,072
個人所得稅	9,886	21,199
教育費附加	4,965	16,029
城市維護建設稅	5,706	16,452
土地使用稅	18,007	21,072
房產稅	17,069	20,429
其他	23,533	15,131
合計	<u>294,315</u>	<u>446,633</u>

26 應付利息

項目	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
應付借款利息	285,376	304,887
應付債券利息	174,072	116,445
合計	<u>459,448</u>	<u>421,332</u>

27 其他應付款

(1) 其他應付款情況如下：

項目	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元 (重述)
應付中國華電	1,910	83,145
應付其他關聯方賬款	124,045	249,630
應付非關聯方賬款	3,635,375	4,737,213
合計	<u>3,761,330</u>	<u>5,069,988</u>

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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(續)

- (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或其他關聯方款項。
- (3) 於2012年6月30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	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
	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	3,551,384	5,123,496	—	8,674,880

- (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	期初餘額	本期增加	折價額	本期	本期	本期	本期	期末餘額
	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	應計利息	已付利息	已付本金	人民幣千元	人民幣千元
2011年第一期 短期融資券	100	2011年 8月11日	366	5.60	2,000,000	2,038,557	—	3,978	55,694	—	—	2,098,229	
2011年第二期 短期融資券	100	2011年 10月20日	366	5.98	1,500,000	1,512,827	—	2,984	44,604	—	—	1,560,415	
2012年第一期 短期融資券	100	2012年 2月10日	366	4.68	1,500,000	—	1,494,000	2,279	26,660	—	—	1,522,939	
2012年第一期 超短期融資券	100	2012年 6月19日	270	3.15	3,500,000	—	3,489,500	428	3,369	—	—	3,493,297	
合計						3,551,384	4,983,500	9,669	130,327	—	—	8,674,880	

於2012年6月30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191,488,000元(2011年：人民幣61,099,000元)。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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

(1) 一年內到期的非流動負債分項目情況如下：

項目	附註	2012年6月30日	2011年12月31日
		人民幣千元	人民幣千元
一年內到期的 長期借款	(2)	7,355,528	8,589,344
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)	303,385	143,119
一年內到期的 其他長期應付款	(4)	841,929	131,462
合計		8,500,842	10,362,977

於2012年6月30日，本集團一年內到期的長期借款中含外幣借款餘額為600,800美元和2,908,200歐元（2011年：1,522,114美元和2,390,202歐元），本集團一年內到期的長期應付款中含外幣借款餘額為119,909,953美元（2011年：8,665,429美元），美元和歐元折算匯率分別為6.3249和7.8710（2011年：6.3009和8.1625）。

(2) 一年內到期的長期借款

項目	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
質押借款	944,575	938,575
抵押借款	124,560	124,560
保證借款	111,141	117,301
信用借款	6,175,252	7,408,908
合計	7,355,528	8,589,344

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(未經審計)(續)

(除特別注明外，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2012年6月30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	2012年 6月30日
				(%)	人民幣千元
1. 中國工商銀行股份有限公司北京學院路支行	2011年 9月22日	2012年 11月16日	人民幣	5.63	500,000
2. 中國工商銀行股份有限公司北京學院路支行	2011年 9月22日	2012年 11月16日	人民幣	5.63	500,000
3. 中國工商銀行股份有限公司北京學院路支行	2010年 5月12日	2013年 5月10日	人民幣	5.99	420,000
4. 中國工商銀行股份有限公司城站支行	2004年 9月1日	2012年 12月31日	人民幣	6.35	200,000
5. 中國華電財務	2010年 6月25日	2013年 6月25日	人民幣	5.76	198,000
合計					1,818,000

(b) 於2012年6月30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

於2012年6月30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303,385,000元(即總額人民幣315,911,000元扣減未確認融資費用人民幣12,526,000元後的淨額)。

(4) 一年內到期的其他長期應付款

於2012年6月30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758,419,000元(2011年：人民幣54,600,000元)以及應付集中供熱工程款人民幣83,510,000元(2011年：人民幣76,862,000元)。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

30 長期借款

(1) 長期借款分類

項目	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
信用借款	52,208,887	49,892,848
質押借款	13,351,150	12,984,450
抵押借款	3,326,290	3,284,216
由非關聯方企業提供擔保的借款	450,772	444,706
由中國華電提供擔保的借款	1,702,474	1,711,804
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
減：一年內到期的長期借款	7,355,528	8,589,344
合計	63,684,045	61,734,471

於2012年6月30日，本集團長期借款(不含一年內到期)中含外幣借款餘額為58,829,082美元和22,431,081歐元(2011年：31,276,793美元和21,157,613歐元)，折算匯率分別為6.3249和7.8710(2011年：6.3009和8.1625)。

(2) 截至2012年6月30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	2012年	2011年
					6月30日	12月31日
					(%) 人民幣千元	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	3,010,000	3,040,000
2. 銀團(註2)	2006年 6月28日	2022年 6月18日	人民幣	6.12	2,000,000	2,100,000
3. 銀團(註3)	2007年 6月27日	2022年 6月26日	人民幣	6.80	1,817,880	1,880,160
4. 平安資產管理 有限責任公司	2011年 6月1日	2021年 3月20日	人民幣	6.06	1,080,000	1,080,000
5. 四川郵政儲蓄公司	2009年 12月27日	2019年 12月27日	人民幣	6.12	995,000	995,000
合計					8,902,880	9,095,160

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

30 長期借款(續)

(2) 截至2012年6月30日，餘額前五名的長期借款(續)

- 註1： 上述銀團包括中國銀行股份有限公司成都開發西區支行、國家開發銀行股份有限公司四川省分行、中國工商銀行股份有限公司成都芷泉支行及中國華電財務。
- 註2： 上述銀團包括國家開發銀行股份有限公司北京市分行、中國工商銀行股份有限公司安徽省分行、交通銀行股份有限公司蕪湖分行、交通銀行股份有限公司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股份有限公司、中國工商銀行股份有限公司廣東省分行營業部、中國銀行股份有限公司韶關分行及交通銀行股份有限公司廣州分行。

31 應付債券

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中期票據	5,362,631	6,474,238	(1,500,000)	10,336,869
減：一年內到期的應付債券	1,499,052	948	(1,500,000)	—
	<u>3,863,579</u>	<u>6,473,290</u>	<u>—</u>	<u>10,336,869</u>

