

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



大唐国际发电股份有限公司

DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的中外合資股份有限公司)

(股份代號：00991)

2012年度業績公告

經營及財務摘要：

- 經營收入約為人民幣775.98億元，較2011年度上升約7.21%。
- 可供本公司股東分配的淨利潤約為人民幣40.62億元，較2011年度上升約106.08%。
- 本公司股東應佔基本每股盈利約為人民幣0.31元，較2011年度上升人民幣0.16元／股。

一、公司業績

大唐國際發電股份有限公司(「公司」或「本公司」)董事會(「董事會」)在此宣布本公司及其子公司(「本集團」)截至2012年12月31日止年度(「該年度」)按照國際財務報告準則編製的經審計合併經營結果以及與2011年度(「上年度」)之經審計合併經營結果的比較。該經營業績已經本公司審核委員會(「審核委員會」)審核及確認。

於該年度，本集團經營收入約為人民幣775.98億元，比上年度上升約7.21%。可供本公司股東分配的淨利潤約為人民幣40.62億元，比上年度上升約106.08%；本公司股東應佔基本每股盈利約為人民幣0.31元，比上年度上升人民幣0.16元／股。

二、管理層討論與分析

(一) 概述

本公司是中華人民共和國（「中國」）最大的獨立發電公司之一，主要經營以火力發電為主的發電業務；2012年，本公司繼續推動「以電為主，多元協同」戰略，在經營形勢複雜多變，企業競爭日趨激烈的發展環境中，緊隨國家政策與市場環境的變化，注重資源節約和環境保護，履行社會責任，公司整體呈現良好態勢，實現利潤水準同比大幅增長。

(二) 各業務經營業績回顧

1. 發電業務

公司及子公司發電業務主要分佈於華北電網、甘肅電網、江蘇電網、浙江電網、雲南電網、福建電網、廣東電網、重慶電網、江西電網、遼寧電網、寧夏電網、青海電網及四川電網。截至2012年12月31日止，公司管理裝機容量約39,147兆瓦。

(1) 電力生產保持安全平穩態勢。於該年度，公司及子公司已累計完成發電量2,021.456億千瓦時，同比減少約0.77%；累計完成上網電量1,911.810億千瓦時，同比減少約0.50%；機組利用小時累計完成5,212小時，同比降低164小時。公司及子公司未發生電力生產人身死亡事故和重大設備損壞事故；運營機組等效可用系數完成93.78%。

(2) 節能減排穩步推進。2012年，公司始終堅持目標管理、動態對標，重視發電設備的經濟運行，深化節能技術改造和設備治理。於該年度，供電煤耗累計完成317.31克／千瓦時，同比降低2.38克／千瓦時；發電廠用電率累計完成4.56%，同比降低0.32個百分點；脫硫設備投運率、脫硫綜合效率分別累計完成99.67%和94.18%；二氧化硫、氮氧化物、煙塵、廢水排放率分別為0.37克／千瓦時、1.22克／千瓦時、0.10克／千瓦時及0.05克／千瓦時，同比分別下降2.63%、8.27%、16.67%及16.67%。於該年度，公司所屬部份發電企業共計11台發電機組實施了脫硝改造工程。

(3) 前期工作取得突破進展。於該年度，本公司有14個電源項目獲得正式核准，其中：2個火電（燃機）項目，核准容量總計2,226兆瓦；1個水電項目，核准容量總計125兆瓦；6個風電項目，核准容量總計276兆瓦；5個光伏項目，核准容量總計80兆瓦。具體包括：

火電（燃機）項目：北京高井3台460兆瓦燃氣熱電擴建項目；廣東高要2台423兆瓦燃機項目。

水電項目：重慶烏江流域芙蓉江浩口2台62.5兆瓦水電項目。

風電項目：遼寧昌圖三江口48兆瓦風電項目；遼寧法庫雙台子48兆瓦風電項目；大唐陽西白沙灣36兆瓦風電項目；河北豐寧駱駝溝二期工程48兆瓦風電項目；江西安遠九龍山48兆瓦風電項目；江西豐城玉華山48兆瓦風電項目。

光伏項目：青海格爾木二期工程20兆瓦光伏項目；內蒙古杭錦旗巴拉貢10兆瓦光伏項目；內蒙古卓資巴音一期工程10兆瓦光伏項目；內蒙古紅牧20兆瓦光伏項目；寧夏紅寺堡20兆瓦光伏項目。

(4) 推進項目建設，優化電源結構。於該年度，本公司新增機組容量213.5兆瓦，均為綠色能源。截至2012年底，公司發電裝機容量中火電、水電、風電、光伏發電分別佔比83.75%、12.33%、3.74%、0.18%。清潔及可再生能源容量比例達到16.25%，同比提高0.33個百分點。

2. 煤化工業務

於該年度，由本公司控股建設的年產46萬噸聚丙烯的多倫煤化工項目、年產40億立方米天然氣的克旗煤制天然氣項目及年產40億立方米天然氣的阜新煤制天然氣項目進展順利，其中：

- (1) 多倫煤化工項目：由本公司控股開發建設的多倫煤化工項目位於內蒙古自治區錫林郭勒盟多倫縣，是以內蒙古勝利礦區勝利東二號露天煤礦的褐煤為原料，並利用世界上先進的煤乾粉氣化技術、合成氣淨化技術、大型甲醇合成技術、甲醇制丙烯技術和丙烯聚合技術生產聚丙烯及其它化工副產品。

該項目自2012年3月正式轉入試生產，於2012年8月完成70%大負荷連續穩定試運。歷經長時間實踐及創新改進，結合該項目的建設、運營情況，經公司相關專業人員充分論證，確認多倫煤化工項目已達到預定可使用狀態，於2012年12月起在建工程陸續結轉固定資產。

- (2) 克旗煤制天然氣項目：由本公司控股開發建設的年產40億立方米的克旗煤制天然氣項目位於內蒙古自治區赤峰市克什克騰旗，該項目建成後主要的供應目標是北京市以及輸氣管線沿線城市。北京市作為國家政治、文化及經濟中心，大氣環境品質要求高，對清潔能源天然氣的需求量較大。克旗煤制天然氣項目建成後，將受惠於北京市及輸氣管線沿線市場日益增長的對清潔能源的需求，從而提升公司的整體盈利水平。

截至本報告期末，克旗煤制天然氣項目一期工程第一系列已經打通全部工藝流程，產出合格天然氣；二期工程完成8個裝置開工建設，實現了除甲烷化裝置外，化工區主裝置全面開工，空分裝置主體建成，氣化裝置氣化爐、廢鍋及非標設備全部安裝完成，淨化裝置低溫甲醇洗塔器全部吊裝完成，酚氨回收裝置主體施工完成，地下管網施工完成，循環水系統基本建成。

