



華電國際電力股份有限公司

HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORPORATION LIMITED

股份代號：1071

2012 年報



2012 年報





目錄



2	公司簡介
6	董事長報告書
8	業務回顧與展望
12	董事、監事及高級管理層
19	管理層討論與分析
21	董事會報告書
29	企業管治報告
38	公司資料
39	國際核數師報告
40	財務報表 — 按國際財務報告準則編製
97	五年財務概要
98	中國核數師審計報告
99	財務報表 — 按中國企業會計準則編製
183	財務報表的補充資料

公司簡介

華電國際電力股份有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司(「本集團」)為中華人民共和國「中國」最大型的綜合性能源公司之一，其主要業務為建設、經營電廠，包括大型高效的燃煤燃氣發電機組及多項可再生能源項目，以及開發、建設及經營煤礦。本集團下屬電廠及公司地理位置優越，主要處於電力負荷中心或煤礦區域附近。截至本報告日，本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。

本公司於一九九四年六月二十八日在中國山東省濟南市註冊成立，於一九九九年六月三十日，首次公開發行了約14.31億股H股，並在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)掛牌上市；於二零零五年初在中國境內成功發行了7.65億股A股，於二零零五年二月三日在上海證券交易所掛牌上市；於二零零九年十二月一日完成非公開發行7.5億股A股，並在上海證券交易所上市；於二零一二年七月三日完成非公開發行6億股A股，並在上海證券交易所上市。現有A股5,940,056,200股，約佔本公司目前總股本的80.59%；H股1,431,028,000股，約佔本公司目前總股本的19.41%。截至本報告日，本集團職工總人數為23,878人。

截至本報告日，本集團已投入運行的主要發電資產和煤礦資產詳細情況如下：

(1) 控股燃煤及燃氣發電機組詳細情況如下：

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 華電萊州發電有限公司(「萊州公司」)	2,000	86.63%	2 x 1,000兆瓦
6 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
7 華電青島發電有限公司(「青島公司」)	1,200	55%	4 x 300兆瓦
8 華電淄博熱電有限公司(「淄博公司」)	733	100%	1 x 300兆瓦 + 2 x 145兆瓦 + 2 x 71.5兆瓦
9 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
10 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
11 山東百年電力發展股份有限公司 (「百年電力公司」)	936	84.31%	4 x 220兆瓦 + 2 x 28兆瓦
12 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
13 寧夏中寧發電有限責任公司(「中寧公司」)	660	50%	2 x 330兆瓦
14 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
15 華電新鄉發電有限公司(「新鄉公司」)	1,320	90%	2 x 660兆瓦
16 華電漯河發電有限公司(「漯河公司」)	660	75%	2 x 330兆瓦
17 華電渠東發電有限公司(「渠東公司」)	300	90%	1 x 300兆瓦
18 安徽華電宿州發電有限公司(「宿州公司」)	1,260	97%	2 x 630兆瓦
19 安徽華電蕪湖發電有限公司(「蕪湖公司」)	1,320	65%	2 x 660兆瓦
20 杭州華電半山發電有限公司(「杭州半山公司」)	1,785	64%	3 x 390兆瓦 + 1 x 350兆瓦 + 1 x 135兆瓦 + 1 x 130兆瓦
21 河北華電石家莊熱電有限公司 (「石家莊熱電公司」)	1,075	82%	2 x 300兆瓦 + 2 x 200兆瓦 + 3 x 25兆瓦
22 河北華電石家莊鹿華熱電有限公司 (「鹿華公司」)	660	90%	2 x 330兆瓦
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%	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1,683.8兆瓦。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。

公司簡介 (續)

(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 理縣星河甘堡電力有限責任公司 (「甘堡公司」)(註1)	34	100%	4 x 8.5兆瓦
5 理縣星河電力有限責任公司 (「理縣公司」)(註1)	33	100%	3 x 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 x 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 x 16兆瓦+2 x 15兆瓦 +1 x 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 華電國際寧夏新能源發電有限公司 (「寧夏新能源公司」)(註2)	300	100%	200 x 1.5兆瓦
11 河北華電沽源風電有限公司(「沽源風電公司」)	201	100%	134 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%	24 x 2兆瓦
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%	10 x 1兆瓦

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。

公司簡介(續)

(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
四川華鑿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。

公司簡介 (續)

股權結構

截至本報告日，本公司之股權結構如下：



董事長報告書



各位股東：

本人在此向各位股東呈上本集團截至二零一二年十二月三十一日止（「報告期」）的年度業績。二零一二年，本集團積極應對複雜多變的市場形勢，緊緊抓住煤炭市場寬鬆的重要機遇，一舉扭轉經營被動局面，經營效益大幅提升，全年實現利潤創本集團歷史最好水平。截至二零一二年十二月三十一日止的財政年度內，本集團全年完成發電量156.94百萬兆瓦時，比二零一一年度增長約4.10%；實現營業額約人民幣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為約人民幣14.47億元，每股盈利約為人民幣0.205元。本公司董事會建議派發二零一二財政年度末期現金股息每股人民幣0.065元（含稅）。

二零一二年，本集團強化安全生產督查，深入開展隱患排查治理活動，堅持嚴格考核，落實整改措施，安全生產總體平穩。本集團19台機組榮獲全國火電機組能效對標及競賽優勝機組稱號，其中鄒縣發電廠5號、漯河公司2號、青島公司2號和淄博公司3號獲得一等獎；另外，鄒縣發電廠5號機組被評為600兆瓦級全國可靠性金牌機組；鄒縣發電廠和宿州公司被評為全國電力可靠性管理先進單位。本集團加大機組整體優化改造力度，能耗指標進一步優化，供電煤耗312.89克/千瓦時，遠低於全國平均水平。本集團高度重視環保工作，強化環保設施管理和技改工作，環保管理水平不斷提升。

為提高股東回報率和增強核心競爭力，本集團在全國範圍內不斷尋求電力發展的新機遇，自二零一二年一月一日至本報告日，本集團裝機規模持續增長，新建成投產項目裝機容量共計3,943.0兆瓦。其中，萊州公司以兩台1,000兆瓦燃煤機組起步的港電一體化項目實現「雙投」，各項經濟指標均達到國內同類型機組領先水平。

董事長報告書(續)



雲公民
董事長

本集團在建項目及前期項目進展順利。截至本報告日，本集團獲得核准的火電、燃氣發電、水電、風電及太陽能發電機組共計9,112.5兆瓦。另外，本集團還有4,859.3兆瓦的火電及清潔能源項目已經獲得「路條」，待國家或地方政府有關部門正式核准。

在不斷拓展電源項目的同時，本集團積極優化資產結構，截至本報告日，清潔能源裝機達到4,389.5兆瓦，佔發電裝機比例提高至13.07%。二零一二年，本集團煤炭產業穩步發展，煤礦保持安全穩定。

二零一二年，本集團還積極開展資本、資金運作，抓住發電企業轉折向好的契機，成功實現了非公開發行A股溢價滿發，募集資金總額人民幣18.72億元，降低資產負債率1.11個百分點；同時，本集團還積極利用債務融資工具降低資金成本。

本集團一貫重視公司治理，不斷推進管理創新，持續完善治理結構，健全內部控制體系。二零一二年，本集團修訂了《公司章程》，進一步明確了本集團的分紅政策，努力實現公司成長與股東利益的協調發展。在謀求企業發展的同時，本集團注重企業社會價值的體現，努力促進社會公益，提升社會文明，影響和帶動社會經濟振興，於二零一二年，本集團榮獲「全國五一勞動獎狀」。

在過去的一年中，本集團所取得的業績和榮譽有賴於全體員工的不懈努力和各位股東及地方政府的大力支持，在此本人向他們表示衷心的感謝。在未來的經營發展中，本集團將努力創造出更好的業績，給股東滿意的回報。

雲公民
董事長

中國北京
二零一三年三月二十七日

業務回顧與展望



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。

業務回顧與展望 (續)



陳建華
執行董事、總經理

(4) 新投產機組的裝機容量：

自2012年1月1日至本報告日，本集團共投產3,943兆瓦發電機組：

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	3,943

業務回顧與展望 (續)

(5) 核准及在建機組：

截至本報告日，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峁項目	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峁項目	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

截至本報告日，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，本集團公司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。

業務回顧與展望 (續)

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。

陳建華
執行董事、總經理

中國北京
二零一三年三月二十七日



董事、監事及高級管理層



董事



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



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

董事、監事及高級管理層 (續)



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



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

董事、監事及高級管理層 (續)



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



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



鍾統林先生，中國國籍，生於一九六零年二月，碩士、高級工程師，畢業於西安交通大學，曾任本公司董事、副總經理。鍾先生在電力基建、設計、管理及證券融資等方面具有30年的工作經驗。加入本公司前，鍾先生先後於山東電力設計院、山東電力基建公司、山東電力建設第三工程公司、山東電力集團公司工作。二零一二年十月三十日，辭任本公司副總經理職務。二零一二年十二月二十八日，辭任本公司董事職務。



苟偉先生，中國國籍，生於一九六七年六月，研究生，高級工程師，苟先生畢業於四川大學，現任本公司董事、副總經理，兼任四川廣安發電有限責任公司董事長、四川瀘州川南發電有限責任公司副董事長、杭州華電半山發電有限公司董事長、河北華瑞能源集團有限公司董事長和華電國際山東信息管理有限公司執行董事。苟先生曾先後就職於江油電廠、四川廣安發電有限責任公司、華電國際電力股份有限公司、中國華電集團公司湖北分公司、華電湖北發電有限公司。在電力生產、經營管理等方面具有23年的工作經驗。



褚玉先生，中國國籍，生於一九六三年八月，工程師，畢業於上海電力學院，現任本公司董事、中國華電集團公司財務與風險管理部主任、中國華電集團財務有限公司董事長、華電置業有限公司董事、華電招標有限公司董事、華電能源股份有限公司董事、貴州烏江水電開發有限責任公司董事。褚先生曾先後就職於揚州發電廠、揚州發電有限公司、中國華電集團公司江蘇分公司、中國華電集團公司。褚先生在電力生產、經營管理方面有28年的工作經驗。

董事、監事及高級管理層 (續)



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



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



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



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

董事、監事及高級管理層 (續)

監事



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



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



陳斌先生，中國國籍，生於一九七三年九月，經濟學碩士，畢業於北京大學光華管理學院經濟管理專業，現任本公司監事、工委主任。陳先生曾先後擔任中國國電集團公司總經理工作部秘書處副處長，國電財務有限公司總經理助理等職務。陳斌先生在電業行業方面具有16年的工作經驗。

公司秘書



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

董事、監事及高級管理層 (續)

高級管理層



王文琦先生，中國國籍，生於一九六三年三月，碩士研究生、高級工程師，曾任本公司副總經理。王先生畢業於美國貝勒大學，在電力調試、科研、管理及證券融資方面具有30年的工作經驗。加入本公司前，王先生曾於山東電力科學研究院、山東電力集團公司工作。二零一二年三月二十八日辭任本公司副總經理職務。



羅小齡先生，中國國籍，生於1962年12月，管理學博士，畢業於西安交通大學，現任公司副總經理，兼任四川華電瀘定水電有限公司執行董事、四川華電雜谷腦水電開發有限責任公司董事長、理縣星河甘堡電力有限責任公司董事長、理縣星河電力有限責任公司董事長、四川活興投資有限責任公司執行董事、四川協興投資有限公司執行董事、四川涼山水洛河水電開發有限公司董事長、大渡河雙江口水電開發有限公司董事、華電金沙江上游水電開發有限公司董事。羅先生在水力發電的設計、基建、生產、經營管理等方面具有30年的工作經驗。加入本公司前，羅先生曾擔任烏江渡發電廠機械分場副主任、副總工程師、總工程師、廠長兼黨委書記，貴州烏江水電開發有限責任公司總經理助理兼構皮灘水電站籌建處主任，貴州烏江水電開發有限責任公司副總經理，中國華電集團貴州公司副總經理，中國華電集團公司工程管理部副主任等職務。



王輝先生，中國國籍，生於一九六四年一月，碩士研究生，曾任本公司副總經理。王先生畢業於北京清華大學，一九八五年參加工作，在水力發電的設計、基建、生產、經營管理等方面具有27年的工作經驗。加入本公司前，王先生曾先後就職於青海龍羊峽水電部第四工程局、青海水電部第四工程局李家峽工程辦公室、能源部水電開發司綜合處、電力部水電農電司水電開發處、國家電力公司水電部水電發展處、國家電力公司水電部新能源處、國家電力公司電源部質量技術處、國家電力公司電源部水電處、中國華電集團公司工程技術部技術處。二零一二年六月八日辭任本公司副總經理職務。



彭國泉先生，中國國籍，生於一九六六年十月，研究生，高級工程師，現任本公司副總經理，兼任安徽文匯新產品推廣有限公司董事長、安徽華麟國際能源有限公司董事長。彭先生畢業於華中科技大學熱能動力專業，在電力生產、管理等方面具有22年的工作經驗。加入本公司前，彭先生先後於青山熱電廠、武昌熱電廠、安徽華電蕪湖發電有限公司工作。

董事、監事及高級管理層 (續)



邢世邦先生，中國國籍，生於一九六零年六月，碩士研究生，高級工程師，現任本公司副總經理，兼任華電深東發電有限公司董事長、天津華電福源熱電有限公司董事長、杭州華電下沙熱電有限公司董事長、華電淄博熱電有限公司董事長、華電萊州發電有限公司董事長、華電國際山東物資有限公司董事長。邢先生畢業於西安交通大學工商管理專業。邢先生在電力生產、經營管理等方面具有30年以上的工作經驗。邢先生曾任十里泉電廠電氣運行主任、發電部主任；華電國際電力股份有限公司生產處處長；萊城發電廠廠長及華電濰坊發電有限公司總經理等職。



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



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



謝雲先生，中國國籍，生於一九六三年十一月，本科學歷，畢業於清華大學熱能工程系，高級工程師，現任本公司副總經理、總工程師，兼任華電浙江龍游熱電有限公司執行董事、華電國際山東項目管理有限公司執行董事、安徽華電六安電廠有限公司董事長、天津華電南疆熱電有限公司董事長、天津華電天投熱力有限公司董事長。在加入本公司前，謝先生曾先後任職於華北電力科研院、電力部安生司、國家電力公司發輸電運營部、中國華電集團公司生產運營部等單位。在電力科研、生產及管理方面具有25年的工作經驗。

管理層討論與分析

(1) 宏觀經濟與電力需求

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%。二零一三年，預計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) 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%；全年實現營業額約為人民幣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及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，比二零一一年減少約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而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。

管理層討論與分析(續)

(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。

董事會報告書

本公司董事會(「董事會」)欣然提呈本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度(「本年度」)的年報及已審核財務報表。

主要業務

本集團的主要業務是發電及供熱，所生產的電力供應至電廠所在地的電網公司。售電及售熱業務為本集團唯一的報告分部，因此，並未列報任何額外的報告分部及地區的額外信息。位於中國境內主要經營單一業務，所以上述財務報表無需作分部報告。根據國際財務報告準則編製，本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的利潤，以及本集團和本公司於該日的財政狀況，載於本年報第40至第96頁。

法定公積金

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

二零一二年董事會決議

二零一二年度，本公司董事會共召開六次會議，會議決議內容主要如下：

1. 本公司於二零一二年三月二十八日召開六屆八次董事會會議，決議公告刊登在二零一二年三月二十九日的《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。
2. 本公司於二零一二年四月二十三日至二十四日召開六屆九次董事會會議，會議聽取了本公司二零一二年第一季度經營情況的工作匯報，審議批准了本公司二零一二年第一季度報告和季報摘要等議案。
3. 本公司於二零一二年六月八日召開六屆十次董事會會議，決議公告刊登在二零一二年六月二十九日的《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。
4. 本公司於二零一二年八月二十九至三十日召開六屆十一次董事會會議，決議公告刊登在二零一二年八月三十一日的《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。
5. 本公司於二零一二年十月三十日召開六屆十二次董事會會議，決議公告刊登在二零一二年十月三十一日的《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。
6. 本公司於二零一二年十一月二十九日召開六屆十三次董事會會議，會議審議批准了以不低於13.6億元的價格掛牌轉讓公司所持寧發集團23.66%股權等議案。

上述於二零一二年進行中或已完成的有關交易詳情載列於本年報「重大事項」一節內。

附屬公司及聯營公司

本公司各附屬公司及聯營公司於二零一二年十二月三十一日的詳情，分別載於本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註22及23。

銀行貸款及其他貸款

本集團及本公司於二零一二年十二月三十一日的銀行貸款及其他貸款詳情載於本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註31。

利息資本化

本集團於二零一二年度利息資本化的詳情載於本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註9。

物業、廠房及設備

本集團及本公司於二零一二年的物業、廠房及設備變動情況載於本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註18。

儲備

本集團及本公司於截至二零一二年十二月三十一日止年度的儲備變動分別載於本年報按國際財務報告準則編製的財務報表的綜合股東權益變動表及按國際財務報告準則編製的財務報表附註38(a)。

董事會報告書(續)

捐款

本集團於二零一二年度的慈善捐款合共約為人民幣620,000元(二零一一年：人民幣290,000元)。

員工退休金計劃

本集團須要向國家經營的退休金計劃作出供款，供款額為員工薪金總額的18%至20%。該計劃的成員有權從國家獲得相等於退休當日薪金某一固定比例的退休金。此外，本集團及員工還參與了一個由中國華電管理的退休金計劃，以補充上述計劃。本集團於2012年度就這些計劃作出的供款合共約為人民幣4.28億元。

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

職工醫療保險

本集團於二零一二年的職工醫療保險與二零一一年度一致。根據本集團估計，執行上述醫療保險對本集團的業務營運和財務狀況不會產生重大影響。本集團除上述支出外，無須就有關職工的其他醫療費用付款。

優先購股權

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

股本

本公司於二零一二年及於二零一二年十二月三十一日的股本詳情載於本年報按國際財務報告準則編製的本公司財務報表的股東權益變動表及按國際財務報告準則編製的財務報表附註38(c)。

主要客戶及供貨商

本集團於二零一二財政年度的主要客戶及供貨商分別佔本集團銷售及採購總額的資料如下：

	銷售	約佔本集團總額百分比 採購
最大客戶	45.43%	
五大客戶總和	75.37%	15.63%
最大供貨商		40.23%
五大供貨商總和		

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

主要股東持股情況

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(「山東國托」)	A股	800,766,729	10.86%	13.48%	—
謝清海	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

董事會報告書 (續)

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配偶或18歲以下子女，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)。

足夠之公眾持股量

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

董事、監事、行政總裁和高級管理層

下表列出於截至二零一二年十二月三十一日止之財政年度本公司董事、監事和高級管理層的部分資料。每屆董事及監事現時的任期均為三年，並可於每三年進行重選及重新委任時獲得續期。

姓名	在本公司擔任的職務	變動
雲公民	董事長，非執行董事	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
陳飛虎	副董事長，非執行董事	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
陳殿祿	副董事長，非執行董事	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
陳建華	執行董事，總經理	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
王映黎	非執行董事	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
陳斌	非執行董事	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
鍾統林	執行董事，副總經理	於二零一二年十月三十日六屆十二次董事會後不再擔任副總經理職務， 於二零一二年十二月二十八日第二次臨時股東大會後不再擔任執行董事職務
苟偉	執行董事，副總經理	於二零一二年六月八日六屆十次董事會上獲聘任副總經理職務， 於二零一二年十二月二十八日第二次臨時股東大會上獲聘任執行董事職務
褚玉	非執行董事	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
王躍生	獨立非執行董事	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
王紀新	獨立非執行董事	於二零一一年六月八日股東周年大會獲聘任
寧繼鳴	獨立非執行董事	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
楊金觀	獨立非執行董事	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
李曉鵬	監事會主席	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
彭興宇	監事	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
陳斌	監事	於二零一一年六月八日股東周年大會換屆獲連任
周連青	董事會秘書	於二零一一年六月八日六屆一次董事會上獲聘任
王文琦	副總經理	於二零一二年三月二十八日六屆八次董事會後不再擔任副總經理職務
羅小黔	副總經理	於二零一一年六月八日六屆一次董事會上獲聘任
王輝	副總經理	於二零一二年六月八日六屆十次董事會後不再擔任副總經理職務
彭國泉	副總經理	於二零一一年六月八日六屆一次董事會上獲聘任
邢世邦	副總經理	於二零一一年六月八日六屆一次董事會上獲聘任
陳存來	財務總監	於二零一一年六月八日六屆一次董事會上獲聘任
王慧明	副總經理	於二零一一年六月八日六屆一次董事會上獲聘任
謝雲	總工程師，副總經理	於二零一一年六月八日六屆一次董事會上獲聘任總工程師職務， 於二零一二年六月八日六屆十次董事會上獲聘任副總經理職務

截至二零一二年十二月三十一日止年度的董事及監事酬金載於本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註11。

本公司現任董事、監事及高級管理層的詳細履歷(包括香港上市規則附錄十六第12段項下所要求的詳情(倘適用或適宜)載於本年報第12至第18頁。

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

董事、監事、行政總裁和高級管理人員持股情況

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	執行董事，副總經理	10,000(註)	實益擁有人

註：佔本公司於二零一二年十二月三十一日已發行A股總數的約0.0001%。

董事會報告書 (續)

除上述披露外，於二零一二年十二月三十一日，本公司各董事、監事、行政總裁或高級管理人員及彼等各自的聯繫人，概無在本公司及／或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及／或債券證（視情況而定）中擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部第7和第8分部的規定須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》該等規定而被視為或當作該等董事、監事、行政總裁或高級管理人員擁有的權益或淡倉），及根據《證券及期貨條例》第352條規定須記錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港上市規則附錄十所載《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉（就此而言須被視為同樣適用於監事及董事）。

於二零一二年及於二零一二年十二月三十一日，本公司董事、監事、行政總裁或高級管理人員或彼等各自的配偶或十八歲以下的子女概無獲授任何權力，本公司（或其附屬公司、控股公司或控股公司的附屬公司）亦未作出或訂立任何安排，從而致使該等人士可藉以認購本公司或任何其他法團的任何股本證券或債務證券。

董事和監事所擁有的合約權益

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

二零一二年，本公司為董事、監事購買了責任保險。

董事和監事的服務合約

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

管理合約

二零一二年內並無有關本公司全部或主要部份業務的管理或行政合約。

重大事項

本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度發生的重大事項如下：

(1) 完成非公開發行新A股

於二零一二年七月三日，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。

(2) 修訂《公司章程》

於二零一二年六月八日，本公司召開股東周年大會，審議並批准《關於公司董事會就配發、發行及處置公司額外股份而行使「一般性授權」的議案》，授權董事會對《公司章程》作出其認為適當及必要的修訂，以反映公司註冊資本的增加。二零一二年七月三日，本公司非公開發行600,000,000股A股，在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完畢登記托管手續，募集資金淨額為人民幣1,829,084,377元。根據上述股東大會決議，本公司董事會對《公司章程》作出了相應修訂。

詳情請參見本公司日期為二零一二年六月八日的公告。

於二零一二年十二月二十八日，本公司召開的臨時股東大會審批批准對原《公司章程》第一百八十條進行修改。以進一步明確本公司的現金分紅政策，滿足中國證券監督管理委員會於二零一二年五月下發的《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》的規定。詳情請參見本公司日期為二零一二年十二月二十八日的公告。修訂後的《公司章程》經國務院國有資產監督管理委員會於二零一三年一月三十日批准生效。

(3) 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。

本公司於二零一二年十二月二十八日召開二零一二年第二次臨時股東大會。大會審議並批准了本公司對現行《公司章程》的修改；審議並批准了本公司與中國華電訂立《關於購買（供應）煤炭、設備和服務框架協議》；審議並批准了選舉及委任苟偉先生為董事，並授權董事會釐定苟先生作為董事的薪酬；審議並批准以掛牌出讓形式通過上海聯合產權交易所，出售本公司于寧發集團的全部23.66%股本權益的議案。

詳情請參見本公司日期為二零一二年十二月二十八日的臨時股東大會投票結果公告。

董事會報告書(續)

(4) 轉讓寧發集團股權

本集團於二零一二年十二月三十一日與中國鋁業股份有限公司(「中國鋁業」)訂立了寧發集團股權轉讓協議。據此，本集團以不低於人民幣13.6億元的價格出售了(及中國鋁業購買了)寧發集團23.66%股權。中國鋁業為獨立於本集團的第三方，並非本集團的關連人士。出售寧發集團股權的交易有利於優化本集團在寧夏地區的資產結構，盤活現有資產。

詳情請參見本公司日期為二零一二年十一月三十日及二零一二年十二月三十一日的公告。

(5) 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。主要情況如下：

債務融資工具	發行時間	發行額度 (億元)	票面利率 (%)
二零一二年第一期短期融資券	2012年2月10日	15	4.68
二零一二年私募債券	2012年3月13日	50	5.02
二零一二年第一期中期票據	2012年5月22日	15	4.72
二零一二年第一期超短期融資券	2012年6月19日	35	3.15
二零一二年第二期短期融資券	2012年9月12日	20	4.22
二零一二年第二期超短期融資券	2012年9月19日	30	4.15
二零一二年第三期短期融資券	2012年12月13日	15	4.65

上述債務融資工具的發行，有利於優化本集團的債務結構。

關連交易

根據香港上市規則的規定，本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度發生的關連交易如下：

(1) 中國華電認購新發行A股

本次發行新增股份已於二零一二年七月三日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完畢登記托管手續。本次發行中，中國華電以每股人民幣3.12元的認購價以現金認購了60,000,000股新A股，總認購價為人民幣187.2百萬元。中國華電認購新A股的認購價相等於其他投資者的認購價。中國華電認購新A股的限售期為36個月，預計上市流通時間為2015年7月3日。

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

詳情請參見本公司日期為二零一二年七月四日的公告。

持續關連交易

(1) 與中國華電續訂購買(供應)煤炭、設備和服務框架協議的持續關連交易

A. 預計於二零一三年發生的關連交易：

本集團於二零一二年十一月六日與中國華電簽署了《華電國際電力股份有限公司與中國華電集團公司關於購買(供應)煤炭、設備和服務框架協議》(「框架協議」)。框架協議構成本公司(包括本公司綜合財務報表範圍內的各子公司，以下同)與中國華電(含其子公司及直接或間接持股30%以上的被投資公司，以下同)之間就本公司向中國華電購買煤炭、工程設備、系統和產品，中國華電向本公司提供物資採購服務、技術服務、檢修服務、金融代理服務、產權交易中介服務、CDM註冊服務、指標服務、本公司總部所需的物業服務等，以及本公司向中國華電供應煤炭、檢修服務和指標服務等事宜達成的全部框架性協議。框架協議自二零一三年一月一日起至二零一三年十二月三十一日止。根據該框架協議，本集團向中國華電購買煤炭的年度上限為人民幣60億元，由中國華電提供工程設備、系統、產品及工程承包項目、物資採購務及其他雜項及相關服務的年度上限為人民幣15億元及向中國華電出售煤炭及提供電廠機組檢修維護、替代發電等服務和相關指標服務的年度上限為人民幣20億元。

詳情請參見本公司日期為二零一二年十一月六日的公告及日期為二零一二年十一月九日的通函。

董事會報告書 (續)

B. 於二零一二年內發生的關連交易：

本集團曾於二零一一年十一月九日與中國華電簽署類似的煤炭、設備及服務採購(供應)框架協議。根據該協議，於二零一二年一月一日至二零一二年十二月三十一日止的期間，本集團向中國華電採購煤炭的年度上限為人民幣50億元，由中國華電提供設計、工程設備、系統、工程產品及施工轉包服務的年度上限為人民幣13億元，由中國華電提供煤炭採購服務、其他服務、指標服務及物業管理服務的年度上限為人民幣2億元及向中國華電出售煤炭及提供維護服務及指標服務的年度上限為人民幣20億元。

於二零一二年內，本集團向中國華電採購煤炭的實際發生額為人民幣25.51億元，由中國華電提供設計、工程設備、系統、工程產品及施工轉包服務的實際發生額約為人民幣6.07億元，由中國華電提供煤炭採購服務、其他服務、指標服務及物業管理服務的實際發生額為人民幣1.83億元。於二零一二年，本集團沒有向中國華電銷售煤炭且本集團於二零一二年向中國華電提供維護服務及指標服務的費用約為人民幣0.97億元。

詳情請參見本公司日期為二零一一年十一月九日的公告及日期為二零一一年十二月十二日的通函。

(2) 與中國華電集團財務有限公司(「華電財務」)續訂金融服務協議

本集團於二零一二年二月七日與中國華電的非全資附屬公司華電財務簽署為期三年的金融服務框架協議，有效期限為二零一二年一月一日至二零一四年十二月三十一日。華電財務據此為本集團提供存款、借款、結算等若干金融服務。其中，本集團擬在華電財務的每日最高存款餘額為人民幣48億元，且不超過華電財務給予本集團的日均貸款餘額。

詳情請參見本集團日期為二零一一年十一月九日及二零一二年二月七日的公告及日期為二零一二年二月十日的通函。

於二零一二年內，本集團在華電財務的日均存款餘額沒有超過人民幣48億元且不多於華電財務向本集團提供的月均貸款額。

(3) 繼續執行與北京安福房地產開發有限公司(「安福房地產」)的租賃協議

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

詳情請參見本公司日期為二零一一年十一月九日的關連交易公告。

於二零一二年內，本集團向安福房地產支付的年度租金約為人民幣4,900萬元。

(4) 繼續執行與兗州煤業股份有限公司(「兗州煤業」)的煤炭採購框架協議

本集團於二零一零年九月十日與兗州煤業續訂煤炭採購框架協議。協議的期限由二零一一年一月一日起至二零一三年十二月三十一日止續訂三年，建議年度採購上限將分別不會超過人民幣80億元、人民幣80億元及人民幣80億元。鄒縣公司由本集團擁有其69%權益，因此為本集團的非全資附屬公司。由於兗州煤業持有鄒縣公司30%股權，故就香港上市規則而言，兗州煤業為本公司的關連人士及本公司向兗州煤業採購煤炭構成本集團的持續關連交易。

詳情請參見本公司日期為二零一零年九月十日的公告及日期為二零一零年十月八日的通函。

於二零一二年，本集團向兗州煤業採購煤炭的實際發生數額約為人民幣38.28億元。

(5) 繼續執行與淮南礦業(集團)有限責任公司(「淮南礦業」)的煤炭採購框架協議

本集團於二零一零年九月十日與淮南礦業續訂煤炭採購框架協議，有效期為二零一一年一月一日至二零一三年十二月三十一日，建議年度採購上限將分別不會超過人民幣40億元、人民幣40億元及人民幣40億元。蕪湖公司由本集團擁有其65%權益，因此為本集團的非全資附屬公司。由於淮南礦業持有蕪湖公司35%股權，故就香港上市規則而言，淮南礦業為本集團的關連人士及本集團向淮南礦業採購煤炭構成本集團的持續關連交易。

詳情請參見本公司日期為二零一零年九月十日的公告及日期為二零一零年十月八日的通函。

於二零一二年度，本集團向淮南礦業採購煤炭的實際發生數額約為人民幣0.53億元。

董事會報告書(續)

(6) 繼續執行與中國華電及山東國托分別簽署的持續性貸款框架協議

本集團於二零一一年十一月九日分別與中國華電及山東國托簽署為期三年的持續性貸款框架協議，自二零一二年一月一日至二零一四年十二月三十一日止的三年內，在貸款利率不高於同期商業銀行貸款利率，且無需本集團提供任何形式的抵押、質押、第三方保證或其他形式的擔保的情況下，本集團每年可分別從中國華電和山東國托借款年均餘額不超過人民幣200億元和人民幣100億元。中國華電和山東國托分別持有本公司44.19%和10.86%的股權。根據《上海證券交易所股票上市規則》有關規定，本次交易構成本集團的關連交易。

詳情請參見本公司日期為二零一一年十一月九日的公告及日期為二零一一年十二月十二日的關連交易通函。

截至二零一二年十二月三十一日，本集團從中國華電借款期末餘額為人民幣92.31億元；從山東國托借款期末餘額為11.72億元。均未超過股東大會批准的借款年均餘額最高限額。

本公司已外聘核數師，遵照香港會計師公會發出的《香港審驗應聘服務準則3000》的「歷史財務資料審計或審閱以外的審驗應聘」，並參照《實務說明》第740號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」，就本集團的上述六項持續關連交易作出匯報。核數師已根據香港上市規則第14A.38條發出載有上述(1)至(5)項持續關連交易的審驗結果的無保留意見函件。本公司已將該函件副本呈交香港聯交所。

本公司之獨立非執行董事已審閱上述各項持續關連交易，並確認：

- (1) 該等交易是本集團在一般正常業務範圍內訂立；
- (2) 該等交易之協議的條款並不遜於從獨立第三方供應商就相若服務按相若的規模而言一般可能獲得的條款；
- (3) 該等交易乃按正常的商業條款進行，條款屬公平合理，符合本集團及其股東的整體利益；及
- (4) (1)至(5)項交易各年度總額沒有超過本集團公告內所披露的年度上限或日均存款餘額沒有超過本集團公告內所披露上限。

購入、出售或贖回上市證券

於二零一二年財政年度內，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）。

財務概要

本集團截至二零一二年十二月三十一日止五個財政年度各年按國際財務報告準則編製的業績及資產與負債概要，載於第97頁。

本公司並不知悉截至二零一二年十二月三十一日止之年度發生了任何須根據香港上市規則第13.13條至第13.19條作出披露的事項。

重大訴訟

於二零一二財政年度內，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。於二零一二年十二月三十一日，本集團某些成員是某些日常業務或資產收購項目中產生的訴訟案件的當事人，此等或有責任、訴訟案件及其他訴訟程序之結果目前尚無法確定。但是本集團管理層相信，任何上述案件可能產生的法律責任將不會對本集團的財務狀況和經營業績產生重大負面影響。

委託存款及逾期定期存款

於二零一二年十二月三十一日，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。

董事會報告書 (續)

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。

核數師

本公司於過去三年內，均沒有更換核數師，委任畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)和畢馬威會計師事務所為本公司二零一二財政年度的境內及境外核數師。本公司將於即將召開的二零一二年股東周年大會中提呈決議案，委任德勤華永會計師事務所和德勤•關黃陳方會計師行為本公司截至二零一三年十二月三十一日止財政年度的境內及境外核數師。畢馬威已書面確認概無任何有關其離任的事項敦請本公司股東垂注。

承董事會命
雲公民
董事長

中國北京
二零一二年三月二十七日

企業管治報告

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》、香港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香港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》，同時還為全體員工制訂了《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載的《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(《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。

企業管治報告(續)

董事會

本公司以一個行之有效的董事會為首，董事會負責本公司的領導及監控工作。

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

本公司於本報告日，董事會的組成如下：

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

註： 鍾統林先生自二零一二年十二月二十八日召開的本公司二零一二年第二次臨時股東大會結束起不再擔任本公司執行董事職務；苟偉先生於二零一二年十二月二十八日召開的本公司二零一二年第二次臨時股東大會上獲選舉為本公司執行董事。