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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(續)

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	期初餘額	本期增加	折價攤銷餘額	本期減少	期末餘額
	人民幣元			(%)	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
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	1,499,052	—	948	(1,500,000)	—
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	1,489,957	—	2,243	—	1,492,200
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	2,373,622	—	3,588	—	2,377,210
2012年第一期中期票據	100	2012年5月22日	2012年5月23日至 2017年5月23日	4.72	1,500,000	—	1,477,500	480	—	1,477,980
2012年私募債券	100	2012年3月13日	2012年3月14日至 2015年3月14日	5.02	5,000,000	—	4,985,000	4,479	—	4,989,479
合計						5,362,631	6,462,500	11,738	(1,500,000)	10,336,869

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	2012年6月30日	2011年12月31日
		人民幣千元	人民幣千元
應付清償債務款項	(1)	758,419	784,673
應付集中供熱工程款	(1)	83,510	83,912
應付融資租賃款	(2)	1,033,645	630,297
其他長期應付款		96,000	—
減：一年內到期的 長期應付款		1,145,314	274,581
合計		826,260	1,224,301

於2012年6月30日，本集團長期應付款中(不含一年內到期)無外幣餘額(2011年：115,867,987美元)。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

32 長期應付款(續)

(1) 應付清償債務款項及應付集中供熱工程款

根據相關協議，應付清償債務款需於2013年6月30日前全部清償，應付集中供熱款需於2012年12月31日前歸還，詳情請參見附註五、29(4)。

(2) 應付融資租賃款

本集團於2012年6月30日以後需支付的最低融資租賃付款額如下：

最低租賃付款額	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內(含1年)	315,911	149,306
1年以上2年以內(含2年)	309,777	162,360
2年以上3年以內(含3年)	270,636	162,360
3年以上	285,183	267,028
小計	1,181,507	741,054
減：未確認融資費用	147,862	110,757
合計	1,033,645	630,297

上述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(3)中披露。

本集團於2012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2012年6月30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969,268,000元和人民幣300,179,000元(2011年：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款項。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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2012年6月30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1,261,141,000元(2011年：人民幣1,190,240,000元)以及遞延政府補助人民幣338,480,000元(2011年：人民幣333,322,000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

	2012年6月30日	2011年12月31日
	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

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
	人民幣千元 (重述)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股本溢價	<u>3,914,680</u>	<u>1,829,084</u>	<u>—</u>	<u>5,743,764</u>
其他資本公積	<u>688,453</u>	<u>8,311</u>	<u>—</u>	<u>696,764</u>
合計	<u>4,603,133</u>	<u>1,837,395</u>	<u>—</u>	<u>6,440,528</u>

如附註1所述，本公司於2012年6月28日收到全部非公開發行募集資金淨額，金額總計人民幣1,829,084,377元。上述募集資金淨額已由畢馬威華振會計師事務所驗證並於2012年6月28日出具了第KPMG-A(2012)CR No.0022號驗資報告。但由於2012年7月3日該次非公開發行才在中國證券登記結算有限責任公司完成登記托管手續，因此，於2012年6月30日，上述非公開發行所募集的資金淨額全部於資本公積核算。

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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

37 盈餘公積

項目	2012年6月30日及 2011年12月31日
	人民幣千元
法定盈餘公積	1,479,421
任意盈餘公積	68,089
合計	1,547,510

38 未分配利潤

項目	附註	金額
		人民幣千元
期初未分配利潤		3,175,032
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤		269,940
期末未分配利潤	(1)	3,444,972

(1) 期末未分配利潤的說明

2012年6月30日，本集團歸屬於母公司股東的未分配利潤中無本期間本公司的子公司提取的盈餘公積(2011年：人民幣13,956,000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。

39 營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本

項目	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
主營業務收入	29,437,280	26,397,470
其他業務收入	120,639	99,036
營業成本	25,637,415	24,370,695

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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(續)

(2) 主營業務(分行業/分產品)

行業/產品名稱	截至6月30日止6個月期間			
	2012年		2011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	27,646,607	23,632,030	24,938,951	22,679,423
供熱	1,576,348	1,739,805	1,458,519	1,631,007
售煤	214,325	187,866	—	—
合計	<u>29,437,280</u>	<u>25,559,701</u>	<u>26,397,470</u>	<u>24,310,430</u>

(3) 主營業務(分地區)

本集團的主營業務主要是在中國境內從事發電、售電及售煤業務。

(4) 2012年6月30日止6個月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%或以上的客戶有兩個(截至2011年6月30日止6個月期間：一個)。本集團截至2012年6月30日止6個月期間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 總額的比例
	人民幣千元	(%)
1. 山東電力集團公司	13,255,720	44.85
2. 寧夏電力公司	2,990,426	10.12
3. 四川省電力公司	2,732,059	9.24
4. 河北省電力公司	1,900,598	6.43
5. 河南省電力公司	1,771,126	5.99
合計	<u>22,649,929</u>	<u>76.63</u>

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

40 營業稅金及附加

項目	截至6月30日止6個月期間		計徵標準
	2012年	2011年	
	6月30日	12月31日	
	人民幣千元	人民幣千元	
城市維護建設稅	61,884	51,904	按實際繳納增值稅的1-7%
教育費附加	49,620	43,577	按實際繳納增值稅的3-5%
合計	111,504	95,481	

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、燃料場後費、專業服務費、運費及其他管理費用。

42 財務費用

項目	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
貸款及應付款項的利息支出	3,692,551	2,705,990
減：資本化的利息支出	530,919	394,460
存款及應收款項的利息收入	(33,625)	(24,666)
淨匯兌虧損／(收益)	15,688	(43,964)
其他財務費用	7,071	4,221
合計	3,150,766	2,247,121

本集團截至2012年6月30日止6個月期間用於確定借款費用資本化金額的資本化率為5.53%-7.70%(截至2011年6月30日止6個月期間：4.69%-6.90%)。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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	截至6月30日止6個月期間	
		2012年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元
成本法核算的長期股權投資收益		4,304	—
權益法核算的長期股權投資收益	(2)	400,475	337,706
聯營企業股權稀釋收益		—	567,896
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		3	—
合計		404,782	918,613