- (3) 阜新煤制天然氣項目：由本公司控股開發建設的年產40億立方米阜新煤制天然氣項目位於遼寧省阜新市，該項目於2010年獲得核准並開工建設。項目建成後，其天然氣將主要供應遼寧省瀋陽市及其周邊的鐵嶺、撫順、本溪、阜新等城市。遼寧省經濟發展迅速，隨著城市化進程的加快、燃煤鍋爐的改造、燃氣公車及以天然氣為原料的工業的發展，上述城市天然氣缺口將日益增大。阜新煤制天然氣項目建成後，將受惠於經濟迅猛發展的瀋陽及其周邊的城市群日益增長的對清潔能源的需求，從而增加公司的整體盈利水平。

截至本報告期末，阜新煤制天然氣項目空分裝置已經具備試車條件，1號爐具備點火條件，基本完成化工裝置區域的設備安裝，天然氣長輸管道完成80%，鐵路鋪軌完成9.6公里。

3. 煤炭業務

由本公司開發建設的內蒙古勝利礦區勝利東二號露天煤礦位於內蒙古勝利煤田的中部，規劃建設規模達6,000萬噸，其產煤將主要向多倫煤化工項目、克旗煤制天然氣項目、阜新煤制天然氣項目等煤化工及煤制天然氣項目提供生產原料。其中，一期工程年生產規模已達1,000萬噸；年生產規模將為2,000萬噸的二期工程目前按計劃進行基礎建設。公司在內蒙地區開發的五間房煤礦、孔兌溝煤礦、長灘煤礦的項目前期工作有序進行，上述煤礦項目的成功開發，亦會增加本公司煤炭自給率。截至報告期末，公司子公司內蒙古大唐國際錫林浩特礦業有限公司煤炭產量為1,081萬噸；內蒙古寶利煤炭有限公司煤炭產量為125萬噸。

(三) 主要財務指標及分析

1. 經營收入

於該年度，本集團實現現合併經營收入約為人民幣775.98億元，比上年度增長約7.21%；其中電力銷售收入增加約人民幣29.94億元。

2. 經營成本

於該年度，本集團經營成本總額約為人民幣640.88億元，比上年度增加約人民幣12.59億元，增幅約2%。其中，燃料成本佔經營成本約69.39%，折舊成本佔經營成本約13.76%。由於公司發電標煤單價比上年度減少人民幣28.22元／噸，影響公司發電燃料成本減少15.48億元。

3. 財務費用淨額

於該年度，本集團財務費用約為人民幣85.68億元，比上年度增加了約人民幣14.66億元，增長約20.65%；增幅較大的原因主要是由於借款金額增加。

4. 稅前利潤總額及淨利潤

於該年度，本集團稅前利潤總額約為人民幣75.86億元，比上年度增長約104.49%；可供本公司股東分配的淨利潤約為人民幣40.62億元，比上年度增長106.08%。本集團利潤的增加，主要是因經營收入增加及燃料成本下降所致。

5. 財務狀況

於2012年12月31日，本集團資產總額約為人民幣2,752.78億元，比2011年底增加約人民幣275.81億元；資產總額的增加，主要是本集團實施發展戰略對在建工程及固定資產投資的增加。

本集團負債總額約為人民幣2,186.18億元，比2011年底增加約人民幣216.53億元，其中非流動負債比2011年底增加約人民幣196.30億元。負債總額的增加，主要是由於本集團的借款及債券金額增加以滿足日常經營及基礎建設。歸屬本公司股東權益約為人民幣416.58億元，比2011年底增加了約人民幣27.17億元，歸屬於本公司股東的每股淨資產約為人民幣3.13元，比2011年底每股增加約人民幣0.20元。

6. 資金流動性

於2012年12月31日，集團負債率為79.42%；淨負債權益比率約為315.30%（（貸款＋短期融資券＋長期債券－現金及現金等價物）／所有者權益）。

於2012年12月31日，本集團現金及現金等價物約為人民幣46.13億元，其中相當於約為人民幣5.17億元的存款為外幣存款；於該年度內，本集團並無委託存款及逾期定期存款。

於2012年12月31日，集團短期借款約為人民幣222.40億元，年利率為1.64%至6.94%；長期借款（不含一年內到期的長期借款）約為人民幣1,294.46億元，一年以內到期的長期借款約為人民幣127.71億元，長期借款（含一年內到期的長期借款）年利率自1.00%至7.76%不等。借款中相當於約為人民幣15.12億元為美元借款，相當於約為人民幣3.65億元為港幣借款。集團積極關注匯市變動，審慎評估風險。

7. 福利政策

於2012年12月31日，本集團員工人數為22,012人。本集團實行崗位薪點工資的基本薪酬制度。本集團注重員工個人成長和職業培訓，以人才強企戰略為統領，依託公司三級管理組織架構，分層落實全員培訓。

(四) 2013年展望

2013年國內經濟企穩回升態勢明顯，必將帶動電力需求的實質性增長。同時由於國內煤炭產能集中釋放，國際煤炭價格持續低迷，煤炭市場總體呈現供大於求形勢，預計電煤價格將在近年來的相對低位盤整。

公司的多元化產業布局已逐步進入多元協同發展的收穫期。公司產業結構、電源結構、區域結構和股權結構進一步優化；公司的核心產業，即發電產業發展進入一個新的高峰期，2013年預計約3,900兆瓦時電源項目的前期工作將取得重大突破，將有助增強公司的核心競爭力。

國內經濟增速總體放緩，對於公司的發電業務經營壓力仍然很大；越來越嚴格的減排要求及實施設備治理的時間要求，也可能影響企業的正常生產經營。面對挑戰，公司將整合優勢因素，採取有效措施，力爭2013年度發電量突破2,000億千瓦時。

2013年，公司將根據「以電為主、多元協同」戰略，按照以發電為主導、以煤炭為基礎、以煤化工為新增長點、以鐵路港口航運為紐帶的產業關聯定位，優化發展火電，大力發展水電，持續發展風電，安全高效發展核電，適度發展太陽能，擇優發展煤炭，穩健發展煤化工，加快發展冶金，配套發展鐵路港口航運。在資源優勢、市場優勢和政策優勢地區，創新發展，強化產業發展與區域發展的有機結合，集中公司優勢打造一批具有核心競爭力的產業基地，加強重點區域實力，提升公司品牌和效益。

