



德勤•關黃陳方會計師行  
香港金鐘道88號  
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu  
35/F, One Pacific Place  
88 Queensway  
Hong Kong

敬啟者：

以下為吾等就〔中國廣核電力股份有限公司〕(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱為「貴集團」)截至2011年、2012年及2013年12月31日止三個年度各年以及截至2014年3月31日止三個月(「有關期間」)的財務資料(「財務資料」)所編製的報告，以供載入日期為[編纂]的[編纂] (「[編纂]」)，[編纂]的內容乃有關其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]。

作為中國廣核集團有限公司(「中廣核」，一家於中國成立的國有企業)重組(「重組」)的一部分，貴公司於2014年3月25日(成立日期)根據中國公司法在中華人民共和國(「中國」)成立為一家股份有限公司。根據重組(於[編纂]「歷史、重組及公司架構」一節「歷史及發展」各段有更全面的闡述)，貴公司自2014年3月25日起成為現時組成貴集團的附屬公司的控股公司。

於有關期間及於本報告日期，貴公司旗下於中國經營的附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	成立日期及地點	實收註冊資本	貴集團應佔股權				於報告日期	主要業務
			於12月31日		於3月31日			
			2011年	2012年	2013年	2014年		
中廣核檢測技術有限公司 (「檢測公司」)** (附註(a))	2007年10月23日 中國	人民幣 170,000,000元	75%#	75%#	75%#	75%#	75%#	核電站維修服務
中廣核寧核投資有限公司 (基金寧核)*	2011年10月11日 中國	人民幣 100,000,000元	56.52%#	56.52%#	56.52%#	56.52%#	56.52%#	投資控股
中廣核核電投資有限公司 (「中廣核核投」)*	2011年10月11日 中國	人民幣 100,000,000元	77.78%#	77.78%#	77.78%#	77.78%#	77.78%#	投資控股
中國大亞灣核電技術 研究院有限公司 (「大亞灣研究院」)*	1988年5月9日 中國	人民幣 23,500,000元	100%#	100%#	100%#	100%#	100%#	核電技術開發
中廣核核電運營有限公司 (「中廣核運營公司」)*	2012年8月3日 中國	人民幣 100,000,000元	不適用	100%#	100%#	100%#	100%#	核電營運及 諮詢服務
中廣核(北京)仿真技術有限公司 (「仿真公司」)* (附註(b))	2008年5月9日 中國	人民幣 20,000,000元	54%#	75%#	75%#	75%#	75%#	核電技術開發
中科華核電技術研究院 有限公司 (「中科華研究院」)* (附註(c))	2006年11月8日 中國	人民幣 742,050,000元	100%#	100%#	100%#	100%#	100%#	核電技術開發及 管理服務
大亞灣核電運營管理有限 責任公司(「大亞灣 運營公司」)** (附註(d))	2003年3月12日 中國	人民幣 500,000,000元	87.50%#	87.50%#	87.50%#	87.50%#	87.50%#	核電站管理
廣東大亞灣核電環保 有限公司(「環保公司」)*	2002年1月7日 中國	人民幣 18,000,000元	100%#	100%#	100%#	100%#	100%#	核電環境保護
廣東核電投資有限公司 (「廣核投」)* (附註(e))	1983年8月18日 中國	人民幣 16,000,000,000元	100%#	100%#	100%#	100%#	100%#	投資控股及 銷售電力

附錄一 A

本公司會計師報告

附屬公司名稱	成立日期及地點	實收註冊資本	貴集團應佔股權				於報告日期	主要業務
			於12月31日			於3月31日		
			2011年	2012年	2013年	2014年		
廣東核電合營有限公司 (「廣東核電合營有限公司」)**	1985年1月26日 中國	400,000,000美元	75%#	75%#	75%#	75%#	75%#	核能發電
嶺澳核電有限公司 (「嶺澳核電」)*	1995年10月4日 中國	人民幣 3,323,224,000元	100%#	100%#	100%#	100%#	100%#	核能發電
嶺東核電有限公司 (「嶺東核電」)*	2004年9月15日 中國	人民幣 5,348,000,000元	100%#	100%#	100%#	100%#	100%#	核能發電
嶺灣核電有限公司 (「嶺灣核電」)* (附註(f))	2009年4月30日 中國	人民幣 50,000,000元	100%##	100%##	-	-	-	不活躍
南京新蘇熱電有限公司 (「新蘇熱電」)*	1996年9月11日 中國	人民幣 80,340,000元	90%##	90%##	90%##	90%##	90%##	不活躍
蘇州熱工研究院有限公司* (附註(g))	1978年5月13日 中國	人民幣 393,500,000元	100%##	100%##	100%##	100%##	100%##	核技術開發
蘇州東南電力技術開發 總公司*^	1994年8月12日 中國	人民幣 2,000,000元	100%##	100%##	100%##	100%##	100%##	不活躍
陽江核電基地開發有限公司 (「陽江基地」)* (附註(h))	2007年7月12日 中國	人民幣 260,000,000元	70%##	70%##	70%##	70%##	-	物業開發
陽江核電有限公司 (「陽江核電」)* (附註(i))	2005年2月23日 中國	人民幣 9,491,000,000元	76%##	76%##	76%##	76%##	76%##	核能發電

\* 於中國成立的有限公司。

\*\* 有限責任中外合資經營企業。

^ 該附屬公司正在辦理註銷登記流程。

# 該附屬公司的股權由貴公司直接持有。

## 該附屬公司的股權由貴公司間接持有。

附註：

- (a) 檢測公司的註冊資本於2012年10月16日由人民幣104,000,000元增加至人民幣170,000,000元。
- (b) 於2012年7月，貴集團收購其一家合營公司中廣核(北京)仿真技術有限公司的額外的21%股權。於收購中廣核(北京)仿真技術有限公司的額外的21%股權後，其成為貴集團的一家附屬公司。相關詳情載於附註48。
- (c) 中科華研究院的註冊資本於2011年12月31日由人民幣580,000,000元增加至人民幣742,050,000元。
- (d) 大亞灣運營公司的註冊資本於2014年7月4日由人民幣500,000,000元減少至人民幣250,000,000元。
- (e) 作為重組的一部分，廣核投的前身於2014年3月20日改制為有限責任公司。改制後，廣核投的註冊資本由人民幣750,000,000元增加至人民幣16,000,000,000元。
- (f) 嶺灣核電於2013年出售。相關詳情載於附註49。
- (g) 貴集團於2012年自中科華研究院收購蘇州熱工研究院100%的股權。於2012年及2013年，蘇州熱工研究院的註冊資本分別由人民幣286,000,000元增加至人民幣368,750,000元以及由人民幣368,750,000元增加至人民幣393,500,000元。
- (h) 陽江核電於2014年8月6日與中廣核服務集團有限公司(中廣核的一家全資附屬公司)訂立股權轉讓協議，據此，陽江核電同意以對價約人民幣311,920,000元將陽江基地70%的股權轉讓予中廣核服務集團有限公司。相關交易於2014年8月8日完成。
- (i) 於2011年、2012年及2013年，陽江核電的註冊資本分別由人民幣2,800,000,000元增加至人民幣4,800,000,000元、由人民幣4,800,000,000元增加至人民幣7,566,000,000元以及由人民幣7,566,000,000元增加至人民幣9,491,000,000元。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

於本報告日期，貴公司於上述及附註[20]及[21]的附屬公司、聯營公司及合營公司中分別擁有直接及間接權益。貴公司及其附屬公司已就法定財務報告採用12月31日作為財政年度結算日。

由於貴公司於2014年3月25日成立，故概無就貴公司編製自其成立以來的經審計法定財務報表。蘇州東南電力技術開發總公司於2005年9月開始註銷登記流程，且於截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度概無發行法定財務報表。

其他附屬公司於有關期間或自其各自成立日期以來（以較短者為準）的法定財務報表乃根據適用於在中國成立的企業的相關會計原則及財務法規編製，並經下文所載註冊會計師審計。

附屬公司名稱	財務期間	審計師名稱
檢測公司	截至2011年12月31日止年度	立信會計師事務所 (特殊普通合夥) 廣東分所
	截至2012年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
	截至2013年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
基金寧核	自2011年10月11日起 (成立日期) 至 2011年12月31日止期間	立信會計師事務所 (特殊普通合夥) 廣東分所
	截至2012年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
	截至2013年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
中廣核核投	自2011年10月11日起 (成立日期) 至 2011年12月31日止期間	立信會計師事務所 (特殊普通合夥) 廣東分所
	截至2012年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
	截至2013年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
大亞灣研究院	截至2011年12月31日止年度	立信會計師事務所 (特殊普通合夥) 廣東分所
	截至2012年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
	截至2013年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
中廣核運營公司	自2012年8月3日起(成立日期) 至2012年12月31日止期間	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
	截至2013年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
仿真公司	截至2011年12月31日止年度	立信會計師事務所 (特殊普通合夥) 廣東分所
	截至2012年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
	截至2013年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
中科華研究院	截至2011年12月31日止年度	立信會計師事務所 (特殊普通合夥) 廣東分所
	截至2012年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
	截至2013年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所

附錄一 A

本公司會計師報告

附屬公司名稱	財務期間	審計師名稱
大亞灣運營公司	截至2011年12月31日止年度	立信會計師事務所 (特殊普通合夥) 廣東分所
	截至2012年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
	截至2013年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
環保公司	截至2011年12月31日止年度	立信會計師事務所 (特殊普通合夥) 廣東分所
	截至2012年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
	截至2013年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
廣核投	截至2011年12月31日止年度	立信會計師事務所 (特殊普通合夥) 廣東分所
	截至2012年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
	截至2013年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
廣東核電合營有限公司	截至2011年12月31日止年度	立信會計師事務所 (特殊普通合夥) 廣東分所
	截至2012年12月31日止年度	信永中和會計師事務所深圳分所
	截至2013年12月31日止年度	信永中和會計師事務所深圳分所
嶺澳核電	截至2011年12月31日止年度	立信會計師事務所 (特殊普通合夥) 廣東分所
	截至2012年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
	截至2013年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
嶺東核電	截至2011年12月31日止年度	立信會計師事務所 (特殊普通合夥) 廣東分所
	截至2012年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
	截至2013年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
嶺灣核電 (附註)	截至2011年12月31日止年度	立信會計師事務所 (特殊普通合夥) 廣東分所
	截至2012年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
新蘇熱電	截至2011年12月31日止年度	立信會計師事務所 (特殊普通合夥) 廣東分所
	截至2012年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
	截至2013年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
蘇州熱工研究院	截至2011年12月31日止年度	立信會計師事務所 (特殊普通合夥) 廣東分所
	截至2012年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
	截至2013年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
陽江基地	截至2011年12月31日止年度	立信會計師事務所 (特殊普通合夥) 廣東分所
	截至2012年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
	截至2013年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

附屬公司名稱	財務期間	審計師名稱
陽江核電	截至2011年12月31日止年度	立信會計師事務所 (特殊普通合夥) 廣東分所
	截至2012年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所
	截至2013年12月31日止年度	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥) 深圳分所

(附註)

嶺灣核電已於2013年被出售。有關詳情載於附註49。

貴公司董事已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製貴公司及其現時組成貴集團的附屬公司於有關期間的綜合財務報表(「相關財務報表」)。吾等已按照國際審計與鑑證準則理事會(「國際審計與鑑證準則理事會」)頒佈的國際審計準則審計相關財務報表。

吾等已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)推薦的核數指引第3.340號「**編纂**」及申報會計師」審查相關財務報表。

本報告所載財務資料乃按照下文A節附註2所載基準根據相關財務報表編製。於編製吾等的報告以供載入**編纂**時，吾等認為毋需對相關財務報表作出調整。

貴公司董事對相關財務報表負責並批准其刊發。貴公司董事亦對載有本報告的**編纂**內容負責，而吾等負責按相關財務報表編撰本報告所載財務資料，以達致有關財務資料的獨立意見，並向閣下報告。

吾等認為，作為A節附註2所載呈列基準，就本報告而言，財務資料真實公允地反映貴公司於2014年3月31日及貴集團於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日的狀況，以及貴集團於有關期間的綜合業績及綜合現金流量。

貴公司於截至2013年3月31日止三個月的比較綜合損益及其他全面收入表、綜合現金流量表及綜合權益變動表連同其附註乃摘錄自貴公司董事僅就本報告而編製的於相同期間的未經審計財務資料(「2013年3月31日的財務資料」)。吾等已根據國際審計與鑑證準則理事會頒佈的國際審閱委聘準則第2410號「由實體獨立審計師審閱中期財務資料」審閱2013年3月31日的財務資料。吾等對2013年3月31日的財務資料的審閱包括向主要負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令吾等保證吾等將知悉在審計中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表有關2013年3月31日的財務資料的審計意見。根據吾等的審閱結果，吾等並無發現任何事項，令吾等相信2013年3月31日的財務資料在各重大方面未有根據與財務資料所採用的會計政策貫徹一致的會計政策編製，而財務資料乃遵照國際財務報告準則編製。

附錄一 A

本公司會計師報告

A. 財務資料

綜合損益及其他全面收入表

附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月		
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元	
收入	7	15,881,005	17,575,078	17,365,016	4,128,489	4,413,488
減：附加稅		220,816	250,153	255,384	52,065	59,892
銷售及服務成本		7,986,622	9,154,509	8,961,147	2,045,782	2,085,165
毛利		7,673,567	8,170,416	8,148,485	2,030,642	2,268,431
其他收入	8	1,223,613	1,488,551	1,505,838	875,468	743,994
衍生金融工具公允價值變動 產生的(虧損)收益		(8,343)	41,527	157,276	(37,768)	(94,073)
銷售及分銷開支		(1,120)	(3,707)	(4,107)	(1,638)	(955)
其他開支		(229,881)	(108,152)	(175,278)	(29,459)	(1,758)
行政開支		(811,329)	(917,335)	(1,027,154)	(251,053)	(246,842)
其他收益及虧損	9	447,210	323,417	24,064	112,596	(63,090)
分佔聯營公司業績		150,922	(5,395)	148,808	(14,549)	14,373
分佔合營公司業績		1,938	(4,011)	143,516	(1,653)	(99,398)
財務費用	10	(2,114,183)	(3,117,505)	(2,803,588)	(720,042)	(680,042)
除稅前利潤		6,332,394	5,867,806	6,069,732	1,962,544	1,840,640
稅項	11	(936,009)	(890,453)	(998,335)	(293,745)	(250,967)
年度／期間利潤	12	5,396,385	4,977,353	5,071,397	1,668,799	1,589,673
其他全面(開支)收入：						
其後可重新分類至損益的項目：						
— 可供出售投資產生的 收益(虧損)		—	72,135	62,260	(5,508)	8,704
— 一家附屬公司換算產生 的匯兌差額		(440,893)	(10,461)	(255,876)	(20,422)	71,899
— 與其他全面收入組成部分 有關的所得稅		—	(18,034)	(15,564)	1,377	(2,177)
— 其他		9,014	(3,759)	1,039	(24)	(76)
年度／期間其他全面 (開支)收入(扣除所得稅)		(431,879)	39,881	(208,141)	(24,577)	78,350
年度／期間全面收入總額		4,964,506	5,017,234	4,863,256	1,644,222	1,668,023
以下項目應佔年度／期間利潤：						
貴公司擁有人		4,727,489	4,144,645	4,194,547	1,379,766	1,363,996
非控股權益		668,896	832,708	876,850	289,033	225,677
		5,396,385	4,977,353	5,071,397	1,668,799	1,589,673
以下項目應佔全面收入總額：						
貴公司擁有人		4,396,819	4,190,900	4,049,335	1,360,319	1,424,450
非控股權益		567,687	826,334	813,921	283,903	243,573
		4,964,506	5,017,234	4,863,256	1,644,222	1,668,023
貴公司擁有人應佔每股盈利						
— 基本(人民幣)	14	0.29	0.17	0.15	0.05	0.05

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 綜合財務狀況表

#### 貴集團

	附註	於12月31日			於3月31日
		2011年	2012年	2013年	2014年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	16	70,068,452	79,184,529	87,041,894	87,746,837
無形資產	17	511,148	629,213	764,818	827,490
投資物業	18	219,412	198,516	182,506	747,918
於聯營公司的權益	20	11,211,395	5,872,234	6,729,540	6,743,913
於合營公司的權益	21	2,769,089	3,324,566	4,363,726	4,264,328
可供出售投資	22	110,000	2,090,411	2,475,071	2,483,775
遞延稅項資產	23	73,886	83,543	98,000	101,929
衍生金融工具	31	89,184	126,940	185,454	163,034
可收回增值稅	28	1,369,077	2,140,533	2,384,560	2,307,512
預付租賃付款	24	548,230	1,067,701	1,007,152	1,597,989
物業、廠房及設備按金		451,079	449,062	681,659	740,283
		87,420,952	95,167,248	105,914,380	107,725,008
<b>流動資產</b>					
存貨	25	7,531,458	7,513,843	8,384,295	8,859,591
發展中待售物業	26	352,696	252,413	266,532	268,989
已竣工供出售的物業	26	-	67,429	46,768	46,434
預付租賃付款	24	21,009	20,340	34,845	34,648
應收貿易款項及應收票據	27	1,658,743	1,837,320	1,629,406	2,241,241
預付款項及其他應收款項	28	987,985	1,174,877	1,142,907	1,424,102
應收關連方款項	29	3,084,104	8,008,986	286,262	283,571
給予同系附屬公司的貸款	30	200,000	370,000	450,000	450,000
衍生金融工具	31	103,579	116,595	119,880	107,214
受限制銀行存款	32	16,070	14,306	7,132	7,125
現金及現金等價物	32	10,452,704	5,434,243	6,640,318	6,612,967
三個月以上的其他存款	32	1,878,250	2,285,610	2,752,446	1,284,690
		26,286,598	27,095,962	21,760,791	21,620,572
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項	33	8,397,554	11,183,296	10,350,079	9,870,989
應付關連方款項	34	18,831,291	3,687,003	1,825,040	7,736,695
來自最終控股公司的貸款	35	6,472,700	19,368,000	9,131,000	8,739,000
來自一家同系附屬公司的貸款	35	1,606,673	1,511,864	1,565,862	962,864
應付所得稅		272,770	175,039	356,482	501,534
撥備	39	1,820,423	1,152,924	736,819	200,595
銀行借款－於一年內到期	36	3,045,940	2,709,184	2,400,783	2,451,982
衍生金融工具	31	98,443	99,961	96,382	110,201
		40,545,794	39,887,271	26,462,447	30,573,860
<b>流動負債淨額</b>		(14,259,196)	(12,791,309)	(4,701,656)	(8,953,288)
<b>總資產減流動負債</b>		73,136,756	82,375,939	101,212,724	98,771,720
<b>非流動負債</b>					
銀行借款－於一年後到期	36	30,044,046	37,860,868	48,721,826	50,687,998
應付債券	37	8,500,000	8,500,000	8,500,000	8,500,000
遞延稅項負債	23	670,805	958,181	1,199,979	1,248,544
遞延收入	38	278,686	444,949	618,449	618,726
撥備	39	1,135,282	1,216,746	1,286,493	1,451,788
衍生金融工具	31	292,574	274,124	164,640	220,601
來自一家同系附屬公司的貸款	35	3,167,589	3,041,414	3,099,504	3,053,500
來自最終控股公司的貸款	35	-	400,000	400,000	400,000
應付最終控股公司的款項	35	5,530,000	5,530,000	5,530,000	5,530,000
		49,618,982	58,226,282	69,520,891	71,711,157
<b>資產淨額</b>		23,542,774	24,149,657	31,691,833	27,060,563
<b>資本及儲備</b>					
實收資本／股本	40	15,708,944	18,279,854	19,767,604	27,904,643
儲備		1,742,957	(1,975,568)	3,284,117	(9,420,522)
貴公司擁有人應佔權益		17,451,901	16,304,286	23,051,721	18,484,121
非控股權益	41	6,090,873	7,845,371	8,640,112	8,576,442
<b>權益總額</b>		23,542,774	24,149,657	31,691,833	27,060,563

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 財務狀況表

#### 貴公司

	附註	於2014年 3月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
無形資產 . . . . .	17	128,470
於附屬公司的投資 . . . . .	18	50,378,606
於一家聯營公司的投資 . . . . .	20	1,716,863
給予一家附屬公司的貸款 . . . . .	30	4,000,000
		<u>56,223,939</u>
<b>流動資產</b>		
應收關連方款項 . . . . .	29	4,735,525
現金及現金等價物 . . . . .	32	466,291
		<u>5,201,816</u>
<b>流動負債</b>		
應付債券利息 . . . . .		324,627
應付最終控股公司款項 . . . . .	34	6,338,278
衍生金融工具 . . . . .	31	104,914
		<u>6,767,819</u>
<b>流動負債淨額</b> . . . . .		<u>(1,566,003)</u>
<b>總資產減流動負債</b> . . . . .		<u>54,657,936</u>
<b>非流動負債</b>		
應付債券 . . . . .	37	8,500,000
衍生金融工具 . . . . .	31	211,127
應付最終控股公司款項 . . . . .	35	5,530,000
		<u>14,241,127</u>
<b>資產淨額</b> . . . . .		<u>40,416,809</u>
<b>資本及儲備</b>		
股本 . . . . .	40	27,904,643
資本儲備 . . . . .		12,520,528
累計虧損 . . . . .		(8,362)
<b>權益總額</b> . . . . .		<u>40,416,809</u>

附錄一 A

本公司會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔								
	實收 股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元 (附註a)	投資 重估儲備 人民幣千元	法定 盈餘儲備 人民幣千元 (附註b)	換算儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2011年1月1日.....	14,564,594	(7,912,341)	-	1,699,875	(1,514,430)	7,401,739	14,239,437	2,519,092	16,758,529
年度利潤.....	-	-	-	-	-	4,727,489	4,727,489	668,896	5,396,385
年度其他全面開支.....	-	-	-	-	(330,670)	-	(330,670)	(101,209)	(431,879)
年度全面(開支)收入總額...	-	-	-	-	(330,670)	4,727,489	4,396,819	567,687	4,964,506
注資.....	1,144,350	6,365,635	-	-	-	-	7,509,985	3,118,502	10,628,487
視作向最終控股公司 的分派.....	-	(7,869,402)	-	-	-	-	(7,869,402)	-	(7,869,402)
出售一家附屬公司 的部分權益(附註41).....	-	677,185	-	-	-	-	677,185	1,152,000	1,829,185
已付股息(附註13).....	-	-	-	-	-	(1,502,123)	(1,502,123)	(1,266,408)	(2,768,531)
轉撥.....	-	-	-	96,701	-	(96,701)	-	-	-
於2011年12月31日.....	15,708,944	(8,738,923)	-	1,796,576	(1,845,100)	10,530,404	17,451,901	6,090,873	23,542,774
年度利潤.....	-	-	-	-	-	4,144,645	4,144,645	832,708	4,977,353
年度其他全面收入(開支)...	-	-	54,101	-	(7,846)	-	46,255	(6,374)	39,881
年度全面收入(開支)總額...	-	-	54,101	-	(7,846)	4,144,645	4,190,900	826,334	5,017,234
注資.....	2,284,910	537,981	-	-	-	-	2,822,891	1,255,224	4,078,115
收購一家附屬公司 (附註48).....	-	-	-	-	-	-	-	10,966	10,966
視作最終控股公司的出資...	286,000	1,060,142	-	-	-	-	1,346,142	-	1,346,142
已付股息(附註13).....	-	-	-	-	-	(9,507,548)	(9,507,548)	(338,026)	(9,845,574)
轉撥.....	-	-	-	223,650	-	(223,650)	-	-	-
於2012年12月31日.....	18,279,854	(7,140,800)	54,101	2,020,226	(1,852,946)	4,943,851	16,304,286	7,845,371	24,149,657
年度利潤.....	-	-	-	-	-	4,194,547	4,194,547	876,850	5,071,397
年度其他全面收入(開支)...	-	-	46,696	-	(191,908)	-	(145,212)	(62,929)	(208,141)
年度全面收入(開支)總額...	-	-	46,696	-	(191,908)	4,194,547	4,049,335	813,921	4,863,256
注資.....	1,487,750	344,121	-	-	-	-	1,831,871	876,011	2,707,882
視作最終控股公司的出資...	-	1,623,934	-	-	-	-	1,623,934	-	1,623,934
已付股息(附註13).....	-	-	-	-	-	(757,705)	(757,705)	(895,191)	(1,652,896)
轉撥.....	-	-	-	185,720	-	(185,720)	-	-	-
於2013年12月31日.....	19,767,604	(5,172,745)	100,797	2,205,946	(2,044,854)	8,194,973	23,051,721	8,640,112	31,691,833
期間利潤.....	-	-	-	-	-	1,363,996	1,363,996	225,677	1,589,673
期間其他全面開支.....	-	-	6,527	-	53,927	-	60,454	17,896	78,350
期間全面收入總額.....	-	-	6,527	-	53,927	1,363,996	1,424,450	243,573	1,668,023
重組產生(附註2).....	8,137,039	(6,908,906)	-	-	-	-	1,228,133	-	1,228,133
視作向最終控股公司的分派...	-	(3,045,646)	-	-	-	-	(3,045,646)	-	(3,045,646)
已付股息(附註13).....	-	-	-	-	-	(4,174,537)	(4,174,537)	(307,243)	(4,481,780)
於2014年3月31日	27,904,643	(15,127,297)	107,324	2,205,946	(1,990,927)	5,384,432	18,484,121	8,576,442	27,060,563