(2) 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	截至6月30日止6個月期間		增減變動的原因
	2012年	2011年	
	人民幣千元	人民幣千元	
長城煤礦	76,485	45,079	正常經營盈虧變動所致
華電煤業	76,263	76,001	正常經營盈虧變動所致
中國華電財務	63,425	43,788	正常經營盈虧變動所致
福城礦業	57,430	71,193	正常經營盈虧變動所致
東勝熱電	23,268	14,012	正常經營盈虧變動所致

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

44 營業外收入

(1) 營業外收入分項目情況如下：

項目	附註	截至6月30日止6個月期間		計入當期 非經常性 損益金額
		2012年	2011年	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
固定資產處置利得		29,377	2,234	29,377
政府補助	(2)	98,876	98,167	98,876
經核證碳減排量收入		54,807	37,743	—
關停機組容量轉讓收益		50,000	—	50,000
其他		38,736	28,387	38,736
合計		271,796	166,531	216,989

(2) 政府補助明細

項目	截至6月30日止6個月期間		
	2012年	2011年	
		人民幣千元	人民幣千元
供熱補助	61,859	17,676	
淘汰落後產能補助	11,250	9,000	
貼息補助	2,760	6,978	
供電補助(註1)	14,240	29,720	
風力、秸秆發電增值稅 即征即退(註2)	—	4,305	
供熱稅收返還(註3)	535	5,630	
其他	8,232	24,858	
合計	98,876	98,167	

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

44 營業外收入(續)

(2) 政府補助明細(續)

註1：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。

註2：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稈發電享受增值稅即征即退政策。

註3：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2012年度供熱企業的居民採暖費收入享受稅收返還政策。

45 營業外支出

項目	截至6月30日止6個月期間		計入當期 非經常性 損益的金額
	2012年	2011年	
	人民幣千元	人民幣千元	
固定資產處置損失	266	11	266
經核定碳減排量成本	3,742	2,798	—
其他	3,174	4,001	3,174
合計	<u>7,182</u>	<u>6,810</u>	<u>3,440</u>

46 所得稅費用

項目	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2012年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元
按稅法及相關規定計算的當期所得稅		139,247	37,752
遞延所得稅的變動	(1)	(35,023)	(7,055)
以前年度(多提)/少提所得稅調整		(4,957)	381
合計		<u>99,267</u>	<u>31,078</u>

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

46 所得稅費用(續)

(1) 遞延所得稅的變動分析如下：

項目	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
暫時性差異的產生和轉回	12,617	(7,055)
確認的以前年度未利用 可抵扣虧損	(47,640)	—
合計	(35,023)	(7,055)

(2) 所得稅費用與會計利潤的關係如下：

項目	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
稅前利潤	480,400	125,232
按稅率25%計算的預期所得稅	120,100	31,308
加：不可抵稅支出的所得稅影響	5,474	1,866
不需納稅收入的所得稅影響	(122,519)	(98,686)
子公司的優惠稅率對 所得稅的影響	(51,535)	(43,563)
以前年度(多提)/少提 所得稅調整	(4,957)	381
稅務虧損的所得稅影響	152,704	139,772
本期所得稅費用	99,267	31,078

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

47 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：

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
歸屬於本公司普通股股東的 合併淨利潤(人民幣千元)	269,940	118,908
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)	0.040	0.018

普通股的加權平均數計算過程如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	千股	千股
期初已發行普通股股數	6,771,084	6,771,084
發行股份的影響	—	—
期末普通股的加權平均數	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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

48 其他綜合收益

項目	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
1. 可供出售金融資產產生的利得金額	473	429
減：可供出售金融資產產生的 所得稅影響	118	107
小計	355	322
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	(1,510)	(5,165)
減：前期計入其他綜合收益當期轉入 損益的淨額	(2,183)	(2,499)
小計	673	(2,666)
合計	1,028	(2,344)

49 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	117,005
收到的與其他收益相關的政府補助 其他	43,977
	35,384
合計	196,366

(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	611,797
支付應收賬款保理項下的代收電費 其他	563,000
	153,200
合計	1,327,997

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

49 現金流量表項目註釋(續)

(3) 收到其他與投資活動有關的現金

項目	金額
	人民幣千元
收回定期存款	65,000
利息收入	33,625
收回對外借款本金	12,000
收到工程招投標保證金及履約保證金	44,753
合計	155,378

(4) 支付其他與投資活動有關的現金

項目	金額
	人民幣千元
歸還工程招投標保證金	1,996
合計	1,996

(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	372,120
收到與資產相關的政府補助	30,875
合計	402,995

(6) 支付其他與籌資活動有關的現金

項目	金額
	人民幣千元
售後租回融資租賃保證金及手續費	32,263
融資手續費	44,903
其他	24,822
合計	101,988

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

50 現金流量表相關情況

(1) 現金流量表補充資料

補充資料	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元 (重述)
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	381,133	94,154
加：固定資產折舊	2,869,018	2,612,411
無形資產攤銷	98,890	85,786
處置固定資產收益	(29,111)	(2,223)
維簡費及安全生產費	4,872	—
財務費用	3,150,766	2,247,121
收購發生的直接費用	900	400
投資收益	(404,782)	(918,613)
遞延所得稅資產增加	(67,782)	(36,936)
遞延所得稅負債增加	32,759	29,882
存貨的增加	(1,109,269)	(1,045,987)
經營性應收項目的增加	(845,976)	(874,182)
經營性應付項目的增加	1,222,284	149,409
經營活動產生的現金流量淨額	5,303,702	2,341,222
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	4,559,798	4,846,430
減：現金的期初餘額	2,111,725	1,240,089
現金及現金等價物淨增加額	2,448,073	3,606,341

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

50 現金流量表相關情況(續)

(2) 本期取得子公司的相關信息

項目	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
1. 取得子公司股權及債權的價格	483,225	283,315
2. 取得子公司支付的現金及現金等價物	601,800	115,754
加：本期支付以前年度取得子公司的現金及現金等價物	1,123,526	100,997
減：以前年度支付本期取得子公司的現金及現金等價物	270,810	—
子公司持有的現金及現金等價物	287	138,089
3. 取得子公司支付的現金淨額	1,454,229	78,662
4. 取得子公司的非現金資產和負債		
流動資產	3,009	195,798
非流動資產	613,406	2,501,178
流動負債	(129,945)	(391,518)
非流動負債	(92,777)	(1,407,532)

