

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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



華電國際電力股份有限公司

Huadian Power International Corporation Limited*

(於中華人民共和國(「中國」)註冊成立之中外合資股份有限公司)

(股份代號：1071)

截至二零一二年十二月三十一日止 財政年度之業績公告

華電國際電力股份有限公司(「**本公司**」)董事會(「**董事會**」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「**本集團**」)截至二零一二年十二月三十一日止財政年度的綜合業績，該綜合業績摘錄自按國際財務報告準則編製並已經審計的財務報表。

財務及業務摘要

- 發電量為156.94百萬兆瓦時，比二零一一年度增長約4.10%；上網電量為146.72百萬兆瓦時，比二零一一年度增長約4.18%；
- 營業額約為人民幣590.80億元，比二零一一年度增長約9.05%；
- 實現本公司股東權益持有人應佔除稅後利潤約人民幣14.47億元；
- 每股盈利約為人民幣0.205元，董事會建議派發二零一二年財政年度末期現金股息每股人民幣0.065元(含稅)。

法定公積金

根據本公司的公司章程，本公司最少須要撥出按中國會計法規釐定的稅後利潤的10%(由董事會酌情釐定)作為法定公積金，直至公積金的結餘達到註冊資本的50%為止。撥入法定公積金款項必須在向股東分派股息前轉撥。法定公積金可以用作彌補以往年度的虧損(如有)，也可以透過按股東現時的持股比例向其發行新股或透過增加股東目前所持股份的面值而轉為股本，惟發行新股後的結餘不可少於註冊股本的25%。董事會於二零一三年三月二十七日決議分配按中國會計法規釐定的稅後年度利潤的10%，人民幣6,603,000元(二零一一年：人民幣13,956,000元)至法定公積金。

股息

根據於二零一三年三月二十七日召開的董事會會議上通過的決議，本公司董事會建議派發截至二零一二年十二月三十一日止財政年度的末期現金股息每股人民幣0.065元(含稅)(以總股本7,371,084,200股為基數)，合計人民幣479,120,473元(含稅)，約佔二零一二年實現的本集團股東權益持有人應佔除稅後利潤的33.12%，與二零一二年歸屬於本集團股東權益持有人的權益的比值为2.46%。該派發股息的建議有待於即將舉行的股東周年大會上經由股東批准。

本集團主要現有資產情況

本集團為中國最大型的綜合性能源公司之一，其主要業務為建設、經營電廠，包括大型高效的燃煤燃氣發電機組及多項可再生能源項目，以及開發、建設及經營煤礦。本集團下屬電廠及公司地理位置優越，主要處於電力負荷中心或煤礦區域附近。截至本公告日，本公司已投入運行的控股發電廠共計39家，控股總裝機容量為33,578.5兆瓦，權益總裝機容量為29,261.6兆瓦，其中控股燃煤及燃氣發電機組共計30,684.0兆瓦，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2,894.5兆瓦。本公司控參股煤礦企業共計16家，擁有煤炭資源儲量約21億噸，預計擁有煤礦產能約1,300萬噸/年。

截至本公告日，本集團已投入運行的主要發電資產和煤礦資產詳細情況如下：

(1) 控股燃煤及燃氣發電機組詳細情況如下：

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%	2x600兆瓦+4x335兆瓦
2 十里泉發電廠	770	100%	1x330兆瓦+1x300兆瓦 +1x140兆瓦
3 萊城發電廠	1,200	100%	4x300兆瓦
4 華電鄒縣發電有限公司 (「鄒縣公司」)	2,000	69%	2x1,000兆瓦
5 華電萊州發電有限公司 (「萊州公司」)	2,000	86.63%	2x1,000兆瓦
6 華電濰坊發電有限公司 (「濰坊公司」)	2,000	45%	2x670兆瓦+2x330兆瓦
7 華電青島發電有限公司 (「青島公司」)	1,200	55%	4x300兆瓦

發電廠／公司名稱	裝機容量 (兆瓦)	本公司 擁有權益	機組構成
8 華電淄博熱電有限公司 (「淄博公司」)	733	100%	1x300兆瓦+2x145兆瓦 +2x71.5兆瓦
9 華電章丘發電有限公司 (「章丘公司」)	890	87.5%	2x300兆瓦+2x145兆瓦
10 華電滕州新源熱電有限公司 (「滕州公司」)	930	93.257%	2x315兆瓦+2x150兆瓦
11 山東百年電力發展股份有限公司 (「百年電力公司」)	936	84.31%	4x220兆瓦+2x28兆瓦
12 華電寧夏靈武發電有限公司 (「靈武公司」)	3,320	65%	2x1,060兆瓦+2x600兆瓦
13 寧夏中寧發電有限責任公司 (「中寧公司」)	660	50%	2x330兆瓦
14 四川廣安發電有限責任公司 (「廣安公司」)	2,400	80%	2x600兆瓦+4x300兆瓦
15 華電新鄉發電有限公司 (「新鄉公司」)	1,320	90%	2x660兆瓦
16 華電漯河發電有限公司 (「漯河公司」)	660	75%	2x330兆瓦
17 華電渠東發電有限公司 (「渠東公司」)	300	90%	1x300兆瓦
18 安徽華電宿州發電有限公司 (「宿州公司」)	1,260	97%	2x630兆瓦
19 安徽華電蕪湖發電有限公司 (「蕪湖公司」)	1,320	65%	2x660兆瓦
20 杭州華電半山發電有限公司 (「杭州半山公司」)	1,785	64%	3x390兆瓦+1x350兆瓦 +1x135兆瓦+1x130兆瓦
21 河北華電石家莊熱電有限 公司(「石家莊熱電公司」)	1,075	82%	2x300兆瓦+2x200兆瓦 +3x25兆瓦
22 河北華電石家莊鹿華熱電 有限公司(「鹿華公司」)	660	90%	2x330兆瓦
23 河北華瑞能源集團有限公司 (「華瑞公司」)(註)	1,683.8	100%	—
24 韶關市坪石發電廠有限公司(B廠) (「坪石發電公司」)	725	100%	2x300兆瓦+1x125兆瓦

註：於本公告日，本公司持有華瑞公司的權益裝機容量為1,683.8兆瓦。華瑞公司的全資子公司——河北華電蔚州風電有限公司(「蔚州風電公司」)的風電裝機容量為99兆瓦。