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

	貴公司擁有人應佔								
	實收股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元 (附註a)	投資 重估儲備 人民幣千元	法定 盈餘儲備 人民幣千元 (附註b)	換算儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2013年1月1日.....	18,279,854	(7,140,800)	54,101	2,020,226	(1,852,946)	4,943,851	16,304,286	7,845,371	24,149,657
期間利潤(未經審計).....	-	-	-	-	-	1,379,766	1,379,766	289,033	1,668,799
期間其他全面開支 (未經審計).....	-	-	(4,131)	-	(15,316)	-	(19,447)	(5,130)	(24,577)
期間全面(開支)收入 總額(未經審計).....	-	-	(4,131)	-	(15,316)	1,379,766	1,360,319	283,903	25,793,879
注資(未經審計).....	512,049	-	-	-	-	-	512,049	161,700	673,749
視作最終控股公司的 分派(未經審計).....	-	(982,260)	-	-	-	-	(982,260)	-	(982,260)
已付股息(未經審計) (附註13).....	-	-	-	-	-	-	-	(660,687)	(660,687)
於2013年3月31日 (未經審計).....	<u>18,791,903</u>	<u>(8,123,060)</u>	<u>49,970</u>	<u>2,020,226</u>	<u>(1,868,262)</u>	<u>6,323,617</u>	<u>17,194,394</u>	<u>7,630,287</u>	<u>24,824,681</u>

### 貴公司

#### 權資變動表

	股本	資本儲備 (附註c)	累計虧損	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2014年3月25日(成立日期)				
發行股份(附註2).....	27,904,643	12,520,528	-	40,425,171
期間虧損及其他全面開支.....	-	-	(8,362)	(8,362)
於2014年3月31日.....	<u>27,904,643</u>	<u>12,520,528</u>	<u>(8,362)</u>	<u>40,416,809</u>

#### 附註：

- (a) 貴集團資本儲備包括視作最終控股公司於重組完成前就由最終控股公司轉讓至貴集團的核電資產及負債作出的注資(收到的分派)、貴集團於附屬公司的所有權變動(未失去控制權)及重組(附註2)的影響，以及貴公司擁有人注資超出實收資本的部分。
- (b) 如中國有關法律的規定，中國的企業須維持一項法定盈餘儲備。根據中國法定財務報表，法定盈餘儲備為相關實體除稅後利潤的10%。若法定盈餘儲備的餘額已達到中國企業註冊資本的50%，則該比例可能不再適用。盈餘儲備可被用於彌補損失或轉換為資本。中國企業可於擁有人通過決議案批准後將其盈餘儲備按其當時的實繳出資的比例轉增為資本。
- (c) 貴公司資本儲備指中廣核所轉讓資產及負債的公允價值超過2014年3月25日已發行普通股名義值的部分。

附錄一 A

本公司會計師報告

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
<b>經營活動</b>					
除稅前利潤	6,332,394	5,867,806	6,069,732	1,962,544	1,840,640
就以下項目作出調整：					
核電業務撥備	810,883	798,435	745,816	179,721	203,702
物業、廠房及設備折舊	2,391,336	2,572,903	2,423,166	555,711	565,059
預付租賃付款攤銷	20,534	18,895	6,927	7,642	3,272
投資物業攤銷	17,460	17,383	16,670	4,178	4,321
無形資產攤銷	203,561	95,155	42,922	12,577	9,435
財務費用	2,114,183	3,117,505	2,803,588	720,042	680,042
確認(撥回)貿易及其他應收款項撥備	954	(6,566)	2,249	63	-
存貨撥備	18,771	111,454	45,098	-	30,962
出售物業、廠房及設備的虧損	94,056	28,547	38,952	3,820	3,299
出售投資物業的收益	-	(57,492)	-	-	-
出售可供出售投資的收益	(30,003)	-	-	-	-
出售於一家聯營公司 的權益的收益	-	(378,854)	-	-	-
議價收購收益	-	(4,343)	-	-	-
衍生金融工具未變現公允價值	140,887	(55,547)	(163,408)	43,551	105,243
來自可供出售投資的股息收入	(22,221)	-	-	-	-
與資產有關的政府補助	(1,408)	(16,692)	(19,807)	(7,890)	(3,375)
利息收入	(168,436)	(171,532)	(161,661)	(38,206)	(43,502)
分佔合營公司業績	(1,938)	4,011	(143,516)	1,653	99,398
分佔聯營公司業績	(150,922)	5,395	(148,808)	14,549	(14,373)
未變現匯兌(收益)虧損	(408,981)	(19,730)	(316,153)	(24,477)	90,970
營運資金變動前經營現金流量	11,361,110	11,926,733	11,241,767	3,435,478	3,575,093
存貨減少(增加)	56,815	(80,315)	(915,550)	(126,269)	(506,258)
貿易及其他應收款項(增加)減少	(370,080)	(541,711)	391,627	755,851	(641,479)
貿易及其他應付款項增加(減少)	1,288,275	(484,200)	508,389	978,907	(33,867)
核電撥備減少	(837,648)	(1,454,460)	(1,147,922)	(792,155)	(736,953)
已竣工供出售的物業減少	-	202,560	48,448	569	2,765
衍生金融負債淨額增加(減少)	17,163	(12,157)	(11,454)	12,213	(377)
發展中物業增加	(115,328)	(169,706)	(41,906)	(3,051)	(4,888)
經營產生的現金	11,400,307	9,386,744	10,073,399	4,261,543	1,654,036
已付所得稅	(1,181,819)	(726,360)	(579,940)	(71,894)	(71,812)
<b>經營活動產生的現金淨額</b>	<b>10,218,488</b>	<b>8,660,384</b>	<b>9,493,459</b>	<b>4,189,649</b>	<b>1,582,224</b>

附錄一 A

本公司會計師報告

附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
<b>投資活動</b>					
已收利息	168,436	171,532	161,661	38,206	43,502
已付按金及購買物業、 廠房及設備	(12,436,312)	(7,805,125)	(9,932,213)	(1,486,085)	(1,413,859)
無形資產增加	(246,074)	(213,220)	(178,527)	(68,624)	(72,107)
預付租賃付款增加	(12,274)	(539,142)	(3,696)	(3,696)	-
出售物業、廠房及設備所得款項	308,297	30,926	8,966	3,904	671
出售投資物業所得款項	-	60,960	-	-	-
出售可供出售投資所得款項	1,617,853	-	-	-	-
出售一家聯營公司所得款項	-	348,183	-	-	-
出售於一家聯營公司的 權益所收取的按金	4,638,161	-	-	-	-
已收政府補助	103,310	182,955	193,307	39,073	3,652
存放原到期期限超過三個月的 存款	(2,060,982)	(2,384,336)	(2,965,667)	(919,901)	(1,474,517)
提取原到期期限超過三個月的 存款	2,211,823	1,976,976	2,498,831	1,634,132	2,942,273
存放受限制銀行存款	(16,070)	(11,727)	(7,132)	-	(7,125)
提取受限制銀行存款	20,623	16,070	14,306	409	7,132
償還來自同系附屬公司的 委託貸款	400,000	200,000	370,000	370,000	-
給予同系附屬公司的 委託貸款	(200,000)	(370,000)	(450,000)	(450,000)	-
向聯營公司出資	(2,671,022)	(1,171,270)	(730,528)	(97,118)	-
向合營公司出資	(861,138)	(583,174)	(895,644)	(252,451)	-
向分類為可供出售投資的 投資對象出資	-	-	(322,400)	-	-
收取聯營公司的股息	3,329	271	22,030	19,935	-
收取合營公司的股息	1,717	-	-	-	-
收取可供出售投資的股息	22,221	-	-	-	-
收購一家附屬公司的淨現金流	48	35,677	-	-	-
出售一家附屬公司的 所得款項淨額	49	-	12,296	12,296	-
給予關連方的墊款	(2,816,327)	(5,030,779)	(554,594)	(472,391)	(1,586)
關連方還款	6,296	105,897	8,277,318	7,699,141	4,277
<b>投資活動(所用)所得現金淨額</b>	<b>(11,818,133)</b>	<b>(14,979,326)</b>	<b>(4,481,686)</b>	<b>6,066,830</b>	<b>32,313</b>

附錄一 A

本公司會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
<b>融資活動</b>						
來自非控股權益的注資		3,118,502	1,255,224	876,011	161,700	-
注資		7,509,985	2,822,891	1,831,871	512,049	-
出售一家附屬公司部分權益的 所得款項	41	1,829,185	-	-	-	-
已付利息		(3,030,307)	(4,328,721)	(5,179,248)	(959,118)	(963,443)
來自一家同系附屬公司的貸款		10,376,150	4,250,511	3,277,488	7,143	1,238,500
來自一家同系附屬公司的墊款		(10,758,545)	(4,471,495)	(3,165,400)	(1,299,126)	(1,887,502)
收到最終控股公司的款項		2,000,000	-	-	-	-
來自最終控股公司的貸款		15,216,500	23,038,000	13,061,000	767,000	1,884,000
償還最終控股公司的款項		(11,371,800)	(9,742,700)	(23,298,000)	(9,000,000)	(2,276,000)
銀行借款所得款項		20,485,112	10,739,170	13,548,126	2,027,970	2,350,000
償還銀行借款		(12,240,169)	(3,259,104)	(2,995,569)	(359,860)	(332,629)
已付股息		(1,502,123)	(9,507,548)	(757,705)	-	-
向對附屬公司具有重大影響的 非控股股東支付的股息		(1,266,408)	(335,691)	(897,526)	(660,687)	(307,243)
來自關連方的墊款		242,263	135,225	1,997,151	227,218	437,544
償還關連方的款項		(14,916,268)	(9,295,210)	(2,235,180)	(1,639,449)	(1,746,072)
<b>融資活動所得(所用)現金淨額</b>		<b>5,692,077</b>	<b>1,300,552</b>	<b>(3,936,981)</b>	<b>(10,215,160)</b>	<b>(1,602,845)</b>
現金及現金等價物增加 (減少)淨額		4,092,432	(5,018,390)	1,074,792	41,319	11,692
年/期初現金及現金等價物		6,194,951	10,452,704	5,434,243	5,434,243	6,640,318
匯率變動影響		165,321	(71)	131,283	12,569	(39,043)
年/期末現金及現金等價物		<u>10,452,704</u>	<u>5,434,243</u>	<u>6,640,318</u>	<u>5,488,131</u>	<u>6,612,967</u>

## 財務資料附註

### 1. 一般資料

貴公司於2014年3月25日（成立日期）根據中國公司法在中國成立為一家股份有限公司。貴公司的母公司及最終控股公司為中廣核，中廣核為一家中國國有企業，由中國政府國務院國有資產監督管理委員會（「國資委」）控制。

貴公司註冊辦事處及主要營業地點的相關地址於[編纂]「公司資料」一節披露。貴公司於2014年6月26日根據香港公司條例第16章註冊為一家非港資公司。

財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，人民幣亦為貴公司及其主要附屬公司的功能貨幣。

### 2. 重組及呈列基準

於2013年12月4日，國資委批准中廣核進行重組。於2014年3月，中廣核與貴公司簽訂重組協議（「重組協議」）。根據重組協議，中廣核開展的核電業務（「核電業務」），包括中廣核附屬公司開展的核電廠運營、核項目投資及核電技術開發轉讓予貴公司。

根據重組協議，在建或仍處在前期開發階段的核電站並不轉讓予本公司，而是由中廣核保留（「保留核電業務」）。除保留核電業務外，中廣核亦開展與核電營運無關的其他業務，包括風電、水電、太陽能發電等非核電業務、核能發電以外的核技術應用及其他服務（「其他業務」，與保留核電業務統稱為「保留業務」）。其他業務亦由中廣核保留。

於2014年3月，貴公司向中廣核發行27,904,643,370股每股人民幣1.00元的普通股，作為由中廣核轉讓予貴公司的核電業務的對價。由於轉讓予貴公司的核電業務於重組前後均由中廣核控制，因此已採用合併會計法進行處理。貴公司及因重組而產生的附屬公司（包括由中廣核直接經營的核電業務，統稱為「貴集團」）已被視作於有關期間一直存續，且財務資料經已編製，猶如貴公司於有關期間一直為貴集團的控股公司。

因此，有關期間的綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括貴集團的業務、權益變動及現金流量，猶如該集團架構於有關期間或自彼等各自的成立日期或收購日期起（以較短者為準）一直存在。2011年、2012年及2013年12月31日的綜合財務狀況表包括貴集團的資產及負債，猶如有關集團架構於該等日期已經存在。

由於部分核電業務於有關期間由中廣核直接開展，就與核電業務直接相關的資產、負債、收入及開支而言，該等項目於有關期間一直計入財務資料。倘有關資產、負債、收入及開支為由核電業務及保留業務共同產生，該等項目則根據其性質於核電業務及保留業務之間按合理基準分配。收入及開支（若干行政開支除外）以及資產及負債已由貴集團管理層使用特定識別方法識別。若干行政員工成本（及相關應計工資）已按人頭於核電業務及保留業務之間分配。分配至核電業務的金額於有關期間一直計入財務資料。

作為重組的一部分，廣核投於2014年3月20日改制為有限責任公司，其所有資產及負債已於當時重估。貴集團聘用獨立執業資產估值師北京中企華資產評估有限責任公司（地址為中國北京市朝陽門外大街泛利大廈901室）對廣核投於2014年3月20日的資產及負債作出專業評估。廣核投經重估的淨資產已於首次採納國際財務報告準則時經參考該等資產及負債估值而於貴集團的綜合財務報表內確認，且重估盈餘人民幣1,228百萬元已相應計入資本儲備（「因特定事件而確定的公允價值」）。

### 3. 持續基準

於編製相關財務報表時，鑑於貴集團於2014年3月31日的流動負債超過其流動資產約人民幣8,953,288,000元，貴集團的管理層已審慎考慮貴集團的日後流動資金。計及本公司股東自2014年4月至2014年6月的注資約人民幣10,123,709,000元，貴集團於2014年3月31日尚未動用的銀行及貸款融資人民幣36,124,284,000元及內部產生的資金，貴集團的管理層相信，貴集團於可預見的未來將能於其財務責任到期時償還其財務責任，並能按持續基準運營。因此，相關財務報表按持續經營基準編製。

### 4. 國際財務報告準則的應用

就編製及呈列有關期間的財務資料而言，貴集團已於整個有關期間貫徹應用由國際會計準則理事會所頒佈，並於2014年1月1日開始的會計期間生效的國際會計準則（「國際會計準則」）、國際財務報告準則、修訂及詮釋。

於本報告日期，國際會計準則理事會已頒佈以下尚未生效的新訂及經修訂國際會計準則、國際財務報告準則及修訂。貴集團並未提早應用該等新訂及經修訂國際會計準則、國際財務報告準則及修訂。

國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬目 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第15號	與客戶之間的合同產生的收入 <sup>6</sup>
國際會計準則第16號及 國際財務報告準則第38號的修訂本	可接受折舊及攤銷方式的澄清 <sup>5</sup>
國際會計準則第16號及 國際財務報告準則第41號的修訂本	農業：生產性植物 <sup>5</sup>
國際會計準則第19號的修訂本	界定利益計劃：僱員供款 <sup>1</sup>
國際會計準則第27號的修訂本	獨立財務報表權益法 <sup>5</sup>
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號的修訂本	國際財務報告準則第9號的強制性生效日期及過渡性披露 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第11號的修訂本	收購共同營運權益的會計處理 <sup>5</sup>
國際財務報告準則的修訂本	國際財務報告準則2010年至2012年週期的年度改進 <sup>3</sup>
國際財務報告準則的修訂本	國際財務報告準則2011年至2013年週期的年度改進 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2014年7月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2018年1月1日或之後開始的年度期間有效

<sup>3</sup> 於2014年7月1日或之後開始的年度期間生效，小量情況例外

<sup>4</sup> 於2016年1月1日或之後開始的首份年度國際財務報告準則財務報表生效

<sup>5</sup> 於2016年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>6</sup> 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效

#### 國際財務報告準則第9號金融工具

於2009年頒佈的國際財務報告準則第9號引入有關金融資產的分類及計量的新規定。國際財務報告準則第9號其後於2010年修訂，以載入有關金融負債的分類及計量以及取消確認的規定，並於2013年進一步修改，以包括對沖會計的新增規定。國際財務報告準則第9號的另一修訂版本於2014年7月發行，主要包括a) 金融資產的減值要求及b) 對分類的少許修訂，並通過就若干簡單債務工具引進一種「按公允價值計入其他全面收入」的(FVTOCI)計量類別進行計量。

具體而言，根據國際財務報告準則第9號，屬於國際會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內的所有已確認金融資產，其後均按攤銷成本或公允價值計量。根據國際財務報告準則第9號，以業務模式持有以收回合約現金流為目的的債務投資，以及純粹為支付本金及未償還本金的利息而擁有合約現金流的債務投資，一般於其後會計期間結束時按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股權投資於其後報告期間結束時按公允價值計量。此外，當達到若干要求時，國際財務報告準則第9號要求若干簡單債務工具通過按公允價值計入其他全面收入計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體可以不可撤回地選擇於其他全面收入呈列股權投資（並非持作買賣）的其後公允價值變動，而一般僅於損益內確認股息收入。

就金融資產的減值，與國際會計準則第39號的已產生信貸虧損模式相反，國際財務報告準則第9號採納預期信貸虧損模式。預期信貸虧損模式要求實體對預期信貸虧損及該等預期信貸虧損於各報告日期的變更列賬，以反映自初始確認後的信貸風險變更。換而言之，確認信貸虧損無需等到信貸事件發生後。

貴公司董事認為，日後採納國際財務報告準則第9號會對貴集團及一家聯營公司持有的可供出售投資的分類及計量產生影響，且可能會對貴集團金融資產的減值（包括減值評估）產生影響，但不太可能會對貴集團的金融負債產生影響。然而，於完成詳盡審閱前，提供有關對貴集團財務報表的財務影響的合理估計屬不切實際。

#### 國際財務報告準則第15號與客戶之間的合同產生的收入

國際財務報告準則第15號於2014年5月發行，為實體列賬與客戶之間的合同產生的收入提供了一種單獨的完整模式。當其生效時，國際財務報告準則第15號將取代目前的收入確認指南，包括國際會計準則第8號收入、國際會計準則第11號建設合約及相關解釋。

國際財務報告準則第15號的核心原則為一家實體因以反映該實體因交換該等貨品或服務預期將獲得的對價的方式確認收入，以描述約定的貨品或服務向客戶的轉讓。具體而言，該標準為收入確認引入了一個5步法：

- 第1步：與客戶確認合約第
- 第2步：確認合約內的履約責任
- 第3步：釐定交易價格
- 第4步：將交易價格分配至合約內的履約責任
- 第5步：當實體完成履約責任時確認收入

根據國際財務報告準則第15號，實體於履約責任完成時確認收入，即特定履約責任下的貨品或服務的「控制」轉讓予客戶時。國際財務報告準則第15號內已加入更多的規定性指南，以應對特定情況。此外，國際財務報告準則第15號要求廣泛披露。

貴公司董事預期，未來國際財務報告準則第15號的應用有可能對呈報的金額及所作披露造成重大影響。然而，於貴集團完成詳盡審閱前，提供有關財務的影響的合理估計屬不切實際。

除上文所述外，貴公司董事認為，這些新訂及經修訂國際會計準則、國際財務報告準則及修訂的應用不會對貴集團的財務狀況及表現以及披露產生重大影響。

#### 5. 重大會計政策

財務資料乃按照下列符合國際財務報告準則的會計政策編製。此外，財務資料載有聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露（按載列於新的香港公司條例（第622章）附表11第76至87條條文內有關第9部「賬目及審計」的過渡性及保留安排的規定，貴公司財務資料於有關期間繼續根據適用的前公司條例（第32章）的規定作出披露）。

財務資料乃按照歷史成本法編製，惟根據下文所載的會計政策所述，若干金融工具以公允價值計量除外。歷史成本一般基於換取貨品或服務的對價的公允價值釐定。

公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產可能收取或轉讓負債可能支付的價格，不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種估值方法估計。估計資產或負債的公允價值時，貴集團考慮了資產或負債於計量日的特徵。在財務資料中計量及／或披露的公允價值均在此基礎上予以確定，惟國際會計準則第17號租賃範圍內的租賃交易及以及與公允價值類似但並非公允價值的計量（例如，國際會計準則第2號存貨中的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值中的使用價值）除外。

此外，就財務報告而言，公允價值計量根據公允價值計量的輸入數據可觀察程度及輸入數據對公允價值計量的整體重要性分類為第1級、第2級及第3級，載述如下：

- 第1級輸入數據是實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第2級輸入數據是就資產或負債直接或間接地可觀察的輸入數據（第1級內包括的報價除外）；及
- 第3級輸入數據是資產或負債的不可觀察輸入數據。

#### 合併基準

財務資料包括貴公司以及受貴公司控制的實體及其其附屬公司的財務報表。貴集團在下列情況下即擁有控制權：

- 對被投資方有影響力；

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

- 獲得或有權利獲得與被投資方有關聯而產生的各種回報；及
- 有能力利用其影響力影響其回報。

如果根據事實及實際情況，上述控制權三個因素中的一個或以上發生變化，則貴集團須重新評估是否擁有被投資方的控制權。

合併附屬公司於貴集團取得附屬公司控制權時開始，並於貴集團失去附屬公司控制權時終止。尤其是，於年度／期間收購或出售附屬公司的收入及開支，會由貴集團從取得控制權當日至貴集團失去附屬公司控制權當日計入綜合損益及其他全面收入表。

損益及其他全面收入的每個項目會分配予貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收入總額分配予貴公司擁有人及非控股權益，即使此舉將導致非控股權益結餘出現虧損。

向非控股權益作出的分配指全面收益總額中集團實體未持有的部分。若貴集團的聯營公司為貴集團非全資擁有的附屬公司的非控股股東，則非控股權益按集團實體未持有的部分計量。

附屬公司的財務報表會於有需要情況下作出調整，使其會計政策與貴集團的會計政策一致。

所有有關貴集團成員內部的資產及負債、權益、收入、開支及現金流量的交易在合併賬目時悉數對銷。

附屬公司的非控股權益與貴集團於附屬公司的權益分開呈列。

### 貴集團於現有附屬公司的擁有權權益變動

貴集團於現有附屬公司的擁有權權益變動若不導致貴集團對其喪失控制權，將作股權交易入賬。貴集團的權益與附屬公司可辯認資產淨額已確認金額的非控股權益比例的賬面值作出調整以反映彼等於附屬公司中相關權益的變動。非控股權益經調整的金額與所支付或收取對價的公允價值之間的任何差額直接於股本儲備及權益確認並歸屬於貴公司擁有人。

若貴集團失去對附屬公司的控制權，出售時產生的收益或虧損於損益中確認，並按已收對價的公允價值總和及附屬公司資產及負債的原賬面值之間的差額計算。

### 涉及同一控制實體的業務合併

財務資料包括發生同一控制合併的合併實體或業務的財務報表項目，猶如該等項目自合併實體或業務首次受控制方控制當日起已合併計算。

合併實體或業務的資產淨額自控制方角度按現有賬面值合併入賬。在控制方的權益持續的情況下，不會就商譽或同一控制合併時收購方於被收購方的可識別資產、負債及或然負債公允價值淨額中的權益超逾成本的差額確認任何金額。

綜合損益及其他全面收入表包括各合併實體或業務自所呈列最早日期或合併實體或業務首次受同一控制日期以來（以期間較短者為準）的業績，而不論同一控制合併的日期。

### 業務合併（同一控制合併除外）

收購業務採用收購法入賬。業務合併所轉讓的對價按公允價值計量，而計算方法為貴集團所轉讓的資產、貴集團向被收購方原擁有人產生的負債及貴集團為交換被收購方的控制權所發行的股權於收購日期的公允價值總額。收購相關成本一般於產生時在損益中確認。