1. 深化安全生產長效機制建設

強化安全管理。繼續堅持安全生產從嚴考核；切實加強執行力建設，集中力量創建品質安全型企業，構建具有大唐國際特色的安全生產長效機制。

強化設備管理。重點抓好電力企業輔機可靠性管理系統和點檢績效管理系統的推廣應用，重點建立健全非電企業主要設備的可靠性管理體系。

強化運作管理。繼續完善火電企業「大集控」建設；在中小水電、風電、光伏發電企業推行以「集控運行、就地點檢、區域檢修」為標誌的生產管理新模式。

強化科技創新。深入開展科技創新型企業創建活動，著眼實際問題，強化技術攻關，確保取得實效。加強自主知識產權管理，加速實施非電產品品牌戰略。

2. 深入實施盈利攻堅行動

繼續加強公司層面發電量統籌，積極爭取各類有利潤貢獻的替代發電量，繼續實施超發電量專項獎勵政策，充分調動各級責任主體搶發電量的積極性、主動性和創造性。

集中力量強化燃料市場研究，科學制定燃料採購策略。有效實施燃料管理新模式，加強購銷統一管理，發揮規模採購優勢。

不斷優化資金管控模式；合理調整債務結構；切實提高資金使用效率；強化全面預算剛性管控。

3. 加快建設「六大效益基地」

加大電源項目開發力度。持續加大風電資源儲備，引導風電開發向資源優勢地區、電價較高地區、電網消納能力較強地區和公司的風電空白地區轉移。

延伸非電項目產業鏈條。圍繞公司既有非電項目，挖掘新的利潤增長點。重點研究煤化工、煤制氣項目之間的产品互通和效益協同。以高鋁粉煤灰提取氧化鋁自有知識產權技術為依託，加快推進鄂爾多斯地區的循環經濟項目開發。

4. 深入推進節能減排

提高節能降耗水平。著力研究並推廣節能降耗新技術，重點推廣煙氣餘熱利用技術；實施環保改造工程；強化公司系統污染物排放總量控制，做好基層企業環保績效監督，確保實現達標排放目標；加強重點環保問題督查督辦，建立健全環保事件應急回應機制。

5. 繼續開展積極的資本運作

繼續推進資本運營。進一步發揮上市公司的融資平台作用，強化直接融資功能，進一步優化公司股權結構；加大公司層面統籌協調力度，提高資本運營質量和抗風險能力。

6. 全面推動公司管理提升

繼續優化責權體系。進一步清晰管理界面，明確管理職能，理順管理流程。

繼續完善內部控制。完善《大唐國際內部控制缺陷認定標準》，高質量開展企業內控評價工作。

三、股本及派息

1. 股本

於2012年12月31日，本公司股本總數為13,310,037,578股，分為13,310,037,578股每股面值人民幣1元的股份。

2. 主要股東所持股份

據本公司董事所知，於2012年12月31日，以下所列的人士持有本公司股份或相關股份權益或淡倉而須根據證券及期貨條例（香港法例第571章）第336條向本公司披露：

股東名稱	股票 類型	持股數目	約佔本公司	約佔本公司	約佔本公司
			已發行 股本總數 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 (%)
中國大唐集團公司	A股	4,138,977,414	31.10	41.41	-
	H股	480,680,000(L)	3.61(L)	-	14.50(L)
天津市津能投資公司	A股	1,296,012,600	9.74	12.97	-
河北建設投資集團 有限責任公司	A股	1,281,872,927	9.63	12.83	-
北京能源投資(集團) 有限公司	A股	1,260,988,672	9.47	12.62	-
Blackrock, Inc.	H股	182,899,515(L)	1.37(L)	-	5.51(L)
		17,673,999(S)	0.13(S)	-	0.53(S)
(L)=好倉	(S)=淡倉	(P)=可供借出的股份			

3. 股息

董事會建議：

以公司總股本（截至2012年12月31日，公司總股本為13,310,037,578股）為基數，向全體股東派發現金股利每股人民幣0.1元（含稅），建議派發現金股利總額約為人民幣1,331,004千元。

上述提議尚待公司股東大會審議批准。

有關派發股息的詳情將於適當時刊載在公司發布之股東周年大會通知內。

4. 董事、監事持股情況

截止2012年12月31日止，僅本公司董事方慶海先生持有本公司A股24,000股，除此之外，本公司各董事、監事及本公司最高行政人員或彼等各自之聯繫人，概無在本公司或任何相連法團（定義見《證券及期貨條例》）擁有任何股份、相關股份及債務證券的權益及淡倉，而須遵照證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」），或須遵照該條例352條須記錄於該條例所述的登記冊，或須遵照香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）中附錄10所載的上市公司董事證券買賣標準守則（「標準守則」）通知本公司及香港聯交所的權益。

四、 重大事項

1. 於2012年4月18日完成了「大唐國際發電股份有限公司2012年度第一期非公開定向債務融資工具」（「本期定向工具」）的發行。本期定向工具的發行額為人民幣50億元，期限為3年，單位面值為人民幣100元，發行利率為5.08%。
2. 根據2012年6月6日召開的公司2011年度股東周年大會審議通過的公司2011年度利潤分配方案，公司已於2012年8月3日完成2011年度分紅派息。每股派發現金紅利人民幣0.11元（含稅），每10股派發人民幣1.1元（含稅）。

3. 於2012年7月18日完成了「大唐國際發電股份有限公司2012年度第一期超短期融資券」(「本期超短期融資券」)的發行。本期超短期融資券的發行額為人民幣30億元，期限為90天，單位面值為人民幣100元，發行利率為3.26%。
4. 於2012年10月12日完成了「大唐國際發電股份有限公司2012年度第二期超短期融資券」(「本期超短期融資券」)的發行。本期超短期融資券的發行額為人民幣30億元，期限為270天，單位面值為人民幣100元，發行利率為4.15%。
5. 根據2012年8月20日召開的公司2012年第一次臨時股東大會審議通過的關於調整公司董事的議案，米大斌先生擔任公司第七屆董事會董事，蘇鐵崗先生不再擔任公司第七屆董事會董事。
6. 2012年11月30日，公司全資子公司大唐國際(香港)有限公司在香港地區完成了人民幣5億元境外人民幣債券的公開發行，債券期限為3年，票面年息5.2%。
7. 於2012年12月，公司收到中國證券監督管理委員會《關於核准大唐國際發電股份有限公司公開發行公司債券的批覆》(證監許可【2012】1611號)，獲准本公司向社會公開發行面值不超過人民幣60億元的公司債券。本次公司債券採用分期發行方式，首期發行面值不少於總發行面值的50%，自核准發行之日起6個月內完成；其餘各期債券發行，自核准發行之日起24個月內完成。

五、購置、出售和贖回公司上市證券

於該年度，本集團概無購置、出售或贖回公司上市證券。

六、遵守企業管治常規守則

董事會知悉，於2012年1月1日至2012年3月31日期間，公司全面遵守上市規則附錄14所載《企業管治常規守則》(「守則」)所有守則規定，及2012年4月1日至2012年12月31日期間守則之新版本所有守則條文(適用於涵蓋2012年4月1日後期間的財務報告)，惟以下事項除外：