(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%	2x12.5兆瓦
2 四川華電瀘定水電有限公司 (「瀘定水電公司」)	920	100%	4x230兆瓦
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%	3x65兆瓦+3x56兆瓦 +3x46兆瓦+3x30兆瓦
4 理縣星河甘堡電力有限責任公司 (「甘堡公司」) (註1)	34	100%	4x8.5兆瓦
5 理縣星河電力有限責任公司 (「理縣公司」) (註1)	33	100%	3x11兆瓦
6 四川涼山水洛河電力開發 有限公司 (「水洛河公司」)	38	57%	1x38兆瓦
7 河北華電混合蓄能水電有限公司 (「河北水電公司」)	57	100%	1x16兆瓦+2x15兆瓦 +1x11兆瓦
8 華電內蒙古開魯風電有限公司 (「開魯風電公司」)	399	100%	262x1.5兆瓦+2x3兆瓦
9 華電科左中旗風電有限公司 (「科左中旗風電公司」)	49.5	100%	33x1.5兆瓦
10 華電國際寧夏新能源發電 有限公司 (「寧夏新能源公司」) (註2)	300	100%	200x1.5兆瓦
11 河北華電沽源風電有限公司 (「沽源風電公司」)	201	100%	134x1.5兆瓦
12 河北華電康保風電有限公司 (「康保風電公司」)	49.5	100%	33x1.5兆瓦
13 華電萊州風電有限公司 (「萊州風電公司」)	40.5	55%	27x1.5兆瓦
14 華電萊州風力發電有限公司 (「萊州風力公司」)	48	100%	24x2兆瓦
15 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%	10x1兆瓦

註1：本集團於2009年分別簽署協議收購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2012年5月28日完成交割並納入本集團綜合財務報表。

註2：寧夏新能源公司於2012年9月26日在銀川市註冊成立。原華電寧夏寧東風電有限公司、華電寧夏月亮山風電有限公司和華電寧夏六盤山風電有限公司同時註銷，其下屬的資產全部轉移至寧夏新能源公司。

(3) 控參股煤礦企業詳細情況如下：

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
山西朔州平魯區茂華萬通源煤業有限公司	70%	3.73	2.61	210
山西朔州平魯區茂華東易煤業有限公司	70%	1.28	0.90	90
內蒙古阿拉善盟順舸礦業集團 順舸礦業有限責任公司	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
寧夏銀星煤業有限公司	50%	10.37	5.19	400
四川華鎣山龍灘煤電有限責任公司 (「龍灘公司」)(註)	45%	0.97	0.44	150
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
臨汾市長發煤焦實業有限公司 (「長發煤焦」)(註)	33%	1.17	0.39	120
華電煤業集團有限公司(「華電煤業」)	12.56%	—	—	—
山東魯能荷澤煤電開發有限公司	12.27%	—	—	—

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

業務回顧

(1) 發電生產

二零一二年本集團全年發電量為156.94百萬兆瓦時，比二零一一年度增長約4.10%；上網電量為146.72百萬兆瓦時，比二零一一年度增長約4.18%。本集團發電機組全年的利用小時數為5,111小時；其中，燃煤機組全年的利用小時數為5,358小時。供電煤耗為312.89克／千瓦時。

(2) 營業額

二零一二年本集團全年實現營業額約為人民幣590.80億元，比二零一一年度增長約9.05%。其中售電收入約為人民幣553.47億元，比二零一一年度增長約8.26%；售熱收入約為人民幣28.07億元，比二零一一年度增長約4.04%；煤炭銷售收入約為人民幣9.26億元，比二零一一年度增長約161.11%。

(3) 利潤

二零一二年本集團營業利潤約為人民幣69.83億元，比二零一一年度增長約為人民幣38.28億元，主要原因是煤炭價格的下跌、發電量的增長及二零一一年上網電價調整的翹尾影響。截至二零一二年十二月三十一日止年度之本集團股東權益持有人應佔除稅後利潤約為人民幣14.47億元，每股盈利約為人民幣0.205元。

(4) 新投產機組的裝機容量：

自二零一二年一月一日至本公告日，本集團共投產3943兆瓦發電機組：

項目	裝機容量 (兆瓦)
萊州公司	2,000
杭州半山公司	350
淄博公司	300
渠東公司	300
瀘定水電公司	460
水洛河公司	38
寧夏新能源公司	198
沽源風電公司	100.5
蔚州風電公司	99
康保風電公司	49.5
萊州風力公司	48
合計	<u><u>3,943</u></u>

(5) 核准及在建項目：

截至本公告日，本集團主要已獲得國家或地方政府有關部門核准及在建的機組如下：

項目	計劃裝機容量
安徽華電六安電廠有限公司（「六安公司」）	第一台600兆瓦機組
渠東公司	第二台300兆瓦熱電聯產機組
淄博公司擴建項目	第二台300兆瓦熱電聯產機組
十里泉發電廠擴建項目	一台600兆瓦機組
朔州熱電分公司	兩台300兆瓦熱電聯產機組
重慶奉節項目	兩台600兆瓦機組
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	兩台350兆瓦燃氣機組
浙江杭州江東天然氣熱電聯產項目	兩台400兆瓦燃氣機組
浙江龍游天然氣熱電聯產項目	兩台200兆瓦燃氣機組
青島公司三期項目	一台300兆瓦熱電聯產機組
水洛河公司	610兆瓦水電機組
沽源風電公司三期項目	49.5兆瓦風電機組
寧夏新能源公司寧東風電五期、六期項目	99兆瓦風電機組
寧夏新能源公司海原武原風電場一期、二期項目	99兆瓦風電機組
寧夏新能源公司大南溝項目	49.5兆瓦風電機組
寧夏新能源公司杆杆梁項目	49.5兆瓦風電機組
寧夏新能源公司宋家窑項目	49.5兆瓦風電機組
寧夏新能源公司脫烈堡項目	49.5兆瓦風電機組
寧夏新能源公司夏家窑項目	49.5兆瓦風電機組
寧夏新能源公司大咀項目	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
萊州風力公司金城風電二期項目	48兆瓦風電機組
合計	9,112.5兆瓦