於收購日期，所收購可識別資產及所承擔負債按其公允價值確認，遞延稅項資產或負債根據國際會計準則第12號所得稅確認則除外。

商譽乃以所轉讓的對價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方以往持有的被收購方股權（如有）公允價值的總和超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨值的部分計量。倘經過重新評估後，所收購可識別資

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

產及所承擔負債於收購日期的淨值超出所轉讓對價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方以往持有的被收購方權益（如有）公允價值的總和，則超出部分即時於損益賬內確認為議價收購收益。

屬現時所有權權益且於清盤時使持有人有權按比例分佔實體資產淨額的非控股權益，可初步按公允價值或非控股權益應佔被收購方可識別資產淨額的已確認金額比例計量。計量基準視乎每項交易而作出選擇。其他類別的非控股權益乃按其公允價值或（如適用）另一項準則規定的基準計量。

倘業務合併分階段達成，則貴集團以往所持的被收購方股本權益於收購日期（即貴集團取得控制權當日）按公允價值重新計量，所產生的盈虧（如有）於損益中確認。

### 於聯營公司及合營公司的權益

聯營公司是指貴集團對其擁有重大影響的實體。重大影響是指對被投資方的財務及經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者共同控制該等政策。

合營公司指一項合營安排，對安排擁有共同控制權的訂約方據此對合營安排的資產淨額擁有權利。共同控制權指按照合約協議對一項安排所共有的控制權，僅在相關活動必須獲得共同享有控制權的各方一致同意方能決定時存在。

聯營公司或合營公司的業績、資產及負債採用權益會計法計入財務資料。為權益會計法目的而使用的聯營公司或合營公司財務報表，採用與貴集團對類似的交易及於相似情況下發生的事項的財務報表相同的會計政策。根據權益法，於聯營公司或合營公司的權益初步按成本於綜合財務狀況表確認，並於其後就確認貴集團應佔該聯營公司或合營公司的損益及其他全面收入而作出調整。當貴集團分佔聯營公司或合營公司的虧損超出貴集團於該聯營公司或合營公司的權益時（包括實質上成為貴集團於該聯營公司或合營公司投資淨額一部分的任何長期權益），貴集團終止確認其所佔進一步虧損。僅於貴集團已產生法律或推定責任，或已代表該聯營公司或合營公司支付款項的情況下，方會進一步確認虧損。

國際會計準則第39號的規定獲應用以釐定是否需要確認有關貴集團投資於聯營公司或合營公司的任何減值虧損。於有需要時，投資的全部賬面值（包括商譽）將會根據國際會計準則第36號資產減值作為單一資產進行減值測試，方式為比較其可收回金額（使用價值及公允價值減出售成本的較高者）與其賬面值。被確認的任何減值虧損均形成投資賬面值的一部分。該減值虧損的任何撥回根據國際會計準則第36號資產減值確認，惟以隨後增加的可收回投資金額為限。

貴集團自投資不再為聯營公司或合營公司當日起終止採用權益法。倘貴集團保留於前聯營公司或合營公司的權益且該保留權益為金融資產，則貴集團會於該日按公允價值計量保留權益，而該公允價值被視為根據國際會計準則第39號於初步確認時的公允價值。聯營公司或合營公司於終止採用權益法當日的賬面值與任何保留權益及出售聯營公司或合營公司的任何所得款項公允價值間的差額，會於釐定出售該聯營公司或合營公司的收益或虧損時入賬。

當集團實體與貴集團的聯營公司或合營公司進行交易時，則與聯營公司或合營公司交易所產生損益僅於聯營公司或合營公司的權益與貴集團無關時，方於財務資料中確認。

於貴公司的財務狀況表內，於一家聯營公司的投資按成本減累計減值（如有）呈列。

### 於附屬公司的投資

於聯營公司的投資按認定成本減累計減值（如有）呈列。

### 收入確認

收入按已收或應收對價的公允價值計量，並指於一般業務過程中出售貨品及提供服務的應收款項扣除銷售相關稅項。

出售貨品所得收入在以下條件悉數達成後確認：

- 貴集團將貨品所有權的主要風險與回報轉讓予買方；
- 貴集團對已售出貨品不再保有通常牽涉所有權的持續管理力度或對其維持實際控制；

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

- 收入金額能可靠計量；
- 貴集團極有可能獲取交易相關經濟利益；及
- 能可靠計量交易已產生或將產生的成本。

銷售電力所得收入根據輸電量確認，並於電力輸送至各電網公司時確認。

一般業務過程中出售物業所得收入於各物業完成並交付至買方時確認。

設計及管理服務收入參照完工百分比法（參考於相關期間所進行且與客戶協定後的工作的進展情況計量）進行確認。

金融資產的利息收入於經濟利益可能流入貴集團，而收入金額能可靠地計量時確認。利息收入按時間比例入賬，並參考尚未償還本金額並以適用實際利率計算，適用實際利率指將估計日後所得現金按金融資產的估計可使用年期精確貼現至資產於初步確認時的賬面淨值的利率。

投資所得股息收入於股東收取付款的權利獲確立時確認。

在滿足收入確認條件之前從買家收取的按金及分期付款項計入綜合財務狀況表內流動負債項下。

### 政府補助

貴集團在獲得合理保證將遵守政府補助所附帶的條件，且將收取政府補助前，不會確認政府補助。

政府補助按系統基準於貴集團確認補助擬補償的相關成本為開支的各期間在損益內確認。具體而言，政府補助的首要條件是貴集團應購買、建設或以其他方式收購非流動資產，並於綜合財務狀況表中確認為遞延收入，然後在相關資產的可使用年期內按系統化及合理的基準轉撥至損益。

作為已產生開支或虧損的補償或向貴集團提供即時財務支持（並無日後相關成本）而可收取的政府補助，於其成為可收取的期間於損益中確認。

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（包括持有用於生產或提供商品或服務或用於行政用途的樓宇（在建工程除外））乃按成本或認定成本（附註2所釋因特定事件而確定的公允價值）減其後累計折舊及累計減值虧損（如有）在綜合財務狀況表中列賬。

由貴集團運營的核設備退役產生的退役及廢物管理成本計入作為相關資產的一部分。物業、廠房及設備的日常檢修成本於產生時在損益中確認。

折舊根據物業、廠房及設備項目（核設施及在建工程除外）的成本減其預計淨殘值後在預計剩餘使用年期內按直線法予以確認。預計剩餘使用年期，預計淨殘值及折舊方法於各報告期末進行複核，如預計發生改變則採用未來適用法入賬。

核設施根據估計可使用年期的預期剩餘產量按產量法折舊。

在建工程乃按成本減已確認減值虧損（如有）列賬。成本包括專業費用，及（就合資格資產而言）根據貴集團會計政策資本化的借款成本。在建工程於落成及可用於擬定用途時，分類至物業、廠房及設備的適當類別。該等資產按與其他物業資產相同的基準，自資產可用於擬定用途時開始折舊。

倘自用物業因被證實終止其自用用途而變為一項投資物業，該項目於轉撥日的成本及公允價值將轉撥至投資物業，以作為後續計量及披露目的之用。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

物業、廠房及設備項目於出售或預期持續使用該項目不會產生未來經濟利益時取消確認。物業、廠房及設備項目在出售或報廢時產生的收益或虧損，是釐定為出售所得款項與有關資產賬面值的差額，並在損益內確認。

### 無形資產

#### 獨立收購的無形資產

獨立收購具有有限可使用年期的無形資產乃按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。攤銷於無形資產可作擬定用途時開始，並按其估計可使用年期以直線基準確認。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末檢討，而任何估計變更的影響會按預期基準入賬。

#### 內部產生的無形資產

研究活動的支出於其產生期間確認為開支。

當且僅當以下所有各項得到證明時，開發（或內部項目的開發階段）引致的內部產生的無形資產方予以確認：

- 在技術上可完成該無形資產以使其能使用或出售；
- 有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 該無形資產如何產生潛在未來經濟利益；
- 具有足夠技術、財務及其他資源，以完成該無形資產的開發，並使用或出售該無形資產；及
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能可靠計量。

內部產生的無形資產的初步確認金額是自無形資產首次滿足上述確認條件的日期後所產生支出的總額。如果不能確認內部產生的無形資產，則開發支出應於其產生期間於損益中確認。

在初步確認後，內部產生的無形資產採用與獨立收購的無形資產相同的基準，按成本減累計攤銷及累計減值虧損報告。

促進及相關成本表示貴集團為培訓核電機組日後操作及管理的核工程師的工資及貴集團為培訓該等工程師而產生的其他直接相關開支。相關金額按直線法在工程師僱傭合同的餘下期限內攤銷。

#### 無形資產終止確認

無形資產於出售後或當預期使用或出售該資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產所產生的損益（以該資產的出售所得款項淨額與其賬面值的差額計量）於該資產終止確認時於損益中確認。

### 投資物業

投資物業指持作賺取租金及／或用於資本增值的物業。投資物業初步按成本（包括直接應佔開支）計量。在初步確認後，投資物業乃按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬。折舊獲確認以按各項投資物業的估計可使用年期並計及其估計剩餘價值後以直線法撇銷其成本。

倘一項投資物業因被證實開始其自用用途而變為自用物業，該項目於轉撥日的成本及公允價值將轉撥至物業、廠房及設備，以作為後續計量及披露目的之用。

投資物業於出售後或當該項投資物業永久不再使用且預計不會從其出售中獲得任何未來經濟利益時終止確認。終止確認該項物業所產生的任何收益或虧損（計算為出售所得款項淨額與該資產賬面值間的差額）於該項物業終止確認期間計入損益內。

#### 有形及無形資產減值（商譽除外）以及於附屬公司及聯營公司的投資

貴集團及貴公司於各報告期末檢討有形及無形資產的賬面值以及於附屬公司及聯營公司的投資，以釐定該等資

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

產是否有出現減值虧損的跡象。倘有任何有關跡象，則會估計該項資產的可收回金額以釐定減值虧損（如有）的程度。倘無法估計單項資產的可收回金額，貴集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。倘可識別一個合理且一致的分配基準，則企業資產亦會分配至個別現金產生單位，否則企業資產將會分配至最小現金產生單位組別，而該現金產生單位的合理及一致基準可識別。

尚不可供使用的無形資產至少每年及每當有跡象顯示可能出現減值時進行減值測試。

可收回金額是公允價值減銷售成本與使用價值的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量會採用反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評值的稅前貼現率貼現至其現有價值，及並無就此對未來現金流的估計予以調整。

若資產（或現金產生單位）的可收回金額低於其賬面值，則資產（或現金產生單位）賬面值將調減至其可收回金額。減值虧損於損益實時確認。

當減值虧損其後撥回，該資產（或現金產生單位）的賬面值會調高至可收回數額的經修訂估計值，惟增加的賬面值不得超過假若該資產（或現金產生單位）於過往年度並無確認減值虧損所應釐的賬面值。減值虧損撥回数額實時確認為收入。

### 租賃

凡租賃條款將擁有權的絕大部分風險及回報轉移至承租人的租賃，均列作融資租賃。所有其他租賃則列作經營租賃。

### 貴集團作為出租人

來自經營租賃的租金收入乃於有關租期內按直線基準於損益中確認。

### 貴集團作為承租人

經營租賃付款乃於有關租期內按直線基準確認為開支。

### 租賃土地及樓宇

當租賃包括土地及樓宇部分時，貴集團根據對附於各部分所有權的絕大部分風險及回報是否已轉移至貴集團的評估，分別將各部分的分類評定為融資或經營租賃，惟土地及樓宇部分均明確為經營租賃者除外，於此情況下整項租賃分類為經營租賃。具體而言，最低繳付租金（包括任何一筆過支付的預付款項）於租約訂立時按租賃土地部分及樓宇部分中的租賃權益相對公允價值比例於土地與樓宇部分間分配。

倘租金能可靠分配，則以經營租約列賬的土地租賃權益於綜合財務狀況表中列為「預付租賃款項」，且於租期內按直線基準攤銷，擬於相關物業開發項目完成時在一般業務過程中售出的則除外。當租賃款項未能於土地及樓宇間可靠分配時，整項租賃通常被分類為財務租賃，且被列為一項投資物業。

### 外幣

編製個別集團實體的財務報表時，以非該實體功能貨幣（外幣）進行的交易須以各自的功能貨幣（即該實體經營所在主要經濟環境的貨幣）按交易當日的匯率列賬。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目均按報告期末當日的匯率重新換算。以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目則毋須重新換算。

因結算及換算貨幣項目而產生的匯兌差額均於產生期間在損益中確認。

為呈列財務資料，貴集團海外業務的資產及負債均以報告期末的匯率換算為貴集團的呈列貨幣（即人民幣），而其收入及開支項目則以年度／期間平均匯率進行換算，除非年度／期間率大幅波動則採用各交易日期的匯率進行換算。所產生的匯兌差額（如有），則於其他全面收入確認及於權益的匯兌儲備項下累計（倘適用，歸為非控股權益）。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

出售海外業務時（如出售貴集團於海外業務中的所有權益或涉及失去對附屬公司（包括海外業務）的控制權的出售項目），在貴公司擁有人應佔與該業務有關的權益中累計的所有匯兌差額均重新分類至損益。

### 借款成本

收購、建造或生產須耗用較長時間方可作擬定用途或銷售的合資格資產直接應佔的借款成本均添至該等資產的成本中，直至該等資產實質上可作擬定用途或銷售之時為止。

所有其他借款成本於其產生期間在損益中確認。

### 退休福利成本

向國家管理的退休福利計劃作出的付款（被分類為界定供款計劃）於僱員提供服務而可享有該等供款時作為開支確認。

### 稅項

所得稅開支指即期應付稅項與遞延稅項的總和。

即期應付稅項按年度／期間應課稅利潤計算。應課稅利潤與綜合損益及其他全面收入表所報的「除稅前利潤」不同，是由於應課稅利潤不包括其他年度的應課稅或可扣減的收入或開支項目，亦不包括從來毋須課稅或不可扣減的項目。貴集團的即期稅項負債採用於報告期末前已實施或大致上已實施的稅率計算。

遞延稅項根據財務資料內資產及負債的賬面值與計算應課稅利潤的相應稅基兩者間的暫時差額確認。所有應課稅暫時差額一般均確認為遞延稅項負債。如果可能出現應課稅利潤可用作抵銷所有可扣減暫時差額，則一般確認為遞延稅項資產。如果因商譽或初步確認一項交易的其他資產與負債（業務合併除外）而產生並無影響應課稅利潤和會計利潤的暫時差額，則不會確認這些資產與負債。

遞延稅項負債按於附屬公司及聯營公司的權益／投資以及於合營公司權益／投資的相關應課稅暫時差額確認，除了貴集團可控制有關暫時差額撥回且在可見將來可能不會撥回的暫時差額之外。這些投資及權益相關的可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產，僅於有足夠應課稅利潤可抵銷暫時差額且預期暫時差額會於可見將來撥回時確認。

於各報告期末會檢討遞延稅項資產的賬面值，並扣減至不可能再有足夠應課稅利潤以收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債基於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及税法）按償還負債或變現資產期間的預期適用稅率計算。

遞延稅項負債及資產的計量反映貴集團預期於報告期末收回或結算資產及負債賬面值的方式產生的稅務結果。

即期及遞延稅項於損益中確認，但如果與其他全面收入或直接與權益確認的項目相關，則亦分別於其他全面收入或直接於權益中確認。

### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。核燃料成本採用個別鑑定法計量。其他存貨的成本採用加權平均法計算。可變現淨值指存貨估計售價減銷售所需成本。

### 已竣工物業／發展中待售物業

將於一般業務過程中出售的已竣工物業及發展中物業計入流動資產，並按成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。成本包括土地成本、開發支出、按貴集團會計政策撥充資本的借款成本以及其他直接應佔開支。可變現淨值乃管理層根據當前市況估計的售價減估計完成成本（如適用）及銷售所需成本。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 撥備

根據中國的相關規定，貴集團有責任管理及處置乏燃料及中低放射性廢物，並將其核電業務營運的相關核設施退役。

因此，有關撥備會於貴集團因過往事件而擁有現時責任（無論為法定或推定），貴集團可能被要求履行有關責任，且可對該項責任的金額作出可靠估計時確認。有關撥備按報告期末對履行現時責任所需代價的最佳估計，並經計及該項責任所附帶的相關風險及不確定因素計量。就乏燃料管理撥備而言，貴集團的管理層會估計未來處置成本。就中低放廢物管理撥備而言，貴集團的管理層會估計處置核能發電活動所產生的放射性廢物所需的成本。由於貨幣的時間價值的影響並不重大，因此，處置乏燃料及放射性廢物的預期現金流量已被貼現。

此外，貴集團的管理層會估計未來將核電廠退役所需的成本，包括與核廢物處置設施等若干功能設施有關的未來建設成本。核電廠退役撥備根據估計未來退役開支並使用反映責任特定風險的當期稅前貼現率貼現至其現值入賬。估計未來現金預測使用根據歷史通脹率得出的比率就通脹作出調整。此撥備折現計算於損益內扣除。

退役成本計入有關物業、廠房及設備的賬面金額並於其估計可使用年內折舊。相關未來現金流量的估計金額或時間變動通過對撥備作出調整並對物業、廠房及設備作出相應調整而追溯處理。

### 金融工具

當集團實體成為工具合約條文的訂約方時，於綜合財務狀況表確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債初步按公允價值計量。因收購或發行金融資產及金融負債（按公允價值計入損益的金融資產及金融負債除外）而直接應佔的交易成本於初步確認時於該項金融資產或金融負債的公允價值中計入或扣除（如適用）。因收購按公允價值計入損益的金融資產或金融負債而直接應佔的交易成本會即時於損益中確認。

### 金融資產

貴集團的金融資產分類為按公允價值計入損益（「按公允價值計入損益」）的金融資產、可供出售（「可供出售」）投資以及貸款及應收款項。分類取決於金融資產的性質及用途，並於初步確認時釐定。所有按常規買賣金融資產乃按交易日基準確認及終止確認。按常規買賣指買賣須於按市場規則或慣例設定的時限內交付的金融資產。

### 實際利率法

實際利率法為計算金融資產於有關期間已攤銷成本以及分配利息收入的方法。實際利率指將金融資產於預計年期或（如適用）較短期間內的估計未來現金收入（包括構成實際利率一部分的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓）準確貼現至初步確認時的賬面淨值的利率。

就債務工具而言，利息收入按實際利率基準確認，惟分類為按公允價值計入損益的金融資產除外。

### 按公允價值計入損益的金融資產

分類為按公允價值計入損益的金融資產（即分類為持作出售的衍生金融工具）按公允價值計量，因重新計量引起的公允價值變動於其產生期間直接於損益中確認。收益或虧損淨額於損益中確認，並計入「衍生金融工具公允價值變動產生的收益（虧損）」項目欄內。

### 可供出售投資（「可供出售投資」）

可供出售投資乃指定為可供出售投資或並未分類為貸款及應收款項或按公允價值計入損益的金融資產的非衍生工具。

貴集團所持分類為可供出售投資金融資產的股本證券於各報告期末按公允價值計量。可供出售投資金融資產的賬面值變動於其他全面收入確認，並於投資重估儲備項下累計。若投資被出售或確認為已減值，先前於投資重估儲備

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

中累計的累計收入或虧損將被重新分類至損益（參閱下文有關金融資產減值虧損的會計政策）。

確定貴集團有權收取股息時，可供出售投資的股息於損益確認。

在活躍市場並無市場報價且無法可靠計量公允價值的股權投資於各報告期末按成本減任何已識別減值虧損計量（參閱下文有關金融資產減值虧損的會計政策）。

### 貸款及應收款項

貸款及應收款項指於活躍市場並無報價的固定或待付非衍生金融資產。於初次確認後，貸款及應收款項（包括應收貿易款項及應收票據、其他應收款項、應收關連方款項、給予同系附屬公司的貸款、受限制銀行存款、現金及現金等價物及三個月以上的存款）均按採用實際利率法計算的攤銷成本減各報告期末的任何已識別減值計量（參閱下文有關金融資產減值虧損的會計政策）。

除利息確認影響甚微的短期應收款項外，利息收入採用實際利率確認。

### 金融資產減值

金融資產（按公允價值計入損益的金融資產除外）於各報告期末均會就是否有減值跡象進行評估。倘有客觀證據顯示金融資產於初步確認後出現一項或多項影響其估計未來現金流量的事宜，則金融資產被認為已減值。

就可供出售權益投資而言，倘證券公允價值出現重大或持續下降而低於其成本，將被視為減值的客觀跡象。

其他金融資產減值的客觀證據可包括：

- 發行人或交易對方出現重大財政困難；或
- 違反合同，如利息及本金付款出現逾期或拖欠情況；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

就若干類別的金融資產（如貿易應收款項）而言，即使經個別評估後顯示並無減值，也會以綜合基準作減值評估。有關應收款項組合減值的客觀證據可包括貴集團過往收取款項的經驗、組合中已超過平均信貸期的延誤付款數目增加，以及與拖欠應收款項相關的國家或本地經濟狀況顯著變動。

就按攤銷成本入賬的金融資產而言，所確認的減值虧損金額指該資產的賬面值與估計未來現金流量按金融資產的原有實際利率貼現的現值間的差額。

就按成本入賬的金融資產而言，減值虧損金額計量為該資產的賬面值與估計未來現金流量按類似金融資產的現行市場回報率貼現的現值的差額。此減值虧損將不會於其後期間撥回。

所有金融資產的賬面值均直接減去減值虧損，惟貿易應收款項除外，其賬面金額乃透過撥備賬扣減。倘貿易應收款項被認為無法收回，則於撥備賬內撇銷。撥備賬的賬面值變動於損益中確認。其後收回過往撇銷的款項將計入損益。

當一項可供出售金融資產被視為減值，先前於其他全面收益中確認的累計收益或虧損於期內重新分類至損益。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，倘其後期間減值虧損金額減少，而有關減少客觀上與確認減值虧損後發生的事件有關，則先前確認的減值虧損於損益撥回，惟該資產於減值撥回當日的賬面值不得超過倘並無確認減值而原應存在的攤銷成本。

就可供出售權益投資而言，先前於損益確認的減值虧損不會透過損益撥回。出現減值虧損後公允價值增加於其他全面收益確認並於投資重估儲備下累計。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 終止確認

僅當從資產收取現金流量的合約權利屆滿或其向另一實體轉讓金融資產及該資產擁有權的大部分風險及回報時，貴集團會終止確認該金融資產。

當某項金融資產終止確認時，該資產的賬面值與已收及應收對價的總和的差額於損益中確認。

貴集團當且僅當其義務被解除、取消或該等義務屆滿時會終止確認金融負債。取消確認的金融負債的賬面值與已付及應付對價的差額於損益中確認。

### 金融負債及股本工具

集團實體發行的債務及股本工具乃根據合約安排的內容以及金融負債及股本工具的定義分類為金融負債或股本。

### 股本工具

股本工具為任何證明集團實體扣減其所有負債後的資產剩餘權益的合約。集團實體發行的股本工具按已收所得款項（扣除直接發行成本）確認。

### 金融負債

金融負債分類為按公允價值計入損益的金融負債或其他金融負債。

按公允價值計入損益的金融負債（即持作交易的衍生金融工具）按公允價值列賬，其中因重新計量引起的任何收益或虧損於損益中確認。收益或虧損淨額於損益中確認並計入衍生金融工具公允價值變動產生的收益（虧損）項目欄內。

其他金融負債（包括貿易及其他應付款項、應付關連方款項、來自最終控股公司的貸款、來自同系附屬公司的貸款、應付最終控股公司款項、銀行借款及應付票據）其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法為計算金融負債於有關期間已攤銷成本以及分配利息開支的方法。實際利率指將金融負債於預計年期或（如適用）較短期間內的估計未來現金付款（包括構成實際利率一部分的所有已付費用或利率點、交易成本及其他溢價或折讓）準確貼現至初步確認時的賬面淨值的利率。

利息開支按實際利率基準確認，惟分類為按公允價值計入損益的金融負債除外，該等金融負債的利息開支（如有）計入收益或虧損淨額。

## 6. 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

於應用附註5所述的貴集團會計政策時，貴集團管理層須就無法從其他來源輕易獲得的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及其他被視為相關的因素而作出。實際結果或有別於該等估計。

估計及相關假設均會持續檢討。倘對會計估計的修訂僅影響修訂有關估計期間，則有關修訂於該期間內確認；或倘有關修訂對當期及未來期間均有影響，則於修訂期間及未來期間確認。