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

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

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

本公司鼓勵董事報讀有關上市規則、公司條例/法例及企業管治常規之全面專業發展課程及講座，使彼等可持續更新及進一步提升相關知識及技能。董事亦不時獲提供書面培訓材料以發展及重溫專業技能。

現任董事於截至二零一二年十二月三十一日止年度接受以下重點在於上市公司董事之角色、職能及職責之培訓：

董事	培訓情形(附註)
雲公民	A
陳飛虎	A、B
陳殿祿	A、B
陳建華	A
王映黎	A、B
陳 斌	A、B
苟 偉	A
褚 玉	A、B
王躍生	A
王紀新	A
寧繼鳴	A
楊金觀	A

附註：

- A： 閱讀有關上市規則，一般業務或董事職責等相關培訓材料及更新資料
B： 出席研討會及/或講座

企業管治報告(續)

董事長及總經理

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

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

經理層

董事會和經理層按《公司法》、《公司章程》及《總經理工作條例》的相關規定進行分工合作。經理層的職務包括但不限於如下事項：

- (1) 主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議；
- (2) 擬定公司的發展規劃、年度生產經營計劃、年度財務預算、決算方案、稅後利潤分配方案和虧損彌補方案；
- (3) 組織實施公司年度經營計劃和投資方案；
- (4) 擬訂公司內部管理機構設置方案；
- (5) 擬訂公司的基本管理制度；
- (6) 制訂公司的具體規章；
- (7) 擬定公司職工的工資、福利、獎懲，決定公司職工的聘用和解聘；
- (8) 代表公司對外處理重要業務；
- (9) 公司章程和董事會授予的其他職權。

董事會會議

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

有下列情形之一的，董事長在10日內召開臨時董事會會議：

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

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

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

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

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

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

企業管治報告 (續)

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

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

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

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

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

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

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

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

就企業管治方面，於報告期內，董事會主要履行了下列職責：

- (1) 制訂及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- (2) 檢討及監察本公司董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (3) 制訂、檢討及監察本公司僱員及董事的操守準則及合規手冊；
- (4) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (5) 檢討本公司遵守《守則》的情況及在年報內的《企業管治報告》的披露。

企業管治報告(續)

本公司在二零一二年一月一日至二零一二年十二月三十一日止的財政年度內共舉行董事會六次。各董事的出席情況如下：

姓名	職務	出席次數(含委託)(註2) ／會議次數
雲公民	董事長，非執行董事	6/6
陳飛虎	副董事長，非執行董事	6/6
陳殿祿	副董事長，非執行董事	6/6
陳建華	執行董事	6/6
王映黎	非執行董事	6/6
陳 斌	非執行董事	6/6
鍾統林(註1)	執行董事	6/6
苟 偉(註1)	執行董事	0/6
褚 玉	非執行董事	6/6
王躍生	獨立非執行董事	6/6
王紀新	獨立非執行董事	6/6
寧繼鳴	獨立非執行董事	6/6
楊金觀	獨立非執行董事	6/6

註1： 鍾統林先生自二零一二年十二月二十八日召開的本公司二零一二年第二次臨時股東大會結束起不再擔任本公司執行董事職務；苟偉先生於二零一二年十二月二十八日召開的本公司二零一二年第二次臨時股東大會上獲選舉為本公司執行董事。

註2： 於報告期內，本公司共舉行了第六屆八次至第六屆十三次共六次董事會。其中，陳斌先生委託褚玉先生出席六屆八次董事會；陳殿祿先生委託王映黎女士，褚玉先生委託陳斌先生，寧繼鳴先生委託王躍生先生出席六屆十次董事會。

本公司在二零一二年一月一日至二零一二年十二月三十一日止的財政年度內共舉行年度股東大會一次，臨時股東大會二次。各董事的出席情況如下：

姓名	職務	出席次數／會議次數
雲公民(註1)	董事長，非執行董事	0/3(註1)
陳飛虎	副董事長，非執行董事	3/3
陳殿祿	副董事長，非執行董事	1/3
陳建華	執行董事	3/3
王映黎	非執行董事	1/3
陳 斌	非執行董事	1/3
鍾統林(註2)	執行董事	3/3(註2)
苟 偉(註2)	執行董事	1/3(註2)
褚 玉	非執行董事	1/3
王躍生	獨立非執行董事	3/3
王紀新	獨立非執行董事	2/3
寧繼鳴	獨立非執行董事	2/3
楊金觀	獨立非執行董事	3/3

註1： 雲公民先生以通訊方式參與了公司於二零一二年內舉行的全部三次股東大會(包括年度股東大會)。

註2： 鍾統林先生自二零一二年十二月二十八日召開的本公司二零一二年第二次臨時股東大會結束起不再擔任本公司執行董事職務；苟偉先生於二零一二年十二月二十八日召開的本公司二零一二年第二次臨時股東大會上獲選舉為本公司執行董事。

董事就財務報表所承擔的責任

董事確須就編製本集團財務報表承擔有關責任。

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

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

董事進行之證券交易

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

截至二零一二年十二月三十一日，在向所有董(監)事做出特定查詢後，本公司的董(監)事都遵守《標準守則》所定有關董(監)事進行證券交易的準則及本公司所制訂的《華電國際電力股份有限公司董(監)事買賣本公司證券守則》。

企業管治報告(續)

審核(審計)委員會

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

審核(審計)委員會的主要職責權限為：

- (1) 向董事會提議聘請，續聘，或更換外部審計師；
- (2) 檢討及監察外部審計師是否獨立客觀及審計程序是否有效；
- (3) 制定並執行外部審計師提供非審計服務的政策；
- (4) 擔任公司與外部審計機構之間溝通的主要代表；
- (5) 審查、監督監察公司的財務報表、年度報告、中期報告的完整性，審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見。

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

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

審核(審計)委員會分別於二零一二年三月二十六日、八月二十八日及十月三十日召開三次會議(平均出席率為100%)。各成員董事的出席率如下，概無替任董事代為出席委員會的情形：

董事	出席次數／會議次數	出席率
楊金觀	3/3	100%
王躍生	3/3	100%
寧繼鳴	3/3	100%
王映黎	3/3	100%
褚玉	3/3	100%

於報告期內，審核(審計)委員會審核了本公司年度及中期財務報告的有關資料，仔細審閱了董事會報告書、核數師報告書及內部控制的自我評估報告書等，審議批准了修訂後的《關聯方名單》。在企業管治方面，審核(審計)委員會制訂及檢討了本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；檢討及監察了本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；制訂、檢討及監察了本公司僱員及董事的操守準則及合規手冊；並檢討了本公司遵守《管治守則》的情況及在相關《企業管治報告》內的披露。

內部監控

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

二零一二年，本公司繼續進行內部監控的系統完善和有效性評估工作。本公司根據中華人民共和國財政部等五部委頒佈的《企業內部控制應用指引》，對本公司和附屬公司的內部監控制度進行了進一步的梳理，形成了較完善的內部監控系統，並有效運行。

二零一二年，本公司和附屬公司內部監控有效性評估依據香港會計師公會發佈的《內部監控與風險管理的基本架構》為指引，按照中華人民共和國財政部等五部委《企業內部控制基本規範》等有關要求，具體評估工作覆蓋了有關運作監控、財務監控、合規監控和風險管理等重要方面。董事會審核(審計)委員會在評估基礎上，編製了二零一二年度內部控制評價報告草稿，該草稿經本公司第六屆董事會第十五次會議審議通過。董事會二零一二年度內部控制評價報告得到如下主要結論，評價工作未發現重大的內部監控缺陷，並因此確信本公司在二零一二年完全遵守《管治守則》所載有關內部監控的條文，確信本公司現有的內部監控制度符合中國有關法規和證券監管部門的要求，在對企業重大風險、嚴重管理舞弊及重要流程等方面具有有效監控與防範作用。董事會包括審核(審計)委員會同時亦認為本公司在會計及財務匯報職能方面具有足夠的資源、員工資歷及經驗，有關員工已經接受足夠的培訓課程且本公司有關預算非常充足。

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

企業管治報告(續)

薪酬與考核委員會

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

薪酬與考核委員會的主要職責權限為：

- (1) 就董事及高級管理人員的薪酬政策及制訂程序向董事會提出建議；
- (2) 參照董事會所訂企業方針及目標而審查並批准管理層的薪酬待遇建議；
- (3) 檢審及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務而須支付的賠償；
- (4) 對公司薪酬制度執行情況進行監督；
- (5) 評審董事及高級管理人員的履職情況並對其進行績效評價。

薪酬與考核委員會的職權範圍載於本公司網頁：<http://www.hdpi.com.cn/st/TZ/DSWYH/XINCHOU.HTM>。

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

薪酬與考核委員會於二零一二年三月二十六日召開了一次會議。會議內容主要包括研究二零一一年度總經理年薪考核兌現及其他高級管理人員年薪考核兌現的方案、二零一二年度總經理年薪方案，以及二零一一年度薪酬與考核委員會工作情況，並報董事會批准。委員會成員董事的出席率如下，概無替任董事代為出席委員會的情形：

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

於報告期內，薪酬與考核委員會檢討及監察了本公司董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展。本公司執行董事、總經理及其他高管人員之酬金乃根據其個人之技能、知識水平及對事務之投入程度，並參照本公司業績與盈利狀況、同業水平及市場環境而釐定。

二零一二年度總經理年薪方案

為實現本公司二零一二年度發展戰略目標提供必要保障，確保完成董事會的年度工作任務，結合本公司的實際，對總經理實行與年度經營情況相結合的年薪方案。

薪酬與考核委員會根據本公司的發展戰略、企業外部環境變化、年度業績完成情況、職工薪酬水平等因素，並參照同類上市公司薪酬水平，結合本公司的實際，遵循激勵與約束相統一，短期激勵與長期激勵相結合，效率優先、兼顧公平、物質激勵與精神激勵相結合等原則來確定二零一二年本公司總經理的年薪方案，報董事會批准後實施。

其他高級管理人員二零一二年度激勵與考核辦法

為實現本公司二零一二年度發展戰略目標提供必要保障，確保完成董事會的年度工作任務，薪酬與考核委員會結合本公司的實際，參照總經理年薪方案，堅持以業績為導向，按照激勵與約束相結合的原則，制訂其他高級管理人員(包括副總經理、財務總監、總工程師和董事會秘書等)二零一二年度激勵與考核辦法，報董事會批准後，由薪酬與考核委員會考核兌現。

集團員工薪酬政策

截至本報告日，本集團職工總人數為23,878人。本集團始終遵照國家有關規定，依據自身的經濟效益，決定各類員工的工資水平，堅持「績效識才，競爭擇優，酬顯其績」的人才理念，建立客觀、公正、有效的人才培養機制、績效考核管理體系和價值分配制度。

獨立非執行董事之津貼

本公司二零一二年向獨立非執行董事王躍生、王紀新、寧繼鳴和楊金觀每位支付獨立董事津貼為稅前約人民幣7萬元。

企業管治報告(續)

二零一二年本公司董事、監事及高級管理層酬金(津貼)表(個人所得稅前)

姓名	職務	董事、監事及高級管理層薪酬(津貼) (人民幣萬元)
雲公民	董事長，非執行董事	0
陳飛虎	副董事長，非執行董事	0
陳殿祿	副董事長，非執行董事	0
陳建華	執行董事，總經理	83.90
王映黎	非執行董事	0
陳斌	非執行董事	0
鍾統林	執行董事，副總經理	62.91
苟偉	執行董事，副總經理	40.19
褚玉	非執行董事	0
王躍生	獨立非執行董事	7
王紀新	獨立非執行董事	7
寧繼鳴	獨立非執行董事	7
楊金觀	獨立非執行董事	7
李曉鵬	監事會主席	0
彭興宇	監事	0
陳斌	監事	66.48
周連青	董事會秘書，公司秘書	59.16
王文琦(註)	副總經理	17.07
羅小黔	副總經理	68.18
王輝(註)	副總經理	28.04
彭國泉	副總經理	68.42
邢世邦	副總經理	68.13
陳存來	財務總監	68.18
王慧明	副總經理	67.19
謝雲(註)	副總經理，總工程師	68.09

註：王文琦先生自二零一二年三月二十八日起不再擔任本公司副總經理職務；王輝先生自二零一二年六月八日起不再擔任本公司副總經理職務；謝雲先生自二零一二年六月八日起擔任本公司副總經理職務。

提名委員會

本公司於二零一二年三月二十八日成立提名委員會，該委員會是董事會按照股東大會決議設立的董事會專門工作機構，主要負責就公司董事、高級管理人員的選任程序、標準和任職資格向董事會提出建議。有關董事候選人遴選及推薦的標準包括董事之適當專業知識及從業背景、個人操守、以及付出足夠時間之承諾。

本公司董事會任期屆滿或擬增補董事、董事發生缺額時，由提名委員會向董事會提出人選建議，經董事會審議通過後，以提案的方式提請股東大會決議批准後生效。除獨立董事之外的其他董事候選人由董事會、監事會、單獨或者合併持有本公司有表決權的股份總數5%以上的股東提名，由本公司股東大會選舉產生。本公司獨立董事候選人由本公司董事會、監事會、單獨或者合併持有公司有表決權的股份總數1%以上的股東提名，由本公司股東大會選舉產生。

提名委員會的主要職責權限為：

- (1) 定期檢討董事會的架構、人數及組成；
- (2) 研究董事、高級管理人員的選擇標準和程序以及委任計劃並提出建議；
- (3) 對所有擬參與選舉或重新選舉的董事、高級管理人員候選人的個人信息進行核查，並將核查結果提交董事會或股東大會參考；
- (4) 董事辭任或被罷免的，應向董事會提呈理由及其他需向公司股東說明的事項；高級管理人員辭任或被罷免的，應向董事會提呈理由；
- (5) 制訂、覆核董事會下設各專門委員會的建置標準，並適時向董事會提出修訂建議。

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

企業管治報告(續)

提名委員會分別於二零一二年三月二十八日、六月七日及十月三十日召開了三次會議。委員會成員董事的出席率如下，概無替任董事代為出席委員會的情形：

董事	出席次數／會議次數	出席率
寧繼鳴	3／3	100%
陳斌	3／3	100%
王映黎	3／3	100%
王紀新	3／3	100%
王躍生	3／3	100%

於報告期內，提名委員會選舉寧繼鳴先生為委員會主席，同意聘任苟偉先生、謝雲先生為本公司副總經理及王輝先生因工作變動不再擔任本公司副總經理職務，批准苟偉為公司董事候選人並提請董事會審議。

核數師

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司向核數師畢馬威會計師事務所和畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)支付審計服務費用總計人民幣1,200萬元，其中包括畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)向本公司提供的內部控制審計費用。除此之外沒有支付其他服務費用。審計費用經審核(審計)委員會及董事會審議並經股東大會批准。

本公司於過去三年內，均沒有更換核數師，委任畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)和畢馬威會計師事務所為本公司二零一二財政年度的境內及境外核數師。本公司將於即將召開的二零一二年股東周年大會中提呈決議案，委任德勤華永會計師事務所和德勤·關黃陳方會計師行為本公司截至二零一三年十二月三十一日止財政年度的境內及境外核數師。畢馬威已書面確認概無任何有關其離任的事項敦請本公司股東垂注。

章程文件重大變更

本公司於二零一二年六月八日召開臨時股東大會，審議並批准《關於公司董事會就配發、發行及處置公司額外股份而行使「一般性授權」的議案》，授權董事會對《公司章程》作出其認為適當及必要的修訂，以反映公司註冊資本的增加。二零一二年七月三日，本公司非公開發行600,000,000股A股，在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完畢登記托管手續，募集資金淨額為人民幣1,829,084,377元。根據上述股東大會決議，本公司董事會對《公司章程》作出了相應修訂。

為進一步明確本公司的現金分紅政策，以滿足中國證券監督管理委員會於二零一二年五月下發的《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》的規定，本公司於二零一二年十二月二十八日召開的臨時股東大會審批批准對原《公司章程》第一百八十八條進行修改。

詳情請參見本公司日期為二零一二年十二月二十八日的公告。修訂後的《公司章程》經國務院國有資產監督管理委員會於二零一三年一月三十日批准生效。

股東權利

單獨或合併持有公司10%以上股份的股東要求召集臨時股東大會，應當簽署一份或數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求10日內提出同意或不同意召開會議的書面反饋意見。

公司召開股東大會，單獨或者合併持有公司3%以上股份的股東，有權向公司提出提案。單獨或者合併持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人；召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。

與投資者關係

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

最近期的股東周年大會於二零一二年六月八日，在北京市舉行。董事長、審核(審計)委員會主席及薪酬與考核委員會主席亦在股東周年大會上回答提問。於股東周年大會上，每項事宜均以決議案個別提出，以投票方式進行表決。

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

如欲向董事會做出任何查詢，投資者可通過股東熱線8610-83567779、83567900、83567905，電郵hdpi@hdpi.com.cn或傳真8610-83567963聯絡董事會秘書，股東可直接於股東周年大會或臨時大會上提問。

承董事會命
雲公民
董事長

中國北京
二零一二年三月二十七日

於本報告日，本公司董事會組成如下：

雲公民(董事長，非執行董事)、陳飛虎(副董事長，非執行董事)、陳殿祿(副董事長，非執行董事)、陳建華(執行董事)、王映黎(非執行董事)、陳斌(非執行董事)、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)、楊金觀(獨立非執行董事)。

公司資料

公司資料

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

公司刊物

本公司之二零一二年年報於二零一三年四月出版。有關年報可在下列地址索取：

中國	華電國際電力股份有限公司 中華人民共和國 北京市西城區 宣武門內大街2號 電話：(86 10) 8356 7888 傳真：(86 10) 8356 7963
香港	皓天財經集團有限公司 香港中環干諾道中41號 盈置大廈6樓 電話：(852) 2851-1038 傳真：(852) 2815-1352

國際核數師報告

致華電國際電力股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的有限責任公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核刊於第40至第96頁華電國際電力股份有限公司(「貴公司」)以及各附屬公司(以下合稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於2012年12月31日的綜合和貴公司資產負債表與截至該日止年度的綜合全面損益表、綜合股東權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他資料解釋。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

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

核數師的責任

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

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

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

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際財務報告準則真實而公平地反映貴公司和貴集團於2012年12月31日的財務狀況及貴集團截至該日止年度的利潤和現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露要求妥為編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

2013年3月27日

綜合全面損益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(按國際財務報告準則編製)
(以人民幣列示)

	附註	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		6,983,415	3,155,316
投資收益		479,759	724,914
其他收入及收益淨額	7	751,120	653,150
財務收入	8	65,095	65,680
財務費用	9	(6,287,799)	(4,990,939)
應佔聯營公司利潤		645,689	556,872
除稅前利潤	10	2,637,279	164,993
所得稅	13(a)	(689,531)	(29,919)
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	15	8,932	(8,112)
本年度全面收入合計		1,956,680	126,962
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		500,956	61,260
本年度利潤		1,947,748	135,074
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		500,830	61,140
本年度全面收入合計		1,956,680	126,962
每股基本及攤薄盈利	16	人民幣0.205元	人民幣0.011元

第45頁至第96頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合資產負債表

於二零一二年十二月三十一日
(按國際財務報告準則編製)
(以人民幣列示)

	附註	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	18(a)	113,940,376	96,349,034
在建工程	19	13,378,268	19,184,853
預付租賃	20	1,968,547	1,767,175
無形資產	21(a)	5,966,351	6,000,786
聯營公司權益	23	10,000,726	10,445,042
其他投資	24	360,166	337,523
其他非流動資產	25	2,096,987	1,557,536
遞延稅項資產	36(b)	350,854	415,090
		148,062,275	136,057,039
流動資產			
存貨	26	3,383,132	2,777,508
應收賬款及應收票據	27	7,248,126	5,241,261
訂金、其他應收款及預付款	28	3,349,570	2,466,111
可收回稅項		75,386	42,673
限制存款	29	42,485	362,535
現金及現金等價物	30	3,060,074	2,111,725
		17,158,773	13,001,813
流動負債			
銀行貸款	31(a)	25,177,419	28,895,130
股東貸款	31(b)	564,071	969,390
國家貸款	31(c)	10,526	16,140
其他貸款	31(d)	3,386,890	5,427,823
應付短期債券	31(e)	11,664,380	3,551,384
應付控股公司款		1,060	83,145
融資租賃承擔	32	311,480	143,119
應付賬款和應付票據	33	9,293,940	6,683,683
其他應付款	34	5,771,736	8,107,792
應付稅項	36(a)	231,025	126,072
		56,412,527	54,003,678
		(39,253,754)	(41,001,865)
淨流動負債			
總資產減流動負債			
		108,808,521	95,055,174
非流動負債			
銀行貸款	31(a)	54,258,788	50,705,010
股東貸款	31(b)	2,455,952	2,271,006
國家貸款	31(c)	116,686	87,239
其他貸款	31(d)	7,342,497	8,671,216
應付長期債券	31(f)	10,352,593	3,863,579
融資租賃承擔	32	644,785	487,178
長期應付款	35	674,885	737,123
遞延政府補助		773,535	752,389
遞延收入	37	1,683,839	1,190,240
遞延稅項負債	36(b)	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	38(c)	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			
非控股股東權益			
		19,444,378	16,285,073
		8,286,178	7,514,964
總權益			
		27,730,556	23,800,037

董事會於2013年3月27日核准並許可發出。

陳建華
董事

苟偉
董事

第45頁至第96頁的附註屬本財務報表的一部分。

資產負債表

於二零一二年十二月三十一日

(按國際財務報告準則編製)

(以人民幣列示)

	附註	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	18(b)	8,065,683	8,016,827
在建工程	19	1,096,374	807,130
預付租賃	20	123,089	134,257
無形資產	21(b)	53,427	50,029
附屬公司投資	22	29,601,602	25,214,553
聯營公司權益	23	5,685,033	6,274,830
其他投資	24	127,109	166,309
其他非流動資產	25	800,121	965,271
		45,552,438	41,629,206
流動資產			
存貨	26	295,418	434,782
應收賬款及應收票據	27	801,032	858,853
應收附屬公司款		6,493,984	3,052,011
訂金、其他應收款及預付款		1,007,377	252,028
可收回稅項	36(a)	23,903	23,903
現金及現金等價物	30	747,136	421,704
		9,368,850	5,043,281
流動負債			
銀行貸款	31(a)	9,840,211	11,756,325
股東貸款	31(b)	—	250,000
國家貸款	31(c)	1,018	6,809
其他貸款	31(d)	298,000	3,152,977
應付短期債券	31(e)	11,664,380	3,551,384
應付控股公司款		1,060	82,945
應付附屬公司款		409,571	713,444
應付賬款和應付票據	33	253,778	424,873
其他應付款	34	951,697	3,344,721
		23,419,715	23,283,478
		(14,050,865)	(18,240,197)
淨流動負債			
總資產減流動負債			
		31,501,573	23,389,009
非流動負債			
銀行貸款	31(a)	2,712,512	2,071,944
股東貸款	31(b)	175,775	143,127
國家貸款	31(c)	7,127	8,145
其他貸款	31(d)	1,834,000	2,692,000
應付長期債券	31(f)	10,352,593	3,863,579
遞延政府補助		101,613	102,681
遞延稅項負債	36(b)	47,163	46,791
		15,230,783	8,928,267
資產淨額			
		16,270,790	14,460,742
資本及儲備			
股本	38(a)	7,371,084	6,771,084
儲備		8,899,706	7,689,658
總權益			
		16,270,790	14,460,742

董事會於2013年3月27日核准並許可發出。

陳建華
董事

苟偉
董事

第45頁至第96頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合股東權益變動表

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(按國際財務報告準則編製)
(以人民幣列示)

	屬於本公司股東權益持有人							合計 人民幣千元	非控股 股東權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註 38(c))	資本儲備 人民幣千元 (附註 38(d)(i))	法定 盈餘公積 人民幣千元 (附註 38(d)(ii))	任意 盈餘公積 人民幣千元	重估儲備 人民幣千元 (附註 38(d)(iii))	公允 價值儲備 人民幣千元 (附註 38(d)(iv))	保留利潤 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
本年利潤	—	—	—	—	—	—	1,446,792	1,446,792	500,956	1,947,748
其他全面收入(附註15)	—	—	—	—	—	9,058	—	9,058	(126)	8,932
本年全面收入合計	—	—	—	—	—	9,058	1,446,792	1,455,850	500,830	1,956,680
發行股份(附註38(c))	600,000	1,229,084	—	—	—	—	—	1,829,084	—	1,829,084
非控股股東注入	—	—	—	—	—	—	—	—	386,638	386,638
附屬公司資本	—	—	—	—	—	—	—	—	5,438	40,619
最終控股公司注入資本	—	35,181	—	—	—	—	—	35,181	—	—
已核准附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	(121,702)	(121,702)
非控股股東的股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
處置聯營公司	—	(171,319)	—	—	—	—	—	(171,319)	—	(171,319)
利潤分配	—	—	6,603	—	—	—	(6,603)	—	—	—
本年提取專項儲備	—	—	70,418	—	—	—	(70,418)	—	—	—
本年使用專項儲備	—	—	(32,810)	—	—	—	32,810	—	—	—
其他	—	10,509	—	—	—	—	—	10,509	10	10,519
2012年12月31日結餘	7,371,084	5,961,329	1,526,900	68,089	44,726	6,425	4,465,825	19,444,378	8,286,178	27,730,556
2011年1月1日結餘	6,771,084	4,814,219	1,465,465	68,089	44,726	5,359	3,007,029	16,175,971	5,686,850	21,862,821
本年利潤	—	—	—	—	—	—	73,814	73,814	61,260	135,074
其他全面收入(附註15)	—	—	—	—	—	(7,992)	—	(7,992)	(120)	(8,112)
本年全面收入合計	—	—	—	—	—	(7,992)	73,814	65,822	61,140	126,962
收購附屬公司轉入	—	—	—	—	—	—	—	—	1,354,518	1,354,518
取得合營公司控制權轉入	—	—	—	—	—	—	—	—	240,248	240,248
收購非控股股東權益	—	—	—	—	—	—	(375)	(375)	(44,027)	(44,402)
非控股股東注入	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
附屬公司資本	—	—	—	—	—	—	—	—	308,014	308,014
最終控股公司注入資本	—	39,833	—	—	—	—	—	39,833	9,537	49,370
已核准附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	(94,169)	(94,169)
非控股股東的股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(7,147)	(7,147)
處置附屬公司轉出	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
利潤分配	—	—	13,956	—	—	—	(13,956)	—	—	—
本年提取專項儲備	—	—	3,268	—	—	—	(3,268)	—	—	—
其他	—	3,822	—	—	—	—	—	3,822	—	3,822
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45頁至第96頁的附註屬本財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

(按國際財務報告準則編製)

(以人民幣列示)

	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
經營活動			
從顧客及其他處收到的現金		69,150,089	63,534,557
支付給供應商、員工及其他的現金		(56,502,983)	(56,688,039)
來自經營活動的現金		12,647,106	6,846,518
已付利息		(6,763,658)	(5,670,106)
已付企業所得稅		(364,501)	(123,877)
返還企業所得稅		—	10,001
來自經營活動的現金淨額		5,518,947	1,062,536
投資活動			
購入物業、廠房及設備、在建工程和無形資產		(16,176,889)	(12,324,893)
已收供熱管網接駁費及安裝費		564,848	679,522
出售物業、廠房及設備所得款項		270,100	10,631
購買附屬公司於扣除並入現金後的淨額		(310,829)	(1,452,759)
支付以前年度取得附屬公司款項		(1,341,526)	(100,997)
支付取得聯營公司款項		—	(111,100)
已付預付投資款		(147,680)	(333,443)
對聯營公司的注資		(152,635)	(46,480)
對其他投資的注資		—	(6,000)
處置投資收到的現金		612,912	105,656
已收利息		65,095	64,760
收回三個月以上到期的定期存款		65,000	—
已收股息		129,861	283,624
其他投資活動收到的現金		22,217	96,457
用於投資活動的現金淨額		(16,399,526)	(13,135,022)
籌資活動			
發行股本淨所得款項		1,829,084	—
貸款所得款項		72,136,500	62,017,376
償還貸款		(62,764,532)	(48,267,847)
政府補助所得款項		142,281	140,354
貼現應收銀行承兌匯票所收得款項		1,108,730	52,000
償還應付銀行承兌匯票所付款項		(1,005,000)	(644,000)
購買非控股股東股權所付款項		—	(39,995)
處置非控股股東股權持有的附屬公司股權所付款項		—	(7,147)
非控股股東注資至附屬公司		386,638	218,699
已付附屬公司非控股股東的股息		(119,127)	(25,274)
除三個月以上到期定期存款外的限制存款的減少／(增加)		255,050	(262,857)
已支付其他來自籌資活動的現金		(140,696)	(232,856)
來自籌資活動的現金淨額		11,828,928	12,948,453
現金及現金等價物淨增加		948,349	875,967
年初現金及現金等價物		2,111,725	1,235,758
年末現金及現金等價物	30	3,060,074	2,111,725

第45頁至第96頁的附註屬本財務報表的一部分。

財務報表附註

(按國際財務報告準則編製)

(除特別標明外，以人民幣列示)

1 公司背景

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

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

2 主要會計政策

(a) 遵例聲明

此財務報表已按照國際會計準則委員會所頒佈的所有適用的國際財務報告準則編製。國際財務報告準則包括所有適用的個別國際財務報告準則、國際會計準則及由國際會計準則委員會頒佈的相關詮釋。此財務報表同時符合香港《公司條例》的披露要求和適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露規定。本集團採用的主要會計政策概要如下。

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

(b) 財務報表編製基準

截至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(見附註2(f))，此財務報表是以歷史成本作為編製基準。

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

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

管理層於應用國際財務報告準則時所作出的判斷，而該等判斷會對財務報表以及估計的不確定性的因素有重大影響的，已列於附註45。

(c) 附屬公司及非控股股東權益

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

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

非控股股東權益是指並非由本公司直接或間接擁有於附屬公司的股權，本集團未有對非控股股東權益持有人同意任何符合金融負債定義的法定義務的額外條款。對企業合併中的非控股股東權益，本集團可以選擇按其公允價值計量或按照應佔附屬公司可辨認淨資產的份額計量。

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

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

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

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

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(d) 聯營公司

聯營公司是指本集團或本公司可以施加重大影響，但並不能夠控制或者與其他方共同控制其管理層的實體，包括參與該實體的財務和經營決策。

對聯營公司的投資是採用權益法納入綜合財務報表中。在權益法下，對聯營公司投資是以成本進行初始確認，並就本集團應佔被投資方於收購日可辨認淨資產的公允價值超過投資成本(如有)作出調整。然後就本集團應享有被投資方可辨認淨資產在本集團取得投資後的變動及任何與該投資相關的減值損失(見附註2(e)及(l))作出調整。如於收購日超過成本，本集團所佔被投資方於本集團取得投資後的年內稅後經營成果以及本年發生的減值損失於損益表確認，同時，本集團所佔被投資方於本集團取得投資後的稅後其他全面收入於綜合全面損益表確認。

當本集團應分擔的聯營公司的損失超出本集團對聯營公司投資的賬面金額時，賬面金額減記至零，並且不再確認其他額外損失；本集團負有承擔法定或推定額外損失的義務或替其墊付費用則除外。為此，本集團對聯營公司的投資是按權益法確認的金額及其他實質上構成對該聯營公司淨投資的長期權益。

本集團與聯營公司之間交易所產生的未實現損益，均按本集團於被投資方所佔的權益比例抵銷；但若該未實現內部交易損失屬於所轉讓資產發生減值損失的，則這些未實現損失會即時在損益中確認。

當本集團在聯營公司的持股比例由於股權稀釋而下降但仍保留對該聯營企業的重大影響時，上述交易前後本集團對聯營公司投資的賬面價值的差額計入當期損益。上述股權投資稀釋交易後的應佔聯營公司權益賬面價值由股權稀釋後的該企業的淨資產份額乘以股權稀釋後本集團對該企業的持股比例決定。

當本集團不再對聯營公司有重大影響力，於該被投資方的全部權益會被視為處置，其導致的收益或虧損於損益確認。任何保留在原被投資方的權益於喪失重大影響力之日以公允價值確認，該金額為金融資產初始確認的公允價值(見註釋2(f))。

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

(e) 商譽

商譽是指

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

當(ii)大於(i)時，該超過的部分會即時於損益中確認為折價收購的收益。

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

年內出售資產組時，任何可歸屬的購入商譽的金額均應包含在計算出售的損益內。

(f) 其他證券投資

本集團及本公司有關證券投資(附屬公司及聯營公司的投資除外)的政策列示如下：

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

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

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

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(f) 其他證券投資(續)

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

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

本集團於承諾購買/出售投資或其到期當日確認/終止確認這些投資。

(g) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備項目是以成本減累計折舊和減值損失(見附註2(l))列示。

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

更換物業、廠房及設備的各組成部分的支出，在該組成部分所包含的未來經濟利益很可能流入本集團並且其成本可以可靠地計量時，計入該物業、廠房及設備的賬面價值。與物業、廠房及設備日常維護相關的支出在發生時計入當期損益。

當探明及可能的煤炭儲量確定時，本集團將符合資本化條件的煤炭礦井開發成本確認為井巷資產的一部分。煤炭礦井開發成本包括露天礦剝採成本，當露天礦生產過程中產生的剝採成本可產生未來的經濟利益時，本集團將相應的剝採成本資本化計入物業、廠房及設備中的井巷資產類別。

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

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

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

本集團的井巷資產及採礦權依據探明及可能的煤炭儲量按產量法計提折舊。

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

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

(h) 在建工程

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

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

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(i) 無形資產(除商譽外)

如果本集團有權就使用特許權設施收取費用，本集團會確認由服務特許權安排產生的無形資產。提供建設服務的特許權安排的價值被確認為無形資產，於初始確認時按公允價值計量。在初始確認後，無形資產按成本減去累計攤銷和累計減值損失(參閱附註2(l))後計量。

本集團所收購的其他無形資產均以成本減累計攤銷(僅限於使用年限有限的無形資產)及減值損失(見附註2(l))。內部產生的商譽和品牌支出於發生時計入當期損益。

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

— 特許權資產	25年
— 水電資源開發權	45年
— 其他	5至10年

本集團按年度對預計使用年限及攤銷方法進行複核。

如果無形資產的使用年限不確定，則這類無形資產不予攤銷。本集團按年度對使用年限不確定的無形資產的使用壽命進行覆核。如果有客觀事件及情況證明無形資產的使用年限是有限的，則估計其使用年限，並從使用年限確定當日起參照上述使用年限有限的無形資產適用的攤銷政策處理。

(j) 租賃資產

如果本集團確定一項安排(由一項交易或一系列交易組成)會在約定期間內賦予一項或一些特定資產的使用權，以換取一筆或多筆付款，則這項安排便是一項租賃。該判斷基於這項安排的交易實質，而非其法律形式。

(i) 本集團租用的資產分類

當租賃安排將與資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉讓予本集團，該項資產被分類為融資租賃資產。如租賃安排不會導致所有權上幾乎所有的風險和報酬轉讓予本集團，該項資產被分類為經營租賃資產。