(6) 前期項目

截至本公告日，本集團已獲得「路條」，待國家或地方政府有關部門正式核准的主要前期項目如下：

項目	計劃裝機容量
汕頭華電發電有限公司一期項目	兩台600兆瓦機組
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(英德)天然氣分布式能源項目	150兆瓦機組
廣東順德西部產業園分布式能源項目	150兆瓦機組
六安公司	第二台660兆瓦機組
河北石熱九期天然氣熱電聯產項目	兩台400兆瓦熱電聯產機組
水洛河公司	840兆瓦水電機組
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
淄博公司昆侖一期風電項目	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
康保風電公司二期項目	49.5兆瓦風電機組
康保風電公司十棚一期項目	49.5兆瓦風電機組
寧夏海原二期項目	396兆瓦風電機組
內蒙古赤峰高家梁一期項目	49.5兆瓦風電機組
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	4,859.3兆瓦

業務展望

1) 本集團面臨的機遇

本集團預計二零一三年宏觀經濟將弱勢復蘇，煤炭需求平穩，產能繼續釋放，同時鐵路運力改善，供大於求的格局不會改變；受二零一二年上半年基數高等因素的影響，二零一三年全年煤炭價格同比將繼續回落。二零一三年全國電力需求將平穩增長，火電新增裝機速度放緩，火電利用小時保持相對平穩，有利於本集團煤電業務效益的進一步提升。

2) 本集團面臨的挑戰與應對措施

二零一二年以來，受世界經濟持續低迷、產業結構調整等因素影響，國內經濟增速放緩。未來幾年，預計國內經濟將處於「保增長」與「調結構」相結合的發展態勢，保持平穩增長。由於經濟增長與用電量增長呈正相關關係，未來幾年電力消費彈性係數將維持在較低水平，電力需求增速很難回升到前幾年的高增長水平，低速增長或將成為常態。面對電力市場的風險，本集團將以確保實現利用小時「三同」為基礎，積極爭取電量計劃，大力開拓有效益的市場電量和特殊政策電量，切實提高電量計劃兌現率，努力擴大市場份額。發揮規模優勢，加強廠和廠之間、機組之間以及不同時段的電量結構優化，實現發電效益最大化。

近年來，國家對環保工作越來越重視，二零一一年發佈實施的《火電廠大氣污染物排放標準》較上一標準大幅收緊，明確提出火電機組必須在二零一四年七月一日前達到國家環保新標準要求。對此，本集團將從企業生存和發展的高度，把環保工作放在更加突出的位置來抓，進一步加大環保工作力度，切實抓好環保技改和環保設施管理。未來短時間內，本集團將加大投入，進行脫硫、脫銷、電除塵等環保技改項目。

3) 二零一三年度發展戰略和經營計劃

本集團未來幾年將堅持價值思維，進一步優化結構。加強區域調整，優化發展火電項目。重點發展沿海（江）港電一體煤電項目，積極發展資源富集區域煤電一體化外送項目；以氣源保障為前提，在經濟發達、電熱價承受能力強的區域有序發展燃機項目。積極爭取資源，加快發展水電、風電等可再生能源。在西南區域加強存量水電資產的開發，發展優質水電項目；按照資源條件和消納市場，擇優發展風電項目。穩步推進煤炭產業發展。堅持「做活存量、做優增量、做強總量」，加快現有煤礦的技改和手續完善。積極開發資源儲量大、開採條件好、煤質煤種優、外運能力強的新增煤炭資源。二零一三年，本集團將根據項目核准的實際進展情況，預計投入人民幣約150億元至170億元，用於火電、水電、風電、煤炭以及環保技改等項目。在外部條件不發生較大變化的情況下，二零一三年本集團預計力爭完成發電量約170百萬兆瓦時，發電設備利用小時約5,000小時。為完成上述目標，本集團將主要抓好以下幾項工作：

一是要大幅提升效益水平。在發電方面，要積極爭取電量計劃，努力擴大市場份額，同時發揮規模優勢優化電量結構，實現發電效益的最大化。在燃料管理方面，要積極應對煤炭價格並軌所帶來的變化，全面提升燃料規範化、精益化管理水平。

二是要著力提升發展質量。集中資源發展投資收益率高的優勢項目，進一步提高發展質量效益。大力發展高效煤電，積極發展水電，有序推進風電開發，穩步發展燃氣發電項目，穩步推進煤炭產業發展。同時還要加強工程管理，持續推進工程質量精細化管理，確保機組投產後長周期安全運行。

三是全面加強環保工作。認真總結現役機組在環保方面的經驗，抓好基建項目環保設施建設，扎實做好環保技改，切實加強環保設施管理。

四是進一步加強人力資源管理。建立一支結構合理、素質優良的員工隊伍，不斷強化對核心人才的培養和激勵，為企業發展提供堅強的人才保障。

管理層討論與分析

(1) 宏觀經濟與電力需求

據有關資料統計，二零一二年中國國內生產總值(GDP)為人民幣519,322億元，比二零一一年增長7.8%。全社會用電總計4,959.1百萬兆瓦時，同比增長5.5%，增速比上年明顯放緩。其中，第一產業用電量為101.3百萬兆瓦時，同比基本持平；第二產業用電量為3,666.9百萬兆瓦時，同比增長3.9%；第三產業用電量為569.0百萬兆瓦時，同比增長11.5%。

(2) 營業額

二零一二年，本集團強化管理，積極爭取電量計劃，做好優化調度，提高發電量水平。本集團全年上網電量為146.72百萬兆瓦時，比二零一一年度增長約4.18%；全年實現營業額為人民幣590.80億元，比二零一一年度增長約9.05%。營業額增長的主要原因是售電量的增長、二零一一年上網電價調整的翹尾影響及煤炭銷售收入的增加。

(3) 主要經營費用

二零一二年，本集團經營費用約為人民幣520.96億元，比二零一一年增長約2.10%，主要是發電量增長、新機組投產以及煤炭價格下降等原因的綜合影響。

燃料費用是本集團最主要的經營費用，二零一二年燃料成本約為人民幣370.95億元，比二零一一年減少約4.57%，主要原因是煤炭價格下降的影響。燃料成本佔本集團經營費用約71.20%，同比下降約4.98個百分點。