(3) 現金及現金等價物的構成

項目	截至6月30日止6個月期間	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元 (重述)
一. 現金		
其中：庫存現金	2,216	2,559
可隨時用於支付的銀行存款	4,557,063	4,841,094
可隨時用於支付的其他貨幣資金	519	2,777
二. 期末現金及現金等價物餘額	4,559,798	4,846,430

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(未經審計)(續)

(除特別注明外，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	母公司對	母公司對	組織	
						本公司的	本公司的		機構
						註冊資本	持股比例	表決權比例	機構代碼
						人民幣千元	(%)	(%)	
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(3)。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方及關聯交易(續)

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
華電科質有限責任公司(「華電科質」)	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	同受中國華電控制的公司	69429229-1
四川華電燃料有限公司(「四川華電燃料」)	同受中國華電控制的公司	57074147-6
安徽華電六安發電有限公司 (「安徽六安發電」)	同受中國華電控制的公司	75299577-6
華電湖北發電有限公司(「華電湖北發電」)	同受中國華電控制的公司	27175132-4
華電可門二期公司	同受中國華電控制的公司	56926696-2
上海華電電力發展有限公司 (「上海華電電力」)	同受中國華電控制的公司	75955843-X

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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 註1	截至6月30日止6個月期間			
		2012年		2011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
		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	166,737	2.72	29,173	0.56
華電工程子公司	技術服務費	5,475	13.21	—	—
華電資本控股	代理費	4,120	100.00	280	100.00
中國華電財務	手續費	10,307	17.23	—	—
華電煤業	燃煤服務費	—	—	20,739	100.00
	煤炭採購	1,216,662	6.69	714,642	3.65
四川華電燃料、山西華盛 統配煤炭銷售有限公司 ([山西華盛])、 長城煤礦及福城礦業	煤炭採購	125,485	0.69	—	—
寧東鐵路公司	燃料運費	38,188	1.50	14,618	0.73
華電新能源	CDM服務費	2,550	100.00	—	—
華電科貿	物業管理費	3,846	23.24	3,530	29.88
上海華電電力	修理費	16,089	4.53	—	—
河北西柏坡	購電費	—	—	31,333	26.33
保定華誠餘熱發電有限公司 ([華誠餘熱])	出售發電權收入	—	—	5,949	3.27
安徽六安發電	替代發電收入	27,285	23.83	—	—
華電運營	運行服務收入	508	2.74	—	—
華電湖北發電	檢修收入	1,534	8.28	—	—
華電山西能源	購買小容量指標	2,250	3.06	—	—
華電可門二期公司	轉讓小容量指標	50,000	100.00	—	—
關鍵管理人員	勞務薪酬	1,911	0.17	1,927	0.16

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

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。(續)

(1) 採購和出售商品/提供和接受勞務情況表(續)

本公司

關聯方	關聯交易內容	截至6月30日止6個月期間			
		2012年		2011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和 物資公司	建築及設備費	128,919	21.57	153,902	54.23
鄧城熱力公司	售熱收入	50,427	43.78	28,651	32.97
	運行服務收入	543	8.78	543	11.15
鄧縣公司	資產租賃收入	18,898	95.16	18,898	98.42
華電科貿	物業管理費	3,846	59.26	3,530	59.22
關鍵管理人員	勞務薪酬	1,911	0.73	1,927	0.71

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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

(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	本期確認的租賃費
						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	24,501
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	648

(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	163,577	2006年1月9日	2022年4月14日	否
中寧公司	寧夏發電集團	25,110	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	102,474	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

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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(續)

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	175,250	2009年6月19日	2022年7月11日	否
本公司	開魯風電公司	355,000	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	285,000	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
本公司	茂華公司	200,000	2012年1月21日	2016年2月26日	否
本公司	茂華公司	90,000	2013年2月9日	2015年2月8日	否
本公司	濼河公司	37,500	2012年1月31日	2015年1月30日	否
本公司	坪石發電公司	162,500	2012年3月29日	2016年12月29日	否

本集團及本公司於本期向中國華電財務支付借款擔保費人民幣150萬元(截至2011年6月30日止6個月期間：無)，上述擔保已於2012年5月到期。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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

本集團

關聯方	借出金額	收回金額	截至2012年6月 30日止6個月 期間確認的 利息收入
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
拆出			
臨汾長髮公司	—	—	2,253
寧夏發電集團	—	—	675
中興電力	—	—	283
合計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,211</u>

關聯方	2012年 6月30日	2011年 12月31日	截至2012年 6月30日止 6個月期間確 認的利息收入
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
存款			
中國華電財務	<u>1,652,470</u>	<u>1,077,982</u>	<u>15,353</u>

關聯方	借入金額	償還金額	截至2012年6月 30日止6個月 期間確認的 利息支出
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
拆入			
中國華電	—	—	45,013
國際信託公司	621,840	(727,080)	52,451
中國華電財務	3,435,000	(3,580,460)	215,880
華電招標	—	(100,000)	3,280
華鑫信託	—	(1,000)	15,610
華電山西能源	—	(105,061)	2,131
合計	<u>4,056,840</u>	<u>(4,513,601)</u>	<u>334,365</u>

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

本集團(續)

關聯方	取得現金 人民幣千元	支付租金 人民幣千元
融資租賃(售後租回)交易		
中國華電財務	200,000	(1,483)

本公司

關聯方	借出金額 人民幣千元	收回金額 人民幣千元	截至2012年 6月30日止 6個月期間 確認的 利息收入 人民幣千元
拆出			
雜谷腦水電公司	510,000	—	15,558
汕頭公司	—	—	12,488
茂華公司	—	—	2,459
宿州生物公司	10,000	—	73
瀘定水電公司	500,000	—	473
淄博熱電公司	50,000	—	47
滕州熱電公司	200,000	—	158
韶關熱電公司	41,000	—	486
章丘公司	200,000	—	158
萊州發電公司	300,000	—	684
開魯風電公司	30,000	—	58
合計	<u>1,841,000</u>	<u>—</u>	<u>32,642</u>