(ii) 以融資租賃獲得的資產

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

(iii) 形成融資租賃的售後租回交易

形成融資租賃的售後租回交易實質上是出租人以資產作為抵押向承租人提供融資的交易。若售後租回交易形成融資租賃，為反映該交易實質，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，並按資產的折舊進度分攤該差異，並作為折舊費用的調整。

(iv) 經營租賃費用

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

以經營租賃持有土地的收購成本按直線法在租賃期內攤銷。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(k) 預付租賃

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

(l) 資產減值

(i) 證券投資和應收款的減值

本集團在每個報告期期末複核按成本或攤銷成本入賬或歸類為可供出售證券的證券投資和其他流動與非流動應收賬款，以確定是否有客觀的減值證據。客觀的減值證據包括本集團從可觀察數據中注意到下列一項或多項損失事件：

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

如有任何這類證據存在，減值損失將按以下方式確認：

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

如果減值損失在其後的期間減少，而且該減少在客觀上與減值損失確認後發生的某件事有關，則該減值損失於損益中轉回。減值損失的轉回不應使該資產的賬面金額超過其在以往年度沒有確認任何減值損失而應已釐定的金額。
- 就可供出售證券而言，已於公允價值儲備中確認的累計虧損會重分類至損益。在損益確認的累計虧損金額，為減去有關資產過往於損益確認的任何減值損失後，收購成本(扣除任何本金還款及攤銷)與現行公允價值的差額。

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

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

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(i) 資產減值(續)

(ii) 其他資產的減值

本集團在每個報告期末根據內部和外來的資訊以確定以下資產是否出現減值的跡象，或以往確認的減值損失(與商譽有關則除外)已經不再存在或可能已經減少：

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

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

— 可收回金額的計算

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

— 減值損失的確認

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

— 減值損失的轉回

除商譽外，如果用以確定可收回金額的估計出現有利的變化，相關的減值損失便會轉回；商譽的減值損失不能轉回。

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

(iii) 中期財務報告及減值損失

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

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

(m) 存貨

存貨包括發電廠所耗用的燃煤、秸秆、燃油、燃氣、物料、部件及零件，均以成本和可辨淨值孰低入賬。

存貨成本採用加權平均法計量，包括採購成本、加工成本以及使存貨達到目前位置和狀態而發生的處理費用(以適用者為準)。

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

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(m) 存貨(續)

當存貨被使用或銷售時，在確認相關收入對應的期間按其賬面價值確認為支出，或者在其被用於安裝時作為資本化確認為物業、廠房和設備(以適用者為準)。存貨金額減值至可變現淨值及存貨的所有虧損均在出現減值或虧損期間確認為支出。存貨的任何減值轉回在轉回期間列作沖減支出。

2 主要會計政策(續)

(n) 應收賬款及其他應收款

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

(o) 有息貸款

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

(p) 應付賬款及其他應付款

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

(q) 現金及現金等價物

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

(r) 財務擔保合同、準備及預計負債

(i) 發出的財務擔保

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

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

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

(ii) 準備及預計負債

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

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

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(s) 收入的確認

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

(i) 售電收入

售電收入於電力供應至電網公司時確認。

(ii) 售熱力收入

售熱力收入於熱力供應至客戶時確認。

(iii) 售煤收入

煤炭銷售收入在商品所有權上主要風險和報酬已轉移給購貨方時予以確認。

(iv) 服務特許權建設收入

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

(v) 股息收入

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

(vi) 利息收入

利息收入是按存款的存放時間和實際利率計算確認。

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

(vii) 政府補助

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

(viii) 經核證碳減排量(又稱為「CERs」)收入

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

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

(ix) 接駁及安裝費用

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

(t) 大修、維修及保養

大修、維修及保養開支在發生時記入損益。

(u) 外幣換算

年度外幣交易採用發生日的即期匯率折算。年末外幣貨幣性資產及負債，採用報告期期末的即期匯率折算。匯兌損益計入當期損益。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)

(除特別標明外，以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(u) 外幣換算(續)

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

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

(v) 所得稅

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(w) 借貸成本

除可直接歸屬於用作購置或需要一段相當長時間建造方可達到預定可使用狀態的資產所產生的借貸成本予以資本化外，借貸成本均在發生期間內計入損益。

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

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(x) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃之供款

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

(ii) 辭退福利

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

(y) 研究及開發費用

研究及開發費用是在發生的期間內確認為支出。

(z) 關聯方

(a) 符合以下條件之一的人士或其直系家庭成員將被視為本集團的關聯方：

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

(b) 符合以下條件之一的企業將被視為本集團的關聯方：

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

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

(aa) 分部報告

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

個別而言屬於重大的經營分部不會在財務報表中予以總計，除非這些分部擁有相若的經濟特性，而且其產品和服務性質、生產流程性質、客戶的類型或類別、用以分銷產品或提供服務的方法以及監管環境的性質均相若。如果個別而言並非屬於重大的經營分部擁有以上大部分特徵可能匯總成一個分部列示。

(bb) 股息

股息於宣派期內確認為負債。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)

(除特別標明外，以人民幣列示)

3 會計政策變更

國際會計準則委員會頒佈了有關本集團及本公司於本會計期間首次生效的多項對《國際財務報告準則》的修訂條款。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。

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
	59,079,714	54,178,060

本集團的客戶主要為當地的電網公司。只有一名佔本集團的收入超過10%的客戶。於2012年，銷售予此客戶的售電收入(包括向本集團所知的與該客戶受共同控制的企業的销售)約為人民幣27,025,876,000元(2011年：人民幣24,818,648,000元)。由於該客戶所產生的信用風險的集中性的詳情列示於附註44(b)。

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(附註40)	427,643	364,094
其他員工成本	540,404	472,758
	2,808,840	2,460,050

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15)	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
	479,759	724,914

附註：

處置聯營公司產生的投資收益主要為本公司於本年處置其聯營企業寧夏發電集團有限責任公司(「寧夏發電集團」)的權益而取得處置收益人民幣464,786,000元。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

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(附註37)	71,118	50,169
其他	110,040	37,002
	741,705	427,929
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)
其他材料銷售淨收益	131,898	92,800
電力價格調節基金(附註)	(186,372)	—
其他	37,830	28,947
	9,415	225,221

附註：

電力價格調節基金指該集團位於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)
	6,259,505	5,098,281
外幣匯兌淨損失/(收益)	9,424	(120,095)
其他財務費用	18,870	12,753
	6,287,799	4,990,939

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		
— 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

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)

(除特別標明外，以人民幣列示)

11 董事和監事酬金

董事和監事酬金的詳情列示如下：

	董事及 監事酬金	薪金、津貼 及實物利益	退休福利	獎金	2012年 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
董事					
雲公民	—	—	—	—	—
陳飛虎	—	—	—	—	—
陳殿祿	—	—	—	—	—
陳建華	—	383	48	408	839
王映黎	—	—	—	—	—
陳 斌	—	—	—	—	—
鍾統林	—	287	36	306	629
褚 玉	—	—	—	—	—
苟 偉	—	182	18	202	402
獨立非執行董事					
王躍生	—	70	—	—	70
寧繼鳴	—	70	—	—	70
楊金觀	—	70	—	—	70
王紀新	—	70	—	—	70
監事					
彭興宇	—	—	—	—	—
李曉鵬	—	—	—	—	—
陳 斌	—	309	29	327	665
	—	1,441	131	1,243	2,815

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

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

12 最高酬金人士

五名最高酬金人士，其中一名(2011年：兩名)為董事，其酬金已於附註11披露。其餘四名(2011年：三名)最高酬金人士的酬金總額如下：

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
薪金及其他酬金	1,242	925
退休福利	138	91
獎金	1,349	866
延期支付計劃	—	217
	2,729	2,099

四名(2011年：三名)最高酬金人士的酬金在下列範圍內：

	2012年 人數	2011年 人數
港幣0元—港幣1,000,000元	4	3

13 綜合全面損益表的所得稅

(a) 綜合全面損益表所示的稅項為：

	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)
	434,894	165,949
遞延稅項(附註36(b))		
臨時差異的產生及轉回	254,637	(136,030)
綜合全面損益表內的總所得稅費用	689,531	29,919

(b) 所得稅費用與會計利潤按適用稅率計算的調節：

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
稅前利潤	2,637,279	164,993
按25%法定稅率計算的中國企業所得稅費用(2011年：25%)	659,320	41,248
不可扣稅的支出對所得稅的影響	31,419	19,641
不用徵稅的收入對所得稅的影響	(207,057)	(341,520)
附屬公司的優惠稅率對所得稅的影響(附註)	(77,111)	(89,033)
尚未認可的未使用虧損的所得稅影響	286,787	400,040
以前年度多提	(3,827)	(457)
	689,531	29,919

附註：

除本公司若干附屬公司享有免稅優惠或優惠稅率25%(2011年：25%)外，中國企業所得稅根據相關的企業所得稅法規釐定的本年度估計應課稅利潤或虧損，以法定稅率7.5%、12.5%或15%(2011年：12.5%)計算。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)

(除特別標明外，以人民幣列示)

14 本公司股東權益持有人應佔虧損

普通股股東權益持有人應佔綜合利潤包括人民幣701,140,000元(2011年：人民幣1,181,312,000元)的虧損，已在本公司財務報表內處理。

上述金額與本年度本公司的虧損之間的調節：

	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
已於本公司財務報表處理的股東權益持有人應佔綜合虧損的金額	(701,140)	(1,181,312)
於本年度核准及分派並歸屬於以前年度利潤的附屬公司和聯營公司的期末股息	417,279	479,531
歸屬於以前年度收益的處置聯營公司收益	255,798	—
本年度本公司的虧損	<u>(28,063)</u>	<u>(701,781)</u>

15 其他全面收入

	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
可供出售證券		
本年度確認的公允價值變動	15,162	(8,962)
轉入損益的重分類調整金額：		
—處置收益(附註7)	(6,227)	—
其他全面收入已(扣除)/計入的遞延所得稅淨額(附註36(b))	(3)	850
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>

16 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按本公司截至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	2011年
	千股	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(附註38(c))	299,178	—
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。

17 分部報告

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

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

18 物業、廠房及設備

(a) 本集團

	建築物	發電機及相關 機器和設備	井巷資產 及探礦權	汽車、傢具、固定 裝置、設備及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：					
於2011年1月1日	26,035,427	71,183,849	5,025,617	1,599,593	103,844,486
添置	—	7,341	—	51,301	58,642
購買附屬公司及取得 合營公司控制權轉入	588,853	1,107,315	2,283,042	21,828	4,001,038
在建工程轉入(附註19)	7,595,107	10,439,708	179,481	79,601	18,293,897
售後租回淨減少	—	(17,802)	—	—	(17,802)
處理	(31,283)	(134,912)	—	(11,175)	(177,370)
於2011年12月31日及 2012年1月1日	34,188,104	82,585,499	7,488,140	1,741,148	126,002,891
添置	—	18,282	87,172	63,294	168,748
購買附屬公司轉入	144,420	444,301	—	2,447	591,168
在建工程轉入(附註19)	7,222,386	15,401,713	426,117	584,879	23,635,095
售後租回淨減少	—	(792,642)	—	—	(792,642)
處理	(3,321)	(336,583)	—	(26,636)	(366,540)
於2012年12月31日	41,551,589	97,320,570	8,001,429	2,365,132	149,238,720
累計折舊：					
於2011年1月1日	4,850,740	18,830,804	—	761,798	24,443,342
本年度折舊	1,060,907	4,175,729	5,849	163,398	5,405,883
售後租回轉出	—	(24,301)	—	—	(24,301)
處理時撥回	(28,541)	(131,762)	—	(10,764)	(171,067)
於2011年12月31日及 2012年1月1日	5,883,106	22,850,470	5,849	914,432	29,653,857
本年度折舊	1,328,747	4,544,146	39,695	175,062	6,087,650
售後租回轉出	—	(331,942)	—	—	(331,942)
處理時撥回	(2,313)	(95,177)	—	(24,295)	(121,785)
減值損失(附註(ii))	—	10,564	—	—	10,564
於2012年12月31日	7,209,540	26,978,061	45,544	1,065,199	35,298,344
賬面淨值：					
於2012年12月31日	34,342,049	70,342,509	7,955,885	1,299,933	113,940,376
於2011年12月31日	28,304,998	59,735,029	7,482,291	826,716	96,349,034

附註：

- (i) 為落實國家「節能減排」政策，本集團對所屬小火電機組的預計使用壽命進行了重新評估，並根據評估結果縮短了相關機組的預計使用壽命。

上述固定資產預計使用壽命估計變更對本年和未來年度計入營業成本的折舊費用有如下變化：

	2012年	2013年	2014年	以後年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
折舊費用的增加/(減少)	135,240	99,503	(10,246)	(224,497)

- (ii) 減值損失

應國家「節能減排」政策的要求，本集團於2012年關停一台小火電機組。本集團對該機組對應的資產組之可收回金額進行評估，根據評估結果，物業、產房及設備和商譽分別計提減值準備人民幣10,564,000元和人民幣6,155,000元。本集團基於該資產組預計未來現金流量的現值估計可回收金額。

- (iii) 本集團部份計息的銀行貸款是以本集團部份物業、廠房及設備作為抵押。截至2012年12月31日止，賬面淨值共計為人民幣701,526,000元(2011年：人民幣104,422,000元)。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

18 物業、廠房及設備(續)

(b) 本公司

	建築物	發電機 及相關 機器和設備	汽車、傢具、 固定裝置、 設備及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：				
於2011年1月1日	5,370,687	14,328,474	537,408	20,236,569
添置	—	539	9,811	10,350
在建工程轉入(附註19)	66,748	279,065	8,831	354,644
轉往附屬公司	—	—	(487)	(487)
處理	—	—	(465)	(465)
於2011年12月31日及 2012年1月1日	5,437,435	14,608,078	555,098	20,600,611
添置	—	3,718	12,135	15,853
在建工程轉入(附註19)	147,009	750,307	5,746	903,062
處理	(1,496)	(24,004)	(7,494)	(32,994)
於2012年12月31日	5,582,948	15,338,099	565,485	21,486,532
累計折舊：				
於2011年1月1日	2,473,610	8,923,998	325,450	11,723,058
本年度折舊	194,103	646,110	21,043	861,256
轉往附屬公司	—	—	(79)	(79)
處理時撥回	—	—	(451)	(451)
於2011年12月31日及 2012年1月1日	2,667,713	9,570,108	345,963	12,583,784
本年度折舊	193,863	650,569	21,858	866,290
處理時撥回	(488)	(21,472)	(7,265)	(29,225)
於2012年12月31日	2,861,088	10,199,205	360,556	13,420,849
賬面淨值：				
於2012年12月31日	2,721,860	5,138,894	204,929	8,065,683
於2011年12月31日	2,769,722	5,037,970	209,135	8,016,827

本集團所有建築物均位於中國。

19 在建工程

	本集團		本公司	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
於1月1日	19,184,853	23,146,683	807,130	662,231
購買附屬公司轉入	176,318	2,376,260	—	—
添置	17,704,678	11,970,161	1,202,933	592,040
轉往物業、廠房及設備(附註18)	(23,635,095)	(18,293,897)	(903,062)	(354,644)
轉往預付租賃	—	(10,854)	—	—
轉往無形資產	—	(3,500)	—	(180)
減值損失(附註(i))	(52,486)	—	—	—
轉往附屬公司	—	—	(10,627)	(92,317)
於12月31日	13,378,268	19,184,853	1,096,374	807,130

附註：

- (i) 2012年本集團判斷所屬部份前期項目取得國家發展改革委員會或當地政府批覆的可能性較低。因此，截至2012年12月31日，本集團對四個前期項目賬面淨值共計人民幣52,486,000元全額計提減值準備。
- (ii) 本集團部份計息的銀行貸款是以本集團部份在建工程作為抵押。於2012年12月31日，涉及賬面淨值共計為人民幣1,849,005,000元(2011年：人民幣1,669,841,000元)。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

20 預付租賃

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

本集團部份計息的銀行存款是以本集團部份預付土地租賃費作為抵押。於2012年12月31日，涉及賬面淨值共計為人民幣157,600,000元(2011年：人民幣157,683,000元)。

21 無形資產

(a) 本集團

	商譽	土地使用權	特許權資產	水電資源 開發權	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註46)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：						
於2011年1月1日	963,097	834,839	3,037,739	—	22,277	4,857,952
購買附屬公司及取得 合營公司控制權轉入	—	58,610	—	1,382,954	13	1,441,577
在建工程轉入(附註19)	—	—	—	—	3,500	3,500
添置	—	—	(78,446)	—	7,785	(70,661)
處置附屬公司	(395)	—	—	—	—	(395)
售後租回轉出	—	—	(12,407)	—	—	(12,407)
於2011年12月31日及 2012年1月1日	962,702	893,449	2,946,886	1,382,954	33,575	6,219,566
購買附屬公司轉入	90,251	—	—	—	—	90,251
添置	—	—	—	—	6,195	6,195
於2012年12月31日	1,052,953	893,449	2,946,886	1,382,954	39,770	6,316,012
累計攤銷：						
於2011年1月1日	—	—	86,118	—	7,702	93,820
本年度攤銷	—	—	142,274	—	4,093	146,367
售後租回轉出	—	—	(21,407)	—	—	(21,407)
於2011年12月31日及 2012年1月1日	—	—	206,985	—	11,795	218,780
本年度攤銷	—	—	119,846	—	4,880	124,726
減值損失(附註18a(ii))	6,155	—	—	—	—	6,155
於2012年12月31日	6,155	—	326,831	—	16,675	349,661
賬面淨值：						
於2012年12月31日	1,046,798	893,449	2,620,055	1,382,954	23,095	5,966,351
於2011年12月31日	962,702	893,449	2,739,901	1,382,954	21,780	6,000,786

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

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

21 無形資產(續)

(a) 本集團(續)

水電資源開發權為本公司於2011年收購四川涼山水洛河電力開發有限公司(「水洛河公司」)而取得其所擁有的開發水電資源的權利。於收購日，水洛河9家水電站均已取得四川省發展和改革委員會同意水電站項目開展前期工作的路條。水電資源開發權於相關前期水電站水電資產達到預定可使用狀態時於水電站運營期間按直線法攤銷。

本年度的無形資產攤銷包含於綜合全面損益表中列示的折舊與攤銷數中。

(b) 本公司

	商譽	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
於2011年1月1日	45,457	9,790	55,247
在建工程轉入(附註19)	—	180	180
於2011年12月31日及 於2012年1月1日	45,457	9,970	55,427
添置	—	4,375	4,375
收購附屬公司增加	1,067	—	1,067
於2012年12月31日	46,524	14,345	60,869
累計攤銷：			
於2011年1月1日	—	3,429	3,429
本年度攤銷	—	1,969	1,969
於2011年12月31日及 於2012年1月1日	—	5,398	5,398
本年度攤銷	—	2,044	2,044
於2012年12月31日	—	7,442	7,442
賬面淨值：			
於2012年12月31日	46,524	6,903	53,427
於2011年12月31日	45,457	4,572	50,029

本公司的資產負債表中的無形資產主要為企業合併產生的商譽。

(c) 含有商譽的現金產生單位的減值測試

商譽將分配給由本集團經營分部所確認的現金產生單位。

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

如附註18(a)(ii)所述，本集團於2012年計提商譽減值準備人民幣6,155,000元。

22 附屬公司投資

	本公司	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資，按成本	29,601,602	25,214,553

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

22 附屬公司投資(續)

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

公司名稱	繳足資本 人民幣千元	所有權權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益 %	由本公司 持有 %	由附屬 公司持有 %	
四川廣安發電有限責任公司(「廣安公司」)	1,785,860	80	80	—	發電及售電
華電青島發電有限公司	700,000	55	55	—	發電及售電和發熱及售熱
華電濰坊發電有限公司(「濰坊公司」)(附註(i))	1,250,000	45	45	—	發電及售電和發熱及售熱
濰坊泰和熱力有限公司(附註(i))	50,000	36	—	80	供熱
華電淄博熱電有限公司	574,800	100	100	—	發電及售電和發熱及售熱
華電章丘發電有限公司	750,000	87.5	87.5	—	發電及售電和發熱及售熱
華電滕州新源熱電有限公司	474,172	93.26	93.26	—	發電及售電和發熱及售熱
華電新鄉發電有限公司	848,686	90	90	—	發電及售電
安徽華電宿州發電有限公司	854,914	97	97	—	發電及售電
華電寧夏靈武發電有限公司	1,738,131	65	65	—	發電及售電
四川華電瀘定水電有限公司	1,366,090	100	100	—	發電及售電
華電青島熱力有限公司(「青島熱力公司」)	30,000	55	55	—	供熱
華電鄒縣發電有限公司	3,000,000	69	69	—	發電及售電
華電國際寧夏新能源發電有限公司 (「新能源公司」)(附註(ii))	330,000	100	100	—	發電及售電
安徽華電蕪湖發電有限公司	1,000,000	65	65	—	發電及售電
華電宿州生物質能發電有限公司	52,480	78	78	—	發電及售電
華電內蒙古開魯風電有限公司	797,128	100	100	—	發電及售電
華電漯河發電有限公司	525,500	75	75	—	發電及售電和發熱及售熱
杭州華電半山發電有限公司	880,762	64	64	—	發電及售電和發熱及售熱
河北華電石家莊熱電有限公司	789,740	82	82	—	發電及售電和發熱及售熱
河北華電石家莊裕華熱電有限公司	500,000	89.2	—	100	發電及售電和發熱及售熱

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)

(除特別標明外，以人民幣列示)

22 附屬公司投資(續)

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

公司名稱	繳足資本 人民幣千元	所有權權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益 %	由本公司 持有 %	由附屬 公司持有 %	
河北華電石家莊鹿華熱電有限公司	440,000	90	90	—	發電及售電和發熱及售熱
河北華電混合蓄能水電有限公司	10,000	100	100	—	發電及售電
華電國際項目管理有限公司	50,000	100	100	—	建設項目管理
華電國際山東信息管理有限公司	3,000	100	100	—	為集團提供網絡信息系統 建設及維護
華電國際物資有限公司	50,000	100	100	—	物資採購
新鄉華電熱力有限公司	24,570	90	—	100	供熱
滕州新源熱力有限公司	30,000	65.28	—	70	供熱
四川華電雜谷腦水電開發有限責任公司	970,563	64	64	—	發電及售電
華電萊州風電有限公司	146,060	55	55	—	發電及售電
河北華瑞能源集團有限公司	938,000	100	100	—	發電及售電和發熱及供熱
河北華峰投資有限公司	977,300	100	—	100	能源項目投資
河北峰源實業有限公司	502,000	100	—	100	煤炭化工產品銷售
山西茂華能源投資有限公司	1,547,000	100	100	—	煤炭電力熱力產業的 投資及管理
山西朔州平魯區茂華東易煤業有限公司	12,180	70	—	70	能源整合技改及擴建服務
山西朔州平魯區茂華萬通源煤業有限公司	10,000	70	—	70	能源整合技改及擴建服務
山西朔州平魯區茂華白蘆煤業有限公司(附註ii)	20,000	100	—	100	能源整合技改及擴建服務
河北華電沽源風電有限公司	386,100	100	100	—	發電及售電
華電寧夏寧東尚德太陽能發電有限公司	38,000	60	60	—	發電及售電
華電科左中旗風電有限公司	80,000	100	100	—	發電及售電
山東百年電力發展股份有限公司	488,000	84.31	84.31	—	發電及售電和發熱及供熱
韶關市坪石發電廠有限公司(B廠)	989,000	100	100	—	發電及售電

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

22 附屬公司投資(續)

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

公司名稱	繳足資本 人民幣千元	所有權權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益 %	由本公司 持有 %	由附屬 公司持有 %	
華電萊州發電有限公司	1,246,670	86.63	86.63	—	發電及售電
河北華電康保風電有限公司	80,000	100	100	—	發電及售電
安徽華電六安電廠有限公司	164,930	95	95	—	興建燃煤發電廠
華電渠東發電有限公司	427,940	90	90	—	發電及售電和發熱及售熱
華電鄒城熱力有限公司	80,000	70	70	—	售熱
汕頭華電發電有限公司	30,000	51	51	—	興建燃煤發電廠
廣東華電韶關熱電有限公司	30,000	100	100	—	興建燃煤發電廠
石家莊華電供熱集團有限公司	332,370	100	100	—	售熱
河北華電蔚州風電有限公司	120,000	100	—	100	發電及售電
寧夏中寧發電有限責任公司 (「中寧公司」)(附註(i))	285,600	50	50	—	發電及售電
華電萊州港務有限公司	215,130	65	65	—	興建碼頭項目
華電萊州風力發電有限公司	91,914	100	100	—	發電及售電
安徽文匯新產品推廣有限公司	50,000	51	51	—	新產品研發推廣及銷售 (在建)
安徽華麟國際能源有限公司	50,000	51	51	—	煤炭資源投資(在建)
內蒙古浩源煤炭有限公司(「浩源公司」)	3,000	85	85	—	煤礦機械設備及配件銷售
內蒙古阿拉善盟順舸礦業有限責任公司	30,000	100	100	—	礦井技改；礦山器材銷售 (在建)
四川活興投資有限責任公司	332,925	100	100	—	水電資源投資
四川協興投資有限公司	369,175	100	100	—	水電資源投資
水洛河公司	450,355	57	—	57	發電及售電
重慶明陽煤炭銷售有限公司(附註(ii))	10,000	70	70	—	煤炭儲備及礦產品銷售
天津華電福源熱電有限公司(附註(ii))	60,000	98	98	—	發電及售電及發熱與售熱

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)

(除特別標明外，以人民幣列示)

22 附屬公司投資(續)

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

公司名稱	繳足資本 人民幣千元	所有權權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益 %	由本公司 持有 %	由附屬 公司持有 %	
寧夏銀靈煤炭運銷有限公司(附註(ii))	10,000	100	100	—	煤炭批發經營
杭州華電下沙熱電有限公司(附註(ii))	160,000	56	56	—	發電及售電和發熱及售熱
華電浙江龍遊熱電有限公司(附註(ii))	50,000	100	100	—	發電及售電和發熱及售熱 (在建)
杭州華電江東熱電有限公司(附註(ii))	120,000	70	70	—	發電及售電和發熱及 售熱(在建)
華電朔州熱電有限公司 (「朔州熱電公司」)(附註41(a))	40,000	100	100	—	發電及售電和發熱及 售熱(在建)
深圳市環宇星河投資有限責任公司 (「環宇公司」)(附註41(b))	20,000	100	100	—	電力產業的投資及管理
理縣星河電力有限責任公司 (「星河水電公司」)(附註41(b))	50,000	100	—	100	發電及售電
理縣星河甘堡電力有限責任公司 (「甘堡水電公司」)(附註41(b))	50,000	100	—	100	發電及售電

附註：

- (i) 根據公司的章程的規定，本公司在其董事會擁有表決權，能夠參與公司的財務和經營政策，並能據此從其經營活動中獲取利益。
- (ii) 這些公司於2012年新成立，其中新能源公司於2012年9月成立，本公司原子公司華電寧夏寧東風電有限公司、華電寧夏六盤山風電有限公司及華電寧夏月亮山風電有限公司於本年註銷後轉為新能源公司的分公司。

23 聯營公司權益

	本集團		本公司	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
非上市投資，按成本 應佔淨資產	— 10,000,726	— 10,445,042	6,029,033 —	6,554,766 —
	10,000,726	10,445,042	6,029,033	6,554,766
減：減值損失	—	—	(344,000)	(279,936)
	10,000,726	10,445,042	5,685,033	6,274,830

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

23 聯營公司權益(續)

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

公司名稱	繳足資本 人民幣千元	所有權權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益 %	由本公司 持有 %	由附屬 公司持有 %	
華電置業有限公司(附註(i))	1,747,500	16.57	16.57	—	物業發展
四川瀘洲川南發電有限責任公司	915,000	40	40	—	發電及售電
華電煤業集團有限公司(「華電煤業」)(附註(i))	3,657,143	12.56	11.82	0.90	提供煤炭採購服務
中國華電集團財務有限公司 (「中國華電財務」)(附註(i))	5,000,000	15.91	14.93	1.53	提供企業財務服務 予其集團公司
衡水恒興發電有限責任公司	475,000	30	—	30	發電及售電和發熱及供熱
河北建投蔚州風能有限公司	364,000	44.08	—	44.08	發電及售電
河北西柏坡第二發電有限責任公司 (「西柏坡公司」)	880,000	35	—	35	發電及售電和發熱及供熱
國電內蒙古東勝熱電有限公司	500,000	20	—	20	發電及售電和發熱及供熱
邢台國泰發電有限責任公司	400,000	35	—	35	發電及售電和發熱及供熱
國電懷安熱電有限公司	514,800	35	—	35	發電及售電和發熱及供熱
鄂托克前旗長城煤礦有限責任公司(「長城公司」)	23,077	35	35	—	銷售煤礦設備及配件
內蒙古福城礦業有限責任公司(「福城公司」)	150,000	35	35	—	銷售鐵礦石和鋼材
鄂托克前旗權輝商貿有限公司	5,000	35	35	—	燃煤生產及銷售(在建)
鄂托克前旗百匯商貿有限公司	5,000	35	35	—	燃煤生產及銷售(在建)
鄂托克前旗正泰商貿有限公司	6,770	35	35	—	燃煤生產及銷售(在建)
寧夏寧東鐵路股份有限公司 (「寧東鐵路公司」)(附註(i))	3,533,368	8.49	8.49	—	鐵路開發建設及經營管理
寧夏銀星煤業有限公司(「銀星煤業」)(附註(ii))	611,000	50	50	—	興建煤礦
華電金沙匯上游水電開發有限公司 (「金沙匯水電公司」)	374,952	20	20	—	興建水利發電廠
四川華鎔山龍灘煤電有限責任公司 (「龍灘煤電公司」)	133,250	36	—	45	煤炭生產和銷售
四川巴郎河水電開發有限責任公司	120,000	20	—	20	發電及售電

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

23 聯營公司權益(續)

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

公司名稱	繳足資本 人民幣千元	所有權權益比率			主要業務
		本集團的 實際權益 %	由本公司 持有 %	由附屬 公司持有 %	
大唐鄉城唐電水電開發有限公司 (「鄉城水電公司」)	584,608	49	—	49	興建水利發電廠
大唐得榮唐電水電開發有限公司(「得榮水電」)	100,000	49	—	49	興建水利發電廠
朔州同煤萬通源二鋪煤炭運銷有限公司 (「二鋪煤炭運銷公司」)	20,000	49	—	49	興建煤礦

附註：

- (i) 根據公司的章程的規定，本公司在其董事會擁有表決權，能夠參與公司的財務和經營政策，並能據此從其經營活動中獲取利益。
- (ii) 本公司於2012年11月29日自寧夏電力集團購入銀星煤業5%股權，收購對價為人民幣78,000,000元，從此項交易生效日起，本公司應佔銀星煤業權益自45%升至50%。

根據銀星煤業公司章程，銀星煤業於其整個存續期間由寧發集團決定其財務和經營政策。因此，銀星煤業仍繼續作為該公司的聯營公司進行核算。

聯營公司財務資料概要

	資產	負債	權益	收入	利潤
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2012					
100%	122,978,973	(77,974,587)	45,004,386	32,397,922	3,295,391
本集團的實際權益	27,327,982	(17,327,256)	10,000,726	6,160,991	645,689
2011					
100%	113,129,059	(78,639,130)	34,489,929	30,413,247	2,713,606
本集團的實際權益	34,222,360	(23,777,318)	10,445,042	6,241,247	556,872

24 其他投資

	本集團		本公司	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
非上市證券，按成本	321,208	298,017	127,109	166,309
中國上市可供出售證券	38,958	39,506	—	—
	360,166	337,523	127,109	166,309

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

25 其他非流動資產

	本集團		本公司	
	2012年	2011年	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
— 附屬公司的長期應收款	—	—	314,536	361,018
— 其他長期應收款(附註(i))	32,174	86,365	—	—
預付投資款	436,854	604,253	385,174	604,253
待抵扣增值稅及其他稅項	865,054	776,918	411	—
售後租回保證金	112,706	90,000	—	—
預付探礦權收購款	196,000	—	100,000	—
售後租回遞延差異(附註(ii))	454,199	—	—	—
	2,096,987	1,557,536	800,121	965,271

附註：

- (i) 本集團全部其他長期應收款既未到期也未減值，年浮動利率為6.35%（2011年：4.00%至6.65%）。
- (ii) 售後租回遞延差異為融資租賃售後租回交易安排下出售資產的所得款低於其賬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內予以遞延及攤銷。

26 存貨

	本集團		本公司	
	2012年	2011年	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
燃煤、燃氣及桔杆	2,575,194	2,012,683	128,160	258,735
燃油	119,833	129,696	21,686	25,977
物料、部件及零件	688,105	635,129	145,572	150,070
	3,383,132	2,777,508	295,418	434,782

所有用於未來使用或出售的存貨預期將於未來一年內消耗。

27 應收賬款及應收票據

	本集團		本公司	
	2012年	2011年	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
售電應收賬款及應收票據	6,625,167	4,931,608	768,061	841,545
售熱應收賬款及應收票據	373,699	248,075	32,971	17,208
其他經營活動的應收賬款及應收票據	272,489	68,328	—	100
	7,271,355	5,248,011	801,032	858,853
減：壞賬準備(附註27(b))	(23,229)	(6,750)	—	—
	7,248,126	5,241,261	801,032	858,853

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。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

27 應收賬款及應收票據(續)

(a) 賬齡分析

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		本公司	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
少於1年	7,084,415	5,136,790	801,032	858,853
1至2年	150,063	100,119	—	—
2至3年	13,648	—	—	—
多於3年	—	4,352	—	—
	7,248,126	5,241,261	801,032	858,853

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

(b) 應收賬款及應收票據的減值

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

本年度壞賬準備的變動如下：

	本集團		本公司	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
1月1日結餘	6,750	19,910	—	—
計提減值損失	23,129	100	—	—
減值損失的轉回	(6,650)	(13,260)	—	—
12月31日結餘	23,229	6,750	—	—

於2012年12月31日，本集團的應收賬款及應收票據共人民幣23,229,000元(2011年：人民幣13,895,000元)被個別認定為已減值。管理層預計這些款項不能夠收回。就此，確認特定壞賬準備為人民幣23,229,000元(2011年：人民幣6,750,000元)。本集團並沒有就以上款項持有任何質押。本公司沒有被個別認定為已減值的應收賬款及應收票據。

(c) 未減值的應收賬款及應收票據

未被個別地或集體地評估為已減值的應收賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
未逾期或未減值	6,607,795	4,929,209	801,032	858,767
逾期少於1年	480,201	207,581	—	86
逾期1至2年	153,468	97,326	—	—
逾期2至3年	6,662	—	—	—
	7,248,126	5,234,116	801,032	858,853