二零一二年，本集團折舊及攤銷費用約為人民幣62.83億元，比二零一一年增長約12.72%，主要原因是二零一一年以來新投產機組及新收購企業增加的折舊費。

二零一二年，本集團大修費用約為人民幣9.52億元，比二零一一年增長約53.84%，主要原因是二零一二年安排大修的機組增多。

二零一二年，本集團維修保養費用約為人民幣10.10億元，比二零一一年增長約43.24%，主要原因是二零一一年以來新投產機組及新收購企業增加的費用。

二零一二年，本集團員工成本約為人民幣28.09億元，比二零一一年增長約14.18%，主要原因是新投產機組增加營運人員、員工薪酬有所增長及新收購企業所致。

二零一二年，本集團行政費用約為人民幣18.30億元，比二零一一年增長約40.34%，主要原因是二零一一年以來新投產機組、新收購企業增加的費用和排污費用增加。

(4) 投資收益

二零一二年，本集團投資收益約為人民幣4.80億元，比二零一一年當年減少約為人民幣2.45億元或33.82%，主要原因是二零一一年華電煤業引進戰略投資者股權稀釋收益導致當年基數較大。二零一二年，本集團投資收益的主要來源是處置寧夏發電集團有限責任公司（「寧發集團」）股權收益。

(5) 其他收入及收益淨額

二零一二年，本集團其他收入及收益淨額約為人民幣7.51億元，比二零一一年增長約15.00%，主要原因是政府補貼收入增加。

(6) 應佔聯營公司利潤

二零一二年，本集團應佔聯營公司利潤約為人民幣6.46億元，比二零一一年增長約15.95%，主要原因是本集團參股煤礦收益增加。

(7) 財務費用

二零一二年，本集團財務費用約為人民幣62.88億元，比二零一一年增加約25.98%。主要原因是新收購企業及新機組投產後財務費用損益化的影響及二零一一年國家連續三次上調貸款利率的滯後反映。

(8) 資產質押

於二零一二年十二月三十一日，本公司的附屬公司—廣安公司、章丘公司、雜谷腦水電公司、瀘定水電公司、青島公司、滕州公司、石家莊熱電公司、漯河公司、靈武公司、中寧公司、蕪湖公司、宿州公司、萊州公司和寧夏新能源公司為取得借款約人民幣143.32億元，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%的股權為其作為一年內到期的長期應付款擔保方面承擔的債務清償款進行質押。

於二零一二年十二月三十一日，坪石發電公司、水洛河公司和山西茂華能源投資有限公司為取得借款約人民幣35.77億元，將其發電機組及相關設備、在建工程、土地使用權及採礦權抵押。

(9) 債務

於二零一二年十二月三十一日，本集團總借款金額約為人民幣933.13億元，其中美元借款約為1.99億美元，歐元借款約為0.26億歐元，負債佔資產比率為83.22%，比二零一一年度下降約0.82個百分點。本集團借款中主要為浮動利率借款，短期借款及一年內到期的長期借款約為人民幣291.39億元，一年後到期的長期借款約為人民幣641.74億元。另外，本集團的應付短期融資券和超短期融資券年末餘額約為人民幣116.64億元，中期票據和非公開定向債券約為人民幣103.52億元。

(10) 或有負債

於二零一二年十二月三十一日，本公司的附屬公司—廣安公司向廣安公司的一家聯營公司—龍灘公司提供銀行借款的擔保約為人民幣1.64億元；中寧公司向寧發集團提供銀行借款的擔保約為人民幣25.11百萬元。除上述擔保之外，本集團並無其他重大或有負債。

(11) 現金流量分析

二零一二年，本集團來自經營活動的現金流入淨額約為人民幣55.19億元，比二零一一年增加約人民幣44.56億元，變動主要原因是二零一一年上網電價上調、二零一二年本集團發電量增加以及煤炭採購價格下降的影響；用於投資活動的現金流出淨額約為人民幣164.00億元，比二零一一年增加約人民幣32.65億元，變動主要原因是二零一二年本集團在建項目及對外投資比二零一一年增加；來自籌資活動的現金流入淨額約為人民幣118.29億元，比二零一一年減少約人民幣11.20億元，變動主要原因是二零一二年本集團經營活動提供的現金金額增加和非公開發行A股募集資金收入導致淨新借貸款量較少。

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，而於二零一二年十二月三十一日在本公司股份或相關股份(視乎情況而定)中擁有根據《證券及期貨條例》(「《證券及期貨條例》」)第XV部第2和第3分部的規定須向本公司及香港聯合交易所有限公司(「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十二月三十一日在本公司當時任何類別已發行股本中持有5%或以上權益的人士，或於二零一二年十二月三十一日本公司的其他主要股東(定義見香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「香港上市規則」))：

股東名稱	股份類別	持股數目	約佔本公司 已發行股份 總數的 百分比	約佔本公司 已發行A股 總數的 百分比	約佔本公司 已發行H股 總數的 百分比
中國華電集團公司 (「中國華電」)	A股	3,171,061,853	43.02%	53.38%	—
	H股	85,862,000(L) (註1)	1.16%	—	6.00%
山東省國際信託有限公司 謝清海	A股	800,766,729	10.86%	13.48%	—
	H股	100,202,000(L) (註2)	1.36%	—	7.00%
摩根士丹利	H股	71,840,440(L)	0.97%	—	5.02%
		37,517,566(S)	0.51%	—	2.62%

(L) = 好倉

(S) = 淡倉

註1：就本公司董事所知悉或獲知而了解，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。

註2：就本公司董事所知悉或獲知而了解，該100,202,000股H股以香港中央結算(代理人)有限公司的名義持有。由於謝清海直接或間接控制Cheah Capital Management Limited、Cheah Company Limited及惠理集團有限公司，故該三間公司各自被視為於同一批H股中擁有權益；由於恒生銀行信託國際有限公司為謝清海之受托人，故被視為於同一批H股中擁有權益；由於杜巧賢為謝清海的18歲以下子女或配偶，故被視為於同一批H股中擁有權益。

除上述所披露者外，據董事所知，於二零一二年十二月三十一日，並無任何其他人士(非本公司董事、監事、行政總裁或高級管理人員)在本公司股份或相關股份(視情況而定)中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2和第3分部之規定須向本公司及香港聯交所披露並記錄於根據《證券及期貨條例》第336條規定而備存的登記冊的權益或淡倉，或為本公司的主要股東(定義見香港上市規則)。