於該年度，公司董事面臨的法律行為涵蓋於公司內部風險管控範圍。由於公司認為並不存在額外風險，故未根據守則條文第A.1.8條的規定對董事做投保安排。

於該年度，公司設立的提名委員會、薪酬與考核委員會、審核委員會按照各自職權範圍開展工作，其職權範圍均已涵蓋守則條文第A.5.2、B.1.2、C.3.3條要求履行的責任，而有關職權範圍與上述守則條文之間僅存在表述方法或順序上的不同。

七、遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則

於向所有董事作出特定查詢後，且根據所得資料，董事會確認所有董事已於該期間向遵守上市規則附錄10所載的標準守則。

八、審核委員會

審核委員會已與公司管理層審閱本集團所採納之會計準則，並已討論內部控制及財務報表等事宜，包括審核於該年度的財務資訊。

審核委員會認為本集團的2012年度財務報告符合適用的會計準則，並已作出足夠披露。

承董事會命
周剛
董事會秘書

中國，北京，2013年3月25日

於本公告日，公司董事為：

劉順達、胡繩木、曹景山、方慶海、周剛、劉海峽、關天罡、米大斌、葉永會、李庚生、李彥夢*、趙遵廉*、李恒遠*、趙潔*、姜國華*

* 獨立非執行董事

一、按照國際財務報告準則編製的財務報表財務資訊摘要

合併綜合收益表

截至2012年12月31日止年度

	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
經營收入	4	77,598,143	72,381,865
經營成本			
發電及發熱燃料		(39,116,040)	(42,152,791)
燃煤銷售燃料		(5,352,767)	(2,331,552)
折舊		(8,820,051)	(8,604,808)
維修及保養		(2,361,659)	(1,898,832)
工資及職工福利		(2,748,148)	(2,367,473)
地方政府稅金		(669,965)	(568,654)
其他		(5,019,331)	(4,904,592)
經營成本合計		(64,087,961)	(62,828,702)
經營利潤		13,510,182	9,553,163
應佔聯營公司利潤		748,539	945,970
應佔合營公司利潤		43,824	94,229
投資收益		474,365	50,191
其他利得		1,305,804	58,564
利息收入		71,868	109,820
財務費用	6	(8,568,230)	(7,102,002)
稅前利潤		7,586,352	3,709,935
所得稅費用	7	(1,361,102)	(667,786)
本年利潤		6,225,250	3,042,149

	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
稅後其他綜合收益：			
因處置可供出售的投資的重分類調整		-	(4)
可供出售的投資公允價值變動收益／(虧損)		38,333	(28,519)
應佔聯營公司的其他綜合收益		(1,462)	(63,516)
外幣折算差額		(2,968)	21,825
其他綜合收益相關的所得稅		(7,637)	7,131
		<hr/>	<hr/>
本年其他綜合收益，稅後淨額		26,266	(63,083)
		<hr/>	<hr/>
本年綜合收益合計		6,251,516	2,979,066
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
本年利潤歸屬於：			
本公司擁有人		4,062,268	1,971,200
非控制權益		2,162,982	1,070,949
		<hr/>	<hr/>
		6,225,250	3,042,149
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
本年綜合收益合計歸屬於：			
本公司擁有人		4,088,534	1,908,050
非控制權益		2,162,982	1,071,016
		<hr/>	<hr/>
		6,251,516	2,979,066
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
擬分派股利	8	1,331,004	1,464,104
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
已支付股利		1,464,104	961,703
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
		人民幣元	人民幣元
每股收益			
基本及稀釋	9	0.31	0.15
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

合併財務狀況表
於2012年12月31日

	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		221,477,314	200,923,064
投資性房地產		536,857	502,302
無形資產		2,867,431	2,644,303
投資於聯營公司		7,112,954	5,289,166
投資於合營公司		4,200,109	3,585,867
可供出售的投資		6,242,654	2,710,073
遞延住房福利		73,822	102,839
對一家聯營公司的長期委託貸款		736,381	—
遞延稅項資產		1,674,551	1,453,359
其他非流動資產		428,720	412,628
		245,350,793	217,623,601
流動資產			
存貨		5,215,109	6,093,786
應收賬款及應收票據	10	10,356,787	10,208,546
預付賬款及其他應收款		9,067,279	8,877,100
對關聯方的短期委託貸款		576,311	365,198
可抵扣稅項		98,723	61,586
現金及現金等價物		4,612,687	4,467,372
		29,926,896	30,073,588
資產合計		275,277,689	247,697,189

	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
權益及負債			
股本及儲備			
股本	11	13,310,038	13,310,038
儲備		24,494,694	23,037,968
留存收益			
擬派股利	8	1,331,004	1,464,104
其他		2,522,646	1,128,582
歸屬於本公司擁有人權益		41,658,382	38,940,692
非控制權益		15,001,249	11,791,362
權益合計		56,659,631	50,732,054
非流動負債			
長期借款		129,445,617	117,654,356
長期債券		14,405,026	8,937,277
遞延收入		1,382,733	504,071
遞延稅項負債		702,242	585,488
預計負債		41,639	41,680
其他非流動負債		7,202,776	5,827,268
		153,180,033	133,550,140
流動負債			
應付賬款及預提費用	12	23,877,250	23,940,013
應付稅金		1,200,395	771,475
應付股利		111,313	154,881
短期借款		22,239,798	21,523,709
短期融資券		4,400,000	1,400,000
非流動負債的流動部分		13,609,269	15,624,917
		65,438,025	63,414,995
負債合計		218,618,058	196,965,135
權益及負債合計		275,277,689	247,697,189
淨流動負債		(35,511,129)	(33,341,407)
資產合計減流動負債		209,839,664	184,282,194

附註：

1. 編製基礎

大唐國際發電股份有限公司（「本公司」）及其子公司（統稱「本集團」）的合併財務報表乃按照國際財務報告準則及香港聯交所證券上市規則及香港《公司條例》所規定的適用披露編製。除若干可供出售的投資重估外，此等財務報表以歷史成本法編製。

於2012年12月31日，本集團重大部分的資本性支出的資金需求是通過短期借款來滿足的。因此，於2012年12月31日，本集團的淨流動負債約為人民幣355.1億元。本集團未動用的具有一定限定條件的銀行信貸額度約為人民幣2,614.3億元，及本集團可以重新融資和／或調整融資結構將部分短期借款轉為長期借款，並在適時情況下考慮其他融資來源。本公司的董事們相信本集團有能力償還未來十二個月內到期的債務，並以持續經營為基礎編製此等財務報表。