### 應用會計政策時的關鍵判斷

以下為管理層於應用貴集團會計政策時所作出並對財務資料所確認金額有最重大影響的關鍵判斷（涉及下文所述估計者除外）。

### 促進及相關成本

促進及相關成本表示貴集團為培訓將參與該等核電機組的操作及管理的核工程師的工資及貴集團為培訓該等工程師而產生的其他直接相關開支。根據僱傭合同，該等工程師若提高終止僱傭合同，應就培訓期間產生的培訓及相關成本向貴集團作出賠償。為此，貴集團管理層認為該等賠償可對該等工程師設立財務障礙，有效防止其離開貴集團，這點可透過較低的歷史員工流動率顯示出來。考慮到來自核電運營的預期正未來現金流，貴集團管理層認為該等開支符合無形資產的定義，因為貴集團可在其核電運營（該核電運營預期可產生流入貴集團的未來經濟收益）中控制該等工程師。相關金額按直線法在工程師僱傭合同的餘下期限內（完成培訓後5至8年）攤銷。

### 估計不明朗因素的主要來源

以下為於報告期末有關未來的主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源，有關假設及來源具有導致資產及負債賬面值須於各報告期末後未來十二個月作出大幅調整的重大風險。

### 物業、廠房及設備

核設施採取產量法計算折舊，其他核相關物業、廠房及設備在其可使用年內採取直線法計算折舊。貴集團管理層每年檢討剩餘價值、可使用年期及相關折舊，有關估計乃根據性質及功能相近的物業、廠房及設備的實際剩餘價值及可使用年期的過往經驗作出。核設施的折舊亦受該等設施於可使用年內預期生產量的影響。估計可使用年期及產量可能會因技術創新及安全法規的發展變動而發生重大變動。倘剩餘價值較之前估計為低或可使用年期較之前估計為短，則管理層會提高折舊開支，或將已報廢或出售的技術過時或非策略資產撇銷或撇減。

倘出現事件或情況變動顯示物業、廠房及設備賬面值可能無法收回，則須進行減值檢討。可收回金額根據使用價值計算或公允價值減出售成本而釐定。管理層須對資產減值作出判斷，尤其是評估：(i)是否已發生可顯示相關資產價值可能無法收回的事件；(ii)可收回金額（即公允價值減出售成本或根據持續使用該業務中的資產而估計的未來現金流量的淨現值中的較高者）可否支持資產賬面值；及(iii)編製現金流量預測時須應用的適當主要假設，包括該等現金流量預測是否以適當貼現率貼現。管理層評估減值時選用的假設（包括現金流量預測所用的貼現率及其他假設）若有變化，可能會對減值測試所用的淨現值構成重大影響。倘未來現金流量預測所用的假設出現重大不利變動，則可能須在損益中確認減值虧損。

於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，物業、廠房及設備的賬面金額分別約為人民幣70,068,452,000元、人民幣79,184,529,000元、人民幣87,041,894,000元及人民幣87,746,837,000元。

### 無形資產

根據附註5所載的會計政策，以及管理層就技術可行性作出的評估（如適用）及產生的相關開支是否能為貴集團帶來潛在的未來經濟利益，核電相關技術的開發成本以及貴集團工程師的促進及相關成本已資本化為無形資產。

無形資產於其可使用年期或工程師僱傭合同的剩餘有效期（就設施及相關成本而言）內按直線基準攤銷。管理層每年評估無形資產的可使用年期。此外，管理層會於出現減值跡象時立即或無形資產不再使用後每年估計獲分配無形資產的現金產生單位的可收回金額。技術創新及安全法規發展的變動將對估計可使用年期及可收回金額產生影響。

於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，無形資產的賬面值分別約為人民幣511,148,000元、人民幣629,213,000元、人民幣764,818,000元及人民幣827,490,000元。

### 遞延稅項資產

倘貴集團管理層認為可能有未來應課稅利潤可用作抵銷暫時差額或稅項虧損，則會確認有關若干暫時差額及稅項虧損的遞延稅項資產。該等實際使用結果或會有所差異。遞延稅項資產的變現能力主要取決於未來是否有充足的未來利潤。貴集團管理層乃根據已實施或大致上已實施的稅率以及貴集團就預期將動用的遞延稅項資產的未來年度的最佳利潤預測來釐定遞延稅項資產。貴集團管理層會定期檢討該等假設及利潤預測。倘日後實際產生的利潤高於或低於預期，或會導致額外確認或撥回遞延稅項資產，而其將於該等確認或撥回產生期間的損益中確認。

於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，遞延稅項資產的賬面值分別約為人民幣73,886,000元、人民幣83,543,000元、人民幣98,000,000元及人民幣101,929,000元。

### 退役及中低放射性廢物管理撥備

核電站的退役撥備與處理貴集團核電站退役以及處理核廢料的未來責任有關，其會作為非流動負債入賬。估計未來退役支出需要對以下方面作出假設：監管環境、健康及安全考慮因素、理想的最終狀態，以及將採用的技術。貼現預期未來現金流量所採用的比率能反映當前市場對貨幣時間值及針對撥備的風險的評估。撥備會每年審閱，以反映所產生的實際支出及管理層對未來成本及時間的估計的變動。貴集團亦根據管理層對廢水、廢氣及其他固體廢物的排

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

放量及進行不同處理及程序過程中所需的開支的最佳估計就中低放廢物管理計提撥備，以為支付放射性廢物的處理及安全處置成本提供保障。如果未來行業政策或新法規的要求高於當前預期，貴集團則須根據該等新標準進一步計提撥備，從而將會影響我們的經營業績。假設詳情載於附註39。

於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，退役撥備的賬面值分別約為人民幣1,015,448,000元、人民幣1,085,661,000元、人民幣1,144,158,000元及人民幣1,306,479,000元。

於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，中低放射性廢物管理的賬面值分別約人民幣119,834,000元、人民幣131,085,000元、人民幣142,335,000元及人民幣145,309,000元。

### 衍生金融工具及可供出售投資的公允價值計量

如附註22及31所述，貴公司董事運用其判斷就活躍市場並無報價的金融工具選擇適當的估值技術。所採用的估值技術是市場從業員通常採用的估值技術。就衍生金融工具而言，假設是盡可能基於所報市場比率並就工具的具體特徵進行調整而作出。就貴集團被分類為可供出售投資的於台山核電的10%股權而言，計量公允價值時採用資產基準模型，因為核電機組的定制較為廣泛，且應用市場法時無充分可用數據。確定公允價值時，估值師將計及由台山核電建設的核電站及設備的更換成本。附註43載有有關釐定該等資產及負債的公允價值時所用估值技術、輸入數據及主要假設的詳細資料。估值模型輸入數據及關鍵假設的任何變動將導致工具公允價值的估計變動。

於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，衍生金融資產的公允價值分別約為人民幣192,763,000元、人民幣243,535,000元、人民幣305,334,000元及人民幣270,248,000元。於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，衍生金融負債的公允價值分別約為人民幣391,017,000元、人民幣374,085,000元、人民幣261,022,000元及人民幣330,802,000元。於2011年、2012年及2013年12月及2014年3月31日，可供出售投資的公允價值分別為零、約人民幣1,980,411,000元、人民幣2,365,071,000元、人民幣2,373,775,000元。

## 7. 收入及分部資料

收入主要指於有關期間銷售核發電廠所發電力獲得的收入。

貴集團於有關期間的收入分析如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
電力銷售	14,971,657	16,514,174	16,267,803	3,912,888	4,106,043
服務收入	754,962	796,136	843,393	157,966	270,692
銷售其他貨品	154,386	264,768	253,820	57,635	36,753
	<u>15,881,005</u>	<u>17,575,078</u>	<u>17,365,016</u>	<u>4,128,489</u>	<u>4,413,488</u>

向貴公司董事會（作為主要經營決策者，「主要經營決策者」）報告，供其作資源分配及分部表現評估之用的數據須集中於所交付或所提供的貨品或服務種類。於往績記錄期，貴集團幾乎全部的收入均來自銷售核電站產出的電力。

主要經營決策者定期檢討銷售報告、電力供應報告及建設進度報告。然而，概無關於各項業務的獨立財務資料。就資源分配及表現評估而言，主要經營決策者從整體上定期檢討貴集團的收入及貴集團的溢利，就此而言，僅有一個經營及報告分部。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

分部收入與貴集團的收入相同。分部利潤為貴集團的除稅前利潤（不計及衍生金融工具公允價值變動產生的任何未實現收益（虧損））分佔貴集團聯營公司及合營公司的份額。此為向主要經營決策者報告資源分配及表現評估的方式。兩者的差異如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
向董事會報告的分部除稅前利潤 . . .	6,320,421	5,821,665	5,614,000	2,022,297	2,030,908
加：衍生金融工具公允價值 變動產生的未實現（虧損）收益 . . .	(140,887)	55,547	163,408	(43,551)	(105,243)
加：分佔聯營公司的業績 . . . . .	150,922	(5,395)	148,808	(14,549)	14,373
加：分佔合營公司的業績 . . . . .	1,938	(4,011)	143,516	(1,653)	(99,398)
貴集團除稅前利潤 . . . . .	<u>6,332,394</u>	<u>5,867,806</u>	<u>6,069,732</u>	<u>1,962,544</u>	<u>1,840,640</u>

### 地域資料

由於貴集團的經營業務及非流動資產全部位於中國，故未呈列其他地域分部資料。

### 有關主要客戶的資料

於相應年度／期間，來自所貢獻收入超過貴集團總銷售額10%以上的客戶的收入如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
中國政府控制的實體 <sup>1</sup> . . . . .	11,613,631	13,411,558	13,375,541	3,178,049	3,525,061
香港核電投資有限公司 <sup>2</sup> . . . . .	4,048,243	3,920,397	3,776,336	883,688	798,327

1. 銷售電力所得的收入，服務收入及其他貨品

2. 銷售電力所得的收入

### 分部資產及負債

向貴公司董事報告時並未提供任何資產及負債分部的信息，供其作資源分配及表現評估的資料。因此，並未呈列任何分部資產及負債。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 8. 其他收入

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
增值稅退稅 (附註(a)) . . . . .	1,008,539	1,263,253	1,298,702	824,771	696,018
銀行存款利息收入 . . . . .	42,001	23,849	15,329	2,557	5,213
來自同系附屬公司的利息收入 . . . . .	126,435	147,683	146,332	35,649	38,289
可供出售投資所得股息 . . . . .	22,221	-	-	-	-
政府補助					
— 與開支項目相關 (附註(b)) . . . . .	4,811	28,866	19,729	7,567	2,820
— 與資產相關 (附註38) . . . . .	1,408	16,692	19,807	7,890	3,375
其他 . . . . .	18,198	8,208	5,939	(2,966)	(1,721)
	<u>1,223,613</u>	<u>1,488,551</u>	<u>1,505,838</u>	<u>875,468</u>	<u>743,994</u>

附註：

- (a) 於有關期間，貴集團的一家附屬公司廣東核電投資有限公司就其向一家電網公司的電力銷售收入享有增值稅全額退稅。此外，包括嶺澳核電有限公司及嶺東核電有限公司在內的貴集團附屬公司就其向一家電網公司的電力銷售收入享有75%（首五年）、70%（第二個五年）及55%（第三個五年）的增值稅退稅。該等增值稅退稅並無附帶條件或限制。
- (b) 該項金額表示於有關期間中國各政府機關就支持企業擴展、技術進步及產品開發所給予的獎勵。該等相關中國政府機關授予的獎勵並無附帶條件。

### 9. 其他收益及虧損

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
外匯收益(虧損)淨額 . . . . .	518,950	(91,115)	29,033	123,537	(59,964)
出售可供出售投資的收益 . . . . .	30,003	-	-	-	-
出售廢料的收益 . . . . .	235	4,109	-	-	-
出售於聯營公司的權益的收益 (附註20) . . . . .	-	433,600	-	-	-
出售於聯營公司的權益的虧損 (附註20) . . . . .	-	(54,746)	-	-	-
出售投資物業的收益 . . . . .	-	57,492	-	-	-
議價收購收益 (附註48) . . . . .	-	4,343	-	-	-
轉回(確認)貿易及其他					
應收款項撥備 (附註27) . . . . .	(954)	6,566	(2,249)	(63)	-
出售物業、廠房及設備的虧損 . . . . .	(94,056)	(28,547)	(38,952)	(3,820)	(3,299)
其他 . . . . .	(6,968)	(8,285)	(11,896)	(7,058)	173
	<u>447,210</u>	<u>323,417</u>	<u>(24,064)</u>	<u>112,596</u>	<u>(63,090)</u>

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 10. 財務費用

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
銀行借款利息					
— 須於五年內全部償還 . . . . .	501,941	785,683	1,792,408	300,121	369,177
— 毋須於五年內全部償還 . . . . .	1,247,867	1,560,505	1,891,343	422,790	497,554
應付債券利息					
— 須於五年內全部償還 . . . . .	—	180,000	180,000	46,018	44,384
— 毋須於五年內全部償還 . . . . .	414,624	235,020	235,389	57,763	59,883
須於五年內全部償還的 來自最終控股公司的 貸款的利息 . . . . .	329,621	976,669	545,518	57,301	94,661
須於五年內全部償還的 應付最終控股公司 的長期應付賬的利息 . . . . .	186,676	272,843	272,918	77,367	66,941
來自一家同系附屬公司的貸款的利息					
— 須於五年內全部償還 . . . . .	189,824	173,140	127,263	64,963	36,307
— 毋須於五年內全部償還 . . . . .	148,099	146,882	136,795	35,073	29,862
與核電站退役撥備相關的利息 . . . . .	64,417	71,647	76,048	19,119	20,214
利息開支總額 . . . . .	3,083,069	4,402,389	5,257,682	1,080,515	1,218,983
減：於在建工程中的資本化 . . . . .	(968,886)	(1,284,884)	(2,454,094)	(360,473)	(538,941)
財務費用總額 . . . . .	2,114,183	3,117,505	2,803,588	720,042	680,042

在核電站在建工程中資本化的借款成本乃以銀行及專為施工工程獲得的其他借款的實際利率釐定。

### 11. 稅項

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
即期稅項：					
— 企業所得稅（「EIT」） . . . . .	681,646	624,320	753,693	242,953	216,864
— 過往年度撥備不足 . . . . .	11,007	4,309	7,691	—	—
遞延稅項（附註23）：					
— 本年度／期間 . . . . .	243,356	266,255	236,951	50,792	34,103
稅項	936,009	894,884	998,335	293,745	250,967

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

於有關期間，中國附屬公司按25%的稅率繳納中國企業所得稅，惟享有若干稅項減免待遇的下列附屬公司除外：

	截至12月31日止年度			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
廣核投 (附註a) . . . . .	24%	25%	25%	25%
環保公司 (附註a) . . . . .	24%	25%	25%	25%
廣東核電合營有限公司 (附註b) . . . . .	15%	15%	15%	15%
大亞灣運營公司 (附註b) . . . . .	15%	15%	25%	25%
嶺澳核電 (附註b) . . . . .	15%	15%	15%	15%
檢測公司 (附註b) . . . . .	15%	15%	15%	15%
蘇州熱工研究院 (附註b) . . . . .	15%	15%	15%	15%
中科華研究院 (附註b和d) . . . . .	12.5%	15%	15%	15%
嶺東核電 (附註c) . . . . .	0%	0%	12.5%	12.5%
陽江核電 (附註c) . . . . .	25%	25%	25%	0%
仿真公司 (附註d) . . . . .	0%	12.5%	12.5%	12.5%

附註：

- (a) 根據《國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知（國發[2007]39號）》，廣核投及環保公司作為位於深圳經濟特區的企業，其稅率在2008年至2012年間從18%的優惠稅率過渡至25%。因此，2011年及2012年的稅率分別為24%及25%。
- (b) 廣東核電合營有限公司、大亞灣運營公司、嶺澳核電、檢測公司、蘇州熱工研究院和中科華研究院均為中國獲認可的高新技術企業，有權享有為期三年15%的優惠稅率。除大亞灣運營公司外，其他附屬公司的15%優惠稅率已續期。大亞灣運營公司的稅率於2014年優惠期滿後已恢復為25%。
- (c) 嶺東核電及陽江核電作為從事公共基礎設施項目的企業，享有分別自2010年及2014年（首個盈利年）起，三年免徵企業所得稅，隨後三年減半徵收企業所得稅的稅收優惠待遇。
- (d) 根據中國相關法律及法規，仿真公司及中科華研究院享有自其首個獲利年度起計兩年免徵中國企業所得稅，隨後三年減半徵收企業所得稅的稅收優惠待遇。仿真公司及中科華研究院的首個獲利年度分別為2010年及2007年。

遞延稅項詳情載於附註23。

附錄一 A

本公司會計師報告

年度／期間稅項與綜合損益及其他全面收入表所示除稅前利潤對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
除稅前利潤.....	6,332,394	5,867,806	6,069,732	1,962,544	1,840,640
按25%的適用稅率計算的稅項.....	1,583,099	1,466,952	1,517,433	490,636	460,160
不可扣稅開支的稅務影響 (附註a).....	269,707	226,164	307,382	66,894	56,770
毋須課稅的增值稅退款的 稅務影響(附註b).....	(173,460)	(257,361)	(244,797)	(152,916)	(173,950)
其他毋須課稅收入的稅務影響.....	-	(2,356)	-	-	(851)
分佔聯營公司業績的稅務影響.....	(37,731)	1,349	(37,202)	3,637	(3,593)
分佔合營公司業績的稅務影響.....	(485)	1,003	(35,879)	413	24,850
未確認稅項虧損的稅務影響.....	1,249	3,082	5,200	24,270	45,477
出售聯營公司收益的 稅務影響(附註c).....	-	108,359	-	-	-
動用過往未確認的稅項虧損.....	(71,109)	(95)	(2,036)	(2,036)	-
研發費用的額外稅務利益.....	(7,645)	(9,794)	(10,830)	-	-
授予中國附屬公司的 免稅與稅項優惠的影響.....	(643,216)	(645,374)	(524,410)	(147,945)	(153,289)
過往年度企業所得稅撥備不足	11,007	4,309	7,691	-	-
其他.....	4,593	(5,785)	15,783	10,792	(4,607)
	<u>936,009</u>	<u>890,453</u>	<u>998,335</u>	<u>293,745</u>	<u>250,967</u>

附註：

- (a) 不可扣稅開支主要指最終控股公司因核電業務(詳情載於附註2)而直接產生的利息開支。由於最終控股公司於有關期間並無產生應課稅利潤，因此，該等款項於財務資料內被歸類為不可扣稅開支。
- (b) 根據《關於核電行業稅收政策有關問題的通知》，與嶺東核電及嶺澳核電電力銷售有關的增值稅退稅豁免企業所得稅。
- (c) 它表示出售聯營公司的收益的稅務影響，應納稅收益基於就出售應收的對價超出初始投資成本的部分計算。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 12. 年度／期間利潤

年度利潤乃經扣除（計入）下列各項：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
董事酬金 (附註15) . . . . .	-	-	-	-	-
其他員工成本：					
薪金及其他福利 . . . . .	1,692,209	1,934,760	2,155,003	630,835	791,128
定額供款計劃供款 . . . . .	72,479	74,319	119,131	28,279	27,896
員工成本總額 . . . . .	1,764,688	2,009,079	2,274,134	659,114	819,024
減：於在建工程中的資本化 . . . . .	(12,345)	(222,282)	(308,290)	(82,716)	(121,659)
減：於無形資產中的資本化 . . . . .	(195,185)	(92,346)	(50,840)	(17,386)	(277)
	1,557,158	1,694,451	1,915,004	559,012	697,088
折舊及攤銷：					
一 物業、廠房及設備 . . . . .	2,401,179	2,593,616	2,460,934	563,788	579,341
減：於在建工程中的資本化 . . . . .	(9,843)	(20,713)	(37,768)	(8,077)	(14,282)
	2,391,336	2,572,903	2,423,166	555,711	565,059
一 無形資產 . . . . .	203,561	95,155	42,922	12,577	9,435
一 投資物業 . . . . .	17,460	17,383	16,670	4,178	4,321
一 預付租賃付款 . . . . .	21,009	20,340	34,845	10,552	8,662
減：於在建工程中的資本化 . . . . .	(475)	(1,445)	(27,918)	(2,910)	(5,390)
	20,534	18,895	6,927	7,642	3,272
	2,632,891	2,704,336	2,489,685	580,108	582,087
核數師酬金 . . . . .	1,940	721	1,558	-	-
上市開支（納入其他開支） . . . . .	439	2,187	16,322	207	1,530
就下列項目確認（撥回）撥備：					
一 存貨 . . . . .	18,771	111,454	45,098	-	30,962
一 貿易及其他應收款項 . . . . .	954	(6,566)	2,249	63	-
確認為開支的存貨成本 . . . . .	6,393,826	7,348,269	7,426,622	1,693,748	1,644,543
投資物業總租金收入 . . . . .	(20,511)	(19,608)	(18,556)	(2,012)	(1,825)
減：產生租金收入的投資物業 所產生的直接經營開支 . . . . .	21,090	18,932	18,774	5,413	3,579
	579	(676)	218	3,401	1,754
研發開支 (附註(a)) . . . . .	229,442	105,965	158,956	29,252	228
乏燃料管理撥備（計入銷售成本） . . . . .	796,877	786,961	731,817	176,676	200,729
中低放射性廢物管理撥備 （計入銷售成本） . . . . .	14,006	11,474	13,999	3,045	2,973
有關租用物業的經營租賃租金 . . . . .	15,298	29,358	30,678	6,966	7,792

附註：

(a) 研發開支在「其他開支」行項目下報告，主要包括員工成本以及為改善核電站運營的安全及效率而產生的開支。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 13. 股息

自成立日期以來，貴公司並無支付或宣派任何股息。

然而，附屬公司已向其當時的股東宣派股息，如下所示：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
廣東核電合營有限公司 . . . . .	1,255,941	149,890	633,155	633,155	3,054,170
嶺澳核電 . . . . .	1,208,872	1,945,727	–	–	985,332
嶺東核電 . . . . .	175,266	334,065	–	–	373,223
中科華研究院 . . . . .	117,985	95,725	–	–	–
廣核投 . . . . .	–	6,657,573	–	–	–
中廣核核投 . . . . .	–	610,000	913,344	–	–
其他 . . . . .	10,467	52,594	106,397	27,532	69,055
	<u>2,768,531</u>	<u>9,845,574</u>	<u>1,652,896</u>	<u>660,687</u>	<u>4,481,780</u>
為財務報告目的而分析：					
– 支付予中廣核的股息 . . . . .	1,502,123	9,507,548	757,705	–	4,174,531
– 支付予非控股股東的股息 . . . . .	1,266,408	338,026	895,191	660,687	307,243
	<u>2,768,531</u>	<u>9,845,574</u>	<u>1,652,896</u>	<u>660,687</u>	<u>4,481,780</u>

### 14. 每股盈利

每股基本盈利乃按貴公司擁有人應佔利潤及於有關期間普通股加權平均數計算，假設重組已於2011年1月1日生效。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
				人民幣千元 (未經審計)	
貴公司擁有人					
應佔利潤					
(人民幣千元) . . . . .	4,727,489	4,144,645	4,194,547	1,379,766	1,363,996
普通股加權平均數 . . . . .	16,403,151,973	25,087,827,448	27,369,286,705	26,087,257,357	27,904,643,000
每股基本盈利					
(人民幣) . . . . .	<u>0.29</u>	<u>0.17</u>	<u>0.15</u>	<u>0.05</u>	<u>0.05</u>

由於貴公司於整個有關期間並無任何潛在發行在外的普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

### 15. 董事、最高行政人員、監事及僱員酬金

貴公司董事、最高行政人員及監事於有關期間的薪酬如下：

#### 董事

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014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
董事袍金 . . . . .	–	–	–	–	–
薪金及其他津貼 . . . . .	–	–	–	–	–
酌情花紅 . . . . .	–	–	–	–	–
退休福利計劃供款 . . . . .	–	–	–	–	–
總計 . . . . .	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

	董事袍金	薪金及 其他津貼	酌情花紅	退休福利 計劃供款	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
截至2014年3月31日止三個月					
執行董事及首席執行官：					
高立剛	-	-	-	-	-
非執行董事：					
張善明	-	-	-	-	-
張焯清	-	-	-	-	-
施兵	-	-	-	-	-
肖學	-	-	-	-	-
卓宇雲	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
那希志	-	-	-	-	-
胡裔光	-	-	-	-	-
蕭偉強	-	-	-	-	-
監事：					
李有榮	-	-	-	-	-
陳遂	-	-	-	-	-
時偉奇	-	-	-	-	-