企業管治

本公司的企業管治常規守則包括但不限於以下文件：

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

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

董事會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十二月三十一日期間)(「《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：

- 本公司已經為董事及監事制訂了《華電國際董(監)事買賣本公司證券守則》，同時還為員工制訂了《華電國際員工買賣本公司證券守則》。這些規定並不比香港上市規則附錄十所列載的《上市公司董事進行證券交易的標準守則》寬鬆。
- 除了審核(審計)委員會、薪酬與考核委員會和提名委員會之外，本公司設立了戰略委員會，並制訂了《戰略委員會工作細則》。
- 於二零一二年財政年度內，本公司共召開六次董事會會議。
- 審核(審計)委員會共有五名成員，其中兩名為非執行董事，三名為獨立非執行董事。

委託存款及逾期定期存款

於二零一二年十二月三十一日，本集團存放於財務機構或其他方的存款並沒有任何委託或信託存款或本集團在到期時未能收回的任何重大定期存款。

購入、出售或贖回上市證券

於二零一二年財政年度內，本公司及各附屬公司均沒有購入、出售或贖回任何其已發行證券(「證券」一詞的含義見香港上市規則附錄十六第1條)。

審核(審計)委員會

本公司的審核(審計)委員會已審閱本集團二零一二年之年度業績及按國際財務報告準則編製的截至二零一二年十二月三十一日止年度的財務報表。

重大訴訟

於二零一二財政年度內，本集團並無涉及任何重大法律訴訟或仲裁事項。此外，據本集團管理層所知，本集團亦無任何尚未了結或可能提出或被控的重大訴訟或索償。截至二零一二年十二月三十一日，本集團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。

承董事會命
華電國際電力股份有限公司
雲公民
董事長

於本公告日期，董事會由下列董事組成：

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)、苟偉(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)。

中國·北京
二零一三年三月二十七日

* 僅供識別

一. 按照國際財務報告準則編製的綜合財務報表財務信息摘要

下列綜合財務資料節錄自本集團二零一二年年報中所載的按照國際財務報告準則編製的已經審計綜合財務報表

綜合全面損益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
營業額	4	59,079,714	54,178,060
經營費用			
燃料成本		(37,095,143)	(38,871,497)
煤炭銷售成本		(837,227)	(300,275)
折舊及攤銷		(6,282,604)	(5,573,665)
大修費用		(952,026)	(618,850)
維修保養費用		(1,010,112)	(705,211)
員工成本	5	(2,808,840)	(2,460,050)
行政費用		(1,829,609)	(1,303,725)
銷售有關稅項	6	(249,916)	(198,330)
其他經營費用		(1,030,822)	(991,141)
		(52,096,299)	(51,022,744)
經營利潤結轉		6,983,415	3,155,316

綜合全面損益表(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
經營利潤承前		6,983,415	3,155,316
投資收益	7	479,759	724,914
其他收入及收益淨額	8	751,120	653,150
財務收入		65,095	65,680
財務費用	9	(6,287,799)	(4,990,939)
應佔聯營公司利潤		<u>645,689</u>	<u>556,872</u>
除稅前利潤	10	2,637,279	164,993
所得稅	11	<u>(689,531)</u>	<u>(29,919)</u>
本年度利潤		1,947,748	135,074
本年度其他全面收入(經稅項及重分類調整)			
可供出售證券：公允價值儲備淨變動	12	<u>8,932</u>	<u>(8,112)</u>
本年度全面收入合計		<u>1,956,680</u>	<u>126,962</u>
利潤歸屬於：			
本公司股東權益持有人		1,446,792	73,814
非控股股東權益		<u>500,956</u>	<u>61,260</u>
本年度利潤		<u>1,947,748</u>	<u>135,074</u>
合計全面收入歸屬於：			
本公司股東權益持有人		1,455,850	65,822
非控股股東權益		<u>500,830</u>	<u>61,140</u>
本年度全面收入合計		<u>1,956,680</u>	<u>126,962</u>
每股基本及攤薄盈利	13	<u>人民幣0.205元</u>	<u>人民幣0.011元</u>

綜合資產負債表

於二零一二年十二月三十一日

(以人民幣列示)

	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		113,940,376	96,349,034
在建工程		13,378,268	19,184,853
預付租賃		1,968,547	1,767,175
無形資產		5,966,351	6,000,786
聯營公司權益		10,000,726	10,445,042
其他投資		360,166	337,523
其他非流動資產		2,096,987	1,557,536
遞延稅項資產		350,854	415,090
		<u>148,062,275</u>	<u>136,057,039</u>
流動資產			
存貨		3,383,132	2,777,508
應收賬款及應收票據	14	7,248,126	5,241,261
訂金、其他應收款及預付款		3,349,570	2,466,111
可收回稅項		75,386	42,673
限制存款		42,485	362,535
現金及現金等價物		3,060,074	2,111,725
		<u>17,158,773</u>	<u>13,001,813</u>
流動負債			
銀行貸款		25,177,419	28,895,130
股東貸款		564,071	969,390
國家貸款		10,526	16,140
其他貸款		3,386,890	5,427,823
應付短期債券		11,664,380	3,551,384
應付控股公司款		1,060	83,145
融資租賃承擔	15	311,480	143,119
應付賬款和應付票據	16	9,293,940	6,683,683
其他應付款		5,771,736	8,107,792
應付稅項		231,025	126,072
		<u>56,412,527</u>	<u>54,003,678</u>
淨流動負債		<u>(39,253,754)</u>	<u>(41,001,865)</u>
總資產減流動負債結轉		108,808,521	95,055,174

綜合資產負債表(續)

於二零一二年十二月三十一日

(以人民幣列示)

	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
總資產減流動負債承前		108,808,521	95,055,174
非流動負債			
銀行貸款		54,258,788	50,705,010
股東貸款		2,455,952	2,271,006
國家貸款		116,686	87,239
其他貸款		7,342,497	8,671,216
應付長期債券		10,352,593	3,863,579
融資租賃承擔	15	644,785	487,178
長期應付款		674,885	737,123
遞延政府補助		773,535	752,389
遞延收入		1,683,839	1,190,240
遞延稅項負債		2,774,405	2,490,157
		81,077,965	71,255,137
資產淨額		27,730,556	23,800,037
資本及儲備			
股本		7,371,084	6,771,084
儲備		12,073,294	9,513,989
歸屬於本公司股東權益持有人的權益		19,444,378	16,285,073
非控股股東權益		8,286,178	7,514,964
總權益		27,730,556	23,800,037

