



大唐国际发电股份有限公司

DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO., LTD.

(股份代號：00991)

聚焦電業 力增效能

二零一四年年報



聚焦電業 力增效能

大唐發電將繼續專注發展發電業務，努力以更低的成本、更低的能耗、更高的科技，全面提升發電業務效能，全力打造發電產業升級版，推動公司健康持續發展。





2	公司基本情況
6	項目分佈圖
8	2014年大事記
10	財務及經營摘要
12	董事長致辭
16	管理層討論與分析
24	履行社會責任
28	人力資源概況
43	投資者關係管理
44	投資者問答
46	企業管治報告書
62	董事會報告
83	監事會報告
87	英國稅務
88	獨立核數師報告
89	合併損益及其他綜合收益表
91	合併財務狀況表
93	合併權益變動表
94	合併現金流量表
96	合併財務報表附註
216	境內外財務報表差異
218	公司資料
220	名詞解釋

公司基本情況

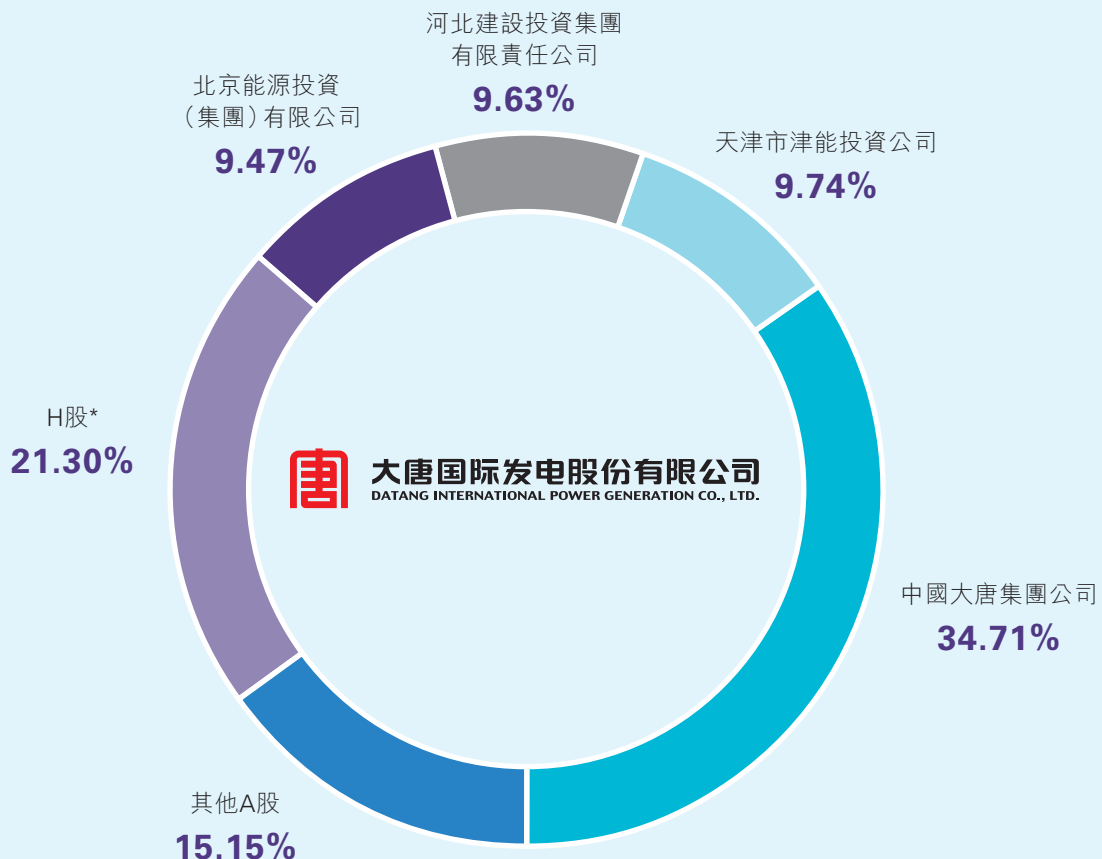
公司簡介

大唐國際發電股份有限公司（「大唐發電」或「本公司」或「公司」）於1994年12月13日在中華人民共和國（「中國」）國家工商行政管理總局正式註冊成為股份有限公司。大唐發電是中國大型獨立發電公司之一，截至2014年12月31日，公司及其子公司合併口徑總資產約為人民幣3,075.28億元，公司管理發電裝機容量約為4,134.13萬千瓦，經營產業以發電為主，同時涉及煤炭、煤化工、交通、循環經濟等領域，運營及在建項目主要分佈於全國18個省（市、自治區）。