所有董事、非執行董事、獨立非執行董事、監事及首席執行官均於2014年3月25日獲委任。

於有關期間，張善明、張焯清及施兵（亦為中廣核的董事及僱員）收到中廣核支付的酬金。然而，並無合理依據以劃撥任何金額予貴集團。

### 五名最高薪酬人士

截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度以及截至2013年及2014年3月31日止三個月，貴集團五名最高薪酬人士不包括貴集團的董事、監事或最高行政人員。

有關五名最高薪酬人士截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度以及截至2013年及2014年3月31日止三個月的薪酬的詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
薪金及其他津貼 (附註)	3,125	3,442	3,641	736	1,268
酌情花紅	2,862	2,767	2,930	2,771	2,635
退休福利計劃供款	365	335	386	87	86
	6,352	6,544	6,957	3,594	3,989

附註：薪金及其他津貼主要包括基本薪金及餐補。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

彼等的酬金屬於下列範圍：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
				(未經審計)	
不超過1,000,000港元 . . . . .	—	—	—	4	3
1,000,001港元至1,500,000港元 . . .	2	—	—	1	2
1,500,001港元至2,000,000港元 . . .	3	5	5	—	—

於有關期間，貴集團並無向任何董事、監事、首席執行官或五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為吸引其加入或於加入貴集團時的獎勵或作為離職補償。概無董事、監事及最高行政人員於有關期間放棄任何酬金。

### 16. 物業、廠房及設備

	樓宇	核設施	廠房及 機器	汽車	辦公及 電子設備	在建工程	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
<b>成本</b>							
於2011年1月1日 . . . . .	11,628,461	58,087,765	246,515	68,272	717,287	21,300,024	92,048,324
添置 . . . . .	64,416	543,939	47,789	7,458	144,292	12,877,022	13,684,916
轉讓 . . . . .	1,665,269	9,388,994	107,605	—	231,636	(11,393,504)	—
出售 . . . . .	(7,167)	(576,930)	(43)	(12,353)	(60,566)	—	(657,059)
轉撥至投資物業 . . . . .	(2,773)	—	—	—	—	—	(2,773)
匯兌差額 . . . . .	(225,118)	(1,072,666)	—	(290)	(11,765)	(8,865)	(1,318,704)
於2011年12月31日 . . . . .	13,123,088	66,371,102	401,866	63,087	1,020,884	22,774,677	103,754,704
添置 . . . . .	3	280,265	22,624	4,333	95,834	11,364,627	11,767,686
收購一家附屬公司 (附註48) . . . . .	—	—	—	704	9,941	—	10,645
轉讓 . . . . .	397,855	173,665	13,206	5,179	86,062	(675,967)	—
出售 . . . . .	(15,091)	(128,552)	(3,913)	(2,739)	(131,172)	—	(281,467)
匯兌差額 . . . . .	(10,957)	(51,797)	—	(11)	(479)	(241)	(63,485)
於2012年12月31日 . . . . .	13,494,898	66,644,683	433,783	70,553	1,081,070	33,463,096	115,188,083
添置 . . . . .	5,493	157,549	26,637	12,554	163,434	10,114,347	10,480,014
轉讓 . . . . .	182,140	220,529	10,604	1,552	79,911	(494,736)	—
出售一家附屬公司 (附註49) . . . . .	(2,541)	—	—	—	—	—	(2,541)
轉撥至投資物業 . . . . .	(1,646)	—	—	—	—	—	(1,646)
出售 . . . . .	(6,810)	(147,033)	(84)	(2,875)	(39,029)	—	(195,831)
匯兌差額 . . . . .	(133,750)	(630,385)	—	(136)	(7,217)	(4,069)	(775,557)
於2013年12月31日 . . . . .	13,537,784	66,245,343	470,940	81,648	1,278,169	43,078,638	124,692,522
添置 . . . . .	—	14,495	3,950	508	12,669	1,163,957	1,195,579
轉撥自投資物業 . . . . .	21,434	—	—	—	—	—	21,434
轉讓 . . . . .	4,966,790	12,601,805	—	—	4,527	(17,573,122)	—
重估 (附註2) . . . . .	17,294	—	—	(1,869)	(14,829)	—	596
出售 . . . . .	(1,794)	(10,110)	(201)	(1,252)	(2,731)	—	(16,088)
匯兌差額 . . . . .	39,148	184,427	—	41	2,250	1,649	227,515
於2014年3月31日 . . . . .	18,580,656	79,035,960	474,689	79,076	1,280,055	26,671,122	126,121,558

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

	樓宇	核設施	廠房及 機器	汽車	辦公及 電子設備	在建工程	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
<b>折舊及減值</b>							
於2011年1月1日	5,338,176	26,657,685	92,232	53,571	506,941	-	32,648,605
年度撥備	331,783	1,925,153	18,342	5,895	120,006	-	2,401,179
於出售時對銷	(2,435)	(195,354)	(34)	(10,915)	(45,968)	-	(254,706)
轉撥至投資物業	(489)	-	-	-	-	-	(489)
匯兌差額	(188,742)	(910,107)	-	(276)	(9,212)	-	(1,108,337)
於2011年12月31日	5,478,293	27,477,377	110,540	48,275	571,767	-	33,686,252
年度撥備	313,151	2,090,613	36,232	5,144	148,476	-	2,593,616
於出售時對銷	(1,014)	(100,703)	(2,862)	(2,623)	(114,792)	-	(221,994)
匯兌差額	(9,171)	(44,844)	-	(10)	(295)	-	(54,320)
於2012年12月31日	5,781,259	29,422,443	143,910	50,786	605,156	-	36,003,554
年度撥備	422,533	1,805,719	36,553	6,008	190,121	-	2,460,934
出售一家附屬公司時							
對銷 (附註49)	(641)	-	-	-	-	-	(641)
於出售時對銷	(4,363)	(104,721)	(32)	(2,826)	(35,971)	-	(147,913)
轉撥至投資物業	(528)	-	-	-	-	-	(528)
匯兌差額	(113,527)	(546,232)	-	(118)	(4,901)	-	(664,778)
於2013年12月31日	6,084,733	30,577,209	180,431	53,850	754,405	-	37,650,628
自投資物業轉撥	104,826	420,986	6,732	1,818	44,979	-	579,341
期間撥備	280	-	-	-	-	-	280
出售時對銷	(1,558)	(8,347)	-	-	(2,213)	-	(12,118)
重估時對銷 (附註2)	(19,990)	-	-	(2,715)	(15,928)	-	(38,633)
匯兌差額	33,504	160,165	-	31	1,523	-	195,223
於2014年3月31日	6,201,795	31,150,013	187,163	52,984	782,766	-	38,374,721
<b>賬面值</b>							
於2011年12月31日	7,644,795	38,893,725	291,326	14,812	449,117	22,774,677	70,068,452
於2012年12月31日	7,713,639	37,222,240	289,873	19,767	475,914	33,463,096	79,184,529
於2013年12月31日	7,453,051	35,668,134	290,509	27,798	523,764	43,078,638	87,041,894
於2014年3月31日	12,378,861	47,885,947	287,526	26,092	497,289	26,671,122	87,746,837

所有樓宇均位於按中期租賃於中國持有的土地上。

物業、廠房及設備（核設施及在建工程除外）經計入其估計殘值後以直線法按以下年限計算折舊：

樓宇	剩餘土地租賃期限與使用年限20至40年中的較短者
廠房及機器	10至40年
汽車	5年
辦公及電子設備	5年

核設施包括核電站及設備，採用生產單位法按10至40年的估計可使用年期折舊。

於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，貴集團分別抵押賬面值約為人民幣21,110,539,000元、人民幣19,401,689,000元、人民幣18,732,049,000元及人民幣18,748,643,000元的核設施，以為貴集團獲授的貸款授信提供擔保。資產抵押詳情載於附註46。

於2011年、2012年、2013年12月31日及2014年3月31日賬面金額分別為約人民幣113,513,000元、人民幣140,356,000元、人民幣128,479,000元及人民幣127,080,000元的樓宇並無產權證書。貴集團正在辦理相關產權證書手續。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 17. 無形資產

#### 貴集團

	ACPR 1000 人民幣千元	換料技術 人民幣千元	促進及相關成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>				
於2011年1月1日	6,802	61,262	412,984	481,048
添置	35,637	7,200	203,237	246,074
於2011年12月31日	42,439	68,462	616,221	727,122
添置	153,686	–	59,534	213,220
於2012年12月31日	196,125	68,462	675,755	940,342
添置	171,554	–	6,973	178,527
於2013年12月31日	367,679	68,462	682,728	1,118,869
添置	19,631	52,199	277	72,107
於2014年3月31日	387,310	120,661	683,005	1,190,976
<b>攤銷</b>				
於2011年1月1日	–	12,413	–	12,413
年內撥備	–	6,479	197,082	203,561
於2011年12月31日	–	18,892	197,082	215,974
年內撥備	–	6,574	88,581	95,155
於2012年12月31日	–	25,466	285,663	311,129
年內撥備	–	6,654	36,268	42,922
於2013年12月31日	–	32,120	321,931	354,051
期內撥備	–	2,491	6,944	9,435
於2014年3月31日	–	34,611	328,875	363,486
<b>賬面值</b>				
於2011年12月31日	42,439	49,570	419,139	511,148
於2012年12月31日	196,125	42,996	390,092	629,213
於2013年12月31日	367,679	36,342	360,797	764,818
於2014年3月31日	387,310	86,050	354,130	827,490

#### 貴公司

	ACPR 1000 人民幣千元
<b>成本</b>	
於2014年3月25日（成立日期）	–
轉撥自最終控股公司	128,470
於2014年3月31日	128,470
<b>賬面值</b>	
於2014年3月31日	128,470

ACPR1000的賬面值指貴集團有關第三代百萬千瓦級核電技術的開發成本。由於有關技術尚未投入使用，故並無於有關期間作出攤銷。ACPR1000預期將為貴集團產生淨現金流量，且貴集團管理層已於相關報告期末審閱此無形資產的賬面值並確認並無任何減值虧損需要確認。

貴集團開發換料技術產生的開支於預測的使用壽命（10年）內攤銷。

促進及相關成本在核工程師僱傭合同的餘下期限（完成培訓後五至八年）攤銷。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 18. 投資物業

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本</b>				
於年／期初	440,685	439,509	424,667	424,000
轉撥自物業、廠房及設備	2,773	–	1,646	–
重估 (附註2)	–	–	–	405,502
出售	–	(14,653)	–	–
轉撥至物業、廠房及設備	–	–	–	(21,434)
匯兌差額	(3,949)	(189)	(2,313)	678
於年／期末	439,509	424,667	424,000	808,746
<b>累計折舊</b>				
於年／期初	205,072	220,097	226,151	241,494
轉撥自物業、廠房及設備	489	–	528	–
年度／期間撥備	17,460	17,383	16,670	4,321
出售時對銷	–	(11,185)	–	–
重估時對銷 (附註2)	–	–	–	(185,277)
轉撥至物業、廠房及設備	–	–	–	(280)
匯兌差額	(2,924)	(144)	(1,855)	570
於年／期末	220,097	226,151	241,494	60,828
<b>賬面值</b>	<b>219,412</b>	<b>198,516</b>	<b>182,506</b>	<b>747,918</b>

於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，貴集團投資物業的公允價值分別約為人民幣812,848,000元、人民幣826,603,000元、人民幣868,223,000元及人民幣853,408,000元。公允價值乃根據與貴集團並無關連的獨立合格專業估值師北京中企華資產評估有限責任公司進行的估值達成，該公司具備適當資質且最近有在相關地點對類似物業進行估值的經歷。北京中企華資產評估有限責任公司的地址為中國北京市朝陽門外大街泛利大廈901室。估值採用市場比較法確定並作出調整以反映物業狀況，貴公司董事認為相關估價是對該等投資物業公允價值的最佳估計。

上述投資物業經計入其估計殘值後按直線基準以20至40年（即土地租賃期限與樓宇的估計可使用年期中的較短者）的估計可使用年期折舊。

貴集團的所有投資物業均根據中期租賃而於中國持有。投資物業的賬面值包括貴集團的土地租賃權益，因為有關租賃付款無法於土地及樓宇之間可靠劃分，因此，全部租賃款項被分類為融資租賃並作為投資物業入賬。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

貴集團的投資物業詳情及公允價值層級資料如下：

	於下列日期的公允價值				公允價值層級
	2011年 12月31日	2012年 12月31日	2013年 12月31日	2014年 3月31日	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
位於中國的商業樓宇單位					
深圳福田區 . . . . .	753,976	766,735	805,553	790,216	第三級
北京海澱區 . . . . .	18,064	18,813	22,127	22,925	第三級
深圳羅湖區 . . . . .	40,808	41,055	40,543	40,267	第三級

下表提供此等投資物業公允價值釐定方法。

於綜合財務狀況表中貴集團所持有的投資物業	估值技術及主要輸入數據	重大無法觀察輸入數據	無法觀察輸入數據與公允價值之間的關係
位於深圳福田區的物業	根據類似物業的可觀察市場交易使用直接比較法，並經調整以反映目標物業的狀況。 主要輸入數據為： 1) 物業樓層 2) 物業樓齡	每平方米價格，使用市場直接可資比較物業，並計及物業的樓齡調整及樓層調整	1) 樓層越高，公允價值越高 2) 發展項目越舊，公允價值越低
位於北京海澱區的物業	根據類似物業的可觀察市場交易使用直接比較法，並經調整以反映目標物業的狀況。 主要輸入數據為： 1) 物業樓層 2) 物業樓齡	每平方米價格，使用市場直接可資比較物業，並計及物業的樓齡調整及樓層調整	1) 樓層越高，公允價值越高 2) 發展項目越舊，公允價值越低
位於深圳羅湖區的物業	根據類似物業的可觀察市場交易使用直接比較法，並經調整以反映目標物業的狀況。 主要輸入數據為： 1) 物業樓層 2) 物業樓齡	每平方米價格，使用市場直接可資比較物業，並計及物業的樓齡調整及樓層調整	1) 樓層越高，公允價值越高 2) 發展項目越舊，公允價值越低

### 19. 於附屬公司的投資

#### 貴公司

	於2014年3月31日 人民幣千元
非上市投資，以公允價值記作推定成本 (附註2) . . . . .	50,378,606

有關公允價值乃根據中企華資產評估有限責任公司於2013年3月31日作出的估值釐定。有關中企華資產評估有限責任公司的資料載於附註18。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 20. 於聯營公司的權益

#### 貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於聯營公司的非上市投資的成本 . . . . .	10,885,543	6,001,223	6,731,751	6,731,751
分佔收購後利潤（虧損），經扣減已收股息 . .	325,852	(128,989)	(2,211)	12,162
	<u>11,211,395</u>	<u>5,872,234</u>	<u>6,729,540</u>	<u>6,743,913</u>

#### 貴公司

	於2014年3月31日
	人民幣千元
於聯營公司的非上市權益，以公允價值記作推定成本（附註2） . . . . .	<u>1,716,863</u>

有關公允價值乃根據中企華資產評估有限責任公司於2013年3月31日作出的估值釐定。有關中企華資產評估有限責任公司的資料載於附註18。

下表載列貴集團的主要聯營公司。

聯營公司名稱	主要業務	成立及 經營地點	貴集團所持實收資本及投票權比例				於本報告 日期
			於12月31日			於3月31日	
			2011年	2012年	2013年	2014年	
遼寧紅沿河核電有限公司 （「紅沿河核電」） <sup>△</sup>	核能發電 （於2013年 6月投入運營）	中國	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%
中廣核一期產業投資基金 有限公司 （「中廣核一期基金」） <sup>*</sup>	投資控股	中國	31.43%	31.43%	31.43%	31.43%	31.43%
台山核電合營有限公司 （「台山核電」） <sup>△△</sup>	核能發電 <sup>**</sup>	中國	34.30%	附註	附註	附註	附註

<sup>\*</sup> 由貴公司直接控股

<sup>\*\*</sup> 尚未投入運營

<sup>△</sup> 於紅沿河核電的股權已被抵押以作為貴集團於2011年12月31日的銀行融資的抵押品。有關資產抵押的詳情載於附註46。

<sup>△△</sup> 於台山核電的股權已被抵押以作為貴集團於2011年12月31日的貸款融資的抵押品。有關資產抵押的詳情載於附註46。

#### 附註：

於2012年10月10日，貴集團按現金對價約人民幣4,638,161,000元向一家同系附屬公司出售其於台山核電合營有限公司24.3%的股權，屆此，貴集團所持股權減低至10%，貴集團不再對台山核電合營有限公司有重大影響力。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

貴集團已將餘下10%的股權作為可供出售投資列賬，該可供出售投資於出售日期的公允價值約為人民幣1,908,276,000元（使用基於資產的模型釐定）。

出售台山核電合營有限公司所得收益的計算方法如下：

	人民幣千元
2010年收到的出售所得款項	4,638,161
減：23.4%股權於喪失重大影響力之日的賬面值	4,330,668
已變現收益	307,493
10%剩餘股權的公允價值	1,908,276
減：剩餘10%股權於失去重大影響力之日的賬面值	1,782,169
未變現收益	126,107
出售所得收益總額	433,600

即期稅項及遞延稅項開支約人民幣142,585,000元及人民幣58,569,000元已分別就2012年的已變現及未變現收益而於損益內確認。

除台山核電合營有限公司外，貴集團已將其於另一家聯營公司的股權出售予一家同系附屬公司，現金對價為約人民幣348,183,000元。虧損約人民幣54,746,000元及即期稅項開支約人民幣4,669,000元已於損益內確認。

有關貴集團各主要聯營公司（採用權益會計法列賬）的財務資料概要乃根據國際財務報告準則編製，並載列如下。

### 紅沿河核電

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	2,628,584	3,933,277	3,428,120	3,355,165
非流動資產	36,535,869	46,035,508	52,999,606	53,490,776
流動負債	8,065,924	8,219,627	17,310,059	16,304,130
非流動負債	23,598,482	32,196,154	28,078,537	29,463,045

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
收入	-	-	1,772,807	-	660,426
年度／期間（虧損）利潤及全面 （開支）收入總額	(90,259)	(13,467)	227,584	(3,260)	40,652
已收聯營公司股息	-	-	-	-	-

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

上述財務資料概要與於財務資料內確認的貴集團於紅沿河的權益的賬面值對賬如下：

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
聯營公司資產淨額	7,500,047	9,553,004	11,039,130	11,078,766
貴集團於紅沿河的權益比例	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%
未變現利潤	(38,560)	(54,298)	(54,309)	(53,852)
貴集團於紅沿河核電的權益的賬面值	3,336,461	4,244,554	4,913,300	4,931,593

### 中廣核一期基金

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	6,093	156,491	242,875	241,714
非流動資產 (附註)	3,651,863	4,422,650	4,963,252	4,963,252
流動負債	1,863	20,563	1,090	12,400
非流動負債	-	-	-	-

附註：

非流動資產指於中廣核核投的22.22%股權、於基金寧核的43.48%股權及於陽江核電的7%股權的賬面值。中廣核核投及基金寧核被分類為於聯營公司的權益，而陽江核電則被分類為可供出售投資。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
收入	-	-	-	-	-
年度/期間利潤(虧損)及 全面收入(開支)總額	666	84,385	187,497	(14,056)	(12,471)
已收聯營公司股息	-	-	19,935	19,935	-

上述財務資料概要與於財務資料內確認的貴集團於中廣核一期產業投資基金有限公司的權益的賬面值對賬如下：

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
聯營公司資產淨額	3,656,093	4,558,578	5,205,037	5,192,566
貴集團於中廣核一期基金的權益比例	31.43%	31.43%	31.43%	31.43%
出售盈餘	(62,031)	(62,031)	(62,031)	(62,031)
貴集團於中廣核一期基金的權益的賬面值	1,087,079	1,370,730	1,573,912	1,569,992

附註：出售盈餘指貴集團向中廣核一期基金出售於陽江核電的7%股權所得盈餘的31.43%。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 台山核電

	於2011年12月31日	
	人民幣千元	
流動資產	3,030,891	
非流動資產	32,601,767	
流動負債	4,606,015	
非流動負債	13,146,045	
	截至	2012年1月1日至
	2011年12月31日	2012年10月10日
	止年度	止期間
	人民幣千元	人民幣千元
收入	—	—
年度／期間利潤（虧損）及全面收益（開支）總額（附註）	419,490	(51,542)
自聯營公司收到的股息	—	—

#### 附註：

有關金額包括2011年及2012年1月1日至2012年10月10日的外匯收益約人民幣668,104,000元及外匯虧損人民幣73,768,000元。

上述財務資料概要與於財務資料內確認的貴集團於台山核電合營有限公司的權益的賬面值對賬如下：

	於2011年12月31日
	人民幣千元
聯營公司資產淨額	17,880,598
貴集團於台山核電合營有限公司的權益比例	34.30%
貴集團於台山核電合營有限公司的權益的賬面值	6,133,045

### 個別而言並非重大的聯營公司的匯總資料

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014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
	(未經審計)				
貴集團分佔的利潤（虧損）					
及其他全面開支	47,444	(8,178)	(12,534)	(8,664)	—
已收股息	3,329	271	2,095	—	—

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團於該等聯營公司 的權益的賬面值合計	654,810	256,950	242,328	242,328

該等個別而言並非重大的聯營公司主要於中國從事鋼管製造及採礦項目投資業務。

### 21. 於合營公司的權益

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於合營公司的權益成本－非上市	2,818,400	3,403,940	4,303,520	4,303,520
分佔收購後（虧損）利潤，經扣減 已收股息	(49,311)	(79,374)	60,206	(39,192)
	2,769,089	3,324,566	4,363,726	4,264,328

貴集團的主要合營公司的詳情如下：

合營公司名稱	主要業務	成立及 經營地點	貴集團所持實收資本及投票權比例				於本報告 日期
			於12月31日			於3月31日	
			2011年	2012年	2013年	2014年	
福建寧德核電有限公司 （「寧德核電」） <sup>Δ</sup>	核能發電 （於2013年 4月投入營運）	中國	46%	46%	46%	46%	46%
仿真公司	核電技術開發	中國	54%	附註	附註	附註	附註
北京中法瑞克儀器有限公司	核電儀器製造	中國	51%	51%	51%	51%	51%

Δ 寧德核電的股權已被抵押以作為貴集團於2011年、2012年、2013年12月31日及2014年3月31日的銀行融資的抵押品。有關資產抵押的詳情載於附註46。

附註：如附註48所述，該公司於貴集團於2012年收購其額外21%股權後成為貴集團的附屬公司。

根據寧德核電的合營協議，對寧德核電的回報有重大影響的相關活動須經貴集團及其他各方一致同意後方可作實。此外，合營安排不會令各方有權享有寧德核電的資產或背負寧德核電的債務，因此，寧德核電歸類為一家合營公司。

有關貴集團主要合營公司（採用權益會計法列賬）的財務資料（使用國際財務報告準則編製）概要載列如下。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 寧德核電

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	1,015,085	1,853,171	4,308,603	4,048,257
非流動資產	31,559,851	40,344,039	46,152,050	47,326,867
流動負債	6,954,934	9,058,343	9,383,684	10,018,867
非流動負債	19,585,144	25,820,778	31,496,152	31,991,351
上述資產及負債金額包括以下各項：				
現金及現金等價物	541,726	385,438	872,270	598,942
流動金融負債（不包括貿易及其他應付款項以及撥備）	3,767,204	7,781,812	8,259,900	8,916,380
非流動金融負債（不包括貿易及其他應付款項以及撥備）	19,585,144	25,820,778	31,363,333	31,854,546

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
收入	-	-	2,160,281	-	232,361
年度／期間虧損及全面收入（開支）總額	(12,571)	(13,157)	307,126	(2,719)	(215,911)
已收合營公司股息	-	-	-	-	-
上述年度（虧損）利潤包括以下各項：					
折舊及攤銷	262	676	342,189	155	62,330
利息收入	-	-	2,015	-	685
財務費用	-	-	700,113	-	228,085
稅項	-	-	-	-	-

上述財務資料概要與於財務資料內確認的貴集團於寧德核電的權益的賬面值對賬如下：

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合營公司資產淨額	6,034,858	7,318,089	9,580,817	9,364,906
貴集團於寧德核電的權益比例	46.00%	46.00%	46.00%	46.00%
未變現利潤	2,776,035	3,366,321	4,407,176	4,307,857
貴集團於寧德核電的權益的賬面值	(42,088)	(55,254)	(57,815)	(57,608)
	2,733,947	3,311,067	4,349,361	4,250,249