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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(續)

關聯方	2012年	2011年	截至2012年
	6月30日	12月31日	6月30日止
	人民幣千元	人民幣千元	6個月期間確 認的利息收入 人民幣千元
存款			
中國華電財務	246,992	48,049	1,707

關聯方	借入金額	償還金額	截至2012年6月
	人民幣千元	人民幣千元	30日止6個月
	人民幣千元	人民幣千元	期間確認的 利息支出 人民幣千元
拆入			
中國華電	—	—	3,849
國際信託公司	—	—	8,706
中國華電財務	1,855,000	(1,610,000)	22,103
華電招標	—	(100,000)	3,280
華鑫信託	—	(1,000)	15,610
物資公司	—	—	1,492
項目公司	45,000	—	14
合計	1,900,000	(1,711,000)	55,054

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

(5) 關聯方股權投資情況

本集團及本公司

關聯方	關聯交易內容	截至6月30日止6個月	
		2012年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元
資本金注入金額			
金沙江水電	股權註資	16,000	—
鄉城水電	股權註資	50,335	—
山西華盛	股權註資	—	6,000

(6) 關聯方股權轉讓情況

本公司

關聯方	關聯交易內容	截至6月30日止6個月期間			
		2012年		2011年	
		轉讓價款 人民幣千元	佔同類交易 金額的比例 (%)	轉讓價款 人民幣千元	佔同類交易 金額的比例 (%)
華電山西能源	購買子公司 股權	14,268	2.87	—	—

(7) 關聯方承擔

於2012年6月30日，本集團與關聯方有關的承擔事項如下：

項目	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
資本承擔	392,121	368,215
物業租賃及管理費承擔	144,662	156,076
合計	<u>536,783</u>	<u>524,291</u>

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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	2012年6月30日	2011年12月31日
		人民幣千元	人民幣千元 (重述)
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	289,899	249,515
燃料預付款	華電煤業、中國華電、 長城煤礦及福城礦業	132,560	70,353
預付修理費	上海華電電力	8,548	—
燃料運費預付款	寧東鐵路公司及 二鋪煤炭運銷	96,811	93,795
應收容量 指標轉讓款	華電可門二期公司	50,000	—
應收替代發電款	安徽六安發電	2,010	—
委託貸款	寧夏發電集團	20,000	20,000
墊付款項	臨汾長髮公司及中興電力	69,112	66,576
應付關聯方款項			
應付工程設備款	華電工程及其子公司	(258,053)	(268,597)
應付燃料款	華電煤業、山西華盛及 四川華電燃料	(78,584)	(4,586)
應付物業管理費	華電科貿	(1,177)	—
應付CDM服務費	華電新能源	(787)	(787)
應付修理費	鄒城魯南及河北天威華瑞 電氣有限公司	(93)	(624)
應付容量指標款	華電山西能源	(101,750)	(99,500)
其他應付款	中國華電及華電山西能源	(1,910)	(193,101)
預收售電權款	華誠餘熱	(10,000)	(10,000)
股東借款	中國華電及國際信託公司	(3,146,984)	(3,240,396)
其他借款	中國華電財務、華電招標 及華鑫信託	(6,739,625)	(6,986,085)
應付融資租賃款	中國華電財務	(199,500)	—

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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(續)

本公司

項目名稱	關聯方	2012年6月30日	2011年12月31日
		人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項			
工程及工程	華電工程及其子公司和	44,622	26,620
物資預付款	物資公司		
委託貸款	雜谷腦水電公司、宿州生物公司、瀘定水電公司、滕州熱電公司、韶關熱電公司、萊州發電公司、茂華公司、汕頭公司、章丘公司、淄博熱電公司及開魯風電公司	2,365,256	495,548
預付燃料款	華電煤業	88,460	20,300
預付投資款	華電山西能源	—	44,268
應付關聯方款項			
其他應付款	中國華電	(1,710)	(82,945)
應付工程設備款	華電工程及其子公司	(995)	(2,153)
股東借款	中國華電及國際信託公司	(396,976)	(393,127)
其他借款	華電招標、華鑫信託、物資公司及中國華電財務	(984,000)	(845,000)
預付/(預收)	本公司各子公司	142,592	(79,296)
燃料採購款項			

七. 或有負債

浩源公司為本公司於2011年9月30日收購的子公司。於2012年6月30日浩源公司因收購前事項成為若干法律訴訟中的被告。截止本財務報告日，上述訴訟正在審理過程中，法律訴訟的結果尚無法確定，但本公司管理層依據已取得的證據預計上述事項不會對本集團的財務狀況和經營業績產生重大負面影響。

除上述訴訟及附註六、5(3)所載本集團提供的財務擔保外，本集團無其他為提供擔保形成的或有負債。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

八. 重大承諾事項

1 資本承擔

項目	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	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	1,156,696	1,487,686
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的工程建設合同	12,230,020	15,261,795
已批准但未簽訂的工程建設合同	22,186,362	23,662,289
合計	35,573,078	40,411,770

2 經營租賃承擔

根據不可撤銷的有關房屋及土地經營租賃協議，本集團於2012年6月30日及2011年12月31日以後應支付的最低租賃付款額如下：

項目	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內(含1年)	106,519	88,023
1年以上2年以內(含2年)	87,111	79,042
2年以上3年以內(含3年)	52,921	77,811
3年以上	344,658	362,014
合計	591,209	606,890

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

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、供熱、煤炭銷售及其他相關業務，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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

(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採購客戶自出具賬單日起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	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
逾期3個月以內(含3個月)	335,572	37,972
逾期3個月至6個月(含6個月)	114,752	73,001
逾期6個月至1年(含1年)	217,171	96,781
逾期1年以上	79,999	87,556
合計	747,494	295,310

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

(1) 信用風險(續)

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62% (2011年：65%)；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。

(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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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(續)