2. 主要會計政策

除特別注明外，本公司在列報年度採用了一致的會計政策。

於本年內，本集團已採納與其經營業務有關及於2012年1月1日開始的會計年度生效的所有新訂及經修訂國際財務報告準則。國際財務報告準則包括國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋。

本集團並未採用已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂國際財務報告準則的影響，惟現階段未能評定該等新訂國際財務報告準則是否對本集團經營業績及財務狀況造成重大影響。

3. 重大收購及處置子公司

非同一控制下企業合併

- (i) 於2012年1月1日，本集團以現金作價人民幣326,000千元收購深圳大唐寶昌燃氣發電有限公司（「寶昌燃氣」）51%權益。寶昌燃氣於本年度從事燃氣發電。

寶昌燃氣於其收購日期被收購之可辨別資產及負債公允價值的詳情如下：

	人民幣千元
所收購之淨資產：	
物業、廠房及設備	1,038,967
其他流動資產	9,546
現金及現金等價物	72,556
其他流動資產	795,263
借款	(1,381,000)
其他非流動負債	(102,007)
其他流動負債	(119,590)
	<hr/>
	313,735
非控制權益	(153,730)
商譽	165,995
	<hr/>
代價合計－以現金方式支付	<u>326,000</u>
就收購所流出之淨現金：	
已付現金代價	(326,000)
所收購之現金及現金等價物	72,556
	<hr/>
	<u>(253,444)</u>

以上寶昌燃氣所產生之商譽可歸因於預期其燃氣發電業務的獲利能力和預期合併帶來的未來經營協同效應。

以上寶昌燃氣自其收購日期至報告期結束期間減少本集團之本年利潤人民幣144,778千元。

如果上述收購發生在2012年1月1日，本集團本年度的總營業額將為人民幣77,598,143千元及本年利潤將為人民幣6,225,250千元。備考資料僅供說明用途，並不一定表示本集團於2012年1月1日完成收購後其實已經取得該營業額及經營業績，也不是擬作為未來業績的預測。

- (ii) 於2012年7月1日，本集團以現金作價人民幣197,500千元收購鄂爾多斯市瑞德豐礦業有限責任公司（「瑞德豐礦業」）100%權益。瑞德豐礦業於本年度從事煤炭批發。

瑞德豐礦業於其收購日期被收購之可辨別資產及負債公允價值的詳情如下：

	人民幣千元
所收購之淨資產：	
物業、廠房及設備	23,583
其他非流動資產	287,081
現金及現金等價物	34
其他流動資產	19,618
非流動負債	(34,660)
流動負債	(130,702)
	<hr/>
	164,954
商譽	32,546
	<hr/>
代價合計－以現金方式支付	<u>197,500</u>
就收購所流出之淨現金：	
已付現金代價	(197,500)
所收購之現金及現金等價物	34
	<hr/>
	<u>(197,466)</u>

以上瑞德豐礦業所產生之商譽可歸因於預期其煤炭批發業務的獲利能力和預期合併帶來的未來經營協同效應。

以上瑞德豐礦業自其收購日期至報告期結束期間增加本集團之本年利潤人民幣5千元。

如果上述收購發生在2012年1月1日，本集團本年度的總營業額將為人民幣77,598,143千元及本年利潤將為人民幣6,225,250千元。備考資料僅供說明用途，並不一定表示本集團於2012年1月1日完成收購後其實已經取得該營業額及經營業績，也不是擬作為未來業績的預測。

處置一家子公司

於2012年12月31日，本集團處置了一家80%控股子公司山西大唐國際運城發電有限責任公司31%的權益。

於處置日之淨負債如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	3,247,657
其他非流動資產	9,943
現金及現金等價物	323,191
其他流動資產	296,465
借款	(4,529,375)
其他非流動負債	(1,425)
其他流動負債	(823,642)
所處置之淨負債	(1,477,186)
非控制權益	437,156
對該子公司的投資所保留的公允價值	(259,078)
處置一家子公司收益(包含在其他利得)	1,299,108
代價合計	<u><u>-</u></u>
就處置所流出之淨現金：	
所處置之現金及現金等價物	<u><u>(323,191)</u></u>

4. 經營收入

本集團的經營收入主要指售電、熱、煤及化工產品，列載如下：

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
售電	67,361,582	64,367,360
供熱	943,092	719,013
售煤	5,892,366	2,937,638
銷售化工產品	2,572,701	3,070,651
其他	828,402	1,287,203
	<u><u>77,598,143</u></u>	<u><u>72,381,865</u></u>

5. 分部信息

本公司執行董事及部分高層管理人員(包括總會計師)(統稱「高管層」)履行主要經營決策制定者的職能。高管層負責審閱本集團的內部報告以評估表現和分配資源。高管層基於內部報告確定經營板塊。

高管層基於產品種類因素的考慮，將本集團業務分為發電、煤炭和化工板塊。其他經營業務主要為對房地產、水泥制品銷售、粉煤灰銷售等及包含於「其他板塊」。

高管層以於中國企業會計準則(「中國會計準則」)下的除所得稅費用前利潤作為指標評價經營板塊的表現。

板塊損益不包括來自可供出售的投資的股利收入及處置可供出售的投資收益。板塊資產不包括遞延稅項資產及可供出售的投資。板塊負債不包括當期稅項負債和遞延稅項負債。所有經營板塊之間的銷售均按市場價格或接近市場的合同價格進行，並且均已在合併層面進行內部抵銷。除下文特別註明外，於分部表格披露的所有財務資訊均以中國會計準則下的財務信息為編製基礎。

有關可報告損益、資產及負債的信息：

	發電板塊	煤炭板塊	化工板塊	其他板塊	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
截至2012年12月31日止年度					
對外銷售收入	68,491,810	5,982,684	2,580,135	543,514	77,598,143
板塊間收入	763,746	14,423,711	453	150,311	15,338,221
板塊利潤	5,659,525	1,699,798	108,011	195,547	7,662,881
折舊及攤銷	8,486,399	208,113	78,925	100,616	8,874,053
處置物業、廠房及設備淨收益／(虧損)	24,900	–	(2,007)	1,239	24,132
處置長期投資收益	1,301,721	–	–	6,696	1,308,417
利息收入	52,900	9,362	6,634	2,972	71,868
利息費用	7,863,853	456,304	46,451	113,399	8,480,007
應佔聯營公司利潤	16,486	516,708	–	167,473	700,667
應佔合營公司利潤	–	27,563	–	–	27,563
所得稅費用	1,073,659	218,358	33,111	81,667	1,406,795
截至2011年12月31日止年度					
對外銷售收入	65,275,284	2,986,809	3,100,132	1,019,640	72,381,865
板塊間收入	425,307	23,512,906	4,500	156,728	24,099,441
板塊利潤	1,329,805	1,658,588	471,600	197,314	3,657,307
折舊及攤銷	8,425,131	56,425	71,490	98,129	8,651,175
處置物業、廠房及設備淨收益／(虧損)	13,004	–	14	(3)	13,015
處置無形資產虧損	–	–	–	(419)	(419)
處置長期投資收益	58,239	–	–	–	58,239
利息收入	97,324	4,558	4,695	3,243	109,820
利息費用	6,594,829	315,227	48,755	119,409	7,078,220
應佔聯營公司利潤	2,396	663,761	–	202,760	868,917
應佔合營公司(虧損)／利潤	(9,076)	57,190	–	–	48,114
所得稅費用	346,797	248,745	49,909	20,356	665,807