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 個別而言並非重大的合營公司的合計資料

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
貴集團分佔的利潤(虧損) 及其他全面收入(開支).....	7,720	2,041	2,238	(402)	(79)
已收股息.....	1,717	-	-	-	-
	於12月31日			於3月31日	
	2011年	2012年	2013年	2014年	
貴集團於該等合營公司 的權益的賬面值合計.....	35,142	13,499	14,365	14,079	

### 22. 可供出售投資

	於12月31日			於3月31日
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
非上市投資，按成本				
— 於中核能源科技有限公司 擁有15%權益(附註(a)).....	110,000	110,000	110,000	110,000
非上市投資，按公允價值				
— 於台山核電合營有限公司 擁有10%權益(附註(b)).....	-	1,980,411	2,365,071	2,373,775
	110,000	2,090,411	2,475,071	2,483,775

#### 附註：

- (a) 非上市投資指於中國成立的國有企業的投資。由於公允價值的合理估計範圍屬重大，董事認為其公允價值不能可靠計量，故非上市投資於各報告期末按成本扣除減值計量。貴集團無意於近期出售非上市投資。
- (b) 公允價值按基於資產的模型釐定。如附註20所述，貴集團於2012年10月10日出售24.3%的股權後仍持有台山核電10%的股權。該等股權已被抵押以作為貴集團於2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日的銀行融資的抵押品。有關資產抵押的詳情載於附註46。

根據台山核電於2013年6月5日及2013年9月16日的擁有人及董事會會議記錄，擁有人已按比例向台山核電作出額外出資人民幣3,224,000,000元。

附錄一 A

本公司會計師報告

23. 遞延稅項

於有關期間所確認的主要遞延稅項資產（負債）及其變動如下：

遞延稅項（負債）	利潤	稅項虧損	預收款項	物業、 廠房及設備		可供出售 投資	衍生 金融工具	物業、 廠房及設備		其他	總計
				減速折舊	加速折舊			人民幣千元	人民幣千元		
於2011年1月1日	39,554	1,317	7,162	366	(409,220)	-	(29,259)	(409,220)	4,175	(385,905)	
計入損益（於損益扣除）	28,595	(315)	(3,331)	(7)	(278,994)	-	14,326	(278,994)	(3,630)	(243,356)	
匯兌差額	-	-	-	-	32,342	-	-	32,342	-	32,342	
於2011年12月31日	68,149	1,002	3,831	359	(655,872)	-	(14,933)	(655,872)	545	(596,919)	
計入損益（於損益扣除）	8,786	(1,002)	1,434	(356)	(215,295)	(58,569)	2,383	(215,295)	795	(261,824)	
計入其他全面收入	-	-	-	-	-	(18,034)	-	-	-	(18,034)	
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	6	-	6	
匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	2,133	-	2,133	
於2012年12月31日	76,935	-	5,265	3	(869,028)	(76,603)	(12,550)	(869,028)	1,340	(874,638)	
計入損益（於損益扣除）	5,847	-	1,268	5,655	(252,490)	-	1,082	(252,490)	1,687	(236,951)	
計入其他全面收入	-	-	-	-	-	(15,564)	-	-	-	(15,564)	
匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	25,174	-	25,174	
於2013年12月31日	82,782	-	6,533	5,658	(1,096,344)	(92,167)	(11,468)	(1,096,344)	3,027	(1,101,979)	
計入損益（於損益扣除）	5,911	-	(4,126)	1,736	(27,593)	-	(10,439)	(27,593)	408	(34,103)	
計入其他全面收入	-	-	-	-	-	(2,177)	-	-	-	(2,177)	
匯兌差額	-	-	-	-	(8,356)	-	-	(8,356)	-	(8,356)	
於2014年3月31日	88,693	-	2,407	7,394	(1,132,293)	(94,344)	(21,907)	(1,132,293)	3,435	(1,146,615)	

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

就財務報告而作出的遞延稅項結餘分析載列如下：

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	73,886	83,543	98,000	101,929
遞延稅項負債	(670,805)	(958,181)	(1,199,979)	(1,248,544)
	<u>(596,919)</u>	<u>(874,638)</u>	<u>(1,101,979)</u>	<u>(1,146,615)</u>

於有關期間未確認的稅項虧損詳情載列如下：

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅項虧損	4,997	16,945	29,604	211,510

由於無法預見相關附屬公司的未來利潤流，故並無就稅項虧損確認遞延稅項資產。計入未確認稅項虧損中的金額均為到期時間如下的虧損：

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2016年	4,997	4,617	4,617	4,617
2017年	–	12,328	4,185	4,185
2018年後	–	–	20,802	202,708
	<u>4,997</u>	<u>16,945</u>	<u>29,604</u>	<u>211,510</u>

### 24. 預付租賃款項

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國土地使用權中期租賃	569,239	1,088,041	1,041,997	1,632,637
就報告目的作出如下分析：				
流動資產	21,009	20,340	34,845	34,648
非流動資產	548,230	1,067,701	1,007,152	1,597,989
	<u>569,239</u>	<u>1,088,041</u>	<u>1,041,997</u>	<u>1,632,637</u>

作為重組的一部分，若干預付租賃款項經於2014年3月25日重估後升值約人民幣598,125,000元。詳情於附註2披露。

預付租賃款項指根據為期20至50年的中期租約持有的中國土地使用權。

於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，貴集團分別抵押賬面值人民幣32,911,000元、人民幣32,219,000元、人民幣30,920,000元及人民幣30,595,000元的租賃土地，以為貴集團的銀行授信提供擔保。資產抵押詳情載於附註40。

於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，貴集團仍就賬面值分別為約人民幣1,081,000元、人民幣1,134,000元、人民幣5,192,000元及人民幣5,130,000元的土地辦理土地使用權證書。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 25. 存貨

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
核燃料	5,899,661	5,760,604	6,637,835	7,130,668
材料及易損件	1,608,276	1,743,526	1,743,892	1,721,981
其他	23,521	9,713	2,568	6,942
	<u>7,531,458</u>	<u>7,513,843</u>	<u>8,384,295</u>	<u>8,859,591</u>

### 26. 發展中物業／已竣工供出售的物業

貴集團的發展中物業及已竣工供出售的物業均位於中國，並按中期租賃持有。

計入相關金額中者均為發展中供出售的物業，其乃有關預期自2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日起計一年後竣工的物業開發項目，金額分別約為人民幣219,882,000元、人民幣252,413,000元、人民幣266,532,000元及人民幣268,989,000元。

### 27. 應收貿易款項及應收票據

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收第三方款項	1,460,500	1,453,042	1,402,662	1,814,170
減：呆賬撥備	(10,960)	(4,394)	(6,643)	(6,643)
	<u>1,449,540</u>	<u>1,448,648</u>	<u>1,396,019</u>	<u>1,807,527</u>
應收最終控股公司款項	–	34,403	5,990	25,710
應收合營公司款項	6,491	7,643	13,995	46,730
應收聯營公司款項	12,403	19,989	26,739	11,420
應收同系附屬公司款項	53,985	143,525	99,548	166,052
應收具有重大影響力的非控股股東款項	133,264	178,982	79,182	178,578
應收票據	3,060	4,130	7,933	5,224
應收貿易款項及應收票據總額	<u>1,658,743</u>	<u>1,837,320</u>	<u>1,629,406</u>	<u>2,241,241</u>

於各報告期末，以發票日期為基準，扣除已呈列呆賬撥備後的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1至30日	1,607,325	1,398,648	1,465,365	2,009,670
31日至1年	42,156	423,352	141,625	183,457
1至2年	6,988	11,922	15,165	32,742
2至3年	1,894	2,878	5,381	9,638
3年以上	380	520	1,870	5,734
	<u>1,658,743</u>	<u>1,837,320</u>	<u>1,629,406</u>	<u>2,241,241</u>

貴集團應收第三方貿易應收款項及應收票據主要為應收電網公司的應收款項。就電力銷售的賬期一般為30天。

貴集團並無向關連方授出任何信用期，且所有結餘均已逾期但未減值，賬齡最長為一年。

所有與第三方的貿易應收款項均未逾期亦未減值。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

呆賬撥備變動載列如下：

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初	10,006	10,960	4,394	6,643
就應收款項確認的減值虧損	954	-	2,249	-
減值虧損撥回	-	(6,566)	-	-
於年末／期末	10,960	4,394	6,643	6,643

於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，貴集團分別抵押賬面值約人民幣1,135,667,000元、人民幣1,056,890,000元、人民幣959,983,000元及人民幣1,153,276,000元的貿易應收款項，以為貴集團獲授的銀行授信提供擔保。有關資產抵押的詳情載於附註46。

以功能貨幣以外的貨幣計值的貿易應收款項載列如下：

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	133,264	178,982	79,182	178,578
歐元（「歐元」）	7,258	13,407	21,527	24,102
	140,522	192,389	100,709	202,680

### 28. 預付款項及其他應收款項

#### 貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可收回增值稅	1,745,309	2,319,265	2,861,128	3,025,031
材料及易損件的預付款項	418,277	556,294	588,592	591,948
就核燃料支付予同系附屬公司的 預付款項	7,684	224,256	12,391	22,991
就材料支付予具有重大影響力 的非控股股東的款項	2,761	2,475	-	-
其他	183,031	213,120	65,356	91,644
	2,357,062	3,315,410	3,527,467	3,731,614
為進行財務報告而分析：				
非流動（附註）	1,369,077	2,140,533	2,384,560	2,307,512
流動	987,985	1,174,877	1,142,907	1,424,102
	2,357,062	3,315,410	3,527,467	3,731,614

附註：相關款項指預期不會於各報告期間結束後一年內動用的增值稅。

### 29. 應收關連方款項

#### 貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自最終控股公司的其他應收款項	2,792,621	7,823,400	20,183	15,906
來自同系附屬公司的其他應收款項	197,803	181,450	262,073	263,388
來自聯營公司的其他應收款項	86,359	731	398	528
來自合營公司的其他應收款項	7,321	3,405	3,608	3,749
	3,084,104	8,008,986	286,262	283,571

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 貴公司

	於2014年3月31日
	人民幣千元
應收附屬公司股息	4,703,007
應收同系附屬公司款項	32,518
	<u>4,735,525</u>

管理層認為，相關款項預期將自各報告期末起計一年內結算。相關結餘為無抵押、非貿易性質且不計息，必須按要求償還。

### 30. 給予同系附屬公司的貸款／給予附屬公司的貸款

#### 貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中廣核能源開發有限責任公司	200,000	100,000	450,000	450,000
中廣核風電有限公司(中廣核風電)	-	270,000	-	-
	<u>200,000</u>	<u>370,000</u>	<u>450,000</u>	<u>450,000</u>

於有關期間，相關款項為根據委託貸款安排，通過一家中國的同系附屬公司及一家金融機構中廣核財務有限責任公司(「財務公司」)給予若干同系附屬公司的短期貸款。委託貸款按介乎4.50%至4.78%不等的固定年利率計息，並須於各報告期末後十二個月內償還。

#### 貴公司

有關款項為無抵押，按固定年利率4.5釐計息，並須於2017年11月11日償還。

### 31. 衍生金融工具

#### 貴集團

	於12月31日						於3月31日	
	2011年		2012年		2013年		2014年	
	資產	負債	資產	負債	資產	負債	資產	負債
	人民幣千元							
外匯遠期合約	71,591	3,560	95,555	2,152	127,223	-	83,057	4,938
貨幣掉期合約	121,172	12,698	147,980	-	178,111	2,912	187,191	5,356
利率掉期合約	-	374,759	-	371,933	-	258,110	-	320,508
	<u>192,763</u>	<u>391,017</u>	<u>243,535</u>	<u>374,085</u>	<u>305,334</u>	<u>261,022</u>	<u>270,248</u>	<u>330,802</u>
基於餘下合約到期就財務報告目的分析如下：								
非流動	89,184	292,574	126,940	274,124	185,454	164,640	163,034	220,601
流動	103,579	98,443	116,595	99,961	119,880	96,382	107,214	110,201
	<u>192,763</u>	<u>391,017</u>	<u>243,535</u>	<u>374,085</u>	<u>305,334</u>	<u>261,022</u>	<u>270,248</u>	<u>330,802</u>

上述衍生工具於各報告期末按公允價值計量，而公允價值變動則於損益內確認。有關衍生工具的公允價值乃由獨立估值師中誠達資產評估顧問有限公司借助適當的評估技術(詳情載於附註43)釐定。中誠達資產評估顧問有限公司的地址為香港灣仔軒尼詩道145號安康商業大廈9樓901室。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 外幣遠期合約

於報告期末尚未完成的外幣遠期合約的主要條款如下：

名義金額	到期日	合約匯率
<b>於2011年12月31日</b>		
買入35,000,000歐元	自2012年6月8日 至2012年11月21日	歐元兌人民幣 1:8.0980至1:8.3150
買入英鎊(「英鎊」) 34,956,887元	2018年3月22日	英鎊兌美元 1:1.3500
買入4,264,678歐元	自2012年1月13日 至2013年11月21日	歐元兌美元 1:1.2370至1:1.3069
買入人民幣1,972,116,300元	自2012年1月13日 至2012年12月13日	人民幣兌美元 1:0.1559至1: 0.1585
<b>於2012年12月31日</b>		
買入60,723,430歐元	自2013年11月21日 至2017年9月19日	歐元兌美元 1:1.2370至1:1.2989
買入英鎊45,837,525元	2018年3月22日	英鎊兌美元 1:1.3500至1:1.5690
買入人民幣2,238,960,200元	自2013年1月11日 至2015年12月11日	人民幣兌美元 1:0.1534至1:0.1579
<b>於2013年12月31日</b>		
買入40,000,000歐元	2017年9月19日	歐元兌美元 1:1.2485至1:1.2989
買入英鎊35,358,618元	2018年3月22日	英鎊兌美元 1:1.3500至1:1.5690
買入人民幣1,389,022,300元	自2014年1月13日 至2015年12月11日	人民幣兌美元 1:0.1534至1:0.1673
<b>於2014年3月31日</b>		
買入40,000,000歐元	2017年9月19日	歐元兌美元 1:1.2485至1:1.2989
買入英鎊35,358,618元	2018年3月22日	英鎊兌美元 1:1.3500至1:1.5690
買入人民幣1,449,648,200元	自2014年4月11日 至2015年12月11日	人民幣兌美元 1:0.1534至1:0.1631

### 貨幣掉期合約

於報告期末尚未完成的貨幣掉期合約如下：

名義金額	到期日	合約掉期匯率
<b>於2011年12月31日</b>		
548,339,027歐元	自2017年11月22日 至2017年11月27日	歐元兌美元1.129:1至1.45:1
英鎊93,862,388元	2018年3月22日	英鎊兌美元1.596:1至2:1
<b>於2012年12月31日</b>		
610,085,547歐元	自2017年11月22日 至2017年11月27日	歐元兌美元1.129:1至1.45:1
英鎊93,862,388元	2018年3月22日	英鎊兌美元1.596:1至2:1
<b>於2013年12月31日及2014年3月31日</b>		
494,310,822歐元	自2017年11月22日 至2017年11月27日	歐元兌美元1.129:1至1.45:1
英鎊93,862,388元	2018年3月22日	英鎊兌美元1.596:1至2:1

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 利率掉期合約

於報告期末尚未完成的利率掉期合約的主要條款如下：

名義金額	生效日	到期日	利率
<b>於2011年12月31日</b>			
人民幣1,000,000,000元	2008年3月18日	2017年12月20日	人民幣7天回購協議（「回購」） 率+1.45%至年利率5.9%
人民幣1,000,000,000元	2008年12月22日	2017年12月20日	人民幣7天回購利率+1.25% 至年利率5.9%
25,680,000美元	2011年9月21日	2016年9月21日	美元倫敦銀行同業拆借利率 （「LIBOR」）至年利率2.91%
<b>於2012年及2013年12月31日 以及2014年3月31日</b>			
16,340,286美元	2012年5月29日	2017年3月31日	6個月LIBOR+0.375%至 年利率1.51%
人民幣1,000,000,000元	2008年3月18日	2017年12月20日	人民幣7天回購利率 +1.45%至年利率5.9%
人民幣1,000,000,000元	2008年12月22日	2017年12月20日	人民幣7天回購利率+1.25% 至年利率5.9%
25,680,000美元	2011年9月21日	2016年9月21日	美元同業拆借利率至年利率2.91%

### 貴公司

	<b>於2014年3月31日</b>
	<b>負債</b>
	<b>人民幣千元</b>
利率掉期合約	316,041
基於餘下合約到期就財務報告目的分析如下：	
非即期	211,127
即期	104,914
	<u>316,041</u>

### 利率掉期合約

名義金額	生效日	到期日	利率
<b>於2014年3月31日</b>			
人民幣1,000,000,000元	2008年3月18日	2017年12月20日	人民幣7天回購利率 +1.45%至年利率5.9%
人民幣1,000,000,000元	2008年12月22日	2017年12月20日	人民幣7天回購利率+1.25% 至年利率5.9%

## 32. 受限制銀行存款／現金及現金等價物／三個月以上的其他存款

### 貴集團

受限制銀行存款主要指用作為供應商信用證提供擔保的固定利率銀行存款。

於截至2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，貴集團的現金及現金等價物包括分別按介乎0.020%至3.500%、0.005%至3.250%、0.005%至3.250%及0.05%至3.05%不等的現行市場年利率計息的現金及銀行存款及於財務公司的存款。

於2011年、2012年及2013年12月31日以及2014年3月31日，銀行存款及於財務公司的存款人民幣1,878,250,000元、人民幣2,285,610,000元、人民幣2,752,446,000元及人民幣1,284,690,000元分別按介乎0.380%至3.500%、0.380%至3.250%、1.350%至3.250%及3.05%至3.25%不等的固定年利率計息，且原到期日超過三個月。

於2011年、2012年及2013年12月31日及2014年3月31日，於財務公司的存款分別為約人民幣10,853,463,000元、人民幣5,224,301,000元、人民幣7,788,500,000元及人民幣6,073,835,000元。

### 貴公司

於2014年3月31日，貴公司的現金及現金等價物包括按0.05%的現行市場年利率計息的銀行存款及於財務公司的存款。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 33. 貿易及其他應付款項

#### 貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付第三方款項	1,692,524	1,744,246	1,861,384	1,141,213
應付同系附屬公司款項	4,311	11,189	35,454	545,846
預收最終控股公司款項	400	14,570	3,840	3,460
預收合營公司款項	153	12,107	29,116	519
預收聯營公司款項	6,097	2,230	1,211	1,212
預收同系附屬公司款項	6,598	26,711	454	834
預收一名對一家附屬公司具有 重大影響力的非控股股東款項	24,525	36,530	177,456	53,276
預收第三方款項	26,139	70,539	52,017	34,372
貿易應付款項總額	1,760,747	1,918,122	2,160,932	1,780,732
應付一家同系附屬公司的票據 (附註)	-	1,760,167	-	-
應付第三方建設款項	1,697,781	1,227,565	1,088,504	964,893
應付同系附屬公司款項	3,527,086	5,463,532	6,156,483	5,600,285
應付一名具有重大影響力的 非控股股東的建設款項	-	2,826	740	-
增值稅及其他應付稅項	213,298	191,985	165,386	188,470
應付員工成本	64,540	70,333	99,133	51,746
應付一名非控股股東的股息	-	2,335	-	-
應付債券利息	84,894	86,915	89,301	324,627
償還第三方其他應付款項及應計款項	1,049,208	459,516	589,600	960,236
其他應付款項總額	6,636,807	9,265,174	8,189,147	8,090,257
	8,397,554	11,183,296	10,350,079	9,870,989

附註：應付票據為核電站建設成本。

購買商品的債期介乎180天至360天不等。貴集團已實施財務風險管理政策，以確保所有應付款項均於信貸期內結算。

其他應付款項主要包括應付而未付的經營開支。相關結餘為無抵押、不計息，並須按要求償還。

於報告期末，以發票日期為基準呈列的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日			於2014年
	2011年	2012年	2013年	3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	1,760,747	1,917,415	2,160,899	1,780,732
1至2年	-	707	33	-
	1,760,747	1,918,122	2,160,932	1,780,732

### 34. 應付關連方／最終控股公司款項

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
償還最終控股公司的其他應付款項	13,749,992	3,411,745	1,418,993	6,893,104
償還同系附屬公司的其他應付款項	4,793,863	131,820	166,710	295,779
償還具有重大影響力的非控股股東 的其他應付款項	287,081	7,866	-	308,475
償還聯營公司的其他應付款項	347	135,572	239,337	239,337
償還合營公司的其他應付款項	8	-	-	-
	18,831,291	3,687,003	1,825,040	7,736,695

相關款項為無抵押、不計息且須按要求償還。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 貴公司

相關款項為無抵押、不計息且須按要求償還。

### 35. 來自最終控股公司／一家同系附屬公司的貸款／償還最終控股公司的長期應付款項

#### 貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
抵押	3,221,763	3,225,778	3,083,866	3,037,862
無抵押	13,555,199	26,625,500	16,642,500	15,647,502
	<u>16,776,962</u>	<u>29,851,278</u>	<u>19,726,366</u>	<u>18,685,364</u>

若干借款由貴集團的預付租賃付款、核設施及電費收取權利作抵押。詳情載於附註46。

	於12月31日			於2014年
	2011年	2012年	2013年	3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動負債</b>				
須於十二個月後				
償還的來自一家同系附屬公司的貸款	3,167,589	3,041,414	3,099,504	3,053,500
須於十二個月後				
償還的來自最終控股公司的貸款	–	400,000	400,000	400,000
須於十二個月後償還最終控股公司				
的應付款項	5,530,000	5,530,000	5,530,000	5,530,000
<b>流動負債</b>				
來自最終控股公司的貸款	6,472,700	19,368,000	9,131,000	8,739,000
來自一家同系附屬公司的貸款	1,606,673	1,511,864	1,565,862	962,864
	<u>16,776,962</u>	<u>29,851,278</u>	<u>19,726,366</u>	<u>18,685,364</u>
還款期為一年以內				
– 人民幣貸款	8,079,373	20,879,864	10,696,862	9,701,364
還款期為一至兩年				
– 人民幣貸款	54,173	184,364	584,362	584,364
– 人民幣長期應付款項	–	–	3,530,000	3,530,000
– 歐元貸款	–	–	1,941	1,950
還款期為兩至五年				
– 人民幣貸款	172,854	977,454	785,192	785,198
– 人民幣長期應付款項	5,530,000	5,530,000	2,000,000	2,000,000
– 歐元貸款	1,886	4,691	5,822	5,851
還款期超過五年				
– 人民幣貸款	2,931,134	2,263,959	2,110,543	2,064,436
– 歐元貸款	7,542	10,946	11,644	11,701
	<u>16,776,962</u>	<u>29,851,278</u>	<u>19,726,366</u>	<u>18,685,364</u>

貸款賬面值及加權平均實際利率如下：

	於12月31日						於2014年	
	2011年		2012年		2013年		3月31日	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
固定利率貸款及應付款項	8,664,825	6.03	9,018,330	5.76	9,033,930	5.75	8,987,830	5.62
浮動利率貸款	8,112,137	5.31	20,832,948	5.27	10,692,436	5.24	9,697,534	5.23
	<u>16,776,962</u>		<u>29,851,278</u>		<u>19,726,366</u>		<u>18,685,364</u>	

浮動利息貸款乃按基於倫敦銀行同業拆借利率或中國銀行基準利率的利率確定。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 貴公司

於2014年3月31日

人民幣千元

非流動負債	
應付最終控股公司的長期人民幣款項：	
一至兩年	3,530,000
兩至五年	2,000,000
	<u>5,530,000</u>

相關款項為無抵押，並按3.90%至5.93%的固定年利率計息。

### 36. 銀行借款

	於12月31日			於2014年
	2011年	2012年	2013年	3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有抵押	31,309,521	40,029,846	50,374,518	52,304,641
無抵押	1,780,465	540,206	748,091	835,339
	<u>33,089,986</u>	<u>40,570,052</u>	<u>51,122,609</u>	<u>53,139,980</u>
根據償還期限應償還賬面值：				
一年內	3,045,940	2,709,184	2,400,783	2,451,982
一年以上兩年以內	2,081,722	1,956,225	3,998,742	4,002,249
兩年以上五年以內	7,434,246	10,104,107	11,905,081	11,849,078
五年以上	20,528,078	25,800,536	32,818,003	34,836,671
	<u>33,089,986</u>	<u>40,570,052</u>	<u>51,122,609</u>	<u>53,139,980</u>
減：流動負債項下所示於				
一年內到期的金額	(3,045,940)	(2,709,184)	(2,400,783)	(2,451,982)
非流動負債項下所示的金額	<u>30,044,046</u>	<u>37,860,868</u>	<u>48,721,826</u>	<u>50,687,998</u>