財務報表附註

1 財務報表編製基準

截至2012年12月31日止年度的綜合財務報表包括本集團及應佔聯營公司權益。

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

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

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

2 會計政策變更

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

- 對《國際財務報告準則》第7號「*金融工具：披露-金融資產轉移*」的修訂

對《國際財務報告準則》第7號的修訂提出了關於金融資產轉移新的披露要求，即無論金融資產轉移交易何時發生，均需披露如下方面：包括未整體終止確認的金融資產以及已整體終止確認但企業保留繼續涉入的金融資產。但該修訂不要求提供在首次採用修訂之前對比數據期間的披露。鑒於該修訂的生效，本財務報告加入了相關披露信息。

本集團並未採用任何於當前會計期間未生效的新訂會計準則或詮釋。

3 分部報告

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

4 營業額

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

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
售電收入	55,346,729	51,125,461
售熱收入	2,806,786	2,697,878
售煤收入	926,199	354,721
	<u>59,079,714</u>	<u>54,178,060</u>

5 員工成本

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
工資及員工福利	1,840,793	1,623,198
退休成本	427,643	364,094
其他員工成本	540,404	472,758
	<u>2,808,840</u>	<u>2,460,050</u>

6 銷售有關稅項

銷售有關稅項是指城市維護建設稅及教育費附加，兩者分別按應付增值稅淨額的1-7%及3-5% (2011年：1-7%及3-5%) 計算。

7 投資收益

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
處置聯營公司產生的投資收益 (附註)	467,096	102,400
處置其他非上市的證券投資	118	—
聯營企業股權稀釋收益	—	568,870
分步合併投資收益	—	13,011
可供出售證券：		
於處置時自權益轉出 (附註12)	6,227	—
上市的證券投資產生的股息收入	789	143
非上市的證券投資產生的股息收入	5,529	40,490
	<u>479,759</u>	<u>724,914</u>

附註：

處置聯營公司產生的投資收益主要為本公司處置其聯營企業寧夏發電集團有限責任公司 (「寧發集團」) 權益取得的收益人民幣464,786,000元。

8 其他收入及收益淨額

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
其他收入		
政府補助	560,547	340,758
供熱管網接駁費及安裝費收入	71,118	50,169
其他	110,040	37,002
	<u>741,705</u>	<u>427,929</u>
其他收益淨額		
經核證碳減排量淨收益	1,290	103,867
處置房產、機器及設備淨收益／(損失)	24,769	(393)
其他材料銷售淨收入	131,898	92,800
電力價格調節基金(附註)	(186,372)	—
其他	37,830	28,947
	<u>9,415</u>	<u>225,221</u>

附註：

電力價格調節基金指該集團位于寧夏回族自治區的子公司就其跨省輸出電力所支付的價格調節費用。由於上述價格調節基金的收取並非基於全國性統一電價調節政策，而僅是根據區域性政策繳納，本集團預計該項基金的收取具有臨時性。

9 財務費用

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
須於五年以內償還的貸款及其他金融負債的利息	4,459,346	3,886,532
須於五年後償還的貸款及其他金融負債的利息	2,780,095	2,089,771
減：利息費用資本化	(979,936)	(878,022)
	<u>6,259,505</u>	<u>5,098,281</u>
外幣匯兌淨損失／(收益)	9,424	(120,095)
其他財務費用	18,870	12,753
	<u>6,287,799</u>	<u>4,990,939</u>

在建工程利息費用已按6.50% (2011年：5.93%)的平均年利率資本化。

10 除稅前利潤

計算除稅前利潤時已扣除／(計入)：

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
攤銷		
— 預付租賃	58,716	58,795
— 無形資產及其他資產	146,824	144,354
核數師酬金	12,000	12,000
存貨成本	39,122,880	40,279,765
折舊	6,077,064	5,370,516
減值損失／(減值轉回)		
— 應收及其他應收款	155,560	(12,792)
— 存貨	42	(233)
— 在建工程	52,486	—
— 物業、廠房及設備	10,564	—
— 商譽	6,155	—
有關土地及樓宇的經營租賃費用	99,688	95,396
研究及開發費用	26,209	12,505

11 綜合全面損益表的所得稅

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
即期稅項		
本年度中國企業所得稅準備	438,721	166,406
以前年度多提	(3,827)	(457)
	<u>434,894</u>	<u>165,949</u>
遞延稅項		
臨時差異的產生及轉回	<u>254,637</u>	<u>(136,030)</u>
綜合全面損益表內的總所得稅費用	<u>689,531</u>	<u>29,919</u>

12 其他全面收入

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
可供出售證券：		
本年度確認的公允價值變動	15,162	(8,962)
轉入損益的重分類調整金額：		
— 處置收益	(6,227)	—
其他全面收入已(扣除)／計入的遞延所得稅淨額	(3)	850
	<u>8,932</u>	<u>(8,112)</u>
於本年度確認為其他全面收入的公允價值儲備淨變動	<u>8,932</u>	<u>(8,112)</u>

13 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按本公司截至2012年12月31日止年度的普通股股東權益持有人應佔利潤人民幣1,446,792,000元(2011年：人民幣73,814,000元)及按下列截至2012年12月31日止年度發行在外的普通股的加權平均股數7,070,262,282股(2011年：6,771,084,200股)計算：

普通股的加權平均股數

	2012年 千股	2011年 千股
於1月1日已發行普通股	6,771,084	6,771,084
發行股本的影響	299,178	—
	<u>7,070,262</u>	<u>6,771,084</u>
於12月31日普通股的加權平均股數	<u>7,070,262</u>	<u>6,771,084</u>