	發電板塊	煤炭板塊	化工板塊	其他板塊	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
於2012年12月31日					
板塊資產	181,945,652	25,647,634	63,388,719	12,674,490	283,656,495
包括：					
投資於聯營公司	687,715	2,466,357	1,405	3,894,225	7,049,702
投資於合營公司	3,076,706	980,205	-	-	4,056,911
非流動資產(除金融資產及遞延稅項資產外)增加	<u>11,155,943</u>	<u>3,971,216</u>	<u>13,303,555</u>	<u>2,872,499</u>	<u>31,303,213</u>
板塊負債	<u>160,177,762</u>	<u>16,701,807</u>	<u>48,908,403</u>	<u>941,114</u>	<u>226,729,086</u>
於2011年12月31日					
板塊資產	173,575,788	22,574,026	49,088,856	11,223,724	256,462,394
包括：					
投資於聯營公司	505,662	1,927,786	-	2,817,723	5,251,171
投資於合營公司	2,506,286	942,342	-	-	3,448,628
非流動資產(除金融資產及遞延稅項資產外)增加	<u>14,882,988</u>	<u>2,485,568</u>	<u>17,125,982</u>	<u>140,152</u>	<u>34,634,690</u>
板塊負債	<u>148,527,057</u>	<u>15,622,773</u>	<u>37,287,079</u>	<u>3,440,531</u>	<u>204,877,440</u>

可報告板塊收入、損益、資產、負債及其他重要項目的調節：

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
收入		
可報告板塊收入合計	92,936,364	96,481,306
板塊間收入抵銷	(15,338,221)	(24,099,441)
合併收入	77,598,143	72,381,865
損益		
可報告板塊損益合計	7,662,881	3,657,307
處置可供出售的投資收益	-	5
可供出售的投資的股利收入	63	4,940
板塊間利潤抵銷	(122,832)	(9,463)
沖回煤炭基金的國際財務報告準則調整	75,257	86,837
其他國際財務報告準則調整	(29,017)	(29,691)
合併稅前利潤	7,586,352	3,709,935
資產		
可報告板塊資產合計	283,656,495	256,462,394
遞延稅項資產	1,645,641	1,425,210
可供出售的投資	741,845	67,531
板塊間資產抵銷	(14,829,738)	(13,885,059)
可抵扣非所得稅重分類	3,860,255	3,426,857
沖回煤炭基金的國際財務報告準則調整	206,925	175,734
其他國際財務報告準則調整	(3,734)	24,522
合併資產合計	275,277,689	247,697,189
負債		
可報告板塊負債合計	(226,729,086)	(204,877,440)
當期稅項負債	(573,507)	(318,588)
遞延稅項負債	(673,717)	(556,624)
板塊間負債抵銷	13,247,032	12,243,238
可抵扣非所得稅重分類	(3,860,255)	(3,426,857)
其他國際財務報告準則調整	(28,525)	(28,864)
合併負債合計	(218,618,058)	(196,965,135)

其他重要項目

可報告板塊 合計 人民幣千元	板塊間抵銷 人民幣千元	沖回煤炭	其他國際	合併財務	
		基金的國際 財務報告 準則調整 人民幣千元	財務報告 準則調整 人民幣千元	狀況表/ 綜合收益表 合計 人民幣千元	
截至2012年12月31日止年度					
應佔聯營公司利潤	700,667	-	47,872	-	748,539
應佔合營公司利潤	27,563	-	16,261	-	43,824
所得稅費用	1,406,795	(44,593)	2,781	(3,881)	1,361,102
截至2011年12月31日止年度					
應佔聯營公司利潤	868,917	-	77,053	-	945,970
應佔合營公司利潤	48,114	-	46,115	-	94,229
所得稅費用	665,807	(2,377)	7,601	(3,245)	667,786
於2012年12月31日					
投資於聯營公司	7,049,702	-	63,252	-	7,112,954
投資於合營公司	4,056,911	-	143,198	-	4,200,109
於2011年12月31日					
投資於聯營公司	5,251,171	-	37,995	-	5,289,166
投資於合營公司	3,448,628	-	137,239	-	3,585,867

地域性信息(於國際財務報告準則下)：

截至2012年及2011年12月31日止年度，所有對外銷售收入均來自國內。於2012年12月31日，位於中國境內及境外的非流動資產(不包括金融資產及遞延稅項資產)分別為人民幣236,544,988千元(2011年：人民幣213,318,898千元)和人民幣51,126千元(2011年：人民幣44,904千元)。

呈列地域性信息時，收入是以客戶所在地為基準。

來自主要客戶的收入：

發電板塊	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
華北電網有限公司	22,164,852	19,658,707
廣東電網公司	7,812,281	8,298,202
國家電網公司	6,241,549	6,029,222

6. 財務費用

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
利息費用：		
短期銀行借款	1,272,642	885,719
其他短期借款	117,382	210,303
長期銀行借款		
— 須於五年內全部償還	1,073,523	1,523,851
— 無須於五年內全部償還	7,777,104	5,822,812
其他長期借款		
— 須於五年內全部償還	145,028	174,387
— 無須於五年內全部償還	147,487	89,290
短期融資券	144,547	13,975
長期債券	635,505	394,993
融資租賃	438,166	354,683
分期付款取得物業、廠房及設備	622	1,650
應收貼現票據	34,813	52,173
其他	27,156	23,504
借款費用合計	11,813,975	9,547,340
資本化金額	(3,333,968)	(2,469,120)
	8,480,007	7,078,220
匯兌收益，淨值	(4,379)	(38,107)
其他	92,602	61,889
	<u>8,568,230</u>	<u>7,102,002</u>

借入資金的借款費用一般按6.45% (2011年：6.06%) 的年率資本化。

7. 所得稅費用

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
當期稅項－中國企業所得稅		
本年計提	1,669,292	1,193,292
以前年度(多)／少計提	(45,852)	9,826
	<u>1,623,440</u>	<u>1,203,118</u>
遞延稅項	<u>(262,338)</u>	<u>(535,332)</u>
	<u>1,361,102</u>	<u>667,786</u>