有抵押借款由貴集團的若干預付租賃付款、核設施及電費收取權利作抵押。詳情載於附註46。

除於2013年12月31日及2014年3月31日由最終控股公司提供擔保的銀行借款人民幣3,000,000,000元外，所有其他銀行借款概無獲授任何擔保。

以功能貨幣以外的貨幣計值的銀行借款載列如下：

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
歐元	3,788,061	3,933,379	3,742,036	3,781,072
美元	322,349	278,527	269,552	262,821
英鎊	920,801	774,606	574,706	520,131
日圓	—	—	27,462	28,484
	<u>5,031,211</u>	<u>4,986,512</u>	<u>4,613,756</u>	<u>4,592,508</u>

銀行借款的賬面值及加權平均實際利率如下：

	於12月31日						於3月31日	
	2011年		2012年		2013年		2014年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
定息銀行借款	15,515,755	6.28	15,942,823	6.27	14,430,874	6.24	14,240,915	6.23%
浮息銀行借款	17,574,231	5.93	24,627,229	6.04	36,691,735	5.62	38,899,065	5.57%
	<u>33,089,986</u>		<u>40,570,052</u>		<u>51,122,609</u>		<u>53,139,980</u>	

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

浮息銀行借款按基於中國人民銀行基準利率及倫敦銀行同業拆借利率計算的利率作出安排。

### 37. 應付債券

#### 貴集團及貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於中國上市				
於2002年發行的擔保公司債券 (附註a) . . . .	4,000,000	4,000,000	4,000,000	4,000,000
於2007年發行的擔保公司債券 (附註b) . . . .	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
於2010年發行的未擔保公司債券 (附註c) . .	2,500,000	2,500,000	2,500,000	2,500,000
	<u>8,500,000</u>	<u>8,500,000</u>	<u>8,500,000</u>	<u>8,500,000</u>

附註：

- (a) 於2002年，貴集團按100%的發行價發行本金總額為人民幣40億元的擔保債券（「2002年債券」）。2002年債券的固定年利率為4.50%，需按年支付，並由中國國家開發銀行提供無條件且不可撤銷擔保。如果未能履行或遵守信託契據所載的若干條件，包括（其中包括）中國國家開發銀行提供的抵押保證，則2002年債券將立即成為到期並須兌付。2002年債券將於2017年11月11日按本金金額到期。
- (b) 於2007年，貴集團按100%的發行價發行本金總額為人民幣20億元的擔保債券（「2007年債券」）。2007年債券的固定年利率為5.90%，需按年支付，並由中國農業銀行提供無條件且不可撤銷擔保。如果未能履行或遵守信託契據所載的若干條件，包括（其中包括）中國農業銀行提供的抵押保證，則2007年債券將立即成為到期並須兌付。2007年債券將於2022年12月20日按本金金額到期。
- (c) 於2010年，貴集團按100%的發行價發行本金總額為人民幣25億元的債券（「2010年債券」）。2010年債券的固定年利率為4.60%，需按年支付。2010年債券將於2020年5月12日按本金金額到期。

### 38. 遞延收入

	人民幣千元
於2011年1月1日 . . . . .	176,784
已收政府補助 . . . . .	103,310
解除至損益 . . . . .	(1,408)
於2011年12月31日 . . . . .	278,686
已收政府補助 . . . . .	182,955
解除至損益 . . . . .	(16,692)
於2012年12月31日 . . . . .	444,949
已收政府補助 . . . . .	193,307
解除至損益 . . . . .	(19,807)
於2013年12月31日 . . . . .	618,449
已收政府補助 . . . . .	3,652
解除至損益 . . . . .	(3,375)
於2014年3月31日 . . . . .	<u>618,726</u>

截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度及截至2014年3月31日止三個月，貴集團就開發核電站及相關技術分別收取政府補貼約人民幣103,310,000元、人民幣182,955,000元、人民幣193,307,000元及人民幣3,652,000元。該等金額被視為遞延收入，並將於無形資產、物業、廠房及設備未來將會產生的開支的估計可使用年期內轉撥至損益。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 39. 撥備

貴集團已於財務資料中計提下列撥備：

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>流動負債</b>				
就乏燃料管理計提的撥備	1,820,423	1,152,924	736,819	200,595
<b>非流動負債</b>				
就中低放射性廢物管理計提的撥備	119,834	131,085	142,335	145,309
就核電站退役計提的撥備	1,015,448	1,085,661	1,144,158	1,306,479
	1,135,282	1,216,746	1,286,493	1,451,788
	2,955,705	2,369,670	2,023,312	1,652,383

撥備變動列示如下：

	就乏燃料管理	就中低放射性	就核電站退役	總計
	計提的撥備	廢物管理	計提的撥備	
	人民幣千元	計提的撥備	計提的撥備	人民幣千元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2011年1月1日	1,861,194	109,934	902,955	2,874,083
增加	796,877	14,006	73,959	884,842
利息開支	-	-	64,417	64,417
已動用金額	(837,648)	-	-	(837,648)
匯兌差額	-	(4,106)	(25,883)	(29,989)
於2011年12月31日	1,820,423	119,834	1,015,448	2,955,705
增加	786,961	11,474	-	798,435
利息開支	-	-	71,647	71,647
已動用金額	(1,454,460)	-	-	(1,454,460)
匯兌差額	-	(223)	(1,434)	(1,657)
於2012年12月31日	1,152,924	131,085	1,085,661	2,369,670
增加	731,817	13,999	-	745,816
利息開支	-	-	76,048	76,048
已動用金額	(1,147,922)	-	-	(1,147,922)
匯兌差額	-	(2,749)	(17,551)	(20,300)
於2013年12月31日	736,819	142,335	1,144,158	2,023,312
增加	200,729	2,973	136,783	340,485
利息開支	-	-	20,214	20,214
已動用金額	(736,953)	-	-	(736,953)
匯兌差額	-	1	5,324	5,325
於2014年3月31日	200,595	145,309	1,306,479	1,652,383

為遵守有關核電經營的規定，貴集團確認撥備，以涵蓋涉及核設施及經營的所有責任。

#### 就乏燃料管理計提的撥備

根據財政部頒佈的《發電站乏燃料處理處置基金徵收使用管理暫行辦法》，貴集團須向乏燃料處理處置基金供款。有關資金由相關政府機關用於處理及處置乏燃料，涵蓋乏燃料運輸、離堆儲存及後處理。管理層通過計及與乏燃料儲存及處置有關的監管環境及政府政策以及政府機關收取的費用（根據有關期間實際出售的電量按照每千瓦時人民幣0.026元收取）估計乏燃料管理的撥備金額。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 就中低放射性廢物管理計提的撥備

此項撥備涵蓋管理及安全處置放射性廢物（包括核能發電活動排放或釋放氣態及液態放射性廢物以及產生固態放射性廢物）的開支。

在釐定撥備金額時，貴集團的管理層會估計所排放廢水、廢氣及其他固體污染物的數量及放射性以及進行不同廢物處理及程序（例如收集、淨化、濃縮、減容、固化、包裝、運輸、臨時現場儲存、集中處置）所需的開支。貴集團的管理層在估計管理及處置放射性廢物所需的開支時會考慮行業政策、過往經驗及技術專家給出的推薦建議。

### 就核電站退役計提的撥備

此項撥備涉及核電站退役以及與反應堆關閉時反應堆中的燃料有關的損失。此項撥備按一旦退役完成，場址即會恢復至其原有狀態的假設進行估計。

此項撥備根據預期退役建設成本進行估計，並考慮監管規例的最新動態，過往核電站退役經驗及業內專家推薦意見。

相關成本根據各報告期末的經濟狀況進行估計，然後通過應用預測長期通脹率於一個預測付款支付時間表內分攤。

貴集團所應用退役模式的主要假設包括經計及有關撥備的特定風險及根據中國過往的通脹率估計的通脹的影響而釐定的貼現率。

貴集團管理層認為，根據核電站的預期可使用年期，退役預期將自2034年開始直至2054年。

## 40. 實收股本

於2011年、2012年及2013年12月31日，貴集團的實收資本即重組前由最終控股公司直接持有的貴公司實收資本總額。於2014年3月31日的股本結餘即貴公司的註冊及已繳股本。

貴公司的註冊股本變動詳情如下：

	股份數目 千元	股本 人民幣千元
每股面值人民幣1.00元的普通股		
註冊股本		
於成立日期2014年3月25日以及於		
2014年3月31日	35,300,000	35,300,000
註冊及已繳股本：		
於註冊成立日期	35,300,000	35,300,000
註冊及未繳股本	(7,395,357)	(7,395,357)
於2014年3月31日	27,904,643	27,904,643
於綜合財務狀況報表列示		27,904,643

貴公司於2014年3月25日（成立日期）註冊成立，註冊股本為人民幣35,300,000,000元，分為35,300,000,000股每股面值人民幣1.00元的普通股。

附錄一 A

本公司會計師報告

41. 非控股權益

下表列示擁有重大非控股權益的貴集團非全資附屬公司的詳情：

附屬公司名稱	非控股權益持有的股權及投票權比例						分配至非控股權益的利潤(虧損)						累計非控股權益				
	截至12月31日止年度		於3月31日		截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月		截至12月31日止年度		截至12月31日止年度		於3月31日				
	2011年	2012年	2013年	2014年	2011年	2012年	2013年	2014年	2011年	2012年	2013年	2014年	2011年	2012年	2013年	2014年	
成立地點 及主要 營業地點	2011年	2012年	2013年	2014年	2011年	2012年	2013年	2014年	2011年	2012年	2013年	2014年	2011年	2012年	2013年	2014年	
	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	638,690	639,984	633,536	242,771	202,451	1,602,843	2,090,322	2,026,733	1,956,168	1,668,220	1,897,214	2,012,577	2,077,267
廣東核電合營有限公司	22.22%	22.22%	22.22%	22.22%	(784)	157,914	192,466	43,721	64,690	1,668,220	1,897,214	2,012,577	2,077,267	1,445,527	1,815,256	2,099,130	2,054,478
中廣核電投資有限公司	43.38%	43.38%	43.38%	43.38%	(637)	165	40,814	(1,091)	(44,652)	1,445,527	1,815,256	2,099,130	2,054,478	1,144,430	1,808,270	2,270,270	2,273,647
中廣核寧核投資有限公司	24.00%	24.00%	24.00%	24.00%	-	-	-	-	3,377	1,144,430	1,808,270	2,270,270	2,273,647	229,853	234,309	231,402	214,882
陽江核電有限公司					31,627	34,645	10,034	3,632	(189)	229,853	234,309	231,402	214,882	668,896	832,708	876,850	289,033
擁有非控股權益的 個別非重大附屬公司					668,896	832,708	876,850	289,033	225,677	6,090,873	7,845,371	8,640,112	8,576,442				

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

有關擁有重大非控股權益的貴集團附屬公司的財務資料概要載於下文。下述財務資料概要為進行集團內部對銷前的金額。

### 廣東核電合營有限公司

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	6,841,143	7,365,509	7,374,630	8,021,339
非流動資產	3,972,124	3,923,779	3,705,136	3,707,086
流動負債	3,230,091	1,512,539	1,354,378	2,234,922
非流動負債	1,171,801	1,415,459	1,618,449	1,668,831

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
收益	5,822,712	5,658,149	5,424,279	1,720,274	1,584,103
開支	3,267,953	3,098,211	2,890,137	749,191	774,298
年度／期間利潤	2,554,759	2,559,938	2,534,142	971,083	809,805
年度／期間其他全面 (開支) 收入	(440,893)	(10,461)	(255,876)	(20,422)	71,899
年度／期間全面收入總額	2,113,866	2,549,477	2,278,266	950,661	881,704
向非控股權益派付的股息	1,255,941	149,890	633,155	633,155	290,993
經營活動所得現金流入淨額	2,557,967	2,460,652	2,607,497	781,509	638,434
投資活動所得現金流出 (流出) 淨額	1,295,272	(180,780)	(101,459)	(110,863)	(78,740)
融資活動所得現金流入淨額	(4,057,172)	(1,687,226)	(2,570,374)	(1,647,420)	-
現金流入(流出) 淨額	(203,933)	592,646	(64,336)	(976,774)	559,694

### 中廣核電投資有限公司

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	177	618,425	148	148
非流動資產	7,511,268	8,537,933	9,970,699	10,261,832
流動負債	3,705	618,043	913,344	913,344
非流動負債	-	-	-	-

附錄一 A

本公司會計師報告

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
收益.....	-	714,870	866,422	196,764	291,133
開支.....	3,528	4,185	235	-	-
年度／期間（虧損）利潤 及全面（開支）收入總額.....	(3,528)	710,685	866,187	196,764	291,133
向非控股權益派付的股息.....	-	135,542	202,945	-	-
經營活動所得現金流入淨額.....	177	152	8,277	-	-
投資活動所得現金 （流出）流入淨額.....	(7,511,268)	(913,112)	34,973	-	-
融資活動所得現金 流入（流出）淨額.....	7,511,268	929,891	(43,656)	-	-
現金流入（流出）淨額.....	177	16,931	(406)	-	-

中廣核寧核投資有限公司

	於12月31日			於3月31日
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
流動資產.....	148	528	541	542
非流動資產.....	3,333,712	4,185,636	4,927,845	4,824,911
流動負債.....	1,617	1,617	89,450	89,450
非流動負債.....	-	-	-	-

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
收益.....	-	-	98,209	-	-
開支及其他收入.....	1,469	(380)	4,123	2,517	102,932
年度／期間（虧損）利潤 及全面（開支）收入總額.....	(1,469)	380	94,086	(2,517)	(102,932)
向非控股權益派付的股息.....	-	-	36,308	-	-
經營活動所得現金流入淨額.....	148	380	13	-	-
投資活動所得現金流出淨額.....	(3,333,712)	(851,924)	(644,000)	-	-
融資活動所得現金流入淨額.....	3,333,712	851,924	644,000	-	-
現金流入淨額.....	148	380	13	-	-

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 陽江核電

	於12月31日			於3月31日	
	2011年	2012年	2013年	2014年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
流動資產	210,037	517,552	1,617,719	2,797,780	
非流動資產	24,413,009	36,521,185	46,860,444	47,973,293	
流動負債	8,029,567	9,336,341	8,750,153	8,533,847	
非流動負債	11,825,020	20,167,937	30,268,551	32,763,695	
	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
收益	-	-	-	-	54,202
開支	-	-	-	-	40,131
年度／期間利潤及全面收入總額	-	-	-	-	14,071
經營活動所得現金					
(流出) 流入淨額	-	(342,546)	(418,333)	14,380	(13,871)
投資活動所得現金流出淨額	(9,223,983)	(6,822,347)	(9,061,194)	(1,137,364)	(1,636,106)
融資活動所得現金流入淨額	9,249,923	7,162,844	9,703,044	2,458,431	2,171,931
現金流入(流出)淨額	25,940	(2,049)	223,517	1,335,447	521,954

### 於附屬公司所有權權益變動

於2011年，貴集團以現金對價約人民幣1,829,185,000元出售分別其於陽江核電有限公司的17%及7%的股權予一家國有企業及聯營公司中廣核一期基金，將其權益降至76%。所佔出售淨資產相應總額份額人民幣1,152,000元與已收對價之間的差額被計入資本儲備。

### 42. 資本風險管理

貴集團管理其資本乃為確保貴集團內各實體將可以持續方式經營，同時透過優化債項及股本結構，為股東帶來最大回報。貴集團整體策略於有關期間保持不變。

貴集團的資本結構包括債務(其中包括附註35、36及37中披露的來自最終控股公司的貸款、應付最終控股公司及一家同系附屬公司的款項銀行借款、應付票據，並經扣除受限制銀行存款、銀行結餘、於金融機構的存款及現金)及貴公司擁有人應佔權益(包括實收資本、保留盈利及其他儲備)。

貴集團的管理層不時檢討資本結構。作為檢討的一部分，管理層會考慮資本成本及與每一類別資本有關的風險。貴集團會根據管理層的推薦建議，通過派付股息、發行新股、新債務或贖回現有債務平衡其整體資本結構。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 43. 金融工具

#### a. 金融工具類別

##### 貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>				
分類為持作買賣的衍生金融工具 . . . . .	192,763	243,535	305,334	270,248
貸款及應收款項 (包括現金及現金等價物) . . .	17,472,902	18,163,585	11,830,920	10,971,238
可供出售金融資產 . . . . .	110,000	2,090,411	2,475,071	2,483,775
	<u>17,775,665</u>	<u>20,497,531</u>	<u>14,611,324</u>	<u>13,725,261</u>
<b>金融負債</b>				
分類為持作買賣的衍生金融工具 . . . . .	391,017	374,085	261,022	330,802
攤銷成本 . . . . .	85,318,583	93,436,957	91,094,614	97,650,885
	<u>85,709,600</u>	<u>93,811,042</u>	<u>91,355,636</u>	<u>97,981,687</u>

##### 貴公司

	於2014年3月31日
	人民幣千元
<b>金融資產</b>	
貸款及應收款項 (包括現金及現金等價物) . . . . .	9,201,816
<b>金融負債</b>	
分類為持作買賣的衍生金融工具 . . . . .	316,041
攤銷成本 . . . . .	20,692,905
	<u>21,008,946</u>

#### b. 金融風險管理目標及政策

貴公司的主要金融工具包括現金及現金等價物、應收關連方款項、給予／應收一家附屬公司及同系附屬公司貸款／款項、應付票據利息、應付最終控股公司款項、應付票據及衍生金融工具。貴集團的主要金融工具包括應收貿易款項及應收票據、其他應收款項、應收／應付最終控股公司、同系附屬公司及其他關連方款項、衍生金融工具、受限制銀行存款、現金及現金等價物、三個月以上的其他存款、貿易及其他應付款項、給予一家同系附屬公司的貸款、來自同系附屬公司及最終控股公司的貸款／應付同系附屬公司及最終控股公司款項、銀行借款及應付票據。金融工具的詳情於相關附註中披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險 (利率風險、外幣風險及其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險。有關如何減低該等風險的政策載於下文。管理層管理並監控該等風險，以確保及時且有效地採取適當措施。

#### 市場風險

##### (i) 利率風險

貴公司面臨給予一家附屬公司固定利率貸款、應付票據、應付最終控股公司款項及利率掉期產生的公允價值利率風險。貴集團面臨固定利率銀行借款、應付票據、受限制銀行存款、三個月以上的存款、給予／來自同系附屬公司的貸款、來自／應付最終控股公司的貸款／款項及利率掉期產生的公允價值利率風險。

此外，貴公司亦面臨按有關期間的當前市場利率計息的現金及現金等價物產生的現金流量利率風險。貴集團亦面臨浮動利率銀行借款、來自同系附屬公司及最終控股公司的貸款、現金及現金等價物產生的現金流量利率風險。貴公司及貴集團使用利率掉期，以減少與浮動利率債務相關的利率波動風險。貴公司及貴集團金融負債的利率風險詳述於本附註流動資金風險管理一節。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 敏感度分析

下述敏感度分析根據於各報告期末現金及現金等價物、浮動利率銀行借款、來自一家同系附屬公司及最終控股公司的貸款以及利率掉期所面臨的利率風險釐定。編製該分析時乃假設於各報告期末存在的金融工具於整個年度／期間均存在。現金及現金等價物採用利率上升或下降10個基點，浮動利率銀行借款、來自一家同系附屬公司及最終控股公司的貸款以及利率掉期的遠期利率採用利率上升或下降50個基點，該等基點上升或下降幅度為管理層對利率合理可能變動的評估。

如果現金及現金等價物的利率上升／下降10個基點，且所有其他變量保持不變，則貴集團於截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度及截至2014年3月31日止三個月的稅後利潤將分別增加／減少約人民幣8,408,000元、人民幣4,676,000元及人民幣5,491,000元及人民幣1,428,000元。

如果浮動利率銀行借款、來自同系附屬公司及最終控股公司的貸款的利率上升／下降50個基點，且所有其他變量保持不變，則貴集團於截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度及截至2014年3月31日止三個月的稅後利潤（扣除資本化利息）將分別增加／減少約人民幣47,675,000元、人民幣95,091,000元、人民幣62,062,000元及人民幣14,229,000元。

如果利率掉期合約的遠期利率上升50個基點，且所有其他變量保持不變，則貴集團於截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度及截至2014年3月31日止三個月的稅後利潤將分別增加約人民幣62,766,000元、人民幣64,949,000元、人民幣114,769,000元及人民幣103,191,000元。

如果利率掉期合約的遠期利率下降50個基點，且所有其他變量保持不變，則貴集團於截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度及截至2014年3月31日止三個月的稅後利潤將分別減少約人民幣47,940,000元、人民幣59,951,000元、人民幣87,419,000元及人民幣63,611,000元。

管理層認為，由於年末／期末風險未能反映相關年度／期間內的風險，該敏感度分析不能代表利率風險。

貴公司於截至2014年3月31日止三個月面對的現金流量利率風險並不重大，因此並無呈列敏感度分析。

### (ii) 貨幣風險

貴集團面對的貨幣風險主要來自以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的現金及現金等價物、貿易及其他應收賬款、貿易及其他應付賬款以及銀行借款。此外，貴集團已於相關期間訂立外幣遠期合約及貨幣掉期合約，使貴集團面臨貨幣風險。管理層管理並監控該等風險，以確保及時且有效地採取適當措施。此外，貴公司於各報告期末並無以任何外幣計值的金融項目。

貴集團於各報告期末以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的主要外幣計值貨幣資產及貨幣負債的賬面金額如下：

	資產				負債			
	於12月31日			於2014年 3月31日	於12月31日			於2014年 3月31日
	2011年	2012年	2013年		2011年	2012年	2013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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
人民幣.....	1,279,257	1,580,964	1,165,509	3,088,989	1,875,429	1,251,061	1,024,783	509,777
美元.....	478,360	425,787	84,464	235,911	463,794	423,605	534,470	645,652
歐元.....	99,759	136,452	102,250	97,943	4,311,144	4,241,277	3,999,354	3,874,327
英鎊.....	11,036	14,976	15,009	4,529	941,643	816,095	624,789	548,920

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 敏感度分析

以下敏感度分析乃基於相關集團實體的功能貨幣兌相關外幣升值／貶值5%的假設釐定。5%為所採用的敏感度比率，代表管理層對外匯匯率可能出現的合理變動作出的評估。敏感度分析僅包括未結算的以外幣計值的貨幣項目，並於各報告期末按5%外幣匯率變動調整換算。下表所示正數代表貴集團的稅後利潤增加（即，相關集團實體的功能貨幣兌相關外幣升值5%）。若相關集團實體的功能貨幣兌相關外幣貶值5%，則對相關年度／期間的利潤產生同等但相反的影響。

	截至12月31日止年度			截至3月31日
	2011年	2012年	2013年	止三個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2014年
				人民幣千元
貴集團年度／期間利潤增加（減少）				
如果港元兌人民幣升值	25,337	(14,021)	(5,981)	(109,616)
如果人民幣兌美元升值	(546)	(82)	16,875	15,364
如果人民幣兌歐元升值	178,984	174,455	165,627	160,496
如果人民幣兌英鎊升值	39,551	34,048	25,916	23,136
	243,326	194,400	202,437	89,380

就外幣遠期合約而言，如果遠期匯率上升5%，且所有其他變量保持不變，則貴集團於截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年及截至2014年3月31日止三個月的稅後利潤將分別減少約人民幣45,176,000元、人民幣124,335,000元、人民幣84,951,000元及人民幣24,895,000元。

如果遠期匯率下降5%，且所有其他變量保持不變，則貴集團於截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年及截至2014年3月31日止三個月的稅後利潤將分別增加約人民幣45,133,000元、人民幣124,335,000元、人民幣84,951,000元及人民幣51,255,000元。

如果貨幣掉期合約的匯率上升5%，且所有其他變量保持不變，則貴集團於截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年及截至2014年3月31日止三個月的稅後利潤將分別增加約人民幣86,545,000元、人民幣78,503,000元、人民幣54,953,000元及人民幣61,992,000元。

如果匯率下降5%，且所有其他變量保持不變，則貴集團於截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年及截至2014年3月31日止三個月的稅後利潤將分別減少約人民幣158,122,000元、人民幣101,434,000元、人民幣84,628,000元及人民幣83,817,000元。

管理層認為，由於年度／期間風險未能反映相關年度／期間的風險，該敏感度分析不能代表外幣風險。

### (iii) 其他價格風險

透過其於各報告期末按公允價值計量的可供出售投資，貴集團面臨其他價格風險。管理層認為，估值模式關鍵輸入的合理可能變動不會導致可供出售投資公允價值的重大變動。

### 信貸風險

信貸風險指對手方違反其合約責任而對貴集團及貴公司造成財務損失的風險。於報告期末，貴公司及貴集團的最大風險來自貴公司及綜合財務狀況表中所載的各自經確認金融資產的賬面值。