(b) 每股攤薄盈利

截至2012年和2011年12月31日止兩個年度均沒有可能造成攤薄影響的普通股。

14 應收賬款及應收票據

	本集團	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
售電應收賬款及應收票據	6,625,167	4,931,608
售熱應收賬款及應收票據	373,699	248,075
其他經營活動的 應收賬款及應收票據	272,489	68,328
	<u>7,271,355</u>	<u>5,248,011</u>
減：壞賬準備	<u>(23,229)</u>	<u>(6,750)</u>
	<u><u>7,248,126</u></u>	<u><u>5,241,261</u></u>

附註：

- (i) 截至2012年12月31日，本集團應收賬款和應收票據中包含有追索權應收賬款保理共計人民幣882,977,000元。由於本集團保留了對這些應收賬款相關的信用風險，因此未予以終止確認。這些應收賬款保理所對應的貸款年末餘額為人民幣675,642,000元。
- (ii) 截至2012年12月31日，本集團終止確認的應收賬款和應收票據共計人民幣2,197,824,000元，包括已貼現或已背書的銀行承兌匯票人民幣1,206,877,000元以及無追索權應收賬款保理人民幣990,947,000元。本集團已將上述應收賬款所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給了轉入方。對於已終止確認的無追索權應收賬款，根據保理協議本集團將會協助轉入方催收，但並未保留與之相關的信用風險。與應收賬款終止確認相關的損失共計人民幣4,404,000元。

截至2012年12月31日，應收賬款及應收票據（根據發票日期並扣除壞賬準備後）的賬齡分析如下：

	本集團	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
少於1年	7,084,415	5,136,790
1至2年	150,063	100,119
2至3年	13,648	—
多於3年	—	4,352
	<u>7,248,126</u>	<u>5,241,261</u>

應收售電款和售熱款分別自發票日起計30日和90日到期。應收售煤款自發票日起計60日內到期。

15 融資租賃承擔

本集團的融資租賃承擔的還款義務如下：

	2012年12月31日		2011年12月31日	
	最低租賃 付款額現值 人民幣千元	最低 租賃付款額 人民幣千元	最低租賃 付款額現值 人民幣千元	最低 租賃付款額 人民幣千元
一年以內	311,480	323,419	143,119	149,306
一年以上至兩年	287,047	316,230	146,174	162,360
兩年以上至五年	357,738	429,582	341,004	429,388
	<u>644,785</u>	<u>745,812</u>	<u>487,178</u>	<u>591,748</u>
	<u>956,265</u>	<u>1,069,231</u>	<u>630,297</u>	<u>741,054</u>
減：未來利息支出總額		<u>(112,966)</u>		<u>(110,757)</u>
融資租賃承擔現值		<u>956,265</u>		<u>630,297</u>

2012年，本集團與金融租賃公司簽訂三筆為期3-5年的售後租回協議，向金融租賃公司出售相應資產的同時以租賃形式將出售資產租回。租賃合同期滿後，本集團在付清租金等全部款項後有權選擇以名義貨價（人民幣1元）留購租賃物。截至2012年12月31日，本集團根據售後租回交易安排以融資租賃形式持有的物業、廠房及設備和無形資產帳面淨值分別為人民幣1,003,795,000元和人民幣299,002,000元（2011年：人民幣399,184,000元和人民幣315,927,000元）。

16 應付賬款和應付票據

本集團的所有應付賬款及應付票據將於一年內到期及支付清還。

17 收購附屬公司

(a) 收購華電朔州熱電有限公司(「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有限公司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，本集團已全額支付現金。

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、廠房及設備和在建工程	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)
遞延稅項負債	(1,067)
	<hr/>
可辨認的淨資產合計	<u>13,201</u>

商譽

此項收購確認商譽如下：

	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	<u>1,067</u>

17 收購附屬公司(續)

(b) 收購深圳市環宇星河投資有限公司(「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(「理縣公司」)和理縣星河甘堡電力有限責任公司(「甘堡公司」)各100%股權。華電國際因收購環宇公司而享有對理縣公司和甘堡公司的控股權，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12月31日止期間，環宇公司、理縣公司及甘堡公司貢獻營業收入人民幣56,941,000元並實現淨利潤人民幣25,928,000元。如收購日為2012年1月1日，管理層預計本集團本年綜合營業收入可達人民幣59,105,311,000元，同時本年綜合淨利潤可達人民幣1,951,513,000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483,164,000元，本集團已全額支付現金。

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	<u>393,980</u>

17 收購附屬公司(續)

(b) 收購深圳市環宇星河投資有限公司(「環宇公司」)(續)

商譽

此次收購確認的商譽如下：

	人民幣千元
收購對價	483,164
可辨認淨資產公允價值	<u>(393,980)</u>
商譽	<u>89,184</u>

與收購相關費用

本集團發生與收購相關費用(外部律師費及其他專業諮詢費)共計人民幣1,250,000元直接計入本集團綜合全面損益表中的管理費用。

18 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12月31日，浩源公司因收購前事項成為若干法律訴訟中的被告。截止本財務報告日批准報出日，上述訴訟正在審理過程中，法律訴訟的結果尚無法確定，但本集團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。

於2012年12月31日，本公司為若干附屬公司的合計人民幣2,879,558,000元(2011年：人民幣2,183,238,000元)的銀行貸款提供擔保；本集團的附屬公司四川廣安發電有限責任公司向四川華蓋山龍灘煤電有限責任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)。此外，本集團的附屬公司寧夏中寧發電有限責任公司向寧發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)。

截至2012年12月31日止，除上述訴訟和提供的財務擔保外，本集團無其他重大或有負債。

二. 按照中國企業會計準則編製的合併財務報表財務信息摘要

以下合併財務資料節錄自本集團二零一二年年報中所載的按中國企業會計準則編製的已經審計合併財務報表

合併及母公司資產負債表

2012年12月31日

(金額單位：人民幣千元)