未逾期或未減值的應收款項來自沒有近期拖欠記錄的客戶。

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

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

28 訂金、其他應收款及預付款

截至2012年12月31日止，本集團訂金、其他應收款及預付款原值為人民幣3,491,877,000元(2011年：人民幣2,469,337,000元)，主要為購買存貨和修理材料預付款、應收經核證碳減排量收入款、待抵扣增值稅、應收股利以及其他應收款項。

截至2012年12月31日止，本集團訂金、其他應收款及預付款的壞賬準備餘額為人民幣142,307,000元(2011年：人民幣3,226,000元)，其中包括了應收經核證碳減排量收入款壞賬準備人民幣84,614,000元(2011年：人民幣0元)(參見附註8(i))，以及一家子公司其他應收款項壞賬準備人民幣53,654,000元(2011年：無)。

29 限制存款

限制存款主要為應付票據質押之存款。

30 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
銀行現金及手持現金	1,031,799	1,028,743	699,442	373,655
其他金融機構現金	2,028,275	1,077,982	47,694	48,049
銀行及其他金融機構存款	—	5,000	—	—
	3,060,074	2,111,725	747,136	421,704

31 貸款

(a) 銀行貸款

	本集團		本公司	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
到期日：				
1年以內				
— 短期銀行貸款	17,750,232	20,898,886	8,895,790	10,356,325
— 長期銀行貸款的本期部分	7,427,187	7,996,244	944,421	1,400,000
	25,177,419	28,895,130	9,840,211	11,756,325
1至2年	8,445,407	7,135,207	1,774,512	910,494
2至5年	16,876,081	16,480,920	938,000	1,161,450
5年以上	28,937,300	27,088,883	—	—
	54,258,788	50,705,010	2,712,512	2,071,944
	79,436,207	79,600,140	12,552,723	13,828,269

除若干附屬公司總值人民幣13,901,805,000元(2011年：人民幣11,848,413,000元)的銀行貸款是以其電費收益權和售電應收賬款作為質押，總值為人民幣3,577,350,000元(2011年：人民幣3,350,216,000元)的銀行貸款是以其賬面價值總計為人民幣2,708,131,000元(2011年：人民幣1,931,946,000元)的預付租賃和物業、廠房及設備作為抵押之外，所有銀行貸款均為無抵押貸款。所有銀行貸款均沒有包含任何財務契約。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

31 貸款(續)

(a) 銀行貸款(續)

這些銀行貸款的貨幣單位、利率及到期日的詳情如下：

	本集團	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
人民幣貸款		
在2012年12月31日的浮動年利率主要為5.04%至7.94% (2011年：4.86%至9.31%)，至2036年到期	68,966,236	71,317,103
在2012年12月31日的固定年利率主要為4.72%至6.91% (2011年：4.86%至7.87%)，至2015年到期	9,117,334	6,790,649
美元貸款		
在2012年12月31日的浮動年利率主要為2.61%至5.83% (2011年：2.92%至5.60%)，至2027年到期	672,142	800,900
在2012年12月31日的固定年利率主要為3.00%至3.93% (2011年：3.35%至6.50%)至2014年到期	577,847	579,684
歐元貸款		
在2012年12月31日的固定年利率為2.25% (2011年：2.25%)，至2022年到期	102,648	111,804
	79,436,207	79,600,140

	本公司	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
人民幣貸款		
在2012年12月31日的浮動年利率主要為5.04%至6.90% (2011年：5.49%至7.22%)，至2017年到期	9,614,820	11,280,432
在2012年12月31日的固定年利率主要為5.04%至6.56% (2011年：5.45%至7.22%)，至2013年到期	1,972,240	1,198,000
美元貸款		
在2012年12月31日的浮動年利率主要為2.61%至4.18% (2011年：2.92%至5.60%)，至2013年到期	387,816	770,153
在2012年12月31日的固定年利率主要為3.00%至3.93% (2011年：3.35%至6.50%)，至2014年到期	577,847	579,684
	12,552,723	13,828,269

本集團和本公司的美元銀行貸款分別為198,868,479美元(2011年：219,108,967美元)及153,633,333美元(2011年：214,229,086美元)。本集團的歐元銀行貸款為12,341,013歐元(2011年：13,697,215歐元)。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

31 貸款(續)

(b) 股東貸款

	本集團		本公司	
	2012年	2011年	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
到期日：				
1年以內				
— 短期股東貸款	—	967,390	—	250,000
— 長期股東貸款的本期部分	564,071	2,000	—	—
	<u>564,071</u>	<u>969,390</u>	<u>—</u>	<u>250,000</u>
1至2年	1,457,388	563,827	45,152	—
2至5年	898,564	1,605,339	130,623	143,127
5年以上	100,000	101,840	—	—
	<u>2,455,952</u>	<u>2,271,006</u>	<u>175,775</u>	<u>143,127</u>
	<u>3,020,023</u>	<u>3,240,396</u>	<u>175,775</u>	<u>393,127</u>

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

	本集團	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
山東省國際信託有限公司(「山東省國際信託」)貸款		
在2012年12月31日的浮動年利率為6.70% (2011年：6.89%至9.18%)，至2013年到期	198,000	450,000
在2012年12月31日的固定年利率為7.30%至7.70% (2011年：6.30%至7.70%)，至2014年到期	974,268	1,078,507
中國華電貸款		
在2012年12月31日的固定年利率為4.15%至6.90% (2011年：4.15%至6.90%)，至2021年到期	1,847,755	1,711,889
	<u>3,020,023</u>	<u>3,240,396</u>

	本公司	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
山東省國際信託貸款		
在2011年12月31日的浮動年利率為6.89%，至2012年到期	—	250,000
中國華電貸款		
在2012年12月31日的固定年利率為5.18%至6.90% (2011年：5.18%至6.90%)，至2017年到期	175,775	143,127
	<u>175,775</u>	<u>393,127</u>

於2012年12月31日，除本集團及本公司貸款餘額總計分別為人民幣661,650,000元(2011年：人民幣509,340,000元)及人民幣203,560,000元(2011年：人民幣169,710,000元)的若干中國華電貸款為無息貸款外，本集團及本公司其餘從山東省國際信託及中國華電借入的貸款均為按其有關資金成本收取利息及按上述披露還款條款償還的無抵押貸款。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

31 貸款(續)

(c) 國家貸款

	本集團		本公司	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
到期日：				
1年以內				
— 長期國家貸款的本期部分	10,526	16,140	1,018	6,809
1至2年	10,526	10,365	1,018	1,018
2至5年	31,578	29,035	3,054	3,054
5年以上	74,582	47,839	3,055	4,073
	116,686	87,239	7,127	8,145
	127,212	103,379	8,145	14,954

這些國家貸款的利率及到期日的詳情如下：

	本集團	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
人民幣貸款		
在2012年12月31日的固定年利率為2.55%至2.82% (2011年：2.55%至2.82%)，至2020年到期	9,818	11,046
在2012年12月31日的浮動年利率為3.30% (2011年：3.80%)，至2020年到期	5,454	6,136
美元貸款		
在2011年12月31日的浮動年利率為0.66%，至2012年到期	—	5,791
歐元貸款		
在2012年12月31日的浮動年利率為3.09% (2011年：3.09%)，至2048年到期	111,940	80,406
	127,212	103,379

	本公司	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
人民幣貸款		
在2012年12月31日的固定年利率為2.55% (2011年：2.55%)，至2020年到期	8,145	9,163
美元貸款		
在2011年12月31日的浮動年利率為0.66%，至2012年到期	—	5,791
	8,145	14,954

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

31 貸款(續)

(c) 國家貸款(續)

人民幣國家貸款為數筆於2006年向中國財政部取得的總計人民幣9,818,000元的貸款及一筆於2005年向濰坊市政府財政局取得的人民幣5,454,000元的貸款。所有的人民幣國家貸款均為無抵押貸款。

歐元國家貸款代表，根據德意志聯邦共和國政府與中國政府簽訂的金融合作政府協定，德國復興信貸銀行與中國財政部於2008年12月簽訂了貸款協定，向中國政府提供總額不超過1,450萬歐元的貸款以資助能源效率計劃—青島市集中供熱項目的建設，中國財政部將該筆借款通過中國農業銀行轉借於青島熱力，並由青島市財政局提供還款擔保。於2012年12月31日，上述國家借款餘額為13,490,000歐元(2011年：9,850,000歐元)。

(d) 其他貸款

	本集團		本公司	
	2012年	2011年	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
到期日：				
1年以內				
— 短期其他貸款	1,741,600	4,852,863	295,000	3,149,977
— 長期其他貸款的本期部分	1,645,290	574,960	3,000	3,000
	<u>3,386,890</u>	<u>5,427,823</u>	<u>298,000</u>	<u>3,152,977</u>
1至2年	1,321,370	3,780,890	43,000	2,003,000
2至5年	2,783,230	3,031,680	1,091,000	304,000
5年以上	3,237,897	1,858,646	700,000	385,000
	<u>7,342,497</u>	<u>8,671,216</u>	<u>1,834,000</u>	<u>2,692,000</u>
	<u>10,729,387</u>	<u>14,099,039</u>	<u>2,132,000</u>	<u>5,844,977</u>

除本集團部分附屬公司總計人民幣430,140,000元(2011年：人民幣2,508,450,000元)的其他貸款是以其電費收益權作為抵押外，所有其他貸款均為無抵押貸款。所有其他貸款均以人民幣為單位。這些其他貸款的利率及到期日的詳情如下：

	本集團	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
中國華電財務貸款		
在2012年12月31日的浮動年利率為5.54%至6.80% (2011年：5.35%至7.05%)，至2025年到期	6,108,505	5,926,085
在2012年12月31日的固定年利率為5.60%至6.56% (2011年：6.06%至6.65%)，至2013年到期	550,000	560,000
其他		
在2012年12月31日的浮動年利率為5.54%至7.21% (2011年：5.64%至8.53%)，至2021年到期	3,749,782	5,098,391
在2012年12月31日的固定年利率為5.90%至7.76% (2011年：5.90%至7.22%)，至2013年到期	321,100	2,514,563
	<u>10,729,387</u>	<u>14,099,039</u>

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

31 貸款(續)

(d) 其他貸款(續)

	本公司	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
中國華電財務貸款		
在2012年12月31日的浮動年利率為6.15%至6.56% (2011年：6.65%)，至2014年到期	240,000	295,000
其他		
在2012年12月31日的浮動年利率為5.54%至7.21% (2011年：5.60%至7.76%)，至2019年到期	1,797,000	3,394,700
在2012年12月31日的固定年利率為5.40%至5.68% (2011年：5.90%至6.56%)，至2013年到期	95,000	2,155,277
	2,132,000	5,844,977

(e) 應付短期融資券

	本集團及本公司	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
2011年第一期短期融資券	—	2,038,557
2011年第二期短期融資券	—	1,512,827
2012年第一期短期融資券	1,561,247	—
2012年第二期短期融資券	2,019,847	—
2012年第三期短期融資券	1,497,736	—
2012年第一期超短期融資券	3,555,984	—
2012年第二期超短期融資券	3,029,566	—
	11,664,380	3,551,384

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1期短期融資券。該短期融資券為期366天，面值為人民幣1,500,000,000元，票面年利率4.68%。該短期融資券無抵押。

於2012年9月12日，本公司在全國銀行間債券市場發行了2012年度第2期短期融資券。該短期融資券為期366天，面值為人民幣2,000,000,000元，票面年利率4.22%。該短期融資券無抵押。

於2012年12月13日，本公司在全國銀行間債券市場發行了2012年度第3期短期融資券。該短期融資券為期366天，面值為人民幣1,500,000,000元，票面年利率4.65%。該短期融資券無抵押。

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1期超短期融資券。該短期融資券為期270天，面值為人民幣3,500,000,000元，票面年利率3.15%。該超短期融資券無抵押。

於2012年9月19日，本公司在全國銀行間債券市場發行了2012年度第2期超短期融資券。該短期融資券為期270天，面值為人民幣3,000,000,000元，票面年利率4.15%。該超短期融資券無抵押。

(f) 應付長期債券

	本集團及本公司	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
2009年第一期中期票據	—	1,499,052
2009年第二期中期票據	1,494,467	1,489,957
2010年第一期中期票據	2,380,837	2,373,622
2012年第一期中期票據	1,480,248	—
2012年第一期私募債券	4,997,041	—
	10,352,593	5,362,631
減：一年內到期的中期票據	—	(1,499,052)
	10,352,593	3,863,579

於2012年5月22日，本公司在全國銀行間債券市場發行了2012年度第1期中期票據。本次為每票面值人民幣100元、票面年利率為4.72%、總額人民幣1,500,000,000元的5年期中期票據。本次中期票據無抵押。

於2012年3月13日，本公司發行了2012年度第1期私募債券。本次為每票面值人民幣100元、票面年利率為5.02%、總額人民幣5,000,000,000元的3年期私募債券。本次私募債券無抵押。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

32 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	最低租賃付款額	最低租賃付款額現值	最低租賃付款額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	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
	644,785	745,812	487,178	591,748
	956,265	1,069,231	630,297	741,054
減：未來利息支出總額		(112,966)		(110,757)
融資租賃承擔現值		956,265		630,297

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賬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)。

33 應付賬款和應付票據

本集團及本公司的所有應付賬款及應付票據將於一年內到期及支付清還。

34 其他應付款

	本集團		本公司	
	2012年	2011年	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債：				
— 質量保證金	1,243,762	1,314,977	64,381	51,047
— 應付收購對價款	391,857	1,564,316	308,533	1,470,144
— 應付採礦權價款	—	1,017,335	—	—
— 應付利息	602,853	421,332	350,931	173,984
— 應付職工薪酬	109,538	110,055	23,340	19,898
— 應付容量指標轉讓款	277,686	99,500	—	—
— 應付排污費	88,986	72,742	32,037	22,813
— 應付附屬公司非控股股東股利	14,319	11,744	—	—
— 一年內到期的長期應付款(附註(i))	808,233	131,462	—	—
— 一年內到期的中期票據	—	1,499,052	—	1,499,052
— 其他(附註(ii))	850,151	753,747	82,568	42,760
小計	4,387,385	6,996,262	861,790	3,279,698
其他應付稅款	458,444	320,395	87,325	63,479
預收賬款	925,907	791,135	2,582	1,544
	5,771,736	8,107,792	951,697	3,344,721

附註：

- (i) 一年內到期的長期應付款主要為應付當地政府的採礦權價款、作為銀行借款擔保方而承擔的清償債務本金的應付款項以及由於債務移交附屬公司應付債務人的款項。
- (ii) 其他項目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。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)

(除特別標明外，以人民幣列示)

35 長期應付款

長期應付款主要包括應付當地政府的採礦權價款。

36 資產負債表的所得稅

(a) 資產負債表所示的即期稅項為：

	本集團		本公司	
	2012年	2011年	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日的可收回稅項淨額	67,260	(2,286)	(23,903)	(23,907)
收購附屬公司轉入	331	17,473	—	—
年內撥備(附註13(a))	438,721	166,406	—	—
過往年度超額撥備 (附註13(a))	(3,827)	(457)	—	4
已付所得稅	(364,501)	(113,876)	—	—
年末應付/(可收回)稅項淨額	137,984	67,260	(23,903)	(23,903)
指：				
應付稅項	231,025	126,072	—	—
可收回稅項	(93,041)	(58,812)	(23,903)	(23,903)
	137,984	67,260	(23,903)	(23,903)

(b) 已確認的遞延稅項資產及負債：

(i) 本集團

已確認在綜合資產負債表的遞延稅項資產及負債項目及其本年變動載列如下：

	於 2011年 1月1日	購買附屬 公司轉入	在損益內 (扣除)/ 計入	在公允 價值儲備 內扣除	於 2011年 12月31日	購買附屬 公司轉入	在損益內 (扣除)/ 計入	在公允 價值儲備 內計入	於 2012年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
存貨和應收款準備	29,269	822	(3,334)	—	26,757	—	22,991	—	49,748
物業、廠房及設備折舊	(880,638)	(63,521)	(83,401)	—	(1,027,560)	—	(126,390)	—	(1,153,950)
物業、廠房及設備、 在建工程、無形資產 和證券投資的公允 價值調整	(1,244,060)	(380,753)	37,254	850	(1,586,709)	(93,844)	50,897	(3)	(1,629,659)
長期應付款折現	(172,163)	—	11,953	—	(160,210)	—	11,208	—	(149,002)
按已付金額折扣	9,505	—	(1,666)	—	7,839	—	267	—	8,106
稅務虧損	441,227	14,745	206,071	—	662,043	—	(226,771)	—	435,272
其他	33,620	—	(30,847)	—	2,773	—	13,161	—	15,934
	(1,783,240)	(428,707)	136,030	850	(2,075,067)	(93,844)	(254,637)	(3)	(2,423,551)
			(附註13(a))	(附註15)		(附註41)	(附註13(a))	(附註15)	

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

36 資產負債表的所得稅(續)

(b) 已確認的遞延稅項資產及負債(續)

(ii) 本公司

已確認在資產負債表的遞延稅項資產及負債項目及其本年變動載列如下：

	於 2011年 1月1日	在損益內 (扣除)/ 計入	於 2011年 12月31日	在損益內 (扣除)/ 計入	於 2012年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
存貨和應收款準備	14,139	(93)	14,046	37	14,083
收購附屬公司	—	—	—	(1,067)	(1,067)
證券投資的公允 價值調整	(62,280)	—	(62,280)	—	(62,280)
按已付金額抵扣	891	552	1,443	658	2,101
	<u>(47,250)</u>	<u>459</u>	<u>(46,791)</u>	<u>(372)</u>	<u>(47,163)</u>

(iii) 與資產負債表的調節

	本集團		本公司	
	2012年	2011年	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
確認在資產負債表的 遞延稅項資產淨額	350,854	415,090	—	—
確認在資產負債表的 遞延稅項負債淨額	(2,774,405)	(2,490,157)	(47,163)	(46,791)
	<u>(2,423,551)</u>	<u>(2,075,067)</u>	<u>(47,163)</u>	<u>(46,791)</u>

(c) 未確認遞延稅項資產

按照附註2(v)所載的會計政策，本集團及本公司並未就分別為人民幣5,542,876,000元(2011年：人民幣4,640,006,000元)和人民幣2,143,288,000元(2011年：人民幣1,766,102,000元)的累計稅務虧損確認遞延所得稅資產。根據現行稅法，稅務虧損的期限列示如下：

	本集團		本公司	
	2012年	2011年	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2012	—	20,391	—	—
2013	1,753,986	1,426,541	516,658	520,119
2014	61,344	23,923	—	—
2015	760,705	1,153,805	—	—
2016	2,073,814	2,015,346	1,248,374	1,245,983
2017	893,027	—	378,256	—
	<u>5,542,876</u>	<u>4,640,006</u>	<u>2,143,288</u>	<u>1,766,102</u>

(d) 未確認的遞延所得稅負債

於2012年12月31日，與子公司的未分配利潤有關的暫時性差異為人民幣3,965,112,000元(2011年：人民幣2,598,200,000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(續)

(按國際財務報告準則編製)

(除特別標明外，以人民幣列示)

37 遞延收入

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

本年度確認的人民幣71,118,000元(2011年：人民幣50,169,000元)供熱管網接駁費和安裝費已記於綜合全面損益表的「其他收益淨額」(附註8)中。

38 股本、儲備及股息

(a) 權益變動

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

	股本	資本儲備	法定 盈餘公積	任意 盈餘公積	保留利潤	總權益
	人民幣千元 (附註38(c))	人民幣千元 (附註38(d)(i))	人民幣千元 (附註38(d)(ii))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2011年1月1日結餘	6,771,084	4,632,906	1,465,465	68,089	2,216,580	15,154,124
利潤分配	—	—	13,956	—	(13,956)	—
最終控股公司注入資本	—	8,399	—	—	—	8,399
本年度全面收入合計	—	—	—	—	(701,781)	(701,781)
2011年12月31日及 2012年1月1日結餘	6,771,084	4,641,305	1,479,421	68,089	1,500,843	14,460,742
發行股份(附註38(c))	600,000	1,229,084	—	—	—	1,829,084
利潤分配	—	—	6,603	—	(6,603)	—
最終控股公司注入資本	—	9,027	—	—	—	9,027
本年度全面收入合計	—	—	—	—	(28,063)	(28,063)
2012年12月31日結餘	<u>7,371,084</u>	<u>5,879,416</u>	<u>1,486,024</u>	<u>68,089</u>	<u>1,466,177</u>	<u>16,270,790</u>

(b) 股息

(i) 應付本公司股東權益持有人的本年度股息：

	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
於資產負債表日後擬派末期股息每股 人民幣0.065元(2011年：人民幣0元)	<u>479,120</u>	—

根據於2013年3月27日召開的董事會會議上通過的決議，本公司將向股東分派2012年末期股息每股人民幣0.065元，但有待於即將舉行的股東周年大會上經由股東核准。

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

	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
於本年度核准及已分派之以前 會計年度的末期股息每股人民幣0元 (2011年：每股人民幣0元)	—	—

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

38 股本、儲備及股息(續)

(c) 股本

	2012年		2011年	
	股本數		股本數	
	千股	人民幣千元	千股	人民幣千元
註冊、已發行及實收股本：				
A股(每股面值人民幣1元)				
於1月1日及12月31日 發行股份	5,340,056 600,000	5,340,056 600,000	5,340,056 —	5,340,056 —
於12月31日	5,940,056	5,940,056	5,340,056	5,340,056
H股(每股面值人民幣1元)				
於1月1日及12月31日	1,431,028	1,431,028	1,431,028	1,431,028
總計				
於12月31日	7,371,084	7,371,084	6,771,084	6,771,084
於1月1日	6,771,084	6,771,084	6,771,084	6,771,084

所有股份在各重要方面均享有同等權益。

於2012年7月4日，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。此次所向特定對象發行的600,000,000股自發行完成日起1-3年內限制出售。截至2012年12月31日，所有600,000,000股仍為限制出售。本次非公開發行募集資金淨額為人民幣1,829,084,377元，其中，人民幣600,000,000元於股本中核算，人民幣1,229,084,377元於儲備中核算。

截至本財務報告批准報出日，本公司尚未取得更新註冊資本的企業法人營業執照。

(d) 儲備的性質及用途

(i) 資本儲備

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

(ii) 法定盈餘公積金

一般儲備

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

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

專項儲備

根據中國對煤炭企業的有關規定，本集團應計提維簡費、安全生產基金以及其他類似基金。該基金用作煤礦生產設施的維護和安全條件的改善，不得於向股東派發股利。

(iii) 重估儲備

重估儲備為購買濰坊公司對本集團原持有其權益之公允價值調整。

(iv) 公允價值儲備

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

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)

(除特別標明外，以人民幣列示)

38 股本、儲備及股息(續)

(e) 儲備的分發

根據本公司的公司章程，可用作分派的保留利潤是指按中國會計法規釐定的數額與按國際財務報告準則釐定的數額兩者中的較低數額。於2012年12月31日可用作分派的保留利潤為人民幣1,466,177,000元(2011年：人民幣1,500,843,000元)。

(f) 資本管理

本集團的資本管理的宗旨為：

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

為維持和改善資本結構，本集團或會因公司擴張關係而發行新股以降低資產負債率。

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

於2012年和2011年12月31日的負債佔資產比率如下：

	本集團		本公司	
	2012年	2011年	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總負債	137,490,492	125,258,815	38,650,498	32,211,745
總資產	165,221,048	149,058,852	54,921,288	46,672,487
負債佔資產比率	83%	84%	70%	69%

39 重大關聯交易

(a) 與股東、同系附屬公司及聯營公司的交易

與本集團存在重大關聯交易的股東、同系附屬公司及聯營公司如下：

關聯方名稱	關聯性質
中國華電	本公司股東
山東省國際信託	本公司股東
中國華電工程(集團)及其附屬公司	本公司的同系附屬公司
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
中國華電集團資本控股公司	本公司的同系附屬公司
中國華電集團發電運營有限公司	本公司的同系附屬公司
華電招標有限公司	本公司的同系附屬公司
華鑫國際信託有限公司	本公司的同系附屬公司
中國華電新能源發展有限公司	本公司的同系附屬公司
福建華電可門二期發電有限公司	本公司的同系附屬公司
安徽華電六安發電有限公司	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
華電湖北發電有限公司	本公司的同系附屬公司
華電四川發電有限公司	本公司的同系附屬公司
龍灘煤電公司	本集團的聯營公司
寧夏發電集團(附註(iv))	本集團的聯營公司
華電煤業	本集團的聯營公司
北京安福房地產開發有限公司	本集團的聯營公司
華電科貿有限責任公司	本集團的聯營公司
銀星煤業	本集團的聯營公司
得樂水電	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有限公司	本集團的聯營公司
西柏坡公司	本集團的聯營公司
臨汾市長發煤焦實業有限公司	本集團的聯營公司
寧東鐵路公司	本集團的聯營公司
長城公司	本集團的聯營公司
福城公司	本集團的聯營公司
四川中興電力發展有限公司(「中興電力」)(附註(iv))	本集團的聯營公司
二鋪煤炭運銷有限公司	本集團的聯營公司
鄉城水電公司	本集團的聯營公司
金沙江水電公司	本集團的聯營公司

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

39 重大關聯交易(續)

(a) 與股東、同系附屬公司及聯營公司的交易(續)

本集團與其股東、同系附屬公司和聯營公司於截至2012年及2011年12月31日止兩個年度的重大交易列示如下，下列交易按正常商業條款開展：

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
<u>向下列各方銷售電力</u>		
聯營公司	—	125,267
同系附屬公司	40,929	—
<u>向下列各方購買電力</u>		
聯營公司	—	150,651
<u>向下列各方購買燃煤</u>		
中國華電	—	21,584
聯營公司	2,574,356	1,549,100
同系附屬公司	113,176	—
<u>向下列公司購買容量指標</u>		
同系附屬公司	174,030	100,000
<u>向下列公司銷售容量指標</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	433,070	427,378
<u>從下列各方取得的貸款</u>		
中國華電及其他股東	757,706	1,919,021
聯營公司	5,025,000	5,690,000
同系附屬公司	100,000	650,000
<u>向下列各方償還貸款</u>		
中國華電及其他股東	978,079	2,050,000
聯營公司	4,852,580	7,322,132
同系附屬公司	103,000	230,000
<u>向下列各方償還週轉資金</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	250,000	—
<u>向下列各方支付融資租賃租金</u>		
聯營公司	30,173	—
<u>向下列各方支付利息</u>		
中國華電及其他股東	171,848	167,035
聯營公司	414,241	519,391
同系附屬公司	38,575	35,320
<u>接受下列各方支付利息</u>		
聯營公司	37,134	34,311
<u>向下列各方提供檢修服務</u>		
同系附屬公司	5,964	4,673
<u>獲得下列各方提供的租賃和物業服務</u>		
聯營公司	57,011	56,061
同系附屬公司	1,224	216
<u>獲得下列各方提供的擔保服務</u>		
中國華電	6,100	—
聯營公司	1,500	—
<u>獲得下列各方提供的其他服務</u>		
聯營公司	175,862	86,958
同系附屬公司	102,100	31,299
<u>向下列各方注入資本</u>		
聯營公司	152,635	46,601

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

39 重大關聯交易(續)

(a) 與股東、同系附屬公司及聯營公司的交易(續)

應收/(應付)股東、同系附屬公司和聯營公司的款項列示如下：

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
<u>預付工程及工程物資款</u>		
同系附屬公司	252,866	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	464,400	241,895
同系附屬公司	11,894	44,268
<u>現金及現金等價物</u>		
存放於聯營公司的存款	2,028,275	1,077,982
<u>其他貸款</u>		
聯營公司	(6,658,505)	(6,486,085)
同系附屬公司	(497,000)	(500,000)
<u>應付賬款和應付票據</u>		
同系附屬公司	(373,190)	(268,597)
聯營公司	(69,394)	(5,997)
<u>其他應付款</u>		
聯營公司	(10,045)	(10,000)
同系附屬公司	(302,833)	(99,500)
<u>應付由於售後租回融資租賃承諾</u>		
聯營公司	(227,500)	—

附註：

- (i) 截至2012年12月31日，本集團的附屬公司廣安公司向龍灘煤電公司提供銀行借款擔保共人民幣163,577,000元(2011年：人民幣163,757,000元)。
- (ii) 截至2012年12月31日，中國華電及中國華電財務向本集團提供銀行借款擔保共人民幣3,202,648,000元(2011年：人民幣3,711,804,000元)。
- (iii) 截至2012年12月31日止12個月，本公司從華電山西能源取得朔州熱電公司100%的股權及表決權，詳情請參見附註41(a)。
- (iv) 截至2012年12月31日止12個月，本集團分別從寧夏發電集團和中興電力取得賬面金額為人民幣1,329,000元和人民幣1,760,000元的利息收入。本集團於2012年自寧夏發電集團購入銀星煤業5%股權，收購對價為人民幣78,000,000元。此外，本集團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)。於2012年12月31日，本集團已處置對中興電力和寧夏發電集團的全部權益。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

39 重大關聯交易(續)

(b) 與主要管理人員的交易

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

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
薪金及其他酬金	3,783	3,782
退休福利	391	332
獎金	3,765	3,208
延期支付計劃	—	802
	7,939	8,124

總酬金已包括在「員工成本」內(見附註5)。

(c) 對定額退休供款計劃的供款

本集團為員工參與各市和省政府及中國華電集團所管理的多個定額供款計劃。於2012年及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。

(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12月31日止年度，管理層估計本集團與其他政府相關實體的售電收入至少佔其總售電收入的95%。

— 存款和借款

本集團將其大部份的現金存放於政府相關金融機構，同時在日常業務過程中從上述金融機構取得短期和長期借款。這些銀行存款和借款的利率由中國人民銀行調控。截至2012年12月31日止年度，管理層估計本集團存放於政府相關金融機構的現金存款及借款餘額至少分別佔其相關餘額的50%和70%

— 其他交易

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

(e) 關聯方承擔

	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
資本承擔	225,789	368,215
資產租賃及管理費承擔	115,376	156,076

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)

(除特別標明外，以人民幣列示)

40 退休計劃

本集團須要向國家經營的退休計劃作出供款，供款額為員工薪金總額的18%至20%（2011年：18%至20%）。該計劃的成員有權從國家獲得相等於退休當日薪金某一固定比例的退休金。此外，本集團及員工還參與了一個由中國華電管理的退休計劃，以補充上述計劃。除卻上述的年度供款外，本集團無重大責任就與這些計劃有關的其他退休福利付款。

本集團於本年度就這些計劃作出的供款合共為人民幣427,643,000元（2011年：人民幣364,094,000元），已記入綜合全面損益表內。

41 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，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
其他長期資產	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)
可辨認的淨資產合計	13,201

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)
商譽	1,067

(b) 收購環宇公司

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，環宇公司持有星河水電公司和甘堡水電公司各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12月31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期合併營業收入可達人民幣59,105,311,000元，同時本期合併淨利潤可達人民幣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。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

41 收購附屬公司(續)

(b) 收購環宇公司(續)

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	393,980

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	(393,980)
	<hr/>
商譽	89,184

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。

42 承擔

(a) 資本承擔

本集團及本公司在12月31日未在綜合財務報表內提撥準備的資本承擔如下：

	本集團		本公司	
	2012年	2011年	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約				
— 興建電廠	12,129,457	14,999,574	563,702	76,879
— 投資	1,156,696	1,487,686	1,156,696	1,487,686
— 技改工程及其他	205,017	262,221	46,482	78,065
	<hr/> 13,491,170	<hr/> 16,749,481	<hr/> 1,766,880	<hr/> 1,642,630
已獲授權但未訂約				
— 興建電廠	28,649,812	22,461,161	9,055,514	5,839,139
— 技改工程及其他	574,866	1,201,128	67,512	471,360
	<hr/> 29,224,678	<hr/> 23,662,289	<hr/> 9,123,026	<hr/> 6,310,499
	<hr/> 42,715,848	<hr/> 40,411,770	<hr/> 10,889,906	<hr/> 7,953,129

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

42 承擔(續)

(b) 經營租賃承擔

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

	本集團及本公司	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	90,503	88,023
1年後但5年以內	172,043	214,013
5年後	276,829	304,854
	539,375	606,890

43 或有負債

本公司的附屬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。

除於附註39(a)內所披露的由本集團提供的擔保外，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。

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

44 財務風險管理及公允價值

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

(a) 利率風險

本集團及本公司的未償還貸款的利率和還款期載於附註31。於2012年12月31日，固定利率貸款分別佔了本集團及本公司總貸款的31%及67%(2011年：21%及45%)。

敏感性分析

於2012年12月31日，在其他變量維持不變的情況下，假定利率增加100個基點本集團的除稅後利潤及總權益將大約減少人民幣614,971,000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金融工具，上述敏感性分析中的除稅後利潤(及保留利潤)及綜合股東權益的影響是假設在資產負債表日利率發生變動，按照新利率對上述金融工具進行重新計量後的影響。對於資產負債表日持有的、使本集團面臨現金流量利率風險的浮動利率非衍生工具，上述敏感性分析中的除稅後利潤(及保留利潤)及股東權益的影響是上述利率變動對按年度估算的利息費用或收入的影響。2011年的分析基於同樣的假設和方法。

(b) 信用風險

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

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

本集團的信用風險敞口主要是受每個客戶自身特性的影響，因此重大信用風險集中的情況主要源自本集團存在對個別客戶的重大應收款項。於資產負債表日，本集團的最大客戶及前五大客戶的應收賬款及應收票據分別佔本集團應收賬款和應收款票據總額的35%及74%(2011年：39%及76%)。

除附註39(a)所載本集團作出的財務擔保外，本集團沒有提供任何其他可能令本集團或本公司承受信用風險的擔保。於資產負債表日就上述財務擔保承受的最大信用風險敞口已在附註39(a)披露。

本集團所承受的應收賬款及應收票據最大信用風險敞口的進一步量性披露載於附註27。

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

44 財務風險管理及公允價值(續)

(c) 流動資金風險

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

於資產負債表日，本集團的淨流動負債為人民幣39,253,754,000元(2011年：人民幣41,001,865,000元)。出於未來資本承擔和其他融資需要，本集團於2012年12月31日尚有未利用的銀行授信額度和債務融資工具人民幣808億元。