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2012年6月30日或2011年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	2012年6月30日 未折現的合同現金流量					資產負債表 賬面價值
	1年內或寬時 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	4,716,677	—	—	—	4,716,677	4,716,677
應收款項	6,441,212	—	—	—	6,441,212	6,422,245
可供出售金融資產	39,978	—	—	—	39,978	39,978
長期應收款 (含1年內到期)	46,586	24,708	129,158	—	200,452	186,210
小計	11,244,453	24,708	129,158	—	11,378,319	11,365,110
金融負債						
短期借款	(23,488,489)	—	—	—	(23,488,489)	(22,697,309)
應付短期融資券	(9,029,468)	—	—	—	(9,029,468)	(8,674,880)
長期借款 (含1年內到期)	(11,631,878)	(16,397,317)	(28,003,101)	(44,757,696)	(100,789,992)	(71,039,573)
應付債券	(172,944)	(1,964,120)	(9,723,282)	(63,429)	(11,923,775)	(10,336,869)
應付款項	(13,461,024)	—	—	—	(13,461,024)	(13,457,974)
長期應付款 (含1年內到期)	(1,157,840)	(405,777)	(555,819)	—	(2,119,436)	(1,971,574)
小計	(58,941,643)	(18,767,214)	(38,282,202)	(44,821,125)	(160,812,184)	(128,178,179)
淨額	(47,697,190)	(18,742,506)	(38,153,044)	(44,821,125)	(149,413,865)	(116,813,069)

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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(續)

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2012年6月30日，本集團尚有未利用的銀行授信額度人民幣845.67億元。

項目	2011年12月31日(重述)					資產負債表 賬面價值
	未折現的合同現金流量					
	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	人民幣千元
金融資產						
貨幣資金	2,482,816	—	—	—	2,482,816	2,482,816
應收款項	6,029,877	—	—	—	6,029,877	6,018,926
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	8,557,471	90,861	98,961	—	8,747,293	8,717,613
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	(12,309,490)	—	—	—	(12,309,490)	(12,303,872)
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	(58,134,665)	(16,023,447)	(32,954,089)	(40,235,884)	(147,348,085)	(119,759,723)
淨額	(49,577,194)	(15,932,586)	(32,855,128)	(40,235,884)	(138,600,792)	(111,042,110)

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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2012年6月30日及2011年12月31日持有的計息金融工具如下：

項目	2012年6月30日		2011年12月31日(重述)	
	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	3.30	122,165	3.10-4.50	317,950
— 其他應收款	—	—	7.22	8,000
金融負債				
— 短期借款	4.72-7.54	(10,145,544)	4.37-7.87	(10,242,263)
— 長期借款				
(含一年內到期)	2.25-7.76	(3,389,361)	2.25-7.70	(3,196,285)
— 應付短期融資券	3.15-5.98	(8,674,880)	2.89-5.98	(3,551,384)
— 應付債券				
(含一年內到期)	3.78-5.02	(10,336,869)	3.38-3.96	(5,362,631)
— 其他應付款	6.10	(50,000)	6.10	(50,000)
合計		<u>(32,474,489)</u>		<u>(22,076,613)</u>

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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(續)

- (a) 本集團於2012年6月30日及2011年12月31日持有的計息金融工具如下：(續)

項目	2012年6月30日		2011年12月31日(重述)	
	年利率	金額	年利率	金額
	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元
浮動利率金融工具				
金融資產				
— 貨幣資金	0.35	4,592,296	0.50-1.49	2,162,915
— 其他應收款	6.40-7.59	256,300	7.59	140,105
— 長期應收款 (含一年內到期)	3.69-6.65	128,000	4.00-6.65	136,365
金融負債				
— 短期借款	3.35-8.53	(12,551,765)	2.92-8.53	(16,476,876)
— 長期借款 (含一年內到期)	3.80-9.18	(67,650,212)	0.66-9.31	(67,127,530)
— 其他應付款	—	—	5.90-6.56	(173,841)
合計		<u>(75,225,381)</u>		<u>(81,338,862)</u>

- (b) 敏感性分析

截至2012年6月30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618,632,000元(2011年：人民幣655,494,000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。2011年度的分析基於同樣的假設和方法。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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

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2012年6月30日及2011年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	2012年6月30日		2011年12月31日	
	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	4,307	—	4,710	—
短期借款	(1,003,762)	—	(1,179,712)	—
長期借款				
(含一年內到期)	(375,888)	(199,445)	(206,663)	(192,210)
長期應付款				
(含一年內到期)	(758,419)	—	(784,673)	—
資產負債表敞口總額	<u>(2,133,762)</u>	<u>(199,445)</u>	<u>(2,166,338)</u>	<u>(192,210)</u>

- (b) 本集團適用的主要外匯匯率分析如下：

項目	平均匯率		報告日中間匯率	
	2012年	2011年	2012年	2011年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
美元	6.3075	6.4584	6.3249	6.3009
歐元	8.1745	9.0003	7.8710	8.1625

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

(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2012年6月30日及2011年12月31日人民幣兌換美元和歐元的匯率升值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
2012年6月30日		
美元	160,032	160,032
歐元	14,958	14,958
合計	174,990	174,990
2011年12月31日		
美元	162,475	162,475
歐元	14,416	14,416
合計	176,891	176,891

於2012年6月30日及2011年12月31日，在假定其他變量保持不變的前提下，人民幣兌換美元和歐元的匯率貶值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。2011年的分析基於同樣的假設和方法。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

(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以公允價值計量的金融資產工具於2012年6月30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)。

2012年6月30日

資產	附註	第一層級	第二層級	第三層級	合計
人民幣千元					
可供出售金融資產	五·8	<u>39,978</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>39,978</u>

2011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					
可供出售金融資產	五·8	<u>39,506</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>39,506</u>

截至2012年6月30日期間，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，金融工具的公允價值的估值技術亦未發生改變。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

(5) 公允價值(續)

(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2012年6月30日及2011年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	2012年6月30日		2011年12月31日	
	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	10,509,552	10,546,460	5,479,076	5,497,190
長期借款	2,463,252	2,417,530	3,196,285	3,169,398
合計	<u>12,972,804</u>	<u>12,963,990</u>	<u>8,675,361</u>	<u>8,666,588</u>

(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可供出售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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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(續)

(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	2012年6月30日 所用利率 (%)	2011年12月31日 所用利率 (%)
長期應收款	6.40	6.90
長期借款 (含一年內到期)	6.58-6.98	6.40-6.83
應付債券 (含一年內到期)	3.87-4.78	2.92-4.02