除以下所述外，本公司及其子公司一般適用中國企業所得稅法定稅率25%（2011年：25%）。

- (i) 部分子公司作為在西部地區新辦電力專案的內資企業，獲准在第一年至第二年免征中國企業所得稅，第三年至第五年減半按15%的低稅率優惠徵收中國企業所得稅。此項稅務優惠將自2010年12月31日至2012年12月31日期滿。
- (ii) 根據中國財政部（「財政部」）頒發的財稅字【2006】88號文規定，本公司的一家子公司作為經國務院批准的國家高新技術產業開發區內新創辦的高新技術企業，及經北京市豐台區國稅局批准，自獲利年度起兩年內免征企業所得稅，第三年按15%的低稅率優惠徵收中國企業所得稅。
- (iii) 本公司的一家子公司作為經當地稅務機關批准的在中國西部地區新辦電力項目的外商投資企業，自2008年度開始，第一年至第二年免征中國企業所得稅，第三年至第五年減半按15%的低稅率優惠徵收中國企業所得稅。
- (iv) 根據財政部頒發的財稅【2008】46號及【2008】116號文規定，企業投資由政府投資主管部門核准的風力發電新建專案，於2008年1月1日後，部分子公司投資經營的所得，自該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中國企業所得稅，第四年至第六年按25%的法定稅率減半徵收中國企業所得稅。此項稅務優惠將在2014年12月31日後期滿。
- (v) 根據財政部、海關總署、國家稅務總局《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》財稅【2011】58號規定，自2011年1月1日至2020年12月31日，部分子公司作為在西部地區鼓勵類產業企業獲准按15%的低稅率優惠徵收中國企業所得稅。

8. 利潤分配

股利

	<u>2012年</u>	<u>2011年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
擬派末期股息每股人民幣0.10元(2011年：人民幣0.11元)	<u>1,331,004</u>	<u>1,464,104</u>

根據中國企業所得稅法，本公司在分派股利予非中國居民企業股東時，需代扣10%中國企業所得稅。

法定盈餘公積金

根據中國有關法律和法規及本公司的章程的規定，本公司需要從其中國會計準則下年度淨利潤在彌補以前年度虧損後，提取10%作為法定盈餘公積金。當法定盈餘公積金累計金額達到本公司股本的50%以上時，可自行決定是否再作提取。

法定盈餘公積金可用於彌補虧損(如有)，亦可通過按現有股東持股比例發行新股或增加股本賬面價值轉增股本。轉增股本之後的法定盈餘公積金餘額應不少於股本的25%。法定盈餘公積金不得用於分配。

任意盈餘公積金

依照本公司的章程，任意盈餘公積金是按董事會建議提取並使用，且需獲得股東大會批准。

任意盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損(如有)，亦可通過按現有股東持股比例發行新股或增加股本賬面價值轉增股本。任意盈餘公積金可用於分配。

限制性儲備

根據財政部的相關規定及指引，在中國會計準則下遞延住房福利於發生時直接沖減權益。為了在根據國際財務報告準則編製的財務報表中反映此等不得用於分配的留存收益，與遞延住房福利相關稅後餘額等值的金額會從留存收益轉入至一項專為此目的特別設置的限制性儲備。

根據中國的相關規定，煤炭開採公司需提取一定金額的安全費和維簡費，從留存收益轉入限制性儲備。安全費和維簡費僅用於煤礦安全生產經營和維持簡單再生產，而非用於股東分配。當符合安全費和維簡費限定條件的支出發生時，與上述支出金額相當的限制性儲備將轉出至留存收益。

9. 每股收益

基本每股收益

基本每股收益是根據歸屬於本公司擁有人的本年利潤人民幣4,062,268千元(2011年：人民幣1,971,200千元)及本年加權平均普通股數13,310,038千股(2011年：12,893,371千股)計算。

稀釋每股收益

截至2012年及2011年12月31日止年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

10. 應收賬款及應收票據

本集團的應收賬款及應收票據主要為應收各區域或省電網公司的電費收入和應收客戶的售煤收入及包括以下：

	<u>2012年</u> 人民幣千元	<u>2011年</u> 人民幣千元
應收第三方賬款	9,836,350	9,872,875
應收第三方票據	463,743	257,818
應收關聯方賬款及票據	56,694	77,853
	<u>10,356,787</u>	<u>10,208,546</u>

本集團一般授予地方電網公司客戶和煤炭採購客戶一個月的信用期，信用期分別從銷售當月末和交易確認後開始計算。

應收賬款及應收票據之賬齡分析如下：

	<u>2012年</u> 人民幣千元	<u>2011年</u> 人民幣千元
一年以內	9,785,366	10,044,753
一年至兩年	424,823	74,133
兩年至三年	68,116	89,009
三年以上	78,482	651
	<u>10,356,787</u>	<u>10,208,546</u>

11. 股本

	股數			金額		
	A股 (i) 千股	H股 (i) 千股	合計 千股	A股 人民幣千元	H股 人民幣千元	合計 人民幣千元
已註冊、發行及繳足：						
每股面值人民幣1元 (2011年：人民幣1元)						
於2011年1月1日	8,994,360	3,315,678	12,310,038	8,994,360	3,315,678	12,310,038
發行股份(ii)	1,000,000	–	1,000,000	1,000,000	–	1,000,000
於2011年12月31日、2012年1月1日(iii) 及2012年12月31日(iv)	<u>9,994,360</u>	<u>3,315,678</u>	<u>13,310,038</u>	<u>9,994,360</u>	<u>3,315,678</u>	<u>13,310,038</u>

註：

- (i) A股與H股之間均享有同等權利。
- (ii) 於2011年5月，本公司以非公開發行的形式向特定投資者發行股份1,000,000,000A股，發行價格為每股人民幣6.74元，發行募集資金總額為人民幣6,740,000千元。發行股本扣除發行費用的溢價為人民幣5,670,950千元，已貸記本公司的資本公積。
- (iii) 於2011年12月31日，存在一定限售條件的股份為1,000,000,000股A股。
- (iv) 於2012年12月31日，存在一定限售條件的股份為100,000,000股A股。

12. 應付賬款及預提費用

	<u>2012年</u>	<u>2011年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款及應付票據		
應付第三方燃料及材料款	7,977,282	8,323,277
應付關聯方燃料及材料款	172,752	153,138
應付第三方票據	1,001,368	1,685,269
應付關聯方票據	20,000	-
	9,171,402	10,161,684
應付第三方工程款	9,778,605	9,462,257
應付關聯方工程款	315,032	341,430
應付收購款	132,485	164,989
預收第三方款項	568,443	556,701
預收關聯方款項	69,803	11,312
應付工資及福利費	75,283	64,346
應付利息	851,022	580,359
其他應付關聯方款項	83,672	204,789
其他	2,831,503	2,392,146
	23,877,250	23,940,013