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

本集團

	2012年					資產負債表 賬面金額	2011年					資產負債表 賬面金額
	合同性未折現現金流量						合同性未折現現金流量					
	1年內或 後獲通知時	1至2年	2至5年	5年以上	總額		1年內或 後獲通知時	1至2年	2至5年	5年以上	總額	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
短期融資券	11,898,001	—	—	—	11,898,001	11,664,380	3,701,700	—	—	—	3,701,700	3,551,384
銀行貸款	29,264,682	11,572,232	23,908,860	41,356,732	106,102,506	79,436,207	32,918,829	10,051,750	22,992,971	38,013,470	103,977,020	79,600,140
股東貸款	723,621	1,561,981	1,043,034	114,224	3,442,860	3,020,023	1,129,125	672,652	1,798,574	120,944	3,721,295	3,240,396
國家貸款	13,906	13,391	37,080	89,444	153,821	127,212	18,899	12,590	32,669	49,273	113,431	103,379
其他貸款	4,075,771	1,750,281	3,711,180	3,709,503	13,246,735	10,729,387	6,114,899	4,236,852	3,605,214	2,052,197	16,009,162	14,099,039
應付賬款和應付票據	9,293,940	—	—	—	9,293,940	9,293,940	6,683,683	—	—	—	6,683,683	6,683,683
應付控股公司款項	1,060	—	—	—	1,060	1,060	85,170	—	—	—	85,170	83,145
融資租賃承擔	323,419	316,230	429,582	—	1,069,231	956,265	149,306	162,360	429,388	—	741,054	630,297
其他應付款	4,387,385	—	—	—	4,387,385	4,387,385	5,498,672	—	—	—	5,498,672	5,497,210
長期應付債券	471,920	1,926,190	9,179,193	—	11,577,303	10,352,593	1,660,955	150,120	4,095,273	—	5,906,348	5,362,631
長期應付款	—	189,161	163,950	1,644,908	1,998,019	674,885	—	737,123	—	—	737,123	737,123
	60,453,705	17,329,466	38,472,879	46,914,811	163,170,861	130,643,337	57,961,238	16,023,447	32,954,089	40,235,884	147,174,658	119,588,427

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)

(除特別標明外，以人民幣列示)

44 財務風險管理及公允價值(續)

(c) 流動資金風險(續)

本公司

	2012年					資產負債表 賬面金額	2011年					資產負債表 賬面金額
	合同性未折現金流量						合同性未折現金流量					
	1年內或 接獲通知時	1至2年	2至5年	5年以上	總額		1年內或 接獲通知時	1至2年	2至5年	5年以上	總額	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
短期融資券	11,898,001	—	—	—	11,898,001	11,664,280	3,701,700	—	—	—	3,701,700	3,551,384
銀行貸款	10,231,955	1,883,856	1,038,168	—	13,153,979	12,552,723	12,234,217	1,002,780	1,195,215	—	14,432,212	13,828,269
國家貸款	9,803	56,103	164,523	—	230,429	175,775	274,527	7,778	182,808	—	465,113	393,127
其他貸款	1,213	1,187	3,405	3,288	9,093	8,145	7,048	1,213	3,483	4,488	16,232	14,954
其他貸款	415,455	152,264	1,302,938	769,004	2,639,661	2,132,000	3,342,415	2,125,836	404,342	387,127	6,259,720	5,844,977
應付賬款和應付票據	253,778	—	—	—	253,778	253,778	424,873	—	—	—	424,873	424,873
應付控股公司款項	1,060	—	—	—	1,060	1,060	84,970	—	—	—	84,970	82,945
應付附屬公司款項	409,571	—	—	—	409,571	409,571	713,444	—	—	—	713,444	713,444
其他應付款	861,790	—	—	—	861,790	861,790	1,780,646	—	—	—	1,780,646	1,780,646
長期應付債券	471,920	1,926,190	9,179,193	—	11,577,303	10,352,593	1,660,955	150,120	4,085,273	—	5,906,348	5,362,631
	<u>24,554,546</u>	<u>4,019,600</u>	<u>11,688,227</u>	<u>772,292</u>	<u>41,034,665</u>	<u>38,411,815</u>	<u>24,224,795</u>	<u>3,287,727</u>	<u>5,881,121</u>	<u>391,615</u>	<u>33,785,258</u>	<u>31,997,250</u>

(d) 外匯風險

(i) 已確認資產及負債

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

(ii) 外匯風險敞口

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

本集團

	2012年		2011年	
	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元
現金及現金等價物	13,076	—	4,710	—
銀行貸款	(1,249,989)	(102,648)	(1,380,584)	(111,804)
國家貸款	—	(111,940)	(5,791)	(80,406)
長期應付款	(732,803)	—	(784,673)	—
已確認負債的 敞口淨額	<u>(1,969,716)</u>	<u>(214,588)</u>	<u>(2,166,338)</u>	<u>(192,210)</u>

本公司

	2012年		2011年	
	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元
現金及現金等價物	4,321	—	4,710	—
銀行貸款	(965,663)	—	(1,349,837)	—
國家貸款	—	—	(5,791)	—
已確認負債的 敞口淨額	<u>(961,342)</u>	<u>—</u>	<u>(1,350,918)</u>	<u>—</u>

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

44 財務風險管理及公允價值(續)

(d) 外匯風險(續)

(iii) 敏感性分析

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

本集團

	2012年			2011年		
	匯率的 (減少)	對稅後利潤 及保留利潤 的影響	對綜合 股東權益 的影響	匯率的 (減少)	對稅後利潤 及保留利潤 的影響	對綜合 股東權益 的影響
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	(10%)	153,952	153,952	(10%)	162,475	162,475
歐元	(10%)	16,094	16,094	(10%)	14,416	14,416

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

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

上述的敏感性分析假設以外幣匯率的變動重新計量本集團於資產負債表日所持有使本集團產生外匯風險敞口的金融工具。2011年的分析同樣基於該假設。

(e) 公允價值

(i) 以公允價值記賬的金融工具

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

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

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

44 財務風險管理及公允價值(續)

(e) 公允價值(續)

(i) 以公允價值記賬的金融工具(續)

2012	本集團				本公司			
	第1層級	第2層級	第3層級	總計	第1層級	第2層級	第3層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產								
可供出售的證券：								
— 上市	38,958	—	—	38,958	—	—	—	—
	<u>38,958</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>38,958</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
2011	本集團				本公司			
	第1層級	第2層級	第3層級	總計	第1層級	第2層級	第3層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產								
可供出售的證券：								
— 上市	39,506	—	—	39,506	—	—	—	—
	<u>39,506</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>39,506</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

2012年度及2011年度第1層級與第2層級工具之間並無重大的轉移。

(ii) 以公允價值以外記賬的金融工具

於2012年及2011年12月31日，本集團及本公司所有以成本或攤餘成本記賬的金融工具的列賬金額與其的公允價值比較均沒有重大差異：

	2012年		2011年	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
本集團：				
銀行貸款	1,079,760	1,083,012	1,031,828	1,037,208
股東貸款	2,822,023	2,849,842	2,073,006	2,046,973
國家貸款	121,758	98,073	91,451	85,217
其他貸款	69,500	75,503	—	—
長期應付債券	10,673,307	10,653,996	5,479,076	5,497,190
	<u>14,776,348</u>	<u>14,760,426</u>	<u>8,685,361</u>	<u>8,666,588</u>
本公司：				
銀行貸款	337,112	336,046	170,124	164,375
股東貸款	175,775	172,208	143,127	137,849
國家貸款	8,145	7,205	9,164	7,970
長期應付債券	10,673,307	10,653,996	5,479,076	5,497,190
	<u>11,894,339</u>	<u>11,869,455</u>	<u>7,201,531</u>	<u>7,207,384</u>

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

44 財務風險管理及公允價值(續)

(f) 公允價值的估計

以下為用於估計金融工具的公允價值時所採用的主要方法及假設。

(i) 證券投資

權益證券的公允價值是按資產負債表日的市場報價確定的，不會扣除交易費用。

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

(ii) 長期借貸和貸款

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

(iii) 財務擔保

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

(iv) 其他金融工具

由於所有其他金融工具的性質或期限較短，其公允價值與列賬金額相若。

45 會計估計及判斷

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

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

(a) 非流動資產的減值

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

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

(b) 折舊

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

(c) 呆壞賬減值

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

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

45 會計估計及判斷(續)

(d) 遞延所得稅資產

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

(e) 土地使用權的使用壽命

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

46 服務特許經營權安排

本集團與地方政府(「授予人」)簽訂了兩項服務特許權協議，本集團可於特許期內建造和營運風力發電廠，一般營運期為25年。在特許期內，本集團須負責建造和維修保養風力發電廠。在特許期屆滿時，本集團需拆除風力發電廠，或以零代價將風力發電廠轉讓予授予人。服務特許權建造收入是在服務特許期的建設階段確認的收入。由於實際上絕大部份的建造活動已分包，因此確認同等金額的服務特許權建設成本。於2012年，服務特許經營權安排未發生新的建造支出，相應地於損益中確認的服務特許經營權安排的淨收益為零。

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

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

47 母公司及最終控股公司

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

48 已頒佈但在截至2012年12月31日止年度尚未生效之修訂、新準則及詮釋可能產生之影響

截至此財務報告刊發日，國際會計準則委員會已頒佈若干新增及修訂準則及詮釋，但截至2012年12月31日止年度尚未生效，故此亦未在財務報表中採用。

於以下日期或之後起計
之會計期間生效

《國際會計準則》第1號的修訂「財務報表的列報 — 其他綜合收益項目的列報」	2012年7月1日
《國際財務報告準則》第10號「合併財務報表」	2013年1月1日
《國際財務報告準則》第11號「合營安排」	2013年1月1日
《國際財務報告準則》第12號「在其他主體中享有權益的披露」	2013年1月1日
《國際財務報告準則》第13號「公允價值計量」	2013年1月1日
《國際會計準則》第27號「單獨財務報表」(2011年)	2013年1月1日
《國際會計準則》第28號「對聯營公司及合營公司的投資」(2011年)	2013年1月1日
《國際會計準則》第19號的修訂「僱員福利」	2013年1月1日
國際財務報告解釋第20號「地表採礦生產階段的剝離成本」	2013年1月1日
《國際財務報告準則》第7號的修訂「金融工具： 披露 — 金融資產和金融負債的抵銷」	2013年1月1日
《國際財務報告準則》2009年 — 2011年修訂	2013年1月1日
對《國際財務報告準則》第10號「綜合財務報表」、 《國際財務報告準則》第11號「合營安排」和 《國際財務報告準則》第12號「在其他主體中 享有權益的披露」的修訂	2013年1月1日
《國際會計準則》第32號的修訂「金融工具： 列報 — 金融資產和金融負債的抵銷」	2014年1月1日
對《國際財務報告準則》第10號、 《國際財務報告準則》第12號和 《國際會計準則》第27號「投資主體」的修訂	2014年1月1日
《國際財務報告準則》第9號「金融工具」	2015年1月1日
對《國際財務報告準則》第9號「金融工具」、 《國際財務報告準則》第7號「金融工具： 披露 — 強制性生效日期及過渡性披露」的修訂	2015年1月1日

財務報表附註(續)

(按國際財務報告準則編製)
(除特別標明外，以人民幣列示)

48 已頒佈但在截至2012年12月31日止年度尚未生效之修訂、新準則及詮釋可能產生之影響 (續)

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

《國際財務報告準則》第10號「合併財務報表」

《國際財務報告準則》第10號取代了《國際會計準則》第27號「合併財務報表及單獨財務報表」中與合併財務報表編製相關之內容以及國際會計準則常設解釋委員會解釋公告12號「特殊目的主體」中的相關要求，介紹了一種確定被投資方是否應被納入合併範圍的新方法，即如果投資者通過對被投資方的參與，承擔(或有權享有)非固定回報，並且投資者通過對被投資方的主導有能力影響投資者獲得的回報，則投資者控制了被投資方。

該準則體系自2013年1月1日起生效，該變化預計對本集團通過對其他實體的參與而已確定的控制權產生重大影響之可能性不大。但在未來期間有可能導致在集團現行政策下未被合併的企業轉而被納入合併範圍，或反之亦然。

《國際財務報告準則》第12號「在其他主體中享有權益的披露」

《國際財務報告準則》第12號將對子公司、聯營企業、合營安排以及未納入合併範圍的結構化主體的披露要求合併成一套單獨的準則。該準則體系的披露要求在現行準則基礎上進行了擴展。企業在2013年首次採用該準則體系後，將可能需要增加其在其他主體中享有權益的披露。

《國際財務報告準則》第13號「公允價值計量」

《國際財務報告準則》第13號取代了《國際財務報告準則》中原有的指引，統一了公允價值的計量和披露指引。該準則體系包含了對金融工具和非金融工具公允價值計量的詳盡披露要求。該準則體系將於2013年1月1日生效，但並不要求追溯調整。本集團判斷該準則體系的實施對其資產和負債的公允價值計量產生重大影響之可能性不大，但可能需在2013年的財務報告中增加披露信息。

五年財務概要

(以人民幣列示)

	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
營業額	29,997,264	36,449,643	45,197,500	54,178,060	59,079,714
除稅前利潤／(虧損)	(3,189,801)	1,683,272	202,421	164,993	2,637,279
所得稅(費用)／貸項	130,679	(101,273)	(116,536)	(29,919)	(689,531)
本年度利潤／(虧損)	(3,059,122)	1,581,999	85,885	135,074	1,947,748
屬於：					
本公司股東權益持有人	(2,560,103)	1,157,173	169,897	73,814	1,446,792
非控股股東權益	(499,019)	424,826	(84,012)	61,260	500,956
本年度利潤／(虧損)	(3,059,122)	1,581,999	85,885	135,074	1,947,748
非流動資產總值	78,861,310	93,681,806	118,956,666	136,057,039	148,062,275
流動資產總值	6,556,117	7,558,092	9,604,733	13,001,813	17,158,773
資產總值	85,417,427	101,239,898	128,561,399	149,058,852	165,221,048
流動負債總值	(27,751,825)	(32,215,639)	(46,660,227)	(54,003,678)	(56,412,527)
非流動負債總值	(41,728,822)	(47,719,101)	(60,038,351)	(71,255,137)	(81,077,965)
淨資產	15,936,780	21,305,158	21,862,821	23,800,037	27,730,556
屬於本公司股東權益持有人的總權益	11,426,315	16,086,182	16,175,971	16,285,073	19,444,378
非控股股東權益	4,510,465	5,218,976	5,686,850	7,514,964	8,286,178
總權益	15,936,780	21,305,158	21,862,821	23,800,037	27,730,556

中國核數師審計報告

華電國際電力股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的華電國際電力股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)財務報表，包括2012年12月31日的合併資產負債表和資產負債表，2012年度的合併利潤表和利潤表、合併現金流量表和現金流量表、合併股東權益變動表和股東權益變動表以及財務報表附註。

一. 管理層對財務報表的責任

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

二. 註冊會計師的責任

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

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

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三. 審計意見

我們認為，貴公司財務報表在所有重大方面按照中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則的規定編製，公允反映了貴公司2012年12月31日的合併財務狀況和財務狀況以及2012年度的合併經營成果和經營成果及合併現金流量和現金流量。

畢馬威華振會計師事務所
(特殊普通合伙)

中國•北京

中國註冊會計師

鄒俊

張楠

二零一三年三月二十七日

合併及母公司資產負債表

2012年12月31日

(按中國企業會計準則編製)

(金額單位：人民幣千元)

項目	附註	合併		母公司	
		2012年	2011年 (重述)	2012年	2011年
流動資產：					
貨幣資金	五、1	3,102,559	2,482,816	747,136	421,704
應收票據	五、2	634,417	315,651	—	100
應收賬款	五、3；十、1	6,613,709	4,925,610	801,032	858,753
預付款項	五、5	928,111	965,444	148,651	167,407
其他應收款	五、4；十、2	1,401,057	777,665	7,162,580	3,009,424
存貨	五、6	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	五、9	42,094	—	—	—
其他流動資產	五、7	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	五、8	38,958	39,506	—	—
長期應收款	五、9；十、3	144,880	176,365	414,947	361,018
長期股權投資	五、10；十、4	10,304,950	10,726,075	36,501,622	32,796,233
固定資產	五、11	106,881,257	89,252,428	8,070,992	8,022,590
在建工程	五、12	11,670,930	14,164,759	800,635	684,102
工程物資	五、13	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	五、14	13,427,253	13,287,396	123,309	131,512
商譽	五、15	873,186	790,157	12,111	12,111
遞延所得稅資產	五、16	363,770	444,484	—	—
其他非流動資產	五、17	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

刊載於第107頁至第182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(續)

2012年12月31日

(按中國企業會計準則編製)

(金額單位：人民幣千元)

項目	附註	合併		母公司	
		2012年	2011年 (重述)	2012年	2011年
流動負債：					
短期借款	五、20	19,491,832	26,719,139	9,190,790	13,756,302
應付票據	五、21	449,120	1,265,832	—	320,000
應付賬款	五、22	8,844,820	5,418,714	253,778	104,873
預收款項	五、23	925,907	791,135	20,888	6,956
應付職工薪酬	五、24	109,538	116,262	23,340	19,898
應交稅費	五、25	689,469	446,633	87,325	63,478
應付利息	五、26	602,853	421,332	350,931	173,984
應付股利		14,319	11,744	—	—
其他應付款	五、27	2,853,502	5,069,988	879,844	2,377,742
應付短期融資券	五、28	11,664,380	3,551,384	11,664,380	3,551,384
一年內到期的非流動負債	五、29	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	五、30	64,173,923	61,734,471	4,729,414	4,915,216
應付債券	五、31	10,352,593	3,863,579	10,352,593	3,863,579
長期應付款	五、32	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	五、16	2,652,423	2,376,916	46,121	46,791
其他非流動負債	五、33	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	五、34	7,371,084	6,771,084	7,371,084	6,771,084
資本公積	五、35	5,749,735	4,603,133	5,488,119	4,400,536
專項儲備	五、36	40,876	3,268	408	—
盈餘公積	五、37	1,554,113	1,547,510	1,554,113	1,547,510
未分配利潤	五、38	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

此財務報表已於二零一三年三月二十七日獲董事會批准。

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107頁至第182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

2012年度

(按中國企業會計準則編製)

(金額單位：人民幣千元)

項目	附註	合併		母公司	
		2012年	2011年	2012年	2011年
營業收入	五、39；十、5	59,489,973	54,490,807	9,091,605	8,899,020
減：營業成本	五、39；十、5	49,968,358	49,464,893	7,920,299	8,375,163
營業稅金及附加	五、40	268,459	209,380	61,299	45,309
管理費用	五、41	1,843,128	1,519,748	451,457	405,386
財務費用	五、42	6,222,704	4,925,259	1,756,714	1,342,264
資產減值損失／(轉回)	五、44	224,807	(13,025)	35,083	(378)
加：投資收益	五、43；十、6	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	五、45	756,519	531,000	15,405	10,295
減：營業外支出	五、46	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	五、47	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	五、48	0.201	0.012	不適用	不適用
稀釋每股收益	五、48	0.201	0.012	不適用	不適用
加：其他綜合收益	五、49	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	—	—

此財務報表已於二零一三年三月二十七日獲董事會批准。

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107頁至第182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

2012年度

(按中國企業會計準則編製)

(金額單位：人民幣千元)

項目	附註	合併		母公司	
		2012年	2011年 (重述)	2012年	2011年
一. 經營活動產生的現金流量：					
銷售商品、提供勞務					
收到的現金		68,117,499	62,747,252	10,588,185	10,109,635
收到的稅費返還		11,356	15,022	53	—
收到其他與經營活動有關的現金	五、50(1)	1,021,234	772,283	321,166	496,983
經營活動現金流入小計		69,150,089	63,534,557	10,909,404	10,606,618
購買商品、接受勞務					
支付的現金		(48,665,045)	(50,336,509)	(7,493,539)	(8,422,806)
支付給職工以及為職工支付的現金		(2,902,545)	(2,535,822)	(713,194)	(627,970)
支付的其他各項稅費		(3,120,899)	(2,242,952)	(549,958)	(399,956)
支付其他與經營活動有關的現金	五、50(2)	(2,178,995)	(1,686,632)	(870,192)	(389,731)
經營活動現金流出小計		(56,867,484)	(56,801,915)	(9,626,883)	(9,840,463)
經營活動產生的現金流量淨額	五、51(1)； 十、7	12,282,605	6,732,642	1,282,521	766,155
二. 投資活動產生的現金流量：					
收回投資收到的現金		612,912	105,656	917,945	102,400
收到的供熱管網接駁費及安裝費		564,848	679,522	—	—
取得投資收益收到的現金		129,861	283,624	353,957	464,423
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		270,100	10,631	5,454	328
收到其他與投資活動有關的現金	五、50(3)	202,142	166,218	66,180	73,136
投資活動現金流入小計		1,779,863	1,245,651	1,343,536	640,287
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		(16,176,889)	(12,410,920)	(894,545)	(602,108)
投資支付的現金		(300,315)	(497,023)	(7,511,887)	(1,653,399)
取得子公司支付的現金淨額	五、51(2)	(1,660,911)	(1,553,756)	(1,719,165)	(2,186,654)
支付其他與投資活動有關的現金	五、50(4)	(49,830)	(52,142)	(15)	(22,566)
投資活動現金流出小計		(18,187,945)	(14,513,841)	(10,125,612)	(4,464,727)
投資活動產生的現金流量淨額		(16,408,082)	(13,268,190)	(8,782,076)	(3,824,440)

刊載於第107頁至第182頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併及母公司現金流量表(續)

2012年度

(按中國企業會計準則編製)

(金額單位：人民幣千元)

項目	附註	合併		母公司	
		2012年	2011年 (重述)	2012年	2011年
三. 籌資活動產生的現金流量：					
吸收投資收到的現金		2,215,722	218,699	1,829,084	—
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		386,638	218,699	—	—
取得借款收到的現金		72,136,500	62,107,628	39,049,905	27,276,007
收回的銀行承兌匯票保證金存款		502,938	120,844	—	—
收到其他與籌資活動有關的現金	五、50(5)	1,251,011	192,354	6,156	4,000
籌資活動現金流入小計		76,106,171	62,639,525	40,885,145	27,280,007
償還債務支付的現金		(62,764,532)	(48,267,847)	(31,467,399)	(22,580,069)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(6,882,785)	(5,695,380)	(1,571,604)	(1,347,522)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		(119,127)	(25,274)	—	—
存入的銀行承兌匯票保證金存款及其他受限貨幣資金		(247,888)	(383,701)	—	—
支付其他與籌資活動有關的現金	五、50(6)	(1,145,696)	(876,857)	(21,155)	(29,246)
籌資活動現金流出小計		(71,040,901)	(55,223,785)	(33,060,158)	(23,956,837)
籌資活動產生的現金流量淨額		5,065,270	7,415,740	7,824,987	3,323,170
四. 現金及現金等價物淨增加額	五、51(1)；十、7	939,793	880,192	325,432	264,885
加：年初現金及現金等價物餘額		2,120,281	1,240,089	421,704	156,819
五. 年末現金及現金等價物餘額		3,060,074	2,120,281	747,136	421,704

此財務報表已於二零一三年三月二十七日獲董事會批准。

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107頁至第182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

2012年度

(按中國企業會計準則編製)

(金額單位：人民幣千元)

項目	附註	2012年度						股東權益合計
		歸屬於母公司股東權益					少數股東權益	
		股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤		
一、上年年末餘額		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調整		—	(4,268)	—	—	—	—	(4,268)
二、本年年初餘額(重述)		6,771,084	4,603,133	3,268	1,547,510	3,175,032	7,541,855	23,641,882
三、本年增減變動金額								
1. 淨利潤		—	—	—	—	1,417,695	499,277	1,916,972
2. 其他綜合收益		—	9,058	—	—	—	(126)	8,932
小計	五、35	—	9,058	—	—	1,417,695	499,151	1,925,904
3. 非公開發行募集資金淨額		600,000	1,229,084	—	—	—	—	1,829,084
4. 國家性資本投入	五、35	—	34,089	—	—	—	20,848	54,937
5. 處置聯營公司		—	(171,319)	(11,338)	—	—	—	(182,657)
6. 少數股東注入子公司資本		—	—	—	—	—	386,638	386,638
7. 對子公司少數股東的分配		—	—	—	—	—	(121,702)	(121,702)
8. 中國華電集團公司免息借款公允價值調整	五、35	—	35,181	—	—	—	5,438	40,619
9. 提取盈餘公積	五、37	—	—	—	6,603	(6,603)	—	—
10. 本年提取專項儲備	五、36	—	—	81,756	—	—	15,749	97,505
11. 本年使用專項儲備		—	—	(32,810)	—	—	(5,023)	(37,833)
12. 其他	五、35	—	10,509	—	—	—	10	10,519
四、本年年末餘額		7,371,084	5,749,735	40,876	1,554,113	4,586,124	8,342,964	27,644,896

刊載於第107頁至第182頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併股東權益變動表(續)

2012年度

(按中國企業會計準則編製)

(金額單位：人民幣千元)

項目	2011年度							
	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	專項儲備	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調整	—	10,000	—	—	—	—	10,000	
二、本年年初餘額(重述)	6,771,084	4,522,428	—	1,533,554	3,109,795	5,660,337	21,597,198	
三、本年增減變動金額								
1. 淨利潤	—	—	—	—	79,193	65,530	144,723	
2. 其他綜合收益	—	(7,992)	—	—	—	(120)	(8,112)	
小計	—	(7,992)	—	—	79,193	65,410	136,611	
3. 收購子公司	—	—	—	—	—	1,354,518	1,354,518	
4. 取得合營公司控制權	—	—	—	—	—	240,248	240,248	
5. 處置子公司	—	—	—	—	—	(7,147)	(7,147)	
6. 收購少數股東權益	—	(375)	—	—	—	(44,027)	(44,402)	
7. 少數股東注入子公司資本	—	—	—	—	—	308,014	308,014	
8. 同一控制下企業合併調整	—	(14,268)	—	—	—	—	(14,268)	
9. 本年提取專項儲備	—	—	3,268	—	—	577	3,845	
10. 提取盈餘公積	—	—	—	13,956	(13,956)	—	—	
11. 對子公司少數股東的分配	—	—	—	—	—	(94,169)	(94,169)	
12. 中國華電集團公司免息 借款公允價值調整	—	39,833	—	—	—	9,537	49,370	
13. 國家資本性投入	—	59,685	—	—	—	48,557	108,242	
14. 其他	—	3,822	—	—	—	—	3,822	
四、本年年末餘額(重述)	6,771,084	4,603,133	3,268	1,547,510	3,175,032	7,541,855	23,641,882	

此財務報表已於二零一三年三月二十七日獲董事會批准。

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107頁至第182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

2012年度

(按中國企業會計準則編製)

(金額單位：人民幣千元)

項目	2012年					股東權益合計
	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	
一. 上年年末及本年初餘額	6,771,084	4,400,536	—	1,547,510	2,924,949	15,644,079
二. 本年增減變動金額						
1. 淨利潤	—	—	—	—	66,029	66,029
2. 其他綜合收益	—	8,093	—	—	—	8,093
小計	—	8,093	—	—	66,029	74,122
3. 非公開發行募集資金淨額	600,000	1,229,084	—	—	—	1,829,084
4. 同一控制下企業合併	—	(4,268)	—	—	—	(4,268)
5. 處置聯營公司	—	(171,319)	(11,338)	—	—	(182,657)
6. 提取盈餘公積	—	—	—	6,603	(6,603)	—
7. 本年提取專項儲備	—	—	11,746	—	—	11,746
8. 國家性資本投入	—	6,500	—	—	—	6,500
9. 中國華電集團公司免息 借款公允價值調整	—	9,027	—	—	—	9,027
10. 其他	—	10,466	—	—	—	10,466
三. 本年年末餘額	7,371,084	5,488,119	408	1,554,113	2,984,375	17,398,099

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

此財務報表已於二零一三年三月二十七日獲董事會批准。

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107頁至第182頁的財務報表附註為本財務報表的組成部分。

財務報表附註

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

一. 公司基本情況

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

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

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。本次非公開發行於2012年7月4日完成，其中60,000,000股自非公開發行結束之日起36個月內不得轉讓，其餘540,000,000股自非公開發行結束之日起12個月內不得轉讓。該公司於本次非公開發行完成後申請將註冊資本增加至人民幣7,371,084,200元，截至本財務報告日本公司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12月31日的合併財務狀況和財務狀況、2012年度的合併經營成果和經營成果及合併現金流量和現金流量。

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

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二、公司主要會計政策和會計估計(續)

3 會計期間

會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

4 記賬本位幣

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

5 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

(1) 同一控制下的企業合併

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

(2) 非同一控制下的企業合併

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

6 合併財務報表的編製方法

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

對於通過同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併當期財務報表時，視同被合併子公司在本公司最終控制方對其開始實施控制時納入本公司合併範圍，並對合併財務報表的年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、負債以其賬面價值併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(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二、公司主要會計政策和會計估計(續)

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年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。

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(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 公司主要會計政策和會計估計(續)

9 金融工具(續)

(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。

(2) 金融資產及金融負債的列報

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

- 本集團具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利現在是可執行的；
- 本集團計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

(3) 公允價值的確定

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

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

(4) 金融資產和金融負債的終止確認

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

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

- 所轉移金融資產的賬面價值；
- 因轉移而收到的對價，與原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之和。

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

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二、公司主要會計政策和會計估計(續)

9 金融工具(續)

(5) 金融資產的減值

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

金融資產發生減值的客觀證據，包括但不限於：

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

有關應收款項減值的方法參見附註二、10，其他金融資產的減值方法如下：

— 持有至到期投資

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

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

— 可供出售金融資產

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

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

(6) 權益工具

權益工具是指能證明擁有本公司在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。

本公司發行權益工具收到的對價扣除交易費用後，計入股東權益。

10 應收款項的壞賬準備

應收款項同時運用個別方式和組合方式評估減值損失。

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

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

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

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 公司主要會計政策和會計估計(續)

11 存貨

(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。

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(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二、公司主要會計政策和會計估計(續)

12 長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認方法(續)

(b) 對聯營企業的投資

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。
- 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(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 公司主要會計政策和會計估計(續)

12 長期股權投資(續)

(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訂。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訂過程；
- 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。

(5) 長期股權投資的處置

本集團處置長期股權投資時，將出售所得價款與處置時長期股權投資賬面價值之間的差額確認為處置損益。採用權益法核算的長期股權投資，本集團於處置時將與出售股權相對應的原計入資本公積中的金額自資本公積轉入當期損益。

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。

當探明及可能的煤炭儲量確定時，本集團將符合資本化條件的煤炭礦井開發成本確認為井巷資產的一部分。煤炭礦井開發成本包括露天礦剝採成本，當露天礦生產過程中產生的剝採成本可產生未來的經濟利益時，本集團將相應的剝採成本資本化計入井巷資產。

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

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

固定資產以成本減累計折舊及減值準備後在資產負債表內列示。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二、公司主要會計政策和會計估計(續)

13 固定資產(續)

(2) 固定資產的折舊方法

除井巷資產按工作量法計提折舊，本集團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。

(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以及環保、技術改造工程。

15 借款費用

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

除上述借款費用外，其他借款費用均於發生當期確認為財務費用。

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

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

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

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 公司主要會計政策和會計估計(續)

15 借款費用(續)

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

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

16 無形資產

無形資產以成本減累計攤銷(僅限於使用壽命有限的無形資產)及減值準備(參見附註二、18)後在資產負債表內列示。除探礦權依據可採儲量按工作量法計提攤銷，對於使用壽命有限的無形資產，本集團將無形資產的成本扣除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。

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

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 公司主要會計政策和會計估計(續)

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)

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

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

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

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

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

資產減值損失一經確認，在以後會計期間不會轉回。

19 預計負債

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

20 收入

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

(1) 電力收入

電力收入於電力供應至各電廠所在地的電網公司時確認。

(2) 熱力收入

熱力收入於熱力供應至客戶時確認。

(3) 煤炭銷售收入

與煤炭銷售相關的收入在商品所有權上主要風險和報酬已轉移給購貨方時予以確認。

(4) 利息收入

利息收入是按存款的存放時間或借出貨幣資金的時間和實際利率計算確定的。

(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。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 公司主要會計政策和會計估計(續)

20 收入(續)

(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，不再其他的支付義務。

(2) 辭退福利

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

- 本集團已經制訂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、安全生產費用及其他類似煤礦企業專項費用

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、安全生產費用及其他類似煤礦企業專項費用，用於維持礦區生產、設備改造相關支出、煤炭生產、煤炭井巷建築設施安全支出及環境治理等相關支出。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(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二、公司主要會計政策和會計估計(續)

24 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徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債。

25 經營租賃、融資租賃

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

(1) 經營租賃租入資產

經營租賃租入資產的租金費用在租賃期內按直線法確認為相關資產成本或費用。

(2) 融資租賃租入資產

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

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

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

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

(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(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二. 公司主要會計政策和會計估計(續)

27 關聯方

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

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

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

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

28 分部報告

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

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

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

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

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

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二、公司主要會計政策和會計估計(續)

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。

(2) 除存貨、金融資產及其他長期股權投資外的其他資產減值

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

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

(3) 固定資產、無形資產等資產的折舊和攤銷

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

(4) 遞延所得稅資產

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

(5) 使用壽命不確定的無形資產

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

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

三. 稅項

1 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	按稅法規定計算的銷售貨物收入為基礎計	
— 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徵	1-7%
教育費附加	按實際繳納的增值稅計徵	3-5%
企業所得稅(註)	按應納稅所得額計徵	0-25%

註：

本集團除下表所列15家子公司／分公司享受稅收優惠外，本公司及其他子公司本年適用的所得稅率為25%（2011年：25%）。

本集團享受稅收優惠的各子公司／分公司資料列示如下：

公司名稱	優惠稅率	優惠原因
華電寧夏靈武發電有限公司(「靈武公司」)	15%	西部大開發優惠稅率(註(1))
四川華電雜谷腦水電開發有限責任公司(「雜谷腦水電公司」)	15%	西部大開發優惠稅率(註(1))
理縣星河電力有限責任公司(「星河水電公司」)	15%	西部大開發優惠稅率(註(1))
理縣星河甘堡電力有限責任公司(「甘堡水電公司」)	15%	西部大開發優惠稅率(註(1))
華電萊州風電有限公司(「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))
華電國際寧夏新能源發電有限公司寧東分公司 (「寧東分公司」)一期	7.5%	西部大開發優惠稅率(註(1))
寧東分公司二期	—	國家重點扶持的公共基礎設施項目(註(2))
寧東分公司三期及四期	—	西部大開發優惠稅率(註(1))
華電國際寧夏新能源發電有限公司月亮山分公司 (「月亮山分公司」)一期及二期	—	國家重點扶持的公共基礎設施項目(註(2))
四川涼山水洛河電力開發有限公司(「水洛河公司」)	—	西部大開發優惠稅率(註(1))
華電內蒙古開魯風電有限公司(「開魯風電公司」)	—	國家重點扶持的公共基礎設施項目(註(2))
河北華電沽源風電有限公司(「沽源風電公司」)	—	國家重點扶持的公共基礎設施項目(註(2))
華電寧夏寧東尚德太陽能發電有限公司(「寧東尚德公司」)	—	國家重點扶持的公共基礎設施項目(註(2))
華電科左中旗風電有限公司(「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))
四川華電瀘定水電有限公司(「瀘定水電公司」)	—	西部大開發優惠稅率(註(1))
華電萊州風力發電有限公司(「萊州風力公司」)	—	國家重點扶持的公共基礎設施項目(註(2))
河北華電康保風電有限公司(「康保風電公司」)	—	國家重點扶持的公共基礎設施項目(註(2))
河北華電蔚州風電有限公司(「蔚州風電公司」)	—	國家重點扶持的公共基礎設施項目(註(2))