3 以公允價值計量的資產

項目	期初金額 人民幣千元	收購 子公司增加 人民幣千元	本期增加 人民幣千元	本期公允價 值變動損益 人民幣千元	本期減少 人民幣千元	期末金額 人民幣千元
可供出售金融資產	39,506	—	—	472	—	39,978

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

十. 母公司財務報表主要項目註釋

1 應收賬款

(1) 應收賬款按客戶類別分析如下：

類別	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
1. 應收售電款	706,788	841,545
2. 應收售熱款	61,603	17,208
小計	768,391	858,753
減：壞賬準備	—	—
合計	768,391	858,753

(2) 應收賬款按賬齡分析如下：

賬齡	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內(含1年)	768,391	858,753

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	2012年6月30日				2011年12月31日			
		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)	768,128	99.97	—	—	858,515	99.97	—	—
其他不重大的應收賬款	(4)	263	0.03	—	—	238	0.03	—	—
合計		768,391	100.00	—	—	858,753	100.00	—	—

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

- (4) 本公司沒有對應收賬款計提壞賬準備。
- (5) 本公司本期無實際核銷的應收賬款。
- (6) 重要應收賬款金額情況

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	706,788	1年以內	91.98
2. 棗莊市熱力總公司	非關聯方	61,339	1年以內	7.99
合計		<u>768,127</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) 本期本公司無因金融資產轉移而予以終止確認的應收賬款。
- (9) 本期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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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

(1) 其他應收款按賬齡分析如下：

賬齡	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內(含1年)	2,841,181	853,501
1年至2年(含2年)	1,156,825	1,634,038
2年至3年(含3年)	1,055,728	508,665
3年以上	20,941	15,744
小計	5,074,675	3,011,948
減：壞賬準備	2,524	2,524
合計	5,072,151	3,009,424

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	2012年6月30日				2011年12月31日			
	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	5,060,962	99.73	2,266	0.04	3,001,163	99.64	2,266	0.08
其他不重大的其他應收款	13,713	0.27	258	1.88	10,785	0.36	258	2.39
合計	5,074,675	100.00	2,524	0.05	3,011,948	100.00	2,524	0.08

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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

- (3) 本公司沒有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，但在本期全額收回或轉回或在本期收回或轉回比例較大的其他應收款。
- (4) 本公司本期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
		人民幣千元		(%)
1. 應收本公司 子公司的往來款	子公司	5,006,407	1年以內 及1-4年	98.65
2. 履約保證金	非關聯方	2,423	1年以內	0.05
合計		<u>5,008,830</u>		<u>98.70</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) 本期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) 本期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。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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

(1) 長期股權投資分類如下：

項目	2012年6月30日	2011年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
對子公司的投資	26,652,268	24,732,209
對聯營企業的投資	8,209,901	7,897,715
其他長期股權投資	127,109	166,309
合計	34,989,278	32,796,233

(2) 長期股權投資本期變動情況分析如下：

被投資單位	投資成本	期初餘額	增減變動	期末餘額	在被投資單位表決權比例		現金紅利
					在該投資單位持股比例 (%)	在該投資單位表決權比例 (%)	
	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	—
濰博熱電公司	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	—
瀋定水電公司	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	788,362	593,942	194,420	788,362	64	64	—
茂華公司	1,547,000	1,547,000	—	1,547,000	100	100	—
涇源風電公司	336,100	336,100	—	336,100	100	100	—

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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) 長期股權投資本期變動情況分析如下:(續)

被投資單位	投資成本	期初餘額	增減變動	期末餘額	在被投資單位持股比例		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							
華瑞集團公司	966,895	966,895	—	966,895	100	100	—
渠東公司	341,740	261,740	80,000	341,740	90	90	—
物資公司	38,648	38,648	—	38,648	100	100	—
項目公司	50,336	3,336	47,000	50,336	100	100	—
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	9,103
科左中旗風電公司	80,000	80,000	—	80,000	100	100	—
寧東風電公司	170,000	150,000	20,000	170,000	100	100	—
萊州發電公司	980,000	307,500	672,500	980,000	75	75	—
六安公司	109,180	109,180	—	109,180	95	95	—
百年電力公司	2,120,369	2,120,369	—	2,120,369	84.31	84.31	—
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	95,000	—	95,000	100	100	—
鹿華熱電公司	391,475	337,475	54,000	391,475	90	90	—
中寧公司	142,800	227,237	—	227,237	50	50	—
六盤山風電公司	15,000	15,000	—	15,000	100	100	—
萊州港務公司	69,916	69,916	—	69,916	65	65	—
萊州風力公司	91,914	40,000	51,914	91,914	100	100	—

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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) 長期股權投資本期變動情況分析如下：(續)

被投資單位	投資成本	期初餘額	增減變動	期末餘額	在被投資單位持股比例		在被投資單位表決
					(%)	(%)	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							
安徽文匯	283,315	283,315	—	283,315	51	51	—
安徽華麟	25,500	25,500	—	25,500	51	51	—
康保風電公司	80,000	55,000	25,000	80,000	100	100	—
石家莊供熱集團	237,374	112,374	125,000	237,374	100	100	—
浩源公司	691,777	691,777	—	691,777	85	80	—
順舸公司	672,078	672,078	—	672,078	100	100	—
活興公司	850,245	825,245	25,000	850,245	100	100	—
協興公司	889,755	864,755	25,000	889,755	100	100	—
朔州熱電公司	40,000	—	40,000	40,000	100	100	—
明陽煤炭銷售公司	7,000	—	7,000	7,000	70	70	—
銀豐煤炭運輸公司	10,000	—	10,000	10,000	100	100	—
福源熱電公司	60,000	—	60,000	60,000	98	98	—
環宇星河公司	483,225	—	483,225	483,225	100	100	—
其他	103,282	103,282	—	103,282			
合計	26,567,831	24,732,209	1,920,059	26,652,268			9,103

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股份有限公司佛山分行於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(未經審計)(續)

(除特別注明外，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) 長期股權投資本期變動情況分析如下:(續)