應付賬款及應付票據之賬齡分析如下：

	<u>2012年</u>	<u>2011年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	8,024,728	9,537,844
一年至兩年	578,455	623,840
兩年至三年	568,219	-
	9,171,402	10,161,684

13. 報告期後事項

- (a) 於2013年1月18日本公司完成了「大唐國際發電股份有限公司2013年度第一期超短期融資券」(「本期超短期融資券」)的發行。本期超短期融資券的發行額為人民幣30億元，期限為90天，單位面值為人民幣100元，發行利率為3.98%。本期超短期融資券由中國工商銀行股份有限公司、中國農業銀行股份有限公司作為聯席主承銷商。本期超短期融資券募集資金將用於置換本公司部份銀行借款、調整融資結構、降低財務成本及用於補充流動資金。
- (b) 於2013年2月5日，本公司全資子公司渝能(集團)有限責任公司、重慶鼎泰能源(集團)有限公司以及重慶拓源實業有限公司(統稱「轉讓方」)與中國大唐集團公司的子公司中國水利電力物資有限公司(「中水物資公司」)簽署了產權交易合同。根據該合同，中水物資公司同意向轉讓方收購本公司全資子公司重慶渝能產業(集團)有限公司合計100%股權，交易價格約為人民幣538,589千元。本公司預期其將因此交易所得收益約為人民幣33,764千元。

二、按照中國會計準則編製的財務報表財務資訊摘要

1. 主要會計資料和財務指標

	2012年	2011年	變動比例
	人民幣千元	人民幣千元	%
	(除另有說明外)		
營業收入	77,598,143	72,381,865	7.21%
歸屬於上市公司股東的淨利潤	4,007,816	1,910,111	109.82%
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	2,231,250	1,598,958	39.54%
基本每股收益	0.3011	0.1481	103.31%
扣除非經常性損益後的基本每股 收益(元/股)	0.1676	0.1240	35.16%
加權平均淨資產收益率(%)	9.98%	5.37%	4.61%
扣除非經常性損益加權平均淨資產 收益率(%)	5.56%	4.50%	1.06%
經營活動產生的現金流量淨額	21,687,772	12,934,714	67.67%
歸屬於上市公司股東的淨資產	41,490,236	38,787,864	6.97%
總資產	271,214,243	244,070,076	11.12%

2. 利潤表

	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
營業收入	77,598,143	72,381,865
減：營業成本	(60,722,315)	(59,844,336)
營業稅金及附加	(669,965)	(568,654)
銷售費用	(560,143)	(611,939)
管理費用	(2,567,782)	(2,189,056)
財務費用－淨額	(8,496,362)	(6,992,182)
資產減值損失	449	255
加：投資收益	2,511,012	1,025,786
營業利潤	7,093,037	3,201,739
加：營業外收入	482,578	500,737
減：營業外支出	(35,503)	(49,687)
利潤總額	7,540,112	3,652,789
減：所得稅費用	(1,362,202)	(663,430)
淨利潤	6,177,910	2,989,359
歸屬於：		
母公司所有者的淨利潤	4,007,816	1,910,111
少數股東損益	2,170,094	1,079,248
其他綜合收益	26,266	(63,083)
綜合收益總額	6,204,176	2,926,276
歸屬於：		
母公司所有者的綜合收益總額	4,034,082	1,846,961
少數股東的綜合收益總額	2,170,094	1,079,315
	人民幣元	人民幣元
每股收益		
基本每股收益	0.3011	0.1481
稀釋每股收益	0.3011	0.1481

3. 境內外財務報表差異

本集團根據國際財務報告準則編製的合併財務報表在某些方面與中國會計準則下編制的財務報表存在差異。影響本集團淨資產和淨利潤的主要國際財務報告準則與中國會計準則差異（「會計準則差異」）匯總如下：

	註	淨資產	
		2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
國際財務報告準則下的歸屬於 本公司擁有人淨資產		41,658,382	38,940,692
國際財務報告準則調整影響：			
物業、廠房及設備開始計提折舊時間 的差異	(a)	106,466	106,466
貨幣化住房補貼的會計處理差異	(b)	(73,822)	(102,839)
煤炭專項基金的會計處理差異	(c)	(206,925)	(175,734)
有關上述會計準則差異所引起的 遞延稅項影響		(385)	715
有關上述會計準則差異所引起的非控制 權益稅後影響		6,520	18,564
中國會計準則下的歸屬於本公司擁有人 淨資產		41,490,236	38,787,864
	註	淨利潤	
		2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
國際財務報告準則下的歸屬於本公司 擁有人本年利潤		4,062,268	1,971,200
國際財務報告準則調整影響：			
貨幣化住房補貼的會計處理差異	(b)	29,017	29,691
煤炭專項基金的會計處理差異	(c)	(75,257)	(86,838)
有關上述會計準則差異所引起的 遞延稅項影響		(1,100)	4,357
有關上述會計準則差異所引起的 非控制權益稅後影響		(7,112)	(8,299)
中國會計準則下的歸屬於本公司擁有人 本年淨利潤		4,007,816	1,910,111

註：

(a) 物業、廠房及設備開始計提折舊時間的差異

以前年度由於計提折舊時間起點不同引致的折舊差異。

(b) 貨幣化住房補貼的會計處理差異

根據中國會計準則，實施住房分配貨幣化方案，所發放給1998年12月31日前參加工作的職工的一次性住房補貼經過本公司及其子公司的股東大會審議批准後從留存收益以及法定公益金中列支。

根據國際財務報告準則，該等住房補貼應計入遞延資產並在職工平均剩餘服務年限內按直線法分期攤銷。

(c) 煤炭專項基金的會計處理差異

根據中國會計準則，提取維簡費及安全費用時計入相關產品的成本或當期損益，同時記入專項儲備科目。在使用提取的上述維簡費及安全費用時，屬於費用性支出的，於費用發生時直接沖減專項儲備；屬於資本性支出的，通過在建工程科目歸集所發生的支出，待項目完工達到預定可使用狀態時轉入固定資產，同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。該固定資產在以後期間不再計提折舊。

根據國際財務報告準則，維簡費及生產安全費用在提取時以利潤分配形式在所有者權益中的限制性儲備項目單獨反映。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；屬於資本性的支出，於完工時轉入物業、廠房及設備，並按照本集團折舊政策計提折舊。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，沖減限制性儲備項目並增加留存收益項目，以限制性儲備餘額沖減至零為限。