- (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。此外，西部地區電力企業原西部大開發政策下享受的「兩免三減半」優惠如未到期可以繼續享受至期滿為止。根據上述公告，靈武公司、雜谷腦水電公司、星河水電公司、甘堡水電公司、寧東分公司、水洛河公司和瀘定公司於2012年取得當地稅務局正式批覆可享受15%的優惠稅率，其中水洛河公司繼續享受原西部大開發政策下批覆的「兩免三減半」優惠，本年按免稅執行。寧東分公司和瀘定公司除西部大開發優惠外還額外享受國家重點扶持公共基礎設施項目優惠(見註2)。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

三. 稅項(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	批復機構
萊州風電公司	2008-2010	2011-2013	山東省萊州市國家稅務局
寧東分公司一期	2008-2010	2011-2013	寧夏回族自治區銀川經濟技術開發區 國家稅務局
寧東分公司二期	2010-2012	2013-2015	寧夏回族自治區銀川經濟技術開發區 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
蔚州風電公司	2012-2014	2015-2017	河北省蔚縣國家稅務局
寧東分公司三期及四期	2012-2014	2015-2017	寧夏回族自治區銀川經濟技術開發區 國家稅務局
月亮山分公司 三期及四期	2012-2014	2015-2017	寧夏回族自治區銀川經濟技術開發區 國家稅務局

四. 企業合併及合併財務報表

1 重要子公司情況

(1) 通過設立、投資或其他收購等方式取得的子公司

子公司全稱	子公司類型	註冊地	法人代表	組織機構 代碼	業務性質和 經營範圍	年末實際		表決權 比例	是否合 併報表	年末少數股東權益的		
						註冊資本	出資額			年未少數 股東權益	金額	
		註1				人民幣千元	人民幣千元	(%)	(%)	人民幣千元	人民幣千元	
靈武公司	有限責任公司	靈武市	王文琦	77492869-7	發電及售電	1,300,000	1,332,655	65	65	是	546,245	—
瀘定水電公司	有限責任公司	甘孜藏族自治州	羅小勤	78911707-X	發電及售電	1,366,090	1,366,090	100	100	是	—	—
華電宿州生物質能發電 有限公司(「宿州生物公司」)	有限責任公司	宿州市	張代新	66293432-0	發電及售電	52,480	43,680	78	78	是	(6,293)	9,549
華電國際物資有限公司 (「物資公司」)	有限責任公司	濟南市	邢世邦	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	123,422	5,837
華電國際項目管理有限公司	有限責任公司	濟南市	謝雲	76000563-X	建設項目管理	50,000	50,336	100	100	是	—	—
華電國際山東信息管理 有限公司	有限責任公司	濟南市	苟偉	78849619-4	網絡信息系統 建設及維護	3,000	3,000	100	100	是	—	—
華電國際寧夏新能源發電 有限公司(「新能源公司」)	有限責任公司	銀川市	季軍	05460010-8	發電及售電	330,000	330,000	100	100	是	—	—
華電鄭州發電有限公司 (「鄭縣公司」)	有限責任公司	鄭州市	白祥	66930776-8	發電及售電	3,000,000	2,070,000	69	69	是	1,118,269	—
萊州風電公司	有限責任公司	萊州市	董鳳亮	67452399-1	發電及售電	146,060	80,333	55	55	是	75,280	—
開魯風電公司	有限責任公司	遼寧市	謝偉	67438152-4	發電及售電	797,128	797,128	100	100	是	—	—
華電漯河發電有限公司 (「漯河公司」)	有限責任公司	漯河市	王鳳蛟	68076402-X	發電及售電和 發熱及供熱	502,000	475,300	75	75	是	(22,279)	10,762
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	4,938	2,439

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四. 企業合併及合併財務報表(續)

1 重要子公司情況(續)

(1) 通過設立、投資或其他收購等方式取得的子公司(續)

子公司名稱	子公司類型	註冊地	法人代表	組織機構代碼	業務性質和經營範圍	年末實際		持股比例	表決權比例	是否合併報表	年末少數股東權益	
						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	(%)	(%)			本年少數股東權益中用於沖減少數股東權益的金額
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	柳現坤	68806562-9	煤炭銷售及煤炭電力熱力產業投資管理	1,547,000	1,547,000	100	100	是	—	—
沁源風電公司	有限責任公司	張家口市	康金柱	67418073-0	發電及售電	386,100	386,100	100	100	是	—	—
科左中旗風電公司	有限責任公司	科左中旗	謝偉	69590532-3	發電及售電	80,000	80,000	100	100	是	—	—
華電渠東發電有限公司(渠東公司)	有限責任公司	新鄉市	邢世邦	69599741-6	發電及售電	562,000	371,740	90	90	是	53,529	—
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	24,570	—	90	100	是	2,462	—
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	14,824	588
康保風電公司	有限責任公司	張家口市	彭國泉	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	159,180	95	95	是	5,467	247
華電鄭城熱力有限公司(鄭城熱力公司)	有限責任公司	鄭州市	李京修	55994359-5	供熱	80,000	56,000	70	70	是	22,697	1,315
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	300,900	51	51	是	14,700	—
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	1,246,670	1,080,000	86.63	86.63	是	180,251	—
廣東華電韶關熱電有限公司(韶關熱電公司)	有限責任公司	南雄市	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	—	—
蔚州風電公司(註4)	有限責任公司	蔚縣	王力	56618950-0	發電及售電	120,000	—	100	100	是	—	—
濰坊泰和熱力有限公司(泰和熱力公司)(註5)	有限責任公司	濰坊市	熊卓遠	57547412-7	供熱	50,000	—	36	80	是	10,012	—
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	白權	57046634-7	建設、經營碼頭項目(在建)	215,130	139,833	65	65	是	75,112	1
萊州風力公司	有限責任公司	萊州市	董鳳亮	57547126-8	發電及售電	91,914	91,914	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	272,428	—
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	羅小黔	78911593-9	電力及電力設備產品	263,750	894,420	100	100	是	—	—
四川協興投資有限公司(協興公司)	有限責任公司	成都市	羅小黔	78814754-1	電站項目投資及諮詢	300,000	933,930	100	100	是	—	—
水洛河公司(註6)	有限責任公司	西昌市	羅小黔	78470603-5	水力發電及售電	400,000	—	57	57	是	962,139	97
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	100,000	60,000	98	98	是	—	—
寧夏銀靈煤炭運銷有限公司(銀靈煤炭運銷公司)	有限責任公司	銀川市	劉建懷	59622111-0	煤炭批發經營	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	奉節縣	王富樓	59670778-6	煤炭儲備及礦產品銷售	10,000	7,000	70	70	是	3,004	—
山西朔州平魯區茂華白靈煤業有限公司(白靈煤業公司)(註7)	有限責任公司	朔州市	楊智	05628626-3	資源整合技改及擴建服務	20,000	—	100	100	是	—	—
杭州華電下沙熱電有限公司(下沙熱電公司)	有限責任公司	杭州市	邢世邦	59955524-7	發電及售電和發熱及供熱	288,000	89,600	56	56	是	70,400	—
華電浙江龍游熱電有限公司(龍游熱電公司)	有限責任公司	龍游縣	謝雲	05281573-8	發電及售電和發熱及售熱(在建)	50,000	50,000	100	100	是	—	—
杭州華電江東熱電有限公司(江東熱電公司)	有限責任公司	杭州市	王錫南	05672105-0	發電及售電和發熱及售熱(在建)	600,000	84,000	70	70	是	36,000	—

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四. 企業合併及合併財務報表(續)

1 重要子公司情況(續)

(1) 通過設立、投資或其他收購等方式取得的子公司(續)

- 註1： 本公司所有子公司均在中華人民共和國境內註冊。
- 註2： 滕州熱力公司為本公司的子公司華電滕州新源熱電有限公司(「滕州熱電公司」)的子公司，滕州熱電公司對其持股比例為70%，本年末實際出資額為人民幣21,000,000元。
- 註3： 新鄉熱力公司為本公司的子公司渠東公司的全資子公司，本年末實際出資額為人民幣24,570,000元。
- 註4： 蔚州風電公司為本公司的子公司河北華瑞能源集團有限公司(「華瑞集團公司」)的全資子公司，本年末實際出資額為人民幣120,000,000元。
- 註5： 泰和熱力公司為本公司的子公司華電濰坊發電有限公司(「濰坊公司」)的子公司，濰坊公司對其持股比例為80%，本年末實際出資額為人民幣40,000,000元。
- 註6： 水洛河公司為本公司的子公司活興公司與協興公司的子公司，活興公司與協興公司對其持股比例為57%，本年末實際出資額為人民幣276,354,600元。
- 註7： 白蘆煤業公司為本公司的子公司茂華公司的全資子公司，本年末實際出資額為人民幣20,000,000元。

(2) 同一控制下企業合併取得的子公司

子公司名稱	子公司類型	註冊地	法人代表	組織機構代碼	業務性質和經營範圍	年末實際		表決權比例	是否合併報表	年末少數股東權益的		
						註冊資本	出資額			於沖減少數	股東權益的金額	
		註1				人民幣千元	人民幣千元	(%)	(%)	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	519,881	—
華電新鄉發電有限公司(「新鄉公司」)	有限責任公司	新鄉市	王鳳蛟	75388082-3	發電及售電	69,000	835,686	90	90	是	(54,227)	—
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	26,689	—
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	431,269	—
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	苟偉	14304951-4	發電及售電和發熱及供熱	880,762	642,724	64	64	是	433,319	—
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	151,873	—
河北華電石家莊裕華熱電有限公司(「裕華熱電公司」)(註8)	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	36,448	—
河北華電石家莊鹿華熱電有限公司(「鹿華熱電公司」)	有限責任公司	石家莊市	郝世邦	67468690-X	發電及售電和發熱及供熱	440,000	391,475	90	90	是	45,166	—
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	郝世邦	67448145-3	發電及售電和發熱及供熱(在建)	40,000	40,000	100	100	是	—	—

- 註8： 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%，同時裕華熱電公司為本公司的子公司河北華峰投資有限公司(「華峰投資公司」)的聯營企業，華峰投資公司對其持股比例為40%。石家莊熱電公司和華峰投資公司的本年末實際出資額分別為人民幣300,000,000元和人民幣200,000,000元。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四. 企業合併及合併財務報表(續)

1 重要子公司情況(續)

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司

子公司名稱	子公司類型	註冊地	法人代表	組織機構代碼	業務性質和經營範圍	註冊資本	年末實際出資額	持股比例	表決權比例	是否合併報表	年末少數股東權益	本年少數股東權益中用於沖減少數股東權益的金額
						人民幣千元	人民幣千元	(%)	(%)	人民幣千元	人民幣千元	
華電青島發電有限公司(「青島公司」)	有限責任公司	青島市	白樺	16358000-3	發電及售電和發熱及供熱	700,000	345,668	55	55	是	795,531	—
濰坊公司(註9)	有限責任公司	濰坊市	白樺	16542339-4	發電及售電和發熱及供熱	1,250,000	823,483	45	45	是	1,101,431	—
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	574,800	574,800	100	100	是	—	—
華電章丘發電有限公司(「章丘公司」)	有限責任公司	章丘市	白樺	70592974-1	發電及售電和發熱及供熱	750,000	617,077	87.50	87.50	是	8,898	—
滕州熱電公司	有限責任公司	滕州市	白樺	16991985-6	發電及售電和發熱及供熱	474,172	424,400	93.26	93.26	是	8,136	—
龍谷腳水電公司	有限責任公司	理縣	羅小黔	75472823-3	發電及售電	200,000	788,362	64	64	是	202,312	29,660
華瑞集團公司(註10)	有限責任公司	石家莊市	苟偉	75243920-0	發電及售電和發熱及供熱	938,000	1,366,895	100	100	是	—	—
華峰投資公司(註10)	有限責任公司	石家莊市	王力	75026749-2	能源項目投資	977,300	—	100	100	是	—	—
河北峰源實業有限公司(「峰源公司」)(註10)	有限責任公司	石家莊市	王力	73024734-7	煤炭化工產品銷售	502,000	—	100	100	是	—	—
山西朔州平魯區茂華東易煤業有限公司(「東易煤業公司」)(註11)	有限責任公司	朔州市	刁友鋒	X0243004-7	資源整合技改及擴建服務	12,180	—	70	70	是	162,884	—
山西朔州平魯區茂華萬通源煤業有限公司(「萬通源煤業公司」)(註11)	有限責任公司	朔州市	刁友鋒	11147348-4	資源整合技改及擴建服務	10,000	—	70	70	是	170,585	—
山東百年電力發展股份有限公司(「百年電力公司」)(註12)	股份有限公司	龍口市	白樺	16942322-8	發電及售電和發熱及供熱	488,000	2,120,369	84.31	84.31	是	363,338	—
韶關市坪石發電廠有限公司(B類)(「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	989,000	784,706	100	100	是	—	—
石家莊華電供熱集團有限公司(「石家莊供熱集團」)(註13)	有限責任公司	石家莊市	康金柱	71836417-X	供熱	332,370	237,374	100	100	是	—	—
寧夏中寧發電有限責任公司(「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	264,498	—
內蒙古阿拉善盟順樹礦業集團順樹礦業有限責任公司(「順樹公司」)	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	30,000	672,078	100	100	是	—	—
內蒙古浩源煤業有限公司(「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	122,821	3,226
深圳市環宇星河投資有限責任公司(「環宇星河公司」)(註14)	有限責任公司	深圳市	何永勝	69713558-8	電力產業的投資及管理	20,000	483,164	100	100	是	—	—
星河水電公司(註14)	有限責任公司	理縣	羅小黔	77580354-6	發電及售電	50,000	—	100	100	是	—	—
甘堡水電公司(註14)	有限責任公司	理縣	羅小黔	77580353-8	發電及售電	50,000	—	100	100	是	—	—

註9：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10：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年未實際出資額分別為人民幣919,987,912元、人民幣171,146,267元、人民幣5,140,800元、人民幣50,300,000元和人民幣5,734,000元。蔚州風電公司為收購華瑞集團公司後成立的子公司，參見附註四、(1)。

註11：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。本年末實際出資額分別為人民幣397,600,000元和人民幣362,600,000元。

註12：本公司的子公司百年電力公司包括青島浩源發電有限公司、龍口東宜風電有限公司及蓬萊東海熱電有限公司三家公司，百年電力公司對上述三家公司本年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13：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、石家莊裕西供熱有限公司(「裕西供熱公司」)、石家莊北城供熱有限公司(「北城供熱公司」)及石家莊時光供熱有限公司。石家莊供熱集團對上述供熱企業本年末實際出資額分別為人民幣136,787,500元、人民幣79,461,746元、人民幣13,100,000元、人民幣31,900,000元和人民幣688,000元。

註14：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年末實際出資額均為人民幣50,000,000元。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四. 企業合併及合併財務報表(續)

2 本公司本年無特殊目的主體或通過受托經營或承租等方式形成控制權的經營實體。

3 本公司本年合併範圍發生變更的說明參見附註四、4。

4 本年新納入合併範圍的子公司和本年不再納入合併範圍的子公司

(1) 本年新納入合併範圍的子公司

名稱	附註	2012年12月31日	2012年
		淨資產	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	419,908	25,928
銀靈煤炭運銷公司	註3	12,086	2,086
明陽煤炭銷售公司	註3	10,013	13
福源熱電公司	註3	60,025	25
下沙熱電公司	註3	160,001	1
龍游熱電公司	註3	50,000	—
江東熱電公司	註3	120,000	—
白蘆煤業公司	註3	20,399	(4,700)
新能源公司	註4	404,973	32,947

註1：朔州熱電公司為本公司本年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年從第三方新收購的子公司，其本年淨利潤為其自購買日至本年年末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：所述七家公司為本公司本年新設立的子公司，具體情況參見附註四、1(1)。

註4：新能源公司於2012年9月成立，本公司原子公司華電寧夏寧東風電有限公司(「寧東風電公司」)、華電寧夏六盤山風電有限公司(「六盤山風電公司」)及華電寧夏月亮山風電有限公司(「月亮山風電公司」)於本年註銷後轉為新能源公司的分公司。

(2) 本公司本年無不再納入合併範圍的子公司。

5 本年發生的同一控制下企業合併

(1) 收購朔州熱電公司

本公司於2011年11月向華電山西能源有限公司(「華電山西能源」)支付現金人民幣1,427萬元作為對價擬向其收購朔州熱電公司100%的權益，上述股權轉讓於合併日2012年1月1日完成。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朔州熱電分公司。截至2012年12月31日，朔州熱電公司正在辦理工商註銷手續。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四. 企業合併及合併財務報表(續)

6 本年發生的非同一控制下企業合併

(1) 收購環宇星河公司

本公司於2011年10月8日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	自購買日至2012年	自購買日至
	12月31日的收入	12月31日的淨利潤	2012年12月31日的
	人民幣千元	人民幣千元	經營活動淨現金流
			人民幣千元
環宇星河公司	58,010	25,928	29,817

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>89,184</u>	
收購對價		<u>483,164</u>	

上述可辨認資產存在活躍市場的，根據活躍市場中的報價確定其公允價值；不存在活躍市場，但同類或類似資產存在活躍市場的，參照同類或類似資產的市場價格確定其公允價值；對同類或類似資產也不存在活躍市場的，則聘請資產評估專家採用估值技術對可辨認資產的公允價值進行評估，並參考評估報告確定其公允價值。上述可辨認負債按照應付金額或應付金額的現值作為其公允價值。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋

1 貨幣資金

項目	2012年			2011年(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			1,488			1,951
銀行存款：						
人民幣			3,057,446			2,178,621
美元	2,014	6.2855	12,659	681	6.3009	4,291
港幣	5	0.8109	4	5	0.8107	4
其他貨幣資金：						
人民幣			128			414
銀行承兌匯票及 其他保證金：						
人民幣			30,834			297,535
合計			<u>3,102,559</u>			<u>2,482,816</u>

於2012年12月31日，本集團銀行存款中受限貨幣資金餘額為人民幣11,651,000元(2011年：人民幣65,000,000元)，主要為凍結銀行存款及煤礦企業轉產發展基金專戶存款。

2 應收票據

(1) 應收票據按種類披露

種類	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行承兌匯票	599,417	308,651
商業承兌匯票	35,000	7,000
	<u>634,417</u>	<u>315,651</u>

上述應收票據均為一年內到期。

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

(2) 於2012年12月31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)。

(3) 年末，本集團無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據。

(4) 截至2012年12月31日，本集團因金融資產轉移而予以終止確認的應收票據情況

項目	終止確認金額	與終止確認 相關的損失
	人民幣千元	人民幣千元
銀行承兌匯票貼現及背書	<u>1,206,877</u>	<u>3,576</u>

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

2 應收票據(續)

- (5) 截至2012年12月31日，本集團已經背書給其他方但尚未到期的票據全部為銀行承兌匯票，其中金額最大的前五名票據情況如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
			人民幣千元
1. 中國銀行寧夏分行青銅峽支行	2012年9月27日	2013年3月27日	10,000
2. 中國銀行寧夏分行青銅峽支行	2012年9月27日	2013年3月27日	10,000
3. 中國農業銀行銀川金鳳區支行	2012年9月3日	2013年3月3日	10,000
4. 中國農業銀行銀川金鳳區支行	2012年9月3日	2013年3月3日	10,000
5. 中國光大銀行鄭州分行	2012年10月26日	2013年4月26日	10,000
合計			50,000

3 應收賬款

- (1) 應收賬款按客戶類別分析如下：

類別	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
1. 應收售電款	6,147,944	4,654,117
2. 應收售熱款	267,754	216,456
3. 應收售煤款	221,240	61,787
小計	6,636,938	4,932,360
減：壞賬準備	23,229	6,750
合計	6,613,709	4,925,610

- (2) 應收賬款按賬齡分析如下：

賬齡	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內(含1年)	6,449,998	4,821,139
1年至2年(含2年)	169,894	100,219
2年至3年(含3年)	17,046	—
3年以上	—	11,002
小計	6,636,938	4,932,360
減：壞賬準備	23,229	6,750
合計	6,613,709	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				2011年			
		賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
		金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例
		人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
單項金額重大的應收賬款		6,282,844	94.66	19,239	0.31	4,608,558	93.44	—	—
其他不重大應收賬款	(4)	354,094	5.34	3,990	1.13	323,802	6.56	6,750	2.08
合計		6,636,938	100.00	23,229	0.35	4,932,360	100.00	6,750	0.14

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(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

3 應收賬款(續)

(4) 年末單項重大並單項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	(%)	
應收售熱款	19,239	19,239	100	長賬齡

(5) 年末單項金額不重大並計提壞賬準備的應收賬款

應收賬款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
	人民幣千元	人民幣千元	(%)	
應收售熱款	820	820	100	長賬齡
應收售煤款	3,170	3,170	100	長賬齡
合計	3,990	3,990	100	

(6) 本年壞賬準備收回情況

以下為以前年度已全額計提壞賬準備，或計提壞賬準備的比例較大，但在本年全額收回的應收賬款。

應收賬款內容	確定原壞賬準備的依據	收回前累計已計提壞賬準備金額	收回金額
		人民幣千元	人民幣千元
應收售電款	長賬齡	6,361	6,361
應收售熱款	長賬齡	289	289
合計		6,650	6,650

(7) 本年本集團無實際核銷的應收賬款。

(8) 截至2012年12月31日，本集團應收賬款餘額前五名單位情況

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例
		人民幣千元		(%)
1. 山東電力集團公司	非關聯方	2,539,700	一年以內(註)	38.27
2. 寧夏電力公司	非關聯方	812,761	一年以內(註)	12.25
3. 四川省電力公司	非關聯方	757,207	一年以內	11.41
4. 河南省電力公司	非關聯方	392,351	一年以內	5.91
5. 內蒙古蒙東電網公司	非關聯方	350,687	一年以內(註)	5.28
合計		4,852,706		73.12

註：截止2012年12月31日，本集團應收山東電力集團公司、應收寧夏電力公司及應收內蒙古蒙東電網公司賬齡一年以上的金額分別為人民幣22,788,000元、人民幣37,092,000元及人民幣82,538,000元，全部為應收新能源電價補貼款。

(9) 本集團應收賬款年末餘額中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或其他關聯方款項。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

3 應收賬款(續)

(10) 截至2012年12月31日，本集團因金融資產轉移而予以終止確認的應收款項情況

項目	終止確認金額	與終止確認 相關的損失
	人民幣千元	人民幣千元
無追索權應收賬款保理	990,947	828

(11) 本年本集團沒有以應收賬款為標的進行證券化，無繼續涉入形成的資產及負債。

4 其他應收款

(1) 其他應收款按賬齡分析如下：

賬齡	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元 (重述)
1年以內(含1年)	1,172,565	553,139
1年至2年(含2年)	286,303	113,571
2年至3年(含3年)	7,305	65,073
3年以上	77,191	49,108
小計	1,543,364	780,891
減：壞賬準備	142,307	3,226
合計	1,401,057	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				2011年(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	1,480,091	95.90	140,066	9.46	716,123	91.71	2,266	0.32
其他不重大其他應收款	63,273	4.10	2,241	3.54	64,768	8.29	960	1.48
合計	1,543,364	100.00	142,307	9.22	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) 年末單項重大並單項計提壞賬準備的其他應收款

其他應收款內容	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CDM款項	84,614	84,614	100	可回收性低
代墊款項	45,267	45,267	100	長賬齡
應收工程款	8,387	8,387	100	長賬齡
其他	1,798	1,798	100	長賬齡
	140,066	140,066		

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

4 其他應收款(續)

(4) 本年壞賬準備收回情況

以下為以前年度已全額計提壞賬準備，但在本年全額收回的其他應收款。

其他應收款內容	確定原壞賬準備的依據	收回前累計	收回金額
		已計提壞賬準備金額	人民幣千元
技術服務費	長賬齡	20	20

(5) 本年本集團無實際核銷的其他應收款。

(6) 截至2012年12月31日，本集團其他應收款餘額前五名單位情況

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款
		人民幣千元		總額的比例
1. 中國鋁業股份有限公司	非關聯方	816,915	1年以內	52.93
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年以內及1-2年	5.50
3. 河北國際商務發展 有限責任公司	非關聯方	55,000	1年以內	3.56
4. 臨汾市長發煤焦實業 有限公司 (「臨汾長發公司」)	關聯方	53,388	1-6年	3.46
5. Camco Carbon Limited	非關聯方	47,050	1-2年	3.05
合計		1,057,253		68.50

(7) 本集團其他應收款年末餘額中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或其他關聯方款項。

(8) 本年本集團無因金融資產轉移而予以終止確認的其他應收款項。

(9) 本年本集團沒有以其他應收款項為標的進行證券化，無繼續涉入形成的資產及負債。

5 預付款項

(1) 預付款項分類列示如下：

項目	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元 (重述)
預付燃料款	717,998	827,966
預付材料款	210,113	137,478
合計	928,111	965,444

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

5 預付款項(續)

(2) 預付款項按賬齡列示如下：

賬齡	2012年		2011年(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)	861,107	92.78	924,176	95.73
1至2年(含2年)	62,201	6.70	36,634	3.79
2至3年(含3年)	1,206	0.13	3,860	0.40
3年以上	3,597	0.39	774	0.08
合計	<u>928,111</u>	<u>100.00</u>	<u>965,444</u>	<u>100.00</u>

賬齡自預付款項確認日起開始計算。

於2012年12月31日，本集團除預付燃煤採購款外無個別重大賬齡超過一年的預付款項。

(3) 本集團預付款項年末餘額中無預付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或其他關聯方款項。

6 存貨

(1) 存貨分類及本年變動情況分析如下：

項目	年初餘額	本年增加額	本年減少額	年末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
燃煤、秸杆及燃氣	2,012,683	38,091,777	(37,529,266)	2,575,194
燃油	129,696	186,447	(196,310)	119,833
物料、組件及零件	709,931	7,952,226	(7,899,208)	762,949
小計	2,852,310	46,230,450	(45,624,784)	3,457,976
減：存貨跌價準備	74,802	342	(300)	74,844
合計	<u>2,777,508</u>	<u>46,230,108</u>	<u>(45,624,484)</u>	<u>3,383,132</u>

(2) 存貨跌價準備

存貨種類	年初餘額	本年計提	本年減少		年末餘額
			轉回	轉銷	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物料、組件及零件	74,802	342	(300)	—	74,844

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

7 其他流動資產

項目	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
待抵扣增值稅及預付其他稅項	986,754	764,266
其他	—	1,596
小計	986,754	765,862
減：減值準備	—	—
合計	986,754	765,862

8 可供出售金融資產

截至2012年12月31日，可供出售金融資產指本集團持有的7,886,010股交通銀行流通股股票。2011年末本集團持有的ST園城流通股股票已於本年度以人民幣6,787,000元處置。本年可供出售金融資產公允價值變動參見附註九、3。

9 長期應收款

項目	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
應收長期借款	54,268	66,365
應收委託貸款	20,000	20,000
融資租賃(售後租回)保證金	112,706	90,000
小計	186,974	176,365
減：壞賬準備	—	—
減：一年內到期的非流動資產	42,094	—
合計	144,880	176,365

截至2012年12月31日，應收長期借款餘額為本公司的子公司石家莊西郊供熱有限公司(「西郊供熱公司」)應收第三方河北新資源基礎建設投資有限公司的借款本息人民幣54,268,238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。

截至2012年12月31日，應收委託貸款餘額為本公司的子公司中寧公司應收寧夏發電集團有限責任公司(「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12月31日，融資租賃(售後租回)保證金為開魯風電公司、漯河公司、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 人民幣千元	2011年 人民幣千元
對聯營企業的投資	9,984,055	10,428,371
其他長期股權投資	320,895	297,704
小計	10,304,950	10,726,075
減：減值準備	—	—
合計	10,304,950	10,726,075

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

10 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資本年變動情況分析如下：

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	按權益法核算調整數		本年 現金紅利	年末餘額	在被投資 單位 持股比例	在被投資 單位表決權 比例
				投資收益/ (虧損)	應佔合營/ 聯營企業 資本公積變動				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(%)	(%)
寧夏發電集團(註2)	630,000	1,055,192	(1,068,059)	(3,918)	16,785	—	—	—	—
華電置業有限公司 (「華電置業」)(註1)	290,000	282,446	—	(156)	—	—	282,290	16.57	16.57
四川瀘州川南發電有限 責任公司(「瀘州公司」)	344,000	64,064	—	(64,064)	—	—	—	40	40
華電煤業集團有限公司 (「華電煤業」)(註1)	465,214	1,332,052	—	132,451	1,196	—	1,465,699	12.56	12.72
中國華電集團財務有限公司 (「中國華電財務」)(註1)	861,095	1,066,622	—	147,875	8,923	(102,886)	1,120,534	15.91	16.46
華電金沙江上游水電開發 有限公司(「金沙江水電」)	74,990	46,990	28,000	—	—	—	74,990	20	20
衡水恒興發電有限責任 公司(「衡水恒興」)	189,604	180,860	—	20,454	—	(6,747)	194,567	30	30
河北建投蔚州風能有限 公司(「蔚州風能」)	165,819	177,862	—	24,683	—	(11,342)	191,203	44.08	44.08
邢台國泰發電有限責任 公司(「邢台國泰」)	208,842	180,837	—	10,628	—	—	191,465	35	35
河北西柏坡第二發電有限 責任公司(「河北西柏坡」)	435,996	438,987	—	50,595	—	(36,330)	453,252	35	35
國電內蒙古東勝熱電有限 公司(「東勝熱電」)	112,812	147,527	—	39,487	—	(32,635)	154,379	20	20
國電懷安熱電有限公司 (「懷安熱電」)	143,682	198,210	—	27,267	—	—	225,477	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	—	112,322	—	—	639,001	35	35
內蒙古福城礦業有限公司 (「福城礦業」)	498,042	605,997	—	51,232	—	—	657,229	35	35
寧夏寧東鐵路股份有限公司 (「寧東鐵路公司」)(註1)	300,000	345,546	—	31,097	4,316	—	380,959	8.49	8.49
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」)	678,000	600,000	78,000	—	—	—	678,000	50	40
四川華鎔山龍灘煤電 有限責任公司 (「龍灘煤電公司」)	64,910	70,175	—	54,756	20,874	—	145,805	36	45
鄒城魯南電力技術 開發有限公司 (「鄒城魯南」)(註3)	1,733	2,131	(2,131)	—	—	—	—	—	—
河北建投任丘熱電 有限責任公司 (「任丘熱電」)(註5)	69,540	58,712	(50,537)	(8,175)	—	—	—	17.44	17.44
四川巴朗河水電開發有限 責任公司(「巴朗河水電」)	142,782	149,748	—	(2,680)	—	—	147,068	20	20
四川中興電力發展有限 公司(「中興電力」)(註4)	11,175	13,175	(8,561)	(4,614)	—	—	—	—	—
二鎊煤炭運輸	111,100	111,100	4,900	—	—	—	116,000	49	49
理塘縣河源水電開發有限 公司(「理塘水電」)(註5)	16,854	16,854	(16,854)	—	—	—	—	5.50	5.50
大唐鄉城唐電水電開發 有限公司(「鄉城水電」)	303,661	213,326	90,335	—	—	—	303,661	49	49
大唐得榮唐電水電開發 有限公司(「得榮水電」)	49,028	19,628	29,400	—	—	—	49,028	49	49
其他	362,381	370,208	(4,000)	(6,203)	—	—	360,005	—	—
合計	9,137,315	10,428,371	(919,507)	613,037	52,094	(189,940)	9,984,055	—	—

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

10 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資本年變動情況分析如下：(續)

- 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2012年11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1,361,525,400元向第三方出售本公司的聯營公司寧夏發電集團23.66%的股權。上述股權交割於2012年12月31日完成，於交割日本公司對寧夏發電集團長期股權投資的賬面價值為人民幣1,068,059,000元。此外，由於以前年度寧夏發電集團其他權益變動華電國際累計享有資本公積金額共計人民幣182,657,200元。因此，本公司因上述股權轉讓共計確認處置收益人民幣476,123,600元。
- 註3：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，上述股權交割於2012年3月7日完成。
- 註4：本公司子公司協興公司及活興公司於2012年7月20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10,986,000元向第三方出售聯營公司中興電力32%的股權。上述股權交割於2012年9月24日完成。
- 註5：2012年8月，因其他股東增資，本公司對任丘熱電的持股比例由40%下降至17.44%，對理塘水電的持股比例由20%下降至5.5%，本集團判斷對任丘熱電和理塘水電不再具有重大影響，自2012年9月起將上述投資轉為其他股權投資按成本法核算。

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	年末餘額	在被投資	在被投資	本年 現金紅利
					單位 持股比例	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							
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	—
任丘熱電	69,540	—	50,537	50,537	17.44	17.44	—
山西省煤炭運銷集團晉中鐵路煤炭銷售有限公司(「晉中煤炭公司」)(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	—
四川華鑿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	—
理塘水電	16,854	—	16,854	16,854	5.50	5.50	—
四川巴河水電開發有限公司	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	—	—	1,225
合計	384,098	297,704	23,191	320,895			5,529

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元向第三方出售本公司所持有的濰坊創投9.769%的股權。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

10 長期股權投資(續)

(3) 重要聯營企業信息

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	法人代表	組織機構代碼	業務性質	註冊資本	年末	年末淨資產	本年營業
						人民幣千元	資產總額	總額	收入總額
						人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
華電置業	有限責任公司	中國北京市	曹蔭昌	77545281-1	房地產開發	1,747,500	4,062,538	2,234,872	413,182
瀘州公司	有限責任公司	中國瀘州市	郭勇	76728573-4	發電及售電	860,000	4,084,256	265,573	1,859,133
華電煤業	有限責任公司	中國北京市	丁煥德	71093361-4	煤炭採購服務	3,657,143	42,621,795	15,662,462	16,705,872
中國華電財務	有限責任公司	中國北京市	陳宇	11778303-7	為中國華電下屬各單位提供財務服務	5,000,000	30,377,316	6,807,017	1,477,903
衡水恒興	有限責任公司	中國衡水市	王津生	74341504-7	發電及售電和發熱及供熱	475,000	1,362,665	591,880	1,267,460
蔚州風能	有限責任公司	中國張家口市	曹欣	79842721-3	發電及售電	364,000	1,651,117	421,583	185,691
邢台國泰	有限責任公司	中國邢台市	王津生	75244165-0	發電及售電和發熱及供熱	400,000	1,506,649	457,242	1,306,807
河北西柏坡	有限責任公司	中國石家莊市	王永忠	75243698-2	發電及售電和發熱及供熱	880,000	3,677,935	1,112,018	2,424,649
東勝熱電	有限責任公司	中國鄂爾多斯市	繆軍	78300656-3	發電及售電和發熱及供熱	500,000	3,400,520	762,168	1,015,321
懷安熱電	有限責任公司	中國張家口市	李恩儀	78981246-X	發電及售電和發熱及供熱	514,800	2,109,475	573,851	1,254,080
長城煤礦	有限責任公司	中國內蒙古自治區	劉篤鴻	77221211-8	煤礦機械設備及配件銷售	23,077	1,846,682	1,336,344	1,212,527
福城礦業	有限責任公司	中國內蒙古自治區	劉富道	78707803-8	礦石、鋼材銷售	150,000	3,263,020	1,668,692	1,384,724
銀星煤業	有限責任公司	中國銀川市	黃金海	67040432-X	煤礦購建	611,000	1,476,886	611,000	—
寧東鐵路公司	股份有限公司	中國銀川市	鮑金全	69432300-6	鐵路開發建設和經營管理	3,533,368	5,092,564	4,257,297	873,754
權輝商貿	有限責任公司	中國內蒙古自治區	范西龍	78300453-3	建材五金、農畜產品和電子產品的批發零售(在建)	5,000	3,509,937	2,682,383	—
百匯商貿	有限責任公司	中國內蒙古自治區	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	2,023,094	1,627,783	—
正泰商貿	有限責任公司	中國內蒙古自治區	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	—
金沙江水電	有限責任公司	中國成都市	楊清廷	78911988-4	發電及售電(在建)	92,552	2,206,922	374,952	—
龍灘煤電公司	有限責任公司	中國廣安市	高正強	74692267-7	煤炭開採及銷售	36,000	842,456	253,263	478,453
二鋪煤炭運銷	有限責任公司	中國朔州市	張其文	57108816-5	煤礦購建	10,000	183,990	20,000	—
巴朗河水電	有限責任公司	中國甘孜藏族自治州	孫雲	77984224-3	水利發電及售電	120,000	1,551,611	532,258	129,216
鄉城水電	有限責任公司	中國甘孜藏族自治州	王琳瑞	66955585-X	水利發電及售電(在建)	160,000	2,965,229	584,608	—
得榮水電	有限責任公司	中國甘孜藏族自治州	王琳瑞	69695905-9	水利發電及售電(在建)	100,000	506,226	100,000	—