被投資單位	投資成本	期初餘額	增減變動	按權益法核算調整數			期末餘額
				投資收益	應佔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—聯營企業							
寧夏發電集團	630,000	1,055,192	—	17,618	8,847	—	1,081,657
華電置業	290,000	282,446	—	46	—	—	282,492
瀘州公司	344,000	64,064	—	8,058	—	—	72,122
華電煤業	432,414	1,237,803	—	70,867	1,172	—	1,309,842
中國華電財務	796,533	967,376	—	57,529	610	(33,592)	991,923
鄧城魯南	1,733	2,131	(2,131)	—	—	—	—
長城煤礦	452,612	526,679	—	76,485	5,326	—	608,490
福城礦業	498,042	605,997	—	57,430	2,111	—	665,538
寧東鐵路公司	300,000	345,546	—	20,840	—	—	366,386
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	—	3,680	1,288	—	604,968
金沙江水電	62,990	46,990	16,000	—	—	—	62,990
其他聯營企業	9,000	10,048	—	2	—	—	10,050
合計	<u>6,570,767</u>	<u>7,897,715</u>	<u>13,869</u>	<u>312,555</u>	<u>19,354</u>	<u>(33,592)</u>	<u>8,209,901</u>

被投資單位	投資成本	期初餘額	增減變動	期末餘額	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	—
晉中南煤炭公司	39,200	39,200	(39,200)	—	—	—	3,754
大渡河水電公司	23,500	23,500	—	23,500	5	5	—
合計	<u>166,309</u>	<u>166,309</u>	<u>(39,200)</u>	<u>127,109</u>			<u>3,754</u>

(3) 聯營企業信息參見附註五、10。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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

(1) 營業收入和營業成本

項目	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
主營業務收入	4,640,823	4,106,188
其他業務收入	28,533	30,471
營業成本	4,136,341	3,994,564

(2) 主營業務(分行業/分產品)

行業/產品名稱	截至6月30日止6個月期間			
	2012年		2011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	4,525,639	4,013,851	4,019,277	3,884,101
供熱	115,184	116,916	86,911	104,128
合計	4,640,823	4,130,767	4,106,188	3,988,229

(3) 主營業務(分地區)

本公司的主營業務是在中國境內主要從事發電及售電業務。

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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

客戶名稱	營業收入	佔營業收入總額的比例
	人民幣千元	(%)
1. 山東電力集團公司	4,525,639	96.92
2. 棗莊市熱力總公司	55,126	1.18
3. 鄒城熱力公司	50,427	1.08
4. 鄒縣公司	18,898	0.41
5. 萊蕪市燃氣熱力有限責任公司	8,552	0.18
合計	<u>4,658,642</u>	<u>99.77</u>

6 投資收益

(1) 投資收益明細

項目	附註	截至6月30日止6個月	
		2012年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元
成本法核算的長期股權投資收益	(2)	12,857	198,962
權益法核算的長期股權投資收益	(3)	312,555	271,682
聯營企業股權稀釋收益		—	527,502
處置長期股權投資產生的投資收益		3	—
合計		<u>325,415</u>	<u>998,146</u>

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

- (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比例最高的前五名的情況如下：

被投資單位	截至6月30日止6個月		增減變動的原因
	2012年	2011年	
	人民幣千元	人民幣千元	
萊州風電公司	9,103	15,108	成本法下子公司分紅確認
晉中南煤炭公司	3,754	—	成本法下其他投資分紅確認
靈武公司	—	120,370	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
物資公司	—	12,613	成本法下子公司分紅確認

- (3) 按權益法核算的長期股權投資收益中，投資收益金額佔利潤總額比例最高的前五名的情況如下：

被投資單位	截至6月30日止6個月		增減變動的原因
	2012年	2011年	
	人民幣千元	人民幣千元	
長城煤礦	76,485	45,079	正常經營盈虧變動所致
華電煤業	70,867	70,665	正常經營盈虧變動所致
中國華電財務	57,529	39,714	正常經營盈虧變動所致
福城礦業	57,430	71,193	正常經營盈虧變動所致
寧東鐵路公司	20,840	12,815	正常經營盈虧變動所致

財務報表附註(未經審計)(續)

(除特別注明外，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)

7 現金流量表補充資料

補充資料	截至6月30日止6個月	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
1. 將淨(虧損)／利潤調節為經營活動現金流量：		
淨(虧損)／利潤	(299,345)	348,466
加：固定資產折舊	428,688	427,906
無形資產攤銷	6,372	6,410
處置固定資產收益	(243)	—
財務費用	939,250	591,084
收購發生的直接費用	900	400
投資收益	(325,415)	(998,146)
存貨的減少／(增加)	9,245	(227,497)
經營性應收項目的(增加)／減少	(126,915)	163,283
經營性應付項目的減少	(765,516)	(528,582)
經營活動產生的現金流量淨額	(132,979)	(216,676)
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	1,950,124	706,639
減：現金的期初餘額	421,704	156,819
現金及現金等價物淨增加額	1,528,420	549,820

1 2012年6月30日止6個月期間非經常性損益明細表

項目	金額
	人民幣千元
非流動資產處置淨利得	29,111
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)	98,876
關停機組容量轉讓收益	50,000
處置長期股權投資產生的投資收益	3
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	35,562
所得稅影響額	(40,536)
少數股東權益影響額(稅後)	(47,536)
合計	125,480

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

項目	附註	淨利潤		淨資產	
		截至6月30日止6個月期間		2012年	2011年
		2012年	2011年	6月30日	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	(重述)
按中國會計準則		381,133	94,154	25,970,503	23,641,882
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)	(14,656)	(14,561)	699,768	713,357
政府補助	(2)	6,954	6,619	(412,113)	(412,567)
維簡費、安全生產費調整	(3)	22,890	—	—	—
調整對稅務的影響		2,169	3,365	(141,533)	(142,635)
按國際財務報告準則		398,490	89,577	26,116,625	23,800,037

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：

	2012年6月30日	
	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(%)	1.66	0.89
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤 (人民幣千元)	269,940	144,460
歸屬於母公司普通股股東的加權平均淨資產 (人民幣千元)	16,237,085	16,237,085
全面攤薄淨資產收益率(%)	1.48	0.79
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤 (人民幣千元)	269,940	144,460
歸屬於母公司普通股股東的期末淨資產 (人民幣千元)	18,229,513	18,229,513
基本每股收益(人民幣元/股)	0.040	0.021
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤 (人民幣千元)	269,940	144,460
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	6,771,084	6,771,084

本公司在所列示的會計期間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。