項目	合併		母公司	
	2012年	2011年 (重述)	2012年	2011年
流動資產				
貨幣資金	3,102,559	2,482,816	747,136	421,704
應收票據	634,417	315,651	—	100
應收賬款	6,613,709	4,925,610	801,032	858,753
預付款項	928,111	965,444	148,651	167,407
其他應收款	1,401,057	777,665	7,162,580	3,009,424
存貨	3,383,132	2,777,508	295,418	434,782
應收股利	66,940	—	78,431	15,108
一年內到期的非流動資產	42,094	—	—	—
其他流動資產	986,754	765,862	139,304	139,705
流動資產合計	17,158,773	13,010,556	9,372,552	5,046,983
非流動資產				
可供出售金融資產	38,958	39,506	—	—
長期應收款	144,880	176,365	414,947	361,018
長期股權投資	10,304,950	10,726,075	36,501,622	32,796,233
固定資產	106,881,257	89,252,428	8,070,992	8,022,590
在建工程	11,670,930	14,164,759	800,635	684,102
工程物資	13,631	160,856	—	—
工程及工程物資預付款	1,741,454	5,126,817	291,570	123,028
無形資產	13,427,253	13,287,396	123,309	131,512
商譽	873,186	790,157	12,111	12,111
遞延所得稅資產	363,770	444,484	—	—
其他非流動資產	1,952,107	1,366,952	385,174	604,253
非流動資產合計	147,412,376	135,535,795	46,600,360	42,734,847
資產總計	164,571,149	148,546,351	55,972,912	47,781,830

合併及母公司資產負債表(續)

2012年12月31日

(金額單位：人民幣千元)

項目	合併		母公司	
	2012年	2011年 (重述)	2012年	2011年
流動負債				
短期借款	19,491,832	26,719,139	9,190,790	13,756,302
應付票據	449,120	1,265,832	—	320,000
應付賬款	8,844,820	5,418,714	253,778	104,873
預收款項	925,907	791,135	20,888	6,956
應付職工薪酬	109,538	116,262	23,340	19,898
應交稅費	689,469	446,633	87,325	63,478
應付利息	602,853	421,332	350,931	173,984
應付股利	14,319	11,744	—	—
其他應付款	2,853,502	5,069,988	879,844	2,377,742
應付短期融資券	11,664,380	3,551,384	11,664,380	3,551,384
一年內到期的非流動負債	10,766,787	10,362,977	948,439	2,908,861
流動負債合計	56,412,527	54,175,140	23,419,715	23,283,478
非流動負債				
長期借款	64,173,923	61,734,471	4,729,414	4,915,216
應付債券	10,352,593	3,863,579	10,352,593	3,863,579
長期應付款	1,319,670	1,224,301	—	—
專項應付款	12,223	6,500	5,656	6,500
遞延所得稅負債	2,652,423	2,376,916	46,121	46,791
其他非流動負債	2,002,894	1,523,562	21,314	22,187
非流動負債合計	80,513,726	70,729,329	15,155,098	8,854,273
負債合計	136,926,253	124,904,469	38,574,813	32,137,751
股東權益				
股本	7,371,084	6,771,084	7,371,084	6,771,084
資本公積	5,749,735	4,603,133	5,488,119	4,400,536
專項儲備	40,876	3,268	408	—
盈餘公積	1,554,113	1,547,510	1,554,113	1,547,510
未分配利潤	4,586,124	3,175,032	2,984,375	2,924,949
歸屬於母公司股東權益合計	19,301,932	16,100,027	17,398,099	15,644,079
少數股東權益	8,342,964	7,541,855	—	—
股東權益合計	27,644,896	23,641,882	17,398,099	15,644,079
負債和股東權益總計	164,571,149	148,546,351	55,972,912	47,781,830

合併及母公司利潤表

2012年12月31日

(金額單位：人民幣千元)

項目	合併		母公司	
	2012年	2011年	2012年	2011年
營業收入	59,489,973	54,490,807	9,091,605	8,899,020
減：營業成本	49,968,358	49,464,893	7,920,299	8,375,163
營業稅金及附加	268,459	209,380	61,299	45,309
管理費用	1,843,128	1,519,748	451,457	405,386
財務費用	6,222,704	4,925,259	1,756,714	1,342,264
資產減值損失／(轉回)	224,807	(13,025)	35,083	(378)
加：投資收益	1,104,134	1,281,786	1,184,831	1,398,841
其中：對聯營企業的投資收益	613,037	556,872	384,735	443,763
營業利潤／(虧損)	2,066,651	(333,662)	51,584	130,117
加：營業外收入	756,519	531,000	15,405	10,295
減：營業外支出	207,863	20,550	1,630	1,304
其中：非流動資產處置損失	8,543	3,137	599	—
利潤總額	2,615,307	176,788	65,359	139,108
減：所得稅費用	698,335	32,065	(670)	(455)
淨利潤	1,916,972	144,723	66,029	139,563
歸屬於母公司股東的淨利潤	1,417,695	79,193	66,029	139,563
少數股東損益	499,277	65,530	—	—
每股收益(人民幣元)：				
基本每股收益	0.201	0.012	不適用	不適用
稀釋每股收益	0.201	0.012	不適用	不適用
加：其他綜合收益	8,932	(8,112)	8,093	(5,045)
綜合收益總額	1,925,904	136,611	74,122	134,518
歸屬於母公司股東的 綜合收益總額	1,426,753	71,201	74,122	134,518
歸屬於少數股東的 綜合收益總額	499,151	65,410	—	—

三. 按中國企業會計準則和國際財務報告準則編製的財務報表的差異說明

1. 企業會計準則和國際財務報告準則之重大差異對淨利潤的影響分析如下：

	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
按中國會計準則		1,916,972	144,723
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	(i)	(29,410)	(29,118)
政府補助	(ii)	25,247	13,478
維簡費、安全生產費及其他			
類似煤礦企業專項費用	(iii)	26,135	3,845
調整對稅務的影響		8,804	2,146
		<u>1,947,748</u>	<u>135,074</u>

2. 企業會計準則和國際財務報告準則之重大差異對淨資產的影響分析如下：

	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元 (重述)
按中國會計準則		27,644,896	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	(i)	685,014	713,357
政府補助	(ii)	(442,257)	(412,567)
維簡費、安全生產費及其他			
類似煤礦企業專項費用	(iii)	(22,199)	—
調整對稅務的影響		(134,898)	(142,635)
		<u>27,730,556</u>	<u>23,800,037</u>

註：

- (i) 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。

三. 按中國企業會計準則和國際財務報告準則編製的財務報表的差異說明(續)

2. 企業會計準則和國際財務報告準則之重大差異對淨資產的影響分析如下：(續)

- (ii) 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。

- (iii) 根據國際財務報告準則，維簡費、安全生產費用及其他類似煤礦企業專項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。

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煤礦企業專項費用，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。