貴集團擁有信貸集中風險，因為於截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年及截至2014年3月31日止三個月，貴集團分別有92%、74%、84%和73%的貿易應收款來自貴集團於中國及香港的最大客戶。貴集團的餘下客戶單獨貢獻不足貴集團貿易應收款總額的10%。

管理層認為，貴集團並無有關該等最大客戶的重大信貸風險，因為貴集團一直與該等公司維持長期穩定的業務關係。對於其他貿易及其他應收賬款，貴集團管理層對彼等客戶及對手方的財務狀況進行持續單獨的信貸評估，並認為未償還的債務均可收回。

對於應收最終控股公司款項，貴集團有信貸風險集中。由於最終控股公司擁有正值的經營業績及／或現金流量，信貸風險被視為有限。

有關與其他關連方的結餘，貴集團管理層透過定期審核彼等的財務狀況及業績評估可回收性，並認為信貸風險不大。

此外，貴集團擁有來自存放於或委託予多間銀行及金融機構的衍生金融工具的信貸風險集中。

由於對手方為信譽良好的銀行及金融機構，流動資金及衍生金融工具的信貸風險有限。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

對於截至2014年3月31日應收附屬公司款項／給予附屬公司貸款，貴集團擁有信貸風險集中。由於附屬公司擁有正值的經營業績及／或現金流量，信貸風險被視為有限。

除上述信貸風險集中外，貴集團並無任何其他重大信貸風險集中。

### 流動資金風險

於管理流動資金風險時，貴集團監督及將現金及現金等價物以及未提取銀行及貸款融資維持於管理層認為充足的水平，以撥付貴集團的經營及減低現金流量波動的影響。管理層監控銀行借款及應付票據的使用情況，以確保符合貸款契諾。

於2014年3月31日，貴集團的流動負債超過其流動資產約人民幣8,953,288,000元。經考慮貴公司股東於2014年4月至2014年6月的注資約人民幣10,123,709,000元及貴集團於2014年3月31日尚未動用的銀行及貸款融資約人民幣36,124,284,000元，貴集團管理層信納，貴集團將有充裕財務資源以應付其自本報告日期起計未來12個月到期的財務責任。

下表詳列貴集團非衍生金融負債的餘下合約到期期限。下表乃按照於貴集團須償還的最早日期金融負債的未貼現現金流量編製，包括利率及本金現金流量。如果利息流量按浮息計算，未貼現數額乃以各報告期末的利率計算得出。

此外，下表詳列貴集團就其衍生金融負債作出的流動資金分析。下表乃按照以淨額結算的衍生工具的未貼現合約現金流出淨額，以及需要以總額結算的衍生工具的未貼現流出總額編製。如果應付金額未確定，披露金額會參考各報告期末現有的浮息曲線就利率掉期所顯示的預期利率以及預期匯率釐定。貴集團衍生金融工具的流動資金分析乃根據合約到期期限編製，原因是管理層認為合約到期期限對於了解衍生工具現金流量的時間性至關重要。

### 貴集團

	加權平均 實際利率	按要求 償還或於			未貼現現金 流量總額	賬面值
		1年內償還	1至5年	5年以上		
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣萬元	人民幣千元	人民幣千元
於2011年12月31日						
貿易及其他應付款項	不適用	8,120,344	-	-	8,120,344	8,120,344
應收關連方款項	不適用	18,831,291	-	-	18,831,291	18,831,291
應付票據	4.86%	413,000	1,652,000	9,763,294	11,828,294	8,500,000
來自最終控股公司的貸款						
— 浮動利率	6.06%	6,764,749	-	-	6,764,749	6,472,700
應付最終控股公司款項						
— 固定利率	4.63%	256,039	6,390,717	-	6,646,756	5,530,000
來自一家同系附屬公司的貸款						
— 浮動利率	5.91%	1,644,188	23,084	137,795	1,805,067	1,639,437
— 固定利率	6.50%	57,694	1,083,120	5,021,313	6,162,127	3,134,825
銀行借款						
— 浮動利率	5.93%	1,433,705	4,984,854	23,639,753	30,058,312	17,574,231
— 固定利率	6.28%	1,798,771	6,800,329	16,913,117	25,512,217	15,515,755
		<u>39,319,781</u>	<u>20,934,104</u>	<u>55,475,272</u>	<u>115,729,157</u>	<u>85,318,583</u>
衍生工具－淨額結算						
外幣遠期合約		4,140	-	-	4,140	3,560
貨幣掉期		-	-	76,012	76,012	12,698
利率掉期		93,293	255,583	60,852	409,728	374,759
		<u>97,433</u>	<u>255,583</u>	<u>136,864</u>	<u>489,880</u>	<u>391,017</u>

附錄一 A

本公司會計師報告

	加權平均 實際利率 %	按要求 償還或於 1年內償還		5年以上 人民幣萬元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
		1至5年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元			
於2012年12月31日						
貿易及其他應付款項	不適用	10,828,624	-	-	10,828,624	10,828,624
應收關連方款項	不適用	3,687,003	-	-	3,687,003	3,687,003
應付票據	4.86%	413,000	5,652,000	5,350,294	11,415,294	8,500,000
來自最終控股公司的貸款						
－浮動利率	6.09%	20,245,990	-	-	20,245,990	19,368,000
－固定利率	4.50%	18,000	436,000	-	454,000	400,000
應付最終控股公司款項						
－固定利率	4.63%	256,039	6,134,678	-	6,390,717	5,530,000
來自一家同系附屬公司的貸款						
－浮動利率	5.93%	1,406,155	47,482	192,461	1,646,098	1,464,948
－固定利率	6.50%	196,344	1,179,130	4,740,675	6,116,149	3,088,330
銀行借款						
－浮動利率	6.04%	881,751	8,025,456	33,796,469	42,703,676	24,627,229
－固定利率	6.27%	1,995,443	7,019,254	16,962,131	25,976,828	15,942,823
		<u>39,928,349</u>	<u>28,494,000</u>	<u>61,042,030</u>	<u>129,464,379</u>	<u>93,436,957</u>
衍生工具－淨額結算						
外幣遠期合約		-	2,191	-	2,191	2,152
貨幣掉期		-	-	-	-	-
利率掉期		100,819	294,254	-	395,073	371,933
		<u>100,819</u>	<u>296,445</u>	<u>-</u>	<u>397,264</u>	<u>374,085</u>
	加權平均 實際利率 %	按要求 償還或於 1年內償還		5年以上 人民幣萬元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
		1至5年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元			
於2013年12月31日						
貿易及其他應付款項	不適用	9,920,599	-	-	9,920,599	9,920,599
應付關連方款項	不適用	1,825,040	-	-	1,825,040	1,825,040
應付票據	4.86%	413,000	5,457,647	5,131,647	11,002,294	8,500,000
來自最終控股公司的貸款						
－浮動利率	5.81%	9,526,384	-	-	9,526,384	9,131,000
－固定利率	4.50%	18,000	418,000	-	436,000	400,000
應付最終控股公司款項						
－固定利率	4.63%	256,039	5,715,200	-	5,971,239	5,530,000
來自一家同系附屬公司的貸款						
－浮動利率	5.37%	1,445,521	59,334	212,919	1,717,774	1,561,436
－固定利率	6.41%	196,188	1,117,439	4,145,610	5,459,237	3,103,930
銀行借款						
－浮動利率	5.62%	667,577	13,082,495	49,831,739	63,581,811	36,691,735
－固定利率	6.24%	1,879,061	6,295,398	14,687,970	22,862,429	14,430,874
		<u>26,147,409</u>	<u>32,145,513</u>	<u>74,009,885</u>	<u>132,302,807</u>	<u>91,094,614</u>
衍生工具－淨額結算						
外幣遠期合約		-	-	-	-	-
貨幣掉期		-	4,795	-	4,795	2,912
利率掉期		97,155	192,354	-	289,509	258,110
		<u>97,155</u>	<u>197,149</u>	<u>-</u>	<u>294,304</u>	<u>261,022</u>

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

	加權平均 實際利率 %	按要求 償還或於			未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
		1年內償還 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣萬元		
於2014年3月31日						
貿易及其他應付款項	不適用	9,588,846	-	-	9,588,846	9,588,846
應付關連方款項	不適用	7,736,695	-	-	7,736,695	7,736,695
應付票據	4.86%	413,000	5,457,647	5,131,647	11,002,294	8,500,000
來自最終控股公司的貸款						
— 浮動利率	5.64%	9,106,022	-	-	9,106,022	8,739,000
— 固定利率	4.50%	18,000	418,000	-	436,000	400,000
應付最終控股公司款項						
— 固定利率	4.63%	256,039	5,715,200	-	5,971,239	5,530,000
來自一家同系附屬公司的貸款						
— 浮動利率	5.49%	821,263	61,088	233,607	1,115,958	958,534
— 固定利率	6.41%	196,187	1,117,409	3,910,311	5,223,907	3,057,830
銀行借款						
— 浮動利率	5.57%	663,909	13,057,124	47,599,493	61,320,526	38,899,065
— 固定利率	6.23%	1,936,720	6,230,771	13,830,876	21,998,367	14,240,915
		<u>30,736,681</u>	<u>32,057,239</u>	<u>70,705,934</u>	<u>133,499,854</u>	<u>97,650,885</u>
衍生工具－淨額結算						
外幣遠期合約		3,122	-	-	3,122	4,938
貨幣掉期		-	6,835	-	6,835	5,356
利率掉期		111,086	239,182	-	350,268	320,508
		<u>114,208</u>	<u>246,017</u>	<u>-</u>	<u>360,225</u>	<u>330,802</u>

### 貴公司

	加權平均 實際利率 %	按要求 償還或於			未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
		1年內償還 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元		
於2014年3月31日						
應付票據利息	不適用	324,627	-	-	324,627	324,627
應付最終控股公司賬款	不適用	6,338,278	-	-	6,338,278	6,338,278
應付票據	4.86%	413,000	5,457,647	5,131,647	11,002,294	8,500,000
應付最終控股公司款項						
— 固定利率	4.63%	256,039	5,715,200	-	5,971,239	5,530,000
		<u>7,331,944</u>	<u>11,172,847</u>	<u>5,131,647</u>	<u>23,636,438</u>	<u>20,692,905</u>
衍生工具－淨額結算						
利率掉期		108,165	237,198	-	345,363	316,041

如果浮動利率變動與於各報告期末釐定的利率估計變動有別，則上述所載非衍生金融負債浮動利率工具的金額亦會有變。

### 公允價值計量

#### 并非重複按公允價值計量的金融工具的公允價值計量

金融資產及金融負債（不包括衍生工具）的公允價值乃根據公認定價模式以貼現現金流量分析釐定。

管理層認為，按攤銷成本於財務資料列賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相若。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 重複按公允價值計量的金融工具的公允價值計量

貴集團及貴公司的部分金融資產及金融負債按各報告期末的公允價值計量。下表載列有關如何釐定該等工具的公允價值的資料：

金融資產/負債	於以下日期的公允價值								公允價值 層級	估值技術及 主要輸入數據
	2011年12月31日		2012年12月31日		2013年12月31日		2014年3月31日			
	資產	負債	資產	負債	資產	負債	資產	負債		
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			
<b>貴集團</b>										
外幣遠期合約 (附註31).....	71,591	3,560	95,555	2,152	127,223	-	83,057	4,938	第2級	貼現現金流量 未來現金流量根據遠期匯率(來自報告期末的可觀察遠期匯率)及合約遠期匯率估算，並按反映各交易對方信貸風險的利率貼現
貨幣掉期合約 (附註31).....	121,172	12,698	-	147,980	178,111	2,912	187,191	5,356	第2級	貼現現金流量 未來現金流量根據報告期末的匯率及合約匯率估算，並按反映各交易對方信貸風險的利率貼現
利率掉期合約 (附註31).....	-	374,759	-	371,933	-	258,110	-	320,508	第2級	蒙特卡羅模擬方法 布萊克舒爾斯模型 主要輸入數據為美國2-30年掉期、掉期率、以人民幣計值的利率、價格波動、無風險利率、合約匯率
貼現現金流量 未來現金流量根據遠期匯率(來自報告期末的可觀察收益率曲線)及合約利率估算，並按反映各交易對方信貸風險的利率貼現										
<b>貴公司</b>										
利率掉期合約.....	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	-	316,041	第2級	貼現現金流量 未來現金流量根據遠期匯率(來自報告期末的可觀察收益率曲線)及合約利率估算，並按反映各交易對方信貸風險的利率貼現
蒙特卡羅模擬方法 布萊克舒爾斯模型 主要輸入數據為美國2-30年掉期、掉期率、以人民幣計值的利率、價格波動、無風險利率、合約利率										

金融資產/負債	於以下日期的公允價值				公允價值 層級	估值技術	主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據 (附註1)
	2011年 12月31日	2012年 12月31日	2013年 12月31日	2014年 3月31日				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元				
<b>貴集團</b>								
可供銷售投資－於台山核電的 10%的股權 (參閱附註22)	不適用	1,980,411	2,365,071	2,373,775	第3級	資產基礎法	材料成本 勞工成本	材料成本 勞工成本

(附註1) 貴集團管理層認為，重大不可觀察輸入數據的合理可能變動預期將不會導致可供出售投資的公允減值出現重大變動，因而並無呈列敏感度分析。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 第三級公允價值計量對賬

	可供出售投資 人民幣千元
於2011年1月1日及2011年12月31日	-
將台山核電10%的保留權益由於聯營公司的權益重新分類為可供出售投資 (附註20)	1,908,276
於其他全面收入內確認的收益總額	72,135
於2012年12月31日	1,980,411
於其他全面收入內確認的收益總額	62,260
注資	322,400
於2013年12月31日	2,365,071
於其他全面收入內確認的收益總額	8,704
於2014年12月31日	2,373,775

年度／期間所有收益均與各報告期末持有並作為「可供出售投資的收益（虧損）」於其他全面收入內呈報的於台山核電的非上市股權有關。

### 44. 資本承諾

	於12月31日			於3月31日
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
有關購買及興建物業、廠房及設備的已訂約但尚未於財務資料中計提撥備的資本支出	51,937,482	36,923,771	36,764,938	35,921,642

貴集團就其合營公司寧德核電與另一合營方的資本承擔如下：

	於12月31日			於3月31日
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
有關購買及興建物業、廠房及設備的已訂約但尚未於財務資料中計提撥備的資本支出	10,026,393	4,339,757	1,876,427	2,242,764

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 45. 經營租賃承諾

#### 貴集團作為承租人

於各報告期末，貴集團承諾根據到期情況如下的不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款：

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內 . . . . .	13,493	23,106	24,430	29,554
第二至第五年 (包括首尾兩年) . . . . .	20,571	47,179	38,362	43,096
五年以上 . . . . .	6,204	32,426	28,228	40,634
	<u>40,268</u>	<u>102,711</u>	<u>91,020</u>	<u>113,284</u>

經營租賃付款指貴集團就其若干辦公室物業應付的固定租金。租用物業的議定租賃年期介乎1至20年。

#### 貴集團作為出租人

截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年以及截至2013年及2014年3月31日止三個月，貴集團從其投資物業所賺取的租金收入分別為人民幣20,511,000元、人民幣19,608,000元、人民幣18,556,000元、人民幣2,012,000元 (未經審計) 及人民幣1,825,000元。

就所有出租物業而言，租戶所承諾的租期為1至3年，且並無獲授終止選擇權。

於各報告期末，貴集團已與租戶就以下未來最低租賃付款訂立合約：

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內 . . . . .	4,809	1,389	3,991	6,190
第二至第五年 (包括首尾兩年) . . . . .	1,141	–	3,154	3,444
	<u>5,950</u>	<u>1,389</u>	<u>7,145</u>	<u>9,634</u>

### 46. 資產抵押

於各報告期末，以下賬面值的資產被抵押予銀行及關連方，以為貴集團來自銀行及關連方的貸款提供擔保：

	附註	於12月31日			於3月31日
		2011年	2012年	2013年	2014年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備 . . . . .	16	21,110,539	19,401,689	18,732,049	18,748,643
於聯營公司的權益 . . . . .	20	9,442,035	–	–	–
於合營公司的權益 . . . . .	21	2,733,947	3,311,067	4,349,361	4,250,249
貿易應收款項 . . . . .	27	1,135,667	1,056,890	959,983	1,153,276
預付租賃付款 . . . . .	24	32,911	32,219	30,920	30,595
受限制銀行存款 . . . . .	32	16,070	14,306	7,132	7,125
可供出售投資 . . . . .	22	–	1,980,411	2,365,071	2,373,775
		<u>34,471,169</u>	<u>25,796,582</u>	<u>26,444,516</u>	<u>26,563,663</u>

於2011年、2012年、2013年12月31日及2014年3月31日，嶺東核電、陽江核電及嶺澳核電的電費收取權利被抵押，以為該等實體從銀行及關連方取得銀行授信及貸款提供擔保。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 47. 關連方交易

#### (a) 重大關連方交易

除財務資料其他部分所披露者外，貴集團於有關期間與聯營公司訂立以下交易：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
向最終控股公司銷售貨品.....	6,681	501	-	-	720
向同系附屬公司銷售貨品.....	73,706	141,977	128,732	51,889	24,624
向合營公司銷售貨品.....	7,696	848	35,197	6,336	328
向聯營公司銷售貨品.....	7,853	246	7,494	545	-
向一名對相關附屬公司有重大影響力的非控股股東銷售電力.....	4,048,243	3,920,397	3,776,336	883,688	798,327
向同系附屬公司銷售物業.....	-	47,060	-	-	-
來自同系附屬公司的服務收益.....	449,768	514,990	500,835	59,552	121,335
來自最終控股公司的服務收益.....	32,354	22,797	22,633	14,000	74
來自合營公司的服務收益.....	3,053	24,912	94,442	-	63,360
來自聯營公司的服務收益.....	109,106	64,450	94,741	2,735	6,904
向一家同系附屬公司購買核燃料...	719,374	349,740	928,098	344,146	544,493
向同系附屬公司應付的建設成本及向同系附屬公司購買物業、廠房及設備.....	6,311,584	8,063,971	6,629,449	1,328,189	820,346
向一名對相關附屬公司有重大影響力的非控股股東支付的服務費.....	3,004	-	15,078	-	-
向最終控股公司支付的服務費.....	288	623	130,299	17,845	3,493
來自同系附屬公司的租金收入.....	8,524	8,791	9,465	96	815

#### (b) 出售／收購關連方股權

於2011年，貴集團分別以約人民幣524,185,000元及人民幣1,093,668,000元的現金對價向一家同系附屬公司及最終控股公司出售可供出售投資（包括中廣核風電17%的股權及中廣核能源開發有限責任公司16.46%的股權），並確認人民幣30,003,000元的收益。

於2011年，貴集團向其聯營公司出售陽江核電7%的股權。詳情載於附註41。

於2012年，貴集團向同系附屬公司出售於聯營公司的若干股權。詳情載於附註20。

於2013年，貴集團向最終控股公司出售嶺灣核電的全部股權。詳情載於附註49。

#### (c) 主要管理人員薪酬

年／期內主要管理層成員的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元
薪金及其他津貼.....	71	578	1,149	279	353
酌情花紅.....	78	641	828	274	542
退休福利計劃供款.....	11	88	146	35	36
	160	1,307	2,123	588	931

主要管理層成員的薪酬根據個人表現及市場趨勢釐定。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### (d) 與其他政府相關實體的重大交易

貴集團由中國政府最終控制，並在一個以受中國政府控制、共同控制或受中國政府重大影響的實體（「政府相關實體」）為主的經濟環境中經營。

除附註47(a)及財務資料其他部分披露的與最終控股公司、同系附屬公司、聯營公司、合營公司及對附屬公司有重大影響力的非控股股東的交易及結餘外，截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度以及截至2013年及2014年3月31日止三個月，貴集團於一般業務過程中與政府相關實體進行的重大關連方交易以及結餘如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
電力銷售	10,923,414	12,593,777	12,491,467	3,029,200	3,307,716
處置乏燃料服務費	796,877	786,961	731,817	176,676	200,729

  

	於12月31日			於3月31日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	1,402,171	1,353,203	1,308,058	1,450,546

與政府相關實體進行的收入及開支性質交易均基於相關協議所載的條款、法定比率、市場價格或所產生的實際成本或相互協定。

貴集團與屬政府相關實體的銀行及金融機構訂立若干交易，包括存款拆放、借款及其他一般銀行授信。其所有銀行存款及借款交易均與政府相關實體進行。

### 48. 收購一家附屬公司

於2012年7月，貴集團以現金對價約人民幣4,868,000元自第三方收購仿真公司的21%的額外股權，至此，貴公司擁有其控制權。於收購完成後，貴集團的股權由54%增加至75%，並從合營公司重新劃分為貴集團的附屬公司。

仿真公司可識別資產及負債於收購日期的公允價值為：

	人民幣千元
<b>非流動資產</b>	
物業、廠房及設備	10,645
遞延稅項資產	6
已付存款	11,025
<b>流動資產</b>	
存貨	13,524
貿易及其他應收款項	1,902
受限制銀行存款	2,579
銀行結餘及現金	40,545
<b>流動負債</b>	
貿易及其他應付款項	(36,363)
	43,863
非控股權益 (附註)	(10,966)
議價收購收益	(4,343)
先前於合營公司持有的權益	(23,686)
已付對價總額	4,868

附註：於收購日期於仿真公司的非控股權益參考分佔可識別資產及負債於收購日期的公允價值比例計量。

## 附錄一 A

## 本公司會計師報告

### 收購產生的現金流入淨額

	人民幣千元
已付對價總額	(4,868)
加：所收購現金及現金等價物	40,545
有關收購仿真公司的現金及現金等價物流入淨額	35,677

仿真公司所佔貴集團的收入及溢利甚微。

### 49. 出售一家附屬公司

於2013年3月，貴集團以現金對價人民幣50,000,000元向最終控股公司出售其於嶺灣核電的全部股權。

嶺灣核電於出售日期的資產淨額如下：

	賬面值 人民幣千元
<b>非流動資產</b>	
物業、廠房及設備	1,900
預付租賃款項	10,690
<b>流動資產</b>	
預付款項	133,000
銀行結餘及現金	37,704
<b>流動負債</b>	
其他應付款項	(133,294)
出售的資產淨值	50,000
應收對價	(50,000)
出售收益	-
對有關出售嶺灣核電的現金及現金等價物流入淨額的分析：	
應收對價	50,000
出售的現金及現金等價物	(37,704)
	12,296

### B. 董事薪酬

除本報告所披露者外，貴集團於有關期間並無向貴公司董事支付或應付任何薪酬。

根據現時有效的安排，截至2014年12月31日止年度，貴集團應向董事支付的總報酬估計為約人民幣2,180,000元。

### C. 結算日後事項

[以下事項發生於2014年3月31日之後：]

- (1) 於2014年8月6日，貴集團與中廣核服務集團訂立一份股權轉讓協議，以現金對價約人民幣311,920,000元將陽江基地70%的股權轉讓予中廣核服務集團。該交易於2014年8月8日完成。
- (2) 於2014年〔●〕，貴集團與中廣核訂立股權轉讓協議（「股權轉讓協議」）以於[編纂]完成後以對價人民幣〔●〕元向中廣核收購台山核電12.5%的股權及台山核電產業投資有限公司（台山核電的現有股東之一）60%的股權。此股權轉讓協議須待(i)自相關中國政府機關取得

所有必要批准及(ii)貴公司H股於香港聯交所上市後方算生效。完成擬進行收購事項後，連同貴公司目前持有的10%股權，貴公司將（直接及間接）實益擁有台山核電51%的股權。台山核電將成為貴集團的一家非控股附屬公司。詳情載於本[編纂]「概要」及「業務－擬進行收購事項」等節。

- (3) 於2014年3月31日後，中廣核、廣東恒健投資控股有限公司及中國核工業集團公司以現金對價向貴公司出資約人民幣2,591,926,000元、人民幣5,054,888,000元及人民幣2,476,895,000元，以每股股份人民幣1.00元購買貴公司2,135,657,000股、3,530,000,000股及1,729,700,000股普通股。

#### D. 結算日後財務報表

貴集團、貴公司或現時組成貴集團的任何公司並無就2014年3月31日後的任何期間編製經審計財務報表。

此致

中國廣核電力股份有限公司  
中國國際金融香港證券有限公司  
美林遠東有限公司  
農銀國際融資有限公司  
列位董事 台照

**德勤·關黃陳方會計師行**

執業會計師

香港

謹啟