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

11 固定資產

(1) 固定資產情況

項目	房屋及	發電機組	井巷資產	其他	合計
	建築物				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原值					
年初餘額(重述)	35,690,502	86,813,667	385,355	2,023,482	124,913,006
在建工程轉入	7,222,386	15,401,713	426,117	584,879	23,635,095
購買子公司增加	144,420	444,301	—	1,986	590,707
售後租回淨增加	—	(792,642)	—	—	(792,642)
本年其他增加	—	18,282	87,172	63,294	168,748
本年減少	(3,321)	(336,583)	—	(26,636)	(366,540)
年末餘額	<u>43,053,987</u>	<u>101,548,738</u>	<u>898,644</u>	<u>2,647,005</u>	<u>148,148,374</u>
累計折舊					
年初餘額(重述)	(7,517,757)	(26,985,417)	—	(1,157,404)	(35,660,578)
本年計提	(1,328,309)	(4,527,602)	(5,005)	(188,786)	(6,049,702)
售後租回轉出	—	331,942	—	—	331,942
本年其他減少	2,313	95,177	—	24,295	121,785
年末餘額	<u>(8,843,753)</u>	<u>(31,085,900)</u>	<u>(5,005)</u>	<u>(1,321,895)</u>	<u>(41,256,553)</u>
減值準備					
年初餘額	—	—	—	—	—
本年計提	—	(10,564)	—	—	(10,564)
年末餘額	<u>—</u>	<u>(10,564)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(10,564)</u>
賬面價值					
年末餘額	<u>34,210,234</u>	<u>70,452,274</u>	<u>893,639</u>	<u>1,325,110</u>	<u>106,881,257</u>
年初餘額(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>

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

11 固定資產(續)

(1) 固定資產情況(續)

(a) 折舊年限變更

為積極落實國家「節能減排」和「上大壓小」政策，本集團對所屬小火電機組的預計使用壽命進行了重新評估，並根據評估結果自2012年7月1日起縮短了部分小火電機組的預計使用壽命。該等小火電機組預計關停後於2013年或2014年處置。

上述固定資產預計使用壽命變更對2012年和未來年度計入營業成本的折舊費用有如下影響：

項目	2012	2013	2014	往後年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
折舊費用的增加／(減少)	135,240	99,503	(10,246)	(224,497)

(b) 固定資產減值準備

應國家「上大壓小」政策的要求，本集團於2012年關停本公司部分熱電機組。本集團判斷這些資產所在的資產組存在減值跡象，因此於2012年末對其可收回金額進行評估。根據評估結果，本集團對固定資產和商譽分別計提減值準備人民幣10,564,000元和人民幣6,155,000元。本集團基於該資產組預計未來現金流量的現值估計可回收金額。

(c) 截至2012年12月31日，本集團所有權受限而用於抵押的固定資產的具體情況參見附註五、19。

(2) 截至2012年12月31日，本集團無暫時閑置的固定資產。

(3) 通過融資租賃(售後租回)租入的固定資產情況

項目	2012年			2011年		
	原值 人民幣千元	累計折舊 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元	原值 人民幣千元	累計折舊 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
發電機組	1,056,792	(52,997)	1,003,795	405,609	(6,425)	399,184

(4) 截至2012年12月31日，本集團無持有待售的固定資產。

(5) 截至2012年12月31日，本集團有部分固定資產的產權證書正在辦理中。本公司董事會認為本集團有權合法及有效地佔用或使用上述固定資產。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

12 在建工程

(1) 重大在建工程項目本年變動情況

項目名稱	預算數	年初	本年轉入	年末	減值準備	年末	工程投入 佔預算比例	年末餘額中	其中：本年	資金來源	
	賬面價值	賬面價值	固定資產	賬面價值		賬面淨值		利息資本 化金額	利息資本化 金額		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(%)	人民幣千元	人民幣千元		
		(重述)			(2)						
瀘定水電公司一期 發電機組	8,782,228	2,293,997	1,457,328	(3,733,130)	18,195	—	18,195	84	—	70,633	自有資金及 銀行貸款
萊州發電公司一期機組	7,420,000	1,383,971	5,237,820	(6,496,489)	125,302	—	125,302	89	—	238,458	自有資金及 銀行貸款
水洛河公司其他前期 水電站	12,413,778	320,070	79,420	—	399,490	—	399,490	3	41	41	自有資金及 銀行貸款
水洛河公司寧朗水電站	1,012,320	925,946	171,056	(348,034)	748,968	—	748,968	108	129,932	44,191	自有資金及 銀行貸款
水洛河公司撒多水電站	1,796,800	743,895	333,868	—	1,077,763	—	1,077,763	60	87,715	51,317	自有資金及 銀行貸款
半山公司熱電聯產項目	3,798,480	69,793	1,779,458	(1,032,172)	817,079	—	817,079	49	54,060	50,896	自有資金及 銀行貸款
雜谷腦水電公司獅子 坪水電項目	3,082,000	222,148	436,201	—	658,349	—	658,349	129	43,751	16,766	自有資金及 銀行貸款
渠東公司熱電項目	2,843,720	1,247,592	983,780	(1,520,754)	710,618	—	710,618	78	104,346	90,006	自有資金及 銀行貸款
淄博熱電公司二期工程	2,689,000	876,295	1,187,002	(1,610,480)	452,817	—	452,817	74	91,694	102,869	自有資金及 銀行貸款
六安公司一期項目	2,612,000	165,699	175,903	—	341,602	—	341,602	13	18,190	15,762	自有資金及 銀行貸款
茂華公司煤礦項目	1,734,316	678,252	1,210,009	(1,166,649)	721,612	—	721,612	109	73,449	84,963	自有資金及 銀行貸款
沽源風電公司二期項目	927,320	134,762	462,219	(596,981)	—	—	—	64	—	19,952	自有資金及 銀行貸款
新能源公司寧東分公司 三四期項目	965,000	237,642	355,601	(593,243)	—	—	—	61	—	22,954	自有資金及 銀行貸款
蔚州風電公司甄家灣 及黃花梁風電場	752,130	116,080	513,888	(629,968)	—	—	—	84	—	20,135	自有資金及 銀行貸款
新能源公司月亮山 分公司一二期項目	960,000	118,283	441,453	(559,736)	—	—	—	58	—	7,909	自有資金及 銀行貸款
康保風電公司一期項目	381,090	118,504	184,772	(303,276)	—	—	—	80	—	1,579	自有資金及 銀行貸款
萊州風力公司金城 風電一期項目	453,076	—	328,978	(328,978)	—	—	—	73	—	713	自有資金及 銀行貸款
脫硫、技改工程及其他		4,511,830	5,854,996	(4,715,205)	5,651,621	(52,486)	5,599,135			334,339	自有資金及 銀行貸款
		<u>14,164,759</u>	<u>21,193,752</u>	<u>(23,635,095)</u>	<u>11,723,416</u>	<u>(52,486)</u>	<u>11,670,930</u>			<u>937,517</u>	<u>979,936</u>

註1：截至2012年12月31日，本集團所有權受限而用於抵押的在建工程的具體情況參見附註五、19。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

12 在建工程(續)

(2) 在建工程減值準備

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
滕州公司三期項目前期工程	—	20,940	—	20,940
洛陽核電項目前期工程	—	17,242	—	17,242
淄博熱電公司高青基建工程	—	11,885	—	11,885
天津大港三期項目前期工程	—	2,419	—	2,419
	—	52,486	—	52,486

本集團判斷上述前期項目取得相關核准的可能性較低，因此於2012年12月31日對其全額計提減值準備。

13 工程物資

項目	年初餘額	因收購而增加	本年增加	本年減少	年末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工程物資	160,856	—	2,036,725	(2,183,950)	13,631

14 無形資產

項目	土地使用權及 海域使用權	採礦權及 探礦權	特許權資產	水電資源 開發權	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原值						
年初餘額	2,374,650	7,102,785	2,946,886	1,382,954	33,575	13,840,850
本年增加	319,687	—	—	—	6,195	325,882
購買子公司增加	22,699	—	—	—	—	22,699
年末餘額	2,717,036	7,102,785	2,946,886	1,382,954	39,770	14,189,431
累計攤銷						
年初餘額	(328,825)	(5,849)	(206,985)	—	(11,795)	(553,454)
本年攤銷	(49,308)	(34,690)	(119,846)	—	(4,880)	(208,724)
年末餘額	(378,133)	(40,539)	(326,831)	—	(16,675)	(762,178)
賬面價值						
年末餘額	2,338,903	7,062,246	2,620,055	1,382,954	23,095	13,427,253
年初餘額	2,045,825	7,096,936	2,739,901	1,382,954	21,780	13,287,396

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

14 無形資產(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及萊州發電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特許權資產賬面淨值為人民幣299,002,000元(2011年：人民幣315,927,000元)。

水電資源開發權是本公司2011年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12月31日，本集團所有權受限而用於抵押的無形資產的具體情況參見附註五、19。

截至2012年12月31日，本集團共有使用壽命不確定的土地使用權人民幣459,077,000元(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。截至2012年12月31日，本集團對使用壽命不確定的無形資產進行了減值測試，根據測試結果，本集團本年無需對使用壽命不確定的無形資產計提減值準備。

15 商譽

被投資單位名稱	附註	年初餘額	本年增加	本年減少	本年計提	年末餘額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	減值準備 人民幣千元	人民幣千元
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	—	—	(6,155)	47,614
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	—	37,419	—	—	37,419
甘堡水電公司	註	—	51,765	—	—	51,765
合計		<u>790,157</u>	<u>89,184</u>	<u>—</u>	<u>(6,155)</u>	<u>873,186</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。

如附註五、11(1)所述，本集團於2012年12月31日就華瑞集團公司分攤至子公司光華熱電的商譽人民幣6,155,000元全額計提減值準備。此外，本集團於2012年12月31日對其他商譽的資產組進行了減值測試，根據測試結果本集團無需就商譽進一步計提減值準備。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

15 商譽(續)

本集團將商譽分配至根據不同經營地區確定的資產組中。資產組的可收回金額以預計未來現金流量現值的方法確定。本集團根據對不同電廠機組不超過5年的預測(「預測期」)和8.00%的稅前折現率預計資產組的未來現金流量現值。管理層預期資產組超過預測期後的現金流量與預測期最後一期的現金流量相近。對可收回金額的預計結果並沒有導致確認減值損失。

用於減值測試的其他重要假設包括預計的電價、各電廠所在區域的電力需求狀況以及煤炭採購價格。管理層根據每個資產組過去的經營狀況及其對未來市場的預期來確定這些重要假設，但預計上述假設可能會發生改變。管理層認為如果重要假設發生負面變動，則可能會導致個別資產組的賬面價值超過其可收回金額。

16 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 互抵後的遞延所得稅資產或負債及對應的可抵扣或應納稅暫時性差異

項目	2012年		2011年	
	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產／(負債)	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產／(負債)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
存貨跌價準備和壞賬準備	245,214	49,748	107,028	26,757
未實際支付的職工薪酬	32,851	8,106	31,356	7,839
稅務虧損	1,741,085	435,272	2,648,172	662,043
公允價值調整	(6,818,278)	(1,680,299)	(6,669,722)	(1,642,834)
固定資產折舊	(4,480,388)	(1,119,977)	(3,973,351)	(993,587)
其他	73,982	18,497	29,400	7,350
合計	<u>(9,205,534)</u>	<u>(2,288,653)</u>	<u>(7,827,117)</u>	<u>(1,932,432)</u>
互抵金額		<u>300,472</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		363,770		444,484
遞延所得稅負債		<u>(2,652,423)</u>		<u>(2,376,916)</u>
合計		<u>(2,288,653)</u>		<u>(1,932,432)</u>

遞延所得稅資產及負債本年變動

	遞延所得稅資產／(負債)				
	年初餘額	計入資本公積	本年增減計入損益	購買子公司增加	年末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
存貨跌價準備和壞賬準備	26,757	—	22,991	—	49,748
未實際支付的職工薪酬	7,839	—	267	—	8,106
稅務虧損	662,043	—	(226,771)	—	435,272
公允價值調整	(1,642,834)	(3)	55,315	(92,777)	(1,680,299)
固定資產折舊	(993,587)	—	(126,390)	—	(1,119,977)
其他	7,350	—	11,147	—	18,497
合計	<u>(1,932,432)</u>	<u>(3)</u>	<u>(263,441)</u>	<u>(92,777)</u>	<u>(2,288,653)</u>

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

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	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
可抵扣虧損	5,542,876	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	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
2012年	—	20,391
2013年	1,753,986	1,426,541
2014年	61,344	23,923
2015年	760,705	1,153,805
2016年	2,073,814	2,015,346
2017年	893,027	—
合計	5,542,876	4,640,006

(4) 未確認的遞延所得稅負債

於2012年12月31日，與子公司的未分配利潤有關的暫時性差異為人民幣3,956,112,000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。

17 其他非流動資產

項目	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元 (重述)
預付投資款	436,854	589,985
待抵扣增值稅及預付其他稅項	865,054	776,967
未實現售後租回遞延差異	454,199	—
預付探礦權收購款	196,000	—
	1,952,107	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是購買固定資產所產生的增值稅進項稅款，以後可抵減增值稅銷項稅額。

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年進行融資租賃(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。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

18 資產減值準備明細

項目	附註	年初餘額	本年計提	本年減少		年末餘額
				轉回	轉銷	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
壞賬準備						
應收賬款	五、3	6,750	23,129	(6,650)	—	23,229
其他應收款	五、4	3,226	139,101	(20)	—	142,307
存貨跌價準備	五、6(2)	74,802	342	(300)	—	74,844
商譽	五、15	—	6,155	—	—	6,155
固定資產	五、11	—	10,564	—	—	10,564
在建工程	五、12	—	52,486	—	—	52,486
合計		<u>84,778</u>	<u>231,777</u>	<u>(6,970)</u>	<u>—</u>	<u>309,585</u>

19 所有權受到限制的資產

於2012年12月31日，本集團所有權受到限制的資產情況如下：

類別	附註	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
用於擔保的資產					
—貨幣資金	五、1	297,535	236,237	(502,938)	30,834
—應收票據	五、2	7,000	—	(7,000)	—
—應收賬款	五、3	1,520,593	2,207,353	(2,844,969)	882,977
—存貨		53,250	—	(53,250)	—
—固定資產	五、11	104,422	348,034	(5,930)	446,526
—在建工程	五、12	1,669,841	527,198	(348,034)	1,849,005
—無形資產	五、14	157,683	258,458	(3,541)	412,600
其他所有權受到限制的資產					
—貨幣資金	五、1	—	11,651	—	11,651
合計		<u>3,810,324</u>	<u>3,588,931</u>	<u>(3,765,662)</u>	<u>3,633,593</u>

本集團年末用於擔保的應收賬款為短期借款質押的應收電費。本集團年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、土地使用權及採礦權。

20 短期借款

(1) 短期借款分類

項目	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
信用借款	18,666,190	25,225,731
質押借款	675,642	1,407,413
抵押借款	150,000	66,000
保證借款	—	19,995
合計	<u>19,491,832</u>	<u>26,719,139</u>

(2) 截至2012年12月31日，本集團無已到期未償還的短期借款。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

21 應付票據

種類	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行承兌匯票	393,120	860,832
商業承兌匯票	56,000	55,000
國內信用證代付款	—	350,000
合計	449,120	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	2011年
	人民幣千元	人民幣千元 (重述)
應付燃料款	1,400,002	1,363,230
應付工程、設備及材料款	7,352,022	3,999,492
應付修理費	84,318	49,559
其他	8,478	6,433
合計	8,844,820	5,418,714

於2012年12月31日，本集團無個別重大賬齡超過一年的應付賬款。

本年本集團應付賬款中無外幣餘額(2011年：無)。

(2) 本集團應付賬款年末餘額中無應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或其他關聯方款項。

23 預收款項

(1) 預收款項情況如下：

項目	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
預收售熱款	798,721	664,339
預收售煤款	63,424	65,756
其他	63,762	61,040
合計	925,907	791,135

於2012年12月31日，本集團無個別重大賬齡超過一年的預收款項。

(2) 本集團預收款項年末餘額中無預收持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或其他關聯方款項。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

24 應付職工薪酬

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
	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	1,713,554	1,713,554	8,935
職工福利費	—	186,605	186,605	—
社會保險費				
其中：1. 醫療保險費	37,677	197,775	205,161	30,291
2. 基本養老保險費	6,938	449,761	447,640	9,059
3. 失業保險費	3,240	40,091	40,859	2,472
4. 工傷保險費	714	8,882	8,196	1,400
5. 生育保險費	425	10,691	10,599	517
6. 年金繳費	1,115	95,847	96,962	—
住房公積金	8,434	393,402	394,807	7,029
辭退福利	8,825	—	2,784	6,041
工會經費和職工教育經費	39,569	70,158	66,290	43,437
其他	390	31,589	31,622	357
合計	116,262	3,198,355	3,205,079	109,538

本集團職工參加了由中國華電管理的企業年金。

25 應交稅費

項目	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元 (重述)
增值稅	330,276	210,249
企業所得稅	231,025	126,072
個人所得稅	23,482	21,199
教育費附加	19,356	16,029
城市維護建設稅	24,741	16,452
土地使用稅	21,227	21,072
房產稅	17,564	20,429
其他	21,798	15,131
合計	689,469	446,633

26 應付利息

項目	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
應付借款利息	282,139	304,887
應付債券利息	320,714	116,445
合計	602,853	421,332

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

27 其他應付款

(1) 其他應付款情況如下：

項目	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元 (重述)
應付中國華電	1,060	83,145
應付其他關聯方賬款	302,878	249,630
應付非關聯方賬款	2,549,564	4,737,213
合計	2,853,502	5,069,988

- (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12月31日，除應付工程質量保證金及應付股權對價款外，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、應付股權對價款及小容量指標轉讓款。

28 應付短期融資券

項目	年初餘額 人民幣千元	本年增加 人民幣千元	本年減少 人民幣千元	年末餘額 人民幣千元
短期融資券	3,551,384	11,814,696	(3,701,700)	11,664,380

(1) 應付短期融資券基本情況分析如下：

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	票面利率	發行金額	年初餘額	本年增加	折價攤銷	本年應計利息	本年已付利息	本年已付本金	年末餘額
	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	人民幣千元	人民幣千元	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	—	4,896	68,547	(112,000)	(2,000,000)	—
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	—	4,819	72,054	(89,700)	(1,500,000)	—
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	5,295	61,952	—	—	1,561,247
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	7,583	58,901	—	—	3,555,984
2012年第二期短期融資券	100	2012年9月12日	366	4.22	2,000,000	—	1,992,000	2,411	25,436	—	—	2,019,847
2012年第三期短期融資券	100	2012年12月13日	366	4.65	1,500,000	—	1,494,000	296	3,440	—	—	1,497,736
2012年第二期超短期融資券	100	2012年9月19日	270	4.15	3,000,000	—	2,991,000	3,433	35,133	—	—	3,029,566
合計						3,551,384	11,460,500	28,733	325,463	(201,700)	(3,500,000)	11,664,380

於2012年12月31日，本集團應付短期融資券賬面價值中包含應付利息金額為人民幣184,862,000元(2011年：人民幣61,099,000元)。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

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 人民幣千元	2011年 人民幣千元
一年內到期的長期借款	(2)	9,647,074	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)	311,480	143,119
一年內到期的其他長期應付款	(4)	808,233	131,462
合計		10,766,787	10,362,977

於2012年12月31日，本集團一年內到期的長期借款中含外幣借款餘額為28,236,385美元和2,392,202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116,586,210美元(2011年：8,665,429美元)，美元和歐元折算匯率分別為6.2855和8.3176(2011年：6.3009和8.1625)。

(2) 一年內到期的長期借款

項目	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
質押借款	1,175,094	938,575
抵押借款	133,560	124,560
保證借款	126,955	117,301
信用借款	8,211,465	7,408,908
合計	9,647,074	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。

(a) 於2012年12月31日，金額前五名的一年內到期的長期借款

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率 (%)	2012年 12月31日 人民幣千元	2011年 12月31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	2010年5月12日	2013年5月10日	人民幣	5.99	420,000	400,000
2. 中國交通銀行股份有限公司 李滄第一支行	2009年1月14日	2013年7月23日	人民幣	5.18	280,000	—
3. 中國建設銀行股份有限公司	2002年12月9日	2013年12月26日	人民幣	5.90	202,000	—
4. 中國建設銀行股份有限公司 濟南泉城支行	2010年12月3日	2013年12月2日	人民幣	5.54	200,000	—
5. 國際信託公司	2011年10月20日	2013年10月9日	人民幣	6.70	198,000	2,000
合計					1,300,000	402,000

(b) 於2012年12月31日，本集團一年內到期的長期借款中無逾期借款。

(3) 一年內到期的應付融資租賃款

於2012年12月31日，一年內到期的應付融資租賃款包含應付融資租賃款淨額人民幣311,480,000元(即總額人民幣323,419,000元扣減未確認融資費用人民幣11,939,000元後的淨額)。

(4) 一年內到期的其他長期應付款

於2012年12月31日，一年內到期的其他長期應付款包含本集團作為銀行借款擔保方而承擔的清償債務本金的應付款項人民幣732,803,000元(2011年：人民幣54,600,000元)、應付集中供熱工程款人民幣20,000,000元(2011年：人民幣76,862,000元)以及應付探礦權價款人民幣55,430,000元(2011年：人民幣零元)。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

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	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
信用借款	52,983,816	49,892,848
質押借款	13,656,303	12,984,450
抵押借款	3,427,350	3,284,216
由非關聯方企業提供擔保的借款	550,880	444,706
由中國華電提供擔保的借款	3,202,648	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	9,647,074	8,589,344
合計	64,173,923	61,734,471

於2012年12月31日，本集團長期借款(不含一年內到期)中含外幣借款餘額為70,632,094美元和23,407,040歐元(2011年：31,276,793美元和21,157,613歐元)，折算匯率分別為6.2855和8.3176(2011年：6.3009和8.1625)。

(2) 截至2012年12月31日，金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
					(%)	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	5.90	2,980,000	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	1,900,000	2,100,000
3. 銀團(註3)	2007年6月27日	2022年6月26日	人民幣	6.55	1,755,600	1,880,160
4. 泰康資產管理有限責任公司	2012年9月6日	2019年9月6日	人民幣	5.86	1,500,000	—
5. 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
合計					9,215,600	8,100,160

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。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

31 應付債券

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中期票據及私募債券	5,362,631	6,489,962	(1,500,000)	10,352,593
減：一年內到期的應付債券	1,499,052	948	(1,500,000)	—
	<u>3,863,579</u>	<u>6,489,014</u>	<u>—</u>	<u>10,352,593</u>

應付債券基本情況分析如下：

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	票面利率	發行金額	年初餘額	本年增加	折價額攤銷	本年減少	年末餘額
	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	—	4,510	—	1,494,467
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	—	7,215	—	2,380,837
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	2,748	—	1,480,248
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	12,041	—	4,997,041
合計						<u>5,362,631</u>	<u>6,462,500</u>	<u>27,462</u>	<u>(1,500,000)</u>	<u>10,352,593</u>

上述債券為每年付息一次到期一次還本。

32 長期應付款

項目	附註	2012年	2011年
		人民幣千元	人民幣千元
應付採礦權價款	(1)	595,804	—
應付清償債務款項	(2)	732,803	784,673
應付集中供熱工程款	(2)	58,511	83,912
應付融資租賃款	(3)	956,265	630,297
應付採礦權誠意金		96,000	—
減：一年內到期的長期應付款		<u>1,119,713</u>	<u>274,581</u>
合計		<u>1,319,670</u>	<u>1,224,301</u>

於2012年12月31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)。

(1) 應付採礦權價款

應付採礦權價款為本公司子公司茂華公司就其所屬煤礦應向國土資源局支付的資源價款，根據相關協議人民幣55,430,000元應於2013年12月31日前支付。

(2) 應付清償債務款項及應付集中供熱工程款

根據相關協議，應付清償債務款全部需於2013年6月30日前全部清償，應付集中供熱工程款中人民幣20,000,000元需於2013年12月31日前歸還。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

32 長期應付款(續)

(3) 應付融資租賃款

本集團於2012年12月31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 人民幣千元	2011年 人民幣千元
1年以內(含1年)	323,419	149,306
1年以上2年以內(含2年)	316,230	162,360
2年以上3年以內(含3年)	245,019	162,360
3年以上	184,563	267,028
小計	1,069,231	741,054
減：未確認融資費用	112,966	110,757
合計	956,265	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12月31日，本集團根據售後租回交易安排以融資租賃形式持有的固定資產和無形資產的賬面淨值分別為人民幣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)。

(4) 本集團長期應付款年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。

33 其他非流動負債

於2012年12月31日，本集團其他非流動負債包括供熱管網建設費形成的遞延收入人民幣1,683,839,000元(2011年：人民幣1,190,240,000元)以及遞延政府補助人民幣319,055,000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 人民幣千元	2011年 人民幣千元
股本	7,371,084	6,771,084

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7月完成非公開發行600,000,000股人民幣普通股，每股面值人民幣1元。該次非公開發行募集資金淨額總計人民幣1,829,084,377元，增加註冊資本和資本公積分別為人民幣600,000,000元和人民幣1,229,084,307元。本次增資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。

本公司累計股本中含有限售條件流通股A股為人民幣600,000,000元，無限售條件流通股為人民幣6,771,084,000元。

35 資本公積

	年初餘額 人民幣千元 (重述)	本年增加 人民幣千元	本年減少 人民幣千元	年末餘額 人民幣千元
股本溢價	3,914,680	1,229,084	—	5,143,764
其他資本公積	688,453	88,837	(171,319)	605,971
合計	4,603,133	1,317,921	(171,319)	5,749,735

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。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

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、安全生產費及其他類似煤礦企業專項費用。

37 盈餘公積

項目	年初餘額	本年增加	年末餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
法定盈餘公積	1,479,421	6,603	1,486,024
任意盈餘公積	68,089	—	68,089
合計	<u>1,547,510</u>	<u>6,603</u>	<u>1,554,113</u>

38 未分配利潤

項目	附註	金額	提取或分配比例
		人民幣千元	(%)
年初未分配利潤		3,175,032	
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤		1,417,695	
減：提取法定盈餘公積		<u>6,603</u>	10%
年末未分配利潤	(1)	<u>4,586,124</u>	

(1) 本年內分配普通股股利

根據2012年6月8日股東大會的批准，本公司不向普通股股東派發現金股利(2011年：無)。

(2) 於資產負債表日後提議分配的普通股股利

董事會於2013年3月27日提議本公司向普通股股東派發現金股利每股人民幣0.065元，共人民幣479,120,473元(2011年：提議本公司不向普通股股東派發現金股利)。此項提議尚待股東大會批准。

(3) 年末未分配利潤的說明

子公司本年提取的歸屬於母公司的盈餘公積為人民幣142,940,000元(2011年：人民幣86,612,000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	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
主營業務收入	59,079,714	54,178,060
其他業務收入	410,259	312,747
營業成本	49,968,358	49,464,893

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

39 營業收入和營業成本(續)

(2) 主營業務(分行業/分產品)

行業/產品名稱	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	55,346,729	45,714,282	51,125,461	46,057,489
供熱	2,806,786	3,162,487	2,697,878	2,930,472
售煤	926,199	877,090	354,721	304,457
合計	<u>59,079,714</u>	<u>49,753,859</u>	<u>54,178,060</u>	<u>49,292,418</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年前五名客戶的營業收入情況

在本集團客戶中，本集團來源於單一客戶收入佔本集團總收入10%或以上的客戶有一個(2011：一個)。本集團2012年來自前五名客戶的收入金額列示如下：

客戶名稱	營業收入	佔營業收入總額的比例
	人民幣千元	(%)
1. 山東電力集團公司	27,025,876	45.43
2. 寧夏電力公司	5,672,892	9.54
3. 四川省電力公司	4,820,676	8.10
4. 河北省電力公司	3,784,361	6.36
5. 河南省電力公司	3,533,208	5.94
合計	<u>44,837,013</u>	<u>75.37</u>

40 營業稅金及附加

項目	2012年	2011年	計繳標準
	人民幣千元	人民幣千元	
城市維護建設稅	149,413	116,921	按實際繳納增值稅的1-7%
教育費附加	119,046	92,459	按實際繳納增值稅的3-5%
合計	<u>268,459</u>	<u>209,380</u>	

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	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	7,239,441	5,976,303
減：資本化的利息支出	979,936	878,022
存款及應收款項的利息收入	(65,095)	(65,680)
淨匯兌虧損/(收益)	9,424	(120,095)
其他財務費用	18,870	12,753
合計	<u>6,222,704</u>	<u>4,925,259</u>

本集團2012年用於確定借款費用資本化金額的資本化率為5.52%-7.50%(2011年：4.69%-6.90%)。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

43 投資收益

(1) 投資收益分項目情況

項目	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
成本法核算的長期股權投資收益	五、10(2)	5,529	40,490
權益法核算的長期股權投資收益	(2)	613,037	556,872
可供出售金融資產持有期間 取得的投資收益		789	143
處置可供出售金融資產取得 的投資收益		6,227	—
聯營企業股權稀釋收益		—	568,870
分步實現合併前已持有權益 按公允價值重新計量產生的投資收益		—	13,011
處置長期股權投資產生的投資收益	(3)	478,552	102,400
合計		1,104,134	1,281,786

(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	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	增減變動的原因
中國華電財務	147,876	110,160	正常經營盈虧變動所致
華電煤業	132,451	118,264	正常經營盈虧變動所致
長城煤礦	112,322	63,090	正常經營盈虧變動所致
龍灘煤電公司	54,756	4,501	正常經營盈虧變動所致
福城礦業	51,232	95,542	正常經營盈虧變動所致

(3) 2012年度該項投資收益來自本集團處置聯營企業寧夏發電集團、鄒城魯南、中興電力及其他長期股權投資晉中南煤炭公司和濰坊創投產生的投資收益，參見附註五、10。

44 資產減值損失／(轉回)

項目	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
壞賬損失／(轉回)			
應收賬款	五、18	16,479	(13,160)
其他應收款	五、18	139,081	368
存貨跌價損失／(轉回)	五、6(2)	42	(233)
商譽減值損失	五、15	6,155	—
固定資產減值損失	五、11	10,564	—
在建工程減值損失	五、12	52,486	—
合計		224,807	(13,025)

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

45 營業外收入

(1) 營業外收入分項目情況如下：

項目	附註	2012年	2011年	計入當年 非經常性 損益的金額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
固定資產處置利得		33,312	2,744	33,312
政府補助	(2)	535,300	327,280	529,415
經核證碳減排量收入		6,748	113,804	—
關停機組容量轉讓收益		50,000	—	50,000
其他		131,159	87,172	131,159
合計		756,519	531,000	743,886

(2) 政府補助明細

項目	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
供熱補助	228,324	89,738
供電補助(註1)	150,170	116,224
淘汰落後產能補助	11,250	31,500
貼息補助	95,804	19,864
風力、秸秆發電增值稅即徵即退(註2)	5,885	9,504
供熱稅收返還(註3)	1,411	23,592
其他	42,456	36,858
合計	535,300	327,280

註1： 根據各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，本集團風力發電及生物質能發電享受增值稅即徵即退政策。

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2011至2012年度供熱企業的居民採暖費收入享受稅收返還政策。

46 營業外支出

項目	2012年	2011年	計入當年 非經常性 損益的金額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
固定資產處置損失	8,543	3,137	8,543
對外捐贈	620	290	620
經核定碳減排量成本	5,458	9,937	—
電力價格調節基金(註1)	186,372	—	186,372
其他	6,870	7,186	6,870
合計	207,863	20,550	202,405

註1： 電力價格調節基金指該集團位於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。因此本集團將此項費用於營業外支出核算。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

47 所得稅費用

項目	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
按稅法及相關規定計算的 當年所得稅		438,721	166,406
遞延所得稅的變動	(1)	263,441	(133,884)
以前年度多提所得稅調整		(3,827)	(457)
合計		<u>698,335</u>	<u>32,065</u>

(1) 遞延所得稅的變動分析如下：

項目	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
暫時性差異的產生和轉回	243,375	(62,597)
確認以前年度未利用可抵扣虧損	(115,173)	(71,287)
本年沖回以前年度確認的虧損		
遞延所得稅資產	135,239	—
合計	<u>263,441</u>	<u>(133,884)</u>

(2) 所得稅費用與會計利潤的關係如下：

項目	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
稅前利潤	2,615,307	176,788
按稅率25%計算的預期所得稅	653,827	44,197
加：不可抵稅支出的所得稅影響	34,073	19,084
不需納稅收入的所得稅影響	(195,414)	(341,766)
子公司的優惠稅率對所得稅的影響	(77,111)	(89,033)
以前年度多提所得稅調整	(3,827)	(457)
稅務虧損的所得稅影響	286,787	400,040
本年所得稅費用	<u>698,335</u>	<u>32,065</u>

48 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	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)	1,417,695	79,193
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	7,070,262	6,771,084
基本每股收益(人民幣元/股)	<u>0.201</u>	<u>0.012</u>

普通股的加權平均數計算過程如下：

	2012年 千股	2011年 千股
年初已發行普通股股數	6,771,084	6,771,084
發行股份的影響	299,178	—
年末普通股的加權平均數	<u>7,070,262</u>	<u>6,771,084</u>

(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(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

49 其他綜合收益

項目	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	6,239	(3,400)
減：可供出售金融資產產生的所得稅影響	3	(850)
其他計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	6,227	—
小計	9	(2,550)
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	10,560	(8,393)
減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	1,637	(2,831)
小計	8,923	(5,562)
合計	8,932	(8,112)

50 現金流量表項目註釋

(1) 收到其他與經營活動有關的現金

項目	金額
	人民幣千元
收到與其他業務相關的現金	385,765
收到與其他收益相關的政府補助	454,438
收到的容量轉讓收入	50,000
其他	131,031
合計	1,021,234

(2) 支付其他與經營活動有關的現金

項目	金額
	人民幣千元
支付與管理費用相關的現金	1,201,255
支付應收賬款保理項下的代收電費	663,000
其他	314,740
合計	2,178,995

(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	65,095
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	60,047
合計	202,142

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

50 現金流量表項目註釋(續)

(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	49,830
合計	49,830

(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	1,108,730
收到與資產相關的政府補助	142,281
合計	1,251,011

(6) 支付其他與籌資活動有關的現金

項目	金額
	人民幣千元
償還票據融資支付的現金	1,005,000
售後租回融資租賃保證金及手續費	32,263
融資手續費	63,616
其他	44,817
合計	1,145,696

51 現金流量表相關情況

(1) 現金流量表補充資料

補充資料	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	1,916,972	144,723
加：資產減值準備計提／(轉回)	224,807	(13,025)
固定資產折舊	6,032,891	5,341,395
無形資產攤銷	208,724	184,829
處置固定資產(收益)／損失	(24,769)	393
維簡費及安全生產費	27,188	3,845
財務費用	6,222,704	4,925,259
投資收益	(1,104,134)	(1,281,786)
遞延所得稅資產減少／(增加)	80,714	(122,215)
遞延所得稅負債增加／(減少)	182,727	(11,669)
存貨的增加	(603,449)	(959,063)
經營性應收項目的增加	(1,828,408)	(1,547,000)
經營性應付項目的增加	946,638	66,956
經營活動產生的現金流量淨額	12,282,605	6,732,642
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的年末餘額	3,060,074	2,120,281
減：現金的年初餘額	2,120,281	1,240,089
現金及現金等價物淨增加額	939,793	880,192

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表項目註釋(續)

51 現金流量表相關情況(續)

(2) 本年取得子公司的相關信息

項目	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	590,482	3,337,170
2. 取得子公司支付的現金及現金等價物	590,482	2,030,569
加：本年支付以前年度取得子公司的現金及現金等價物	1,341,526	100,997
收購子公司支付的費用	—	5,088
減：以前年度支付本年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	582,898
3. 取得子公司支付的現金淨額	1,660,911	1,553,756
4. 取得子公司的非現金資產和負債		
流動資產	3,009	320,153
非流動資產	613,406	8,289,856
流動負債	(129,945)	(1,127,960)
非流動負債	(92,777)	(2,956,763)

(3) 現金及現金等價物的構成

項目	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	1,488	1,951
可隨時用於支付的銀行存款	3,058,458	2,117,916
可隨時用於支付的其他貨幣資金	128	414
二. 年末現金及現金等價物餘額	3,060,074	2,120,281

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。

六. 關聯方及關聯交易

1 本公司的母公司情況

母公司名稱	關聯關係	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本 人民幣千元	母公司對本公司的 持股比例 (%)	母公司對本公司的 表決權 比例 (%)	組織機構 代碼
中國華電	最終控制	國有獨資	中國北京市	雲公民	進行電源及電力相關產業的開發建設和經營管理，組織電力熱力生產和銷售	12,000,000	44.19(註)	44.19	71093107-X

註： 其中1.16%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(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方及關聯交易(續)

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
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 華電四川發電有限公司 (「四川發電」)	同受中國華電控制的公司	69429229-1
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	7629769-8
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	75299577-6
福建華電可門二期發電有限公司 (「華電可門二期公司」)	同受中國華電控制的公司	27175132-4
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	56926696-2
		75955843-X

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 <i>註1</i>	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	433,070	2.14	427,378	2.79
華電工程子公司	技術服務費	54,140	35.72	18,641	21.69
華電資本控股	代理費	4,950	100.00	5,157	100.00
中國華電財務	手續費	17,797	17.85	—	—
中國華電及中國華電財務	擔保費	7,600	100.00	—	—
華電煤業	燃煤服務費	65,094	100.00	—	—
華電煤業	煤炭採購	2,437,629	3.78	1,535,138	3.91
山西華盛統配煤炭銷售有限公司 (「山西華盛」)、 四川華電、長城煤礦及 福城礦業	煤炭採購	249,903	0.39	35,546	0.09
寧東鐵路公司	燃料運費	92,971	1.45	75,830	1.66
華電新能源	CDM服務費	—	—	7,501	100.00
華電科貿	物業管理費	8,010	20.37	7,059	23.35
河北天威華瑞電氣有限公司 (「天威電氣」)及鄒城魯南	修理費	—	—	11,128	1.80
上海華電電力	修理費	43,010	4.52	—	—
河北西柏坡	購電費	—	—	150,651	39.92
保定華誠熱電有限公司(「華誠餘熱」)	出售發電權收入	—	—	125,267	27.01
安徽六安發電	替代發電收入	40,929	11.23	—	—
華電運營	運行服務收入	1,030	1.97	1,604	21.08
華電湖北發電	檢修收入	4,934	9.45	3,069	40.31
華電山西能源	購買小容量指標	174,030	57.49	100,000	100.00
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	7,939	0.25	8,124	0.30

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方及關聯交易(續)

5 關聯交易情況(續)

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 註1	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和 物資公司	建築及設備費	398,427	25.02	325,465	37.37
鄒城熱力公司	售熱收入	87,325	44.01	59,414	38.08
	運行服務收入	1,085	5.01	1,085	7.19
鄒縣公司	資產租賃收入	37,797	91.30	37,797	94.31
中寧公司及靈武公司	修理服務收入	7,688	35.49	—	—
華電資本控股	代理費	200	100.00	200	100.00
物資公司	物資代保管費	3,370	100.00	—	—
華電科資	物業管理費	8,010	58.54	7,059	50.05
中國華電	擔保費	4,500	59.21	—	—
中國華電財務	擔保費	1,500	19.74	—	—
關鍵管理人員	勞務薪酬	7,939	1.08	8,124	1.25

註1： 以上關聯交易參考市場價格並按公平協商原則進行定價。

(2) 關聯租賃情況

承租情況表：

本集團及本公司

出租方名稱	承租方名稱	租賃資產種類	租賃起始日	租賃終止日	租賃費定價依據	本年確認的 租賃費
						人民幣千元
安福房地產	本公司	中國華電大廈	2009年4月1日	2014年12月31日	租用面積	49,001
華電運營	本公司	房屋及車輛	2011年11月1日	2013年10月31日	租用時間	1,224

(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	龍灘煤電公司	163,577	2006年1月9日	2022年4月14日	否
接受擔保					
中國華電	半山公司	102,648	2004年6月25日	2022年5月30日	否
中國華電	靈武公司	1,600,000	2011年1月6日	2021年3月20日	否
中國華電	本公司	700,000	2012年9月6日	2019年9月6日	否
中國華電	鄒縣公司	800,000	2012年9月6日	2019年9月6日	否

註： 本公司子公司中寧公司2012年為寧夏發電集團人民幣25,110,000元的長期借款提供擔保。寧夏發電集團原為本公司的聯營公司，本公司於2012年12月31日將寧夏發電集團股權全部處置，但上述擔保於2012年12月31日尚未解除。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方及關聯交易(續)

5 關聯交易情況(續)

(3) 關聯擔保情況(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	197,143	2009年8月12日	2022年8月23日	否
本公司	開魯風電公司	167,000	2009年6月19日	2022年7月11日	否
本公司	開魯風電公司	340,000	2011年9月27日	2022年9月27日	否
本公司	宿州公司	19,400	2009年12月29日	2019年8月19日	否
本公司	茂華公司	250,000	2012年8月16日	2016年1月8日	否
本公司	茂華公司	190,000	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	140,000	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	漯河公司	37,500	2012年1月31日	2015年1月30日	否
本公司	坪石發電公司	130,000	2012年3月29日	2016年12月29日	否
本公司	下沙熱電公司	28,000	2027年11月28日	2029年11月28日	否
本公司	下沙熱電公司	144,315	2027年11月28日	2029年11月28日	否
本公司	茂華公司	300,000	2016年9月25日	2018年9月25日	否
本公司	茂華公司	300,000	2012年6月28日	2019年6月27日	否
接受擔保					
中國華電	本公司	700,000	2012年9月6日	2019年9月6日	否

(4) 關聯方資金借入及償還情況

本集團

關聯方	借出金額	收回金額	2012年確認的利息收入
拆出	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
臨汾長發公司	—	—	3,605

註：寧夏發電集團和中興電力原為本集團的聯營企業，本集團2012年於上述股權處置前因拆出資金分別取得利息收入人民幣1,329,000元和人民幣1,760,000元。

關聯方	2012年	2011年	2012年確認的利息收入
存款	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國華電財務	2,028,275	1,077,982	33,529

關聯方	借入金額	償還金額	2012年確認的利息支出
拆入	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國華電	135,866	—	67,029
國際信託公司	621,840	(978,079)	104,819
中國華電財務	5,025,000	(4,852,580)	414,241
華電招標	100,000	(100,000)	6,130
華鑫信託	—	(3,000)	30,314
華電山西能源	—	(105,061)	2,131
合計	5,882,706	(6,038,720)	624,664

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方及關聯交易(續)

5 關聯交易情況(續)

(4) 關聯方資金借入及償還情況(續)

本集團(續)

關聯方	取得現金	支付租金
融資租賃(售後租回)交易	人民幣千元	人民幣千元
中國華電財務	250,000	30,173

本公司

關聯方	借出金額	收回金額	2012年確認的 利息收入
拆出	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
雜谷腦水電公司	620,000	(15,000)	37,875
汕頭公司	70,000	(317,000)	21,296
茂華公司	450,000	—	6,783
宿州生物公司	10,000	—	413
瀘定水電公司	500,000	—	14,986
淄博熱電公司	50,000	—	1,499
滕州熱電公司	200,000	—	5,963
韶關熱電公司	121,000	—	3,626
章丘公司	200,000	—	5,963
萊州發電公司	600,000	—	12,912
開魯風電公司	175,000	—	2,862
浩源公司	75,000	—	1,475
順舸公司	20,000	—	373
濰坊公司	260,000	—	4,034
坪石發電公司	110,000	—	1,370
合計	3,461,000	(332,000)	121,430

關聯方	2012年	2011年	2012年確認的 利息收入
存款	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國華電財務	47,694	48,049	3,487

關聯方	借入金額	償還金額	2012年確認的 利息支出
拆入	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國華電	32,648	—	—
國際信託公司	—	(250,000)	15,963
中國華電財務	1,855,000	(1,910,000)	31,238
華電招標	—	(100,000)	3,280
華鑫信託	—	(3,000)	30,314
物資公司	50,000	(50,000)	2,879
項目公司	45,000	—	1,320
合計	1,982,648	(2,313,000)	84,994

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方及關聯交易(續)

5 關聯交易情況(續)

(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	2012年	2011年
資本金注入金額		人民幣千元	人民幣千元
金沙江水電	股權注資	28,000	28,480
鄉城水電	股權注資	90,335	12,000
山西華盛	股權注資	—	6,000
得榮水電	股權注資	29,400	—
二鋪煤炭運銷	股權注資	4,900	—
中興電力	股權注資	—	121

(6) 關聯方股權轉讓情況

本公司

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

註： 寧夏發電集團原為本集團的聯營企業，本集團2012年於處置寧夏發電集團股權前以人民幣7,800萬作為轉讓對價向其收購銀星煤業5%的股權。上述股權轉讓於2012年12月10日完成，本集團對銀星煤業的持股比例自45%增加至50%。

(7) 關聯方承擔

於2012年12月31日，本集團與關聯方有關的承擔事項如下：

項目	2012年	2011年
人民幣千元		人民幣千元
資本承擔	225,789	368,215
物業租賃及管理費承擔	115,376	156,076
合計	341,165	524,291

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方及關聯交易(續)

6 關聯方應收應付款項及借款存款餘額

本集團

項目名稱	關聯方	2012年 人民幣千元	2011年 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	252,866	249,515
燃料預付款	華電煤業及其子公司、 四川華電長城煤礦及 福城礦業	329,458	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	84,900	93,795
應收替代發電款	安徽六安發電	2,010	—
墊付款項	臨汾長發公司及中興電力	53,388	66,576
預付投資款	華電山西能源	—	44,268
應付關聯方款項			
應付工程設備款	上海華電電力華電工程及其子公司	(400,456)	(268,597)
應付燃料款	華電煤業及山西華盛	(68,431)	(4,586)
應付燃料運費	寧東鐵路公司	(963)	—
應付物業管理費	華電科質	(1,250)	—
應付CDM服務費	華電新能源	(787)	(787)
應付修理費	鄒城魯南及天威電氣	(45)	(624)
應付容量指標款	華電山西能源	(273,530)	(99,500)
其他應付款	中國華電及華電山西能源	(1,060)	(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	(3,020,023)	(3,240,396)
其他借款	中國華電財務華電招標及華鑫信託	(7,155,505)	(6,986,085)
應付融資租賃款	中國華電財務	(227,500)	—

本公司

項目名稱	關聯方	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
應收關聯方款項			
工程及工程物資預付款	華電工程及其子公司和物資公司	23,725	26,623
委託貸款及利息	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、開魯風電公司、 浩源公司、順舸公司、濰坊公司及 坪石發電公司	3,703,666	495,548
預付燃料款	華電煤業	297,190	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	(1,060)	(82,945)
應付工程設備款	華電工程及其子公司	(10,278)	(2,153)
股東借款	中國華電及國際信託公司	(175,775)	(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	(732,000)	(845,000)
預收燃料採購款項	本公司各子公司	(77,146)	(79,296)

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

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。截至本財務報告日，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。

八. 重大承諾事項

1 資本承擔

項目	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的對外投資合同	1,156,696	1,487,686
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的工程建設合同	12,334,474	15,261,795
已批准但未簽訂的工程建設合同	29,224,678	23,662,289
合計	42,715,848	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12月31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 人民幣千元	2011年 人民幣千元
1年以內(含1年)	90,503	88,023
1年以上2年以內(含2年)	86,229	79,042
2年以上3年以內(含3年)	28,618	77,811
3年以上	334,025	362,014
合計	539,375	606,890

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及其相關的報告分部。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，本集團已制訂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(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

九. 其他重要事項(續)

2 金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值(續)

(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訂了信用政策，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連鎖公司，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	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
逾期3個月以內(含3個月)	87,290	37,972
逾期3個月至6個月(含6個月)	143,645	73,001
逾期6個月至1年(含1年)	249,266	96,781
逾期1年以上	160,130	87,556
合計	640,331	295,310

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60% (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(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

九. 其他重要事項(續)

2 金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值(續)

(2) 流動風險(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12月31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 未折現的合同現金流量					資產負債表 賬面價值 人民幣千元
	1年內或 實時收回/(償還)	1年至2年	2年至5年	5年以上	合計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
金融資產						
貨幣資金	3,102,559	—	—	—	3,102,559	3,102,559
應收款項	8,719,641	—	—	—	8,719,641	8,716,123
可供出售金融資產	38,958	—	—	—	38,958	38,958
長期應收款 (含1年內到期)	45,651	33,460	118,227	—	197,338	186,974
小計	11,906,809	33,460	118,227	—	12,058,496	12,044,614
金融負債						
短期借款	(20,150,022)	—	—	—	(20,150,022)	(19,491,832)
應付短期融資券	(11,898,001)	—	—	—	(11,898,001)	(11,664,380)
長期借款 (含1年內到期)	(13,927,958)	(14,897,885)	(28,700,154)	(45,269,903)	(102,795,900)	(73,820,997)
應付債券	(471,920)	(1,926,190)	(9,179,193)	—	(11,577,303)	(10,352,593)
應付款項	(12,874,152)	—	—	—	(12,874,152)	(12,874,152)
長期應付款 (含1年內到期)	(1,131,652)	(505,391)	(593,532)	(1,644,908)	(3,875,483)	(2,439,383)
小計	(60,453,705)	(17,329,466)	(38,472,879)	(46,914,811)	(163,170,861)	(130,643,337)
淨額	(48,546,896)	(17,296,006)	(38,354,652)	(46,914,811)	(151,112,365)	(118,598,723)

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12月31日，本集團尚有未利用的銀行授信額度及非公開債務融資額度共計人民幣807.83億元。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

九. 其他重要事項(續)

2 金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值(續)

(2) 流動風險(續)

項目	2011年(重述) 未折現的合同現金流量					資產負債表 賬面價值 人民幣千元
	1年內或 實時收回/(償還)	1年至2年	2年至5年	5年以上	合計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
金融資產						
貨幣資金	2,482,816	—	—	—	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(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

九. 其他重要事項(續)

2 金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值(續)

(3) 利率風險

固定利率和浮動利率的帶息金融工具分別使本集團面臨公允價值利率風險及現金流量利率風險。本集團根據市場環境來決定固定利率與浮動利率工具的比例，並通過定期審閱與監察維持適當的固定和浮動利率工具組合。

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

項目	2012年		2011年(重述)	
	年利率 (%)	金額 人民幣千元	年利率 (%)	金額 人民幣千元
固定利率金融工具				
金融資產				
— 貨幣資金	3.05	13,425	3.10-4.50	317,950
— 其他應收款	8.00	40,700	7.22	8,000
金融負債				
— 短期借款	3.00-7.22	(9,517,739)	4.37-7.87	(10,242,263)
— 長期借款 (含一年內到期)	2.25-7.76	(4,094,971)	2.25-7.70	(3,196,285)
— 應付短期融資券	3.15-4.68	(11,664,380)	2.89-5.98	(3,551,384)
— 應付債券 (含一年內到期)	3.78-5.02	(10,352,593)	3.38-3.96	(5,362,631)
— 其他應付款	—	—	6.10	(50,000)
合計		(35,575,558)		(22,076,613)

項目	2012年		2011年(重述)	
	年利率 (%)	金額 人民幣千元	年利率 (%)	金額 人民幣千元
浮動利率金融工具				
金融資產				
— 貨幣資金	0.35-1.35	3,087,646	0.50-1.49	2,162,915
— 其他應收款	6.15	4,100	7.59	140,105
— 長期應收款 (含一年內到期)	3.38-6.90	124,290	4.00-6.65	136,365
金融負債				
— 短期借款	2.61-6.60	(9,974,093)	2.92-8.53	(16,476,876)
— 長期借款 (含一年內到期)	3.30-7.94	(69,726,026)	0.66-9.31	(67,127,530)
— 其他應付款	—	—	5.90-6.56	(173,841)
合計		(76,484,083)		(81,338,862)

(b) 敏感性分析

截至2012年12月31日，在其他變量不變的情況下，假定利率變動100個基點將會導致本集團股東權益及淨利潤變動均為人民幣614,971,000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(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

九. 其他重要事項(續)

2 金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值(續)

(4) 外匯風險

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12月31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		2011年	
	美元項目	歐元項目	美元項目	歐元項目
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貨幣資金	13,076	—	4,710	—
短期借款	(628,550)	—	(1,179,712)	—
長期借款				
(含一年內到期)	(621,439)	(214,588)	(206,663)	(192,210)
長期應付款				
(含一年內到期)	(732,803)	—	(784,673)	—
資產負債表敞口總額	<u>(1,969,716)</u>	<u>(214,588)</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
	美元	6.3126	6.4584	6.2855
歐元	8.1052	9.0003	8.3176	8.1625

(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12月31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12月31日		
美元	153,952	153,952
歐元	16,094	16,094
合計	<u>170,046</u>	<u>170,046</u>
2011年12月31日		
美元	162,475	162,475
歐元	14,416	14,416
合計	<u>176,891</u>	<u>176,891</u>

於2012年12月31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。2012年的分析基於同樣的假設和方法。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

九. 其他重要事項(續)

2 金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值的確定方法(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12月31日的賬面價值。公允價值計量中的層級取決於對計量整體具有重大意義的最低層級的輸入值。三個層級的定義如下：

第一層級：相同資產或負債在活躍市場上(未經調整)的報價；

第二層級：直接(比如取自價格)或間接(比如根據價格推算的)可觀察到的、除市場報價以外的有關資產或負債的輸入值；

第三層級：以可觀察到的市場數據以外的變量為基礎確定的資產或負債的輸入值(不可觀察輸入值)。

2012年12月31日	附註	第一層級	第二層級	第三層級	合計
資產		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售金融資產	五、8	38,958	—	—	38,958

2011年12月31日	附註	第一層級	第二層級	第三層級	合計
資產		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售金融資產	五、8	39,506	—	—	39,506

2012年，本集團金融工具的第一層級與第二層級之間沒有發生重大轉換，金融工具的公允價值的估值技術亦未發生改變。

(b) 其他金融工具的公允價值(非以公允價值計量賬面價值)

除以下項目外，本集團於12月31日各項金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值之間無重大差異。

項目	2012年		2011年	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付債券	10,673,307	10,653,996	5,479,076	5,497,190
長期借款	4,093,041	4,106,430	3,196,285	3,169,398
合計	14,766,348	14,760,426	8,675,361	8,666,588

(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(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

九. 其他重要事項(續)

2 金融工具的風險分析、敏感性分析及公允價值的確定方法(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 所用利率	2011年 所用利率
	(%)	(%)
長期應收款	6.40	6.90
長期借款(含一年內到期)	6.36-6.76	6.40-6.83
應付債券(含一年內到期)	4.04-4.83	2.92-4.02

3 以公允價值計量的資產

項目	年初金額	收購子公司增加	本年增加	本年公允價值 變動損益	本年減少	年末金額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售金融資產	39,506	—	—	6,239	(6,787)	38,958

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 人民幣千元	2011年 人民幣千元
1. 應收售電款	768,061	841,545
2. 應收售熱款	32,971	17,208
小計	801,032	858,753
減：壞賬準備	—	—
合計	801,032	858,753

(2) 應收賬款按賬齡分析如下：

賬齡	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
1年以內(含1年)	801,032	858,753

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

1 應收賬款(續)

(3) 應收賬款按種類披露

種類	附註	2012年				2011年			
		賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
		金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例
		人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
單項金額重大的 應收賬款	(4)	799,752	99.84	—	—	858,515	99.97	—	—
其他不重大的 應收賬款	(4)	1,280	0.16	—	—	238	0.03	—	—
合計		<u>801,032</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>858,753</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(4) 本公司沒有對應收賬款計提壞賬準備。

(5) 本公司本年無實際核銷的應收賬款。

(6) 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	768,061	1年以內	95.88
2. 棗莊市熱力總公司	非關聯方	31,691	1年以內	3.96
合計		<u>799,752</u>		<u>99.84</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) 截至2012年12月31日，本公司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>200,000</u>	<u>120</u>

(9) 本年本公司沒有以應收賬款為標的進行證券化，無繼續涉入形成的資產及負債。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2 其他應收款

(1) 其他應收款按賬齡分析如下：

賬齡	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內(含1年)	5,036,760	853,501
1年至2年(含2年)	30,982	1,634,038
2年至3年(含3年)	1,575,112	508,665
3年以上	522,233	15,744
小計	7,165,087	3,011,948
減：壞賬準備	2,507	2,524
合計	7,162,580	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				2011年			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例
	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
單項金額重大的其他應收款	7,154,549	99.85	2,266	0.03	3,001,163	99.64	2,266	0.08
其他不重大的其他應收款	10,538	0.15	241	2.29	10,785	0.36	258	2.39
合計	7,165,087	100.00	2,507	0.03	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。

(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，但在本年全額收回或轉回或在本年收回或轉回比例較大的其他應收款。

(4) 本公司本年無實際核銷的其他應收款。

(5) 金額較大的其他應收款的内容和金額

其他應收款內容	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款總額的比例
		人民幣千元		(%)
1. 應收本公司子公司的往來款	子公司	6,294,054	1年以內及1-4年	87.84
2. 股權轉讓款	非關聯方	840,138	1年以內及1-2年	11.73
合計		7,134,192		99.57

(6) 本公司其他應收款餘額中無應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項。

(7) 除上述(5)中所述的與本公司子公司的往來款，本公司其他應收款餘額中無應收本公司關聯方款項。

(8) 本年本公司無因金融資產轉移而予以終止確認的其他應收款項。

(9) 本年本公司沒有以其他應收款項為標的進行證券化，無繼續涉入形成的資產及負債。

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3 長期應收款

長期應收款為本公司應收子公司石家莊供熱集團、裕華供熱公司、西郊供熱公司、裕西供熱公司及北城供熱公司的債權。

4 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類如下：

項目	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
對子公司的投資	29,119,260	24,732,209
對聯營企業的投資	7,255,253	7,897,715
其他長期股權投資	127,109	166,309
合計	36,501,622	32,796,233

(2) 長期股權投資本年變動情況分析如下：

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	年末餘額	在被投資單位 持股比例	在被投資單位 表決權比例	現金紅利
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(%)	(%)	人民幣千元
成本法—子公司							
廣安公司	1,267,577	1,267,577	—	1,267,577	80	80	—
青島公司	345,668	345,668	—	345,668	55	55	—
濰坊公司	823,483	823,483	—	823,483	45	45	—
淄博熱電公司	574,800	374,800	200,000	574,800	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	835,686	372,100	463,586	835,686	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	—
瀘定水電公司	1,366,090	1,266,090	100,000	1,366,090	100	100	100,000
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	642,724	386,724	256,000	642,724	64	64	199,610
雜谷澗水電公司	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	—
沽源風電公司	386,100	336,100	50,000	386,100	100	100	—
華瑞集團公司	1,366,895	966,895	400,000	1,366,895	100	100	—
渠東公司	371,740	261,740	110,000	371,740	90	90	—
物資公司	38,648	38,648	—	38,648	100	100	11,500
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	—
汕頭公司	300,900	15,300	285,600	300,900	51	51	—
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	—
寧夏新能源公司	330,000	—	330,000	330,000	100	100	—
寧東風電公司	150,000	150,000	(150,000)	—	—	—	—
月亮山風電公司	95,000	95,000	(95,000)	—	—	—	—
六盤山風電公司	15,000	15,000	(15,000)	—	—	—	—
萊州發電公司	1,080,000	307,500	772,500	1,080,000	86.63	86.63	—
六安公司	159,180	109,180	50,000	159,180	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)	784,706	684,706	100,000	784,706	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	—
萊州港務公司	139,833	69,916	69,917	139,833	65	65	—
萊州風力公司	91,914	40,000	51,914	91,914	100	100	—

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

4 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資本年變動情況分析如下：(續)

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	年末餘額	在被投資單位 持股比例	在被投資單位 表決權比例	現金紅利
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(%)	(%)	人民幣千元
成本法—子公司							
文匯公司	283,315	283,315	—	283,315	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	—
順興公司	672,078	672,078	—	672,078	100	100	—
活興公司	894,420	825,245	69,175	894,420	100	100	—
協興公司	933,930	864,755	69,175	933,930	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	—
銀靈煤炭運銷公司	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	483,164	—	483,164	483,164	100	100	—
下沙熱電公司	89,600	—	89,600	89,600	56	56	—
龍游熱電公司	50,000	—	50,000	50,000	100	100	—
江東熱電公司	84,000	—	84,000	84,000	70	70	—
其他	113,482	113,482	—	113,482	—	—	—
合計	29,294,823	24,732,209	4,387,051	29,119,260	—	—	320,213

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。

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	按權益法核算調整數		現金紅利	年末餘額
				投資收益/ (虧損)	應佔合營/ 聯營企業資本 公積變動		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
權益法—聯營企業							
寧夏發電集團	630,000	1,055,192	(1,068,059)	(3,918)	16,785	—	—
華電置業	290,000	282,446	—	(156)	—	—	282,290
瀘州公司	344,000	64,064	—	(64,064)	—	—	—
華電煤業	432,414	1,237,803	—	123,079	1,111	—	1,361,993
中國華電財務	796,533	967,376	—	134,131	8,093	(93,312)	1,016,288
鄒城魯南	1,733	2,131	(2,131)	—	—	—	—
長城煤礦	452,612	526,679	—	112,322	—	—	639,001
福城礦業	498,042	605,997	—	51,232	—	—	657,229
寧東鐵路公司	300,000	345,546	—	31,097	4,316	—	380,959
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	678,000	600,000	78,000	—	—	—	678,000
金沙江水電	74,990	46,990	28,000	—	—	—	74,990
其他	9,000	10,048	—	1,012	—	—	11,060
合計	6,660,767	7,897,715	(964,190)	384,735	30,305	(93,312)	7,255,253

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

4 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資本年變動情況分析如下:(續)

被投資單位	投資成本	年初餘額	增減變動	年末餘額	在被投資單位 持股比例	在被投資單位 表決權比例	現金紅利
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(%)	(%)	人民幣千元
成本法—其他							
長期股權投資							
魯能菏澤公司	103,609	103,609	—	103,609	12.27	12.27	—
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。

5 營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本

項目	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
主營業務收入	9,002,311	8,808,513
其他業務收入	89,294	90,507
營業成本	7,920,299	8,375,163

(2) 主營業務(分行業/分產品)

行業/產品名稱	2012年		2011年	
	主營業務收入 人民幣千元	主營業務成本 人民幣千元	主營業務收入 人民幣千元	主營業務成本 人民幣千元
售電	8,803,890	7,694,231	8,652,472	8,168,743
供熱	198,421	210,089	156,041	188,151
合計	<u>9,002,311</u>	<u>7,904,320</u>	<u>8,808,513</u>	<u>8,356,894</u>

(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。

(4) 本公司前五名客戶的營業收入情況

客戶名稱	營業收入 人民幣千元	佔營業收入 總額的比例 (%)
1. 山東電力集團公司	8,803,889	96.84
2. 鄒城熱力公司	98,677	1.09
3. 棗莊市熱力總公司	95,607	1.05
4. 鄒縣公司	37,797	0.42
5. 萊蕪市燃氣熱力有限責任公司	13,301	0.14
合計	<u>9,049,271</u>	<u>99.54</u>

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

6 投資收益

(1) 投資收益明細

項目	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
成本法核算的長期股權投資收益	(2)	323,967	324,202
權益法核算的長期股權投資收益	(3)	384,735	443,763
聯營企業股權稀釋收益		—	528,476
處置長期股權投資產生的投資收益	(4)	476,129	102,400
合計		1,184,831	1,398,841

(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	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	增減變動的原因
半山公司	199,610	—	成本法下子公司分紅確認
瀘定水電公司	100,000	—	成本法下子公司分紅確認
物資公司	11,500	12,613	成本法下子公司分紅確認
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	—	成本法下其他長期股權 投資分紅確認

財務報表附註(續)

(按中國企業會計準則編製)
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

6 投資收益(續)

- (3) 按權益法核算的長期股權投資收益中，投資收益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	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	增減變動的原因
中國華電財務	134,131	97,257	正常經營盈虧變動所致
華電煤業	123,079	110,031	正常經營盈虧變動所致
長城煤礦	112,322	63,090	正常經營盈虧變動所致
福城礦業	51,232	95,542	正常經營盈虧變動所致
寧東鐵路公司	31,097	27,171	正常經營盈虧變動所致

- (4) 2012年度該項投資收益來自本公司處置聯營公司寧夏發電集團和鄒城魯南及其他長期股權投資晉中南煤炭公司產生的投資收益，參見附註五、10。

7 現金流量表補充資料

補充資料	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	66,029	139,563
加：資產減值準備計提／(轉回)	35,083	(378)
固定資產折舊	863,796	859,870
無形資產攤銷	12,577	12,723
處置固定資產收益	(1,501)	(314)
財務費用	1,756,714	1,342,264
投資收益	(1,184,831)	(1,398,841)
遞延所得稅負債減少	(670)	(459)
存貨的減少／(增加)	139,364	(104,661)
經營性應收項目的減少／(增加)	12,984	(192,386)
經營性應付項目的(增加)／減少	(417,024)	108,774
經營活動產生的現金流量淨額	1,282,521	766,155
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的年末餘額	747,136	421,704
減：現金的年初餘額	421,704	156,819
現金及現金等價物淨增加額	325,432	264,885

補充資料

1 2012年非經常性損益明細表

項目	金額
	人民幣千元
非流動資產處置淨利得	24,769
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)	529,415
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	478,552
處置可供出售金融資產產生的投資收益	6,227
電力價格調節基金	(186,372)
單獨進行減值測試的應收款項和存貨減值準備轉回	6,970
計提其他資產減值損失	(231,777)
固定資產年限變更對折舊費用的影響	(135,240)
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	123,669
所得稅影響額	(25,986)
少數股東權益影響額(稅後)	(68,149)
合計	<u>572,078</u>

上述各非經常性損益項目按稅前金額列示。

2 境內外會計準則下會計數據差異

同時按照國際財務報告準則與按中國會計準則披露的財務報告中合併財務報表淨利潤和淨資產差異情況

註	淨利潤		淨資產	
	2012年	2011年	2012年	2011年
	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	1,916,972	144,723	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	(1) (29,410)	(29,118)	685,014	713,357
政府補助	(2) 25,247	13,478	(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	(3) 26,135	3,845	(22,199)	—
調整對稅務的影響	8,804	2,146	(134,898)	(142,635)
按國際財務報告準則	<u>1,947,748</u>	<u>135,074</u>	<u>27,730,556</u>	<u>23,800,037</u>

補充資料(續)

2 境內外會計準則下會計數據差異(續)

註：

- (1) 根據本集團按照國際財務報告準則編製的財務報表中所採用的會計政策，無論同一控制下企業合併還是非同一控制下企業合併，本集團在企業合併中取得的資產和負債，均是按照購買日被購買方可辨認資產和負債的公允價值計量；在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。本公司所支付的合併成本大於被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額確認為商譽。

根據企業會計準則，對於同一控制下企業合併，本集團在企業合併中取得的資產和負債，是按照合併日被合併方的賬面價值計量，編製合併財務報表時，以母公司及子公司的財務報表為基礎編製。本公司支付的合併對價賬面價值大於合併中取得的淨資產賬面價值份額的差額，應調減資本公積中的股本溢價或留存收益。

另外，根據企業會計準則，同一控制下的控股合併，在合併當期編製合併財務報表時，應當對合併報表的年初數進行調整，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。

根據國際財務報告準則，維簡費、安全生產費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：

	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(%)	7.98%	4.76%
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤(人民幣千元)	1,417,695	845,617
歸屬於母公司普通股股東的加權平均淨資產(人民幣千元)	17,760,049	17,760,049
全面攤薄淨資產收益率(%)	7.34%	4.38%
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤(人民幣千元)	1,417,695	845,617
歸屬於母公司普通股股東的年末淨資產(人民幣千元)	19,301,932	19,301,932
基本每股收益(人民幣元/股)	0.201	0.120
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤(人民幣千元)	1,417,695	845,617
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	7,070,262	7,070,262

本公司在所列表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。



華電國際電力股份有限公司

HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORPORATION LIMITED

中國北京市西城區宣武門內大街2號, 郵編100031

No.2 Xuanwumennei Street, Xicheng District, Beijing, the PRC

Zip Code: 100031