秉持價值效益理念

始終堅持「價值思維和效益導向」的核心理念，堅定不移地走科學發展之路，追求有內涵、高質量的穩健、快速發展，積極探索實踐可持續的發展模式，努力為利益相關方創造更多經濟價值。

公司股權構成及持股情況



* 其中不包含中國大唐集團公司

推進結構持續優化

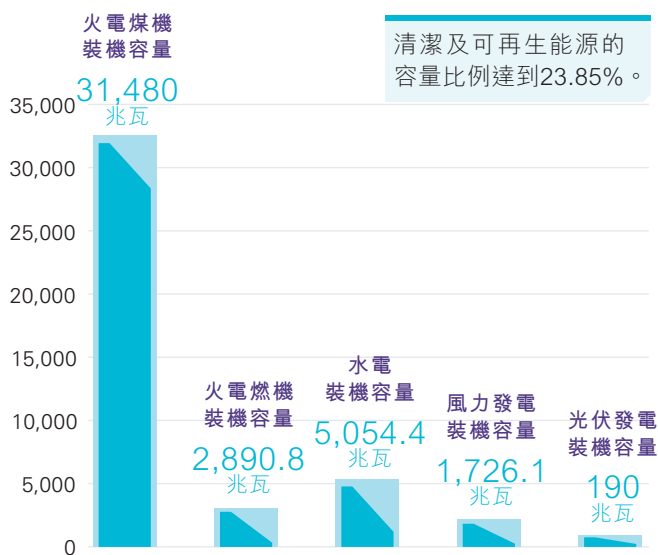
不斷調整優化區域結構、產業結構、電源結構和股權結構，鞏固發電主業優勢地位。

致力發電產業升級

清潔高效發展煤電，積極發展水電，持續發展風電，有序發展光伏發電，適度發展燃機，全力打造發電產業升級版。

▶ 公司各板塊結構圖

發電業務優勢突出



- 管理裝機容量約41,341.345兆瓦。
- 完成發電量約1,888.449億千瓦時。
- 發電板塊累計實現利潤約為人民幣124.22億元。

▶ 公司大比例參股的福建寧德核電有限公司1、2號機組正式投入商業運行，為公司帶來穩定的利潤貢獻。



我們的歷程

▶ 二十年來，公司扎根於社會，在推動社會進步的同時實現自身成長。2014年，公司連續第八次入選普氏能源資訊「全球能源公司250強」，綜合排名第119位，在全球獨立發電公司中排名第8位，並獲得「亞洲最佳整體表現第35名」獎項。榮獲《財資》雜誌「2014年度財務表現、公司治理、社會與環境責任、投資者關係管理金獎」以及華頓經濟研究院和中國上市公司百強國際資本高峰論壇評選的「2013年度中國上市公司百強企業獎」。

大唐發電正式成立，
裝機容量285萬千瓦

1994

在上海證券交易所掛牌上市，
成為第一家在倫敦、香港和
上海三地上市的發電企業，
裝機容量近2,000萬千瓦

2006

編製並執行公司中期發展
規劃，發電裝機容量突破
2,500萬千瓦，
電源結構進一步優化，
獲評「奧運保電先進單位」

2008

1997

在香港聯合交易所、
倫敦證券交易所掛牌上市，
成為第一家在香港上市的
中國電力企業、第一家在倫敦
上市的中國企業，
裝機容量315萬千瓦

2007

裝機容量2,013.5萬千瓦，
榮登中國上市公司百強榜，
獲評「中國最具競爭力境外
上市公司」

2009

發電裝機容量突破3,000萬
千瓦，產業結構、電源結構和
員工結構更加優化，首次入選
《財富》「全球500強」，榮獲
《財資》雜誌「企業大獎」金獎



裝機容量突破3,500萬千瓦，
獲評普氏能源資訊「全球能源
公司250強」及「增長最快的
亞洲能源公司」

2010

裝機容量3,914.7萬千瓦，
獲評「最具投資價值上市公司」、
「最佳投資者關係管理
上市公司」

2012

發電裝機容量突破4,000萬千
瓦，連續第八次入選普氏能源
資訊「全球能源公司250強」

2014

2011

裝機容量3,848.4萬千瓦，
獲得「公司治理、社會與環境
責任、投資者關係鈦金獎」、
「十二五期間最具投資價值
上市公司獎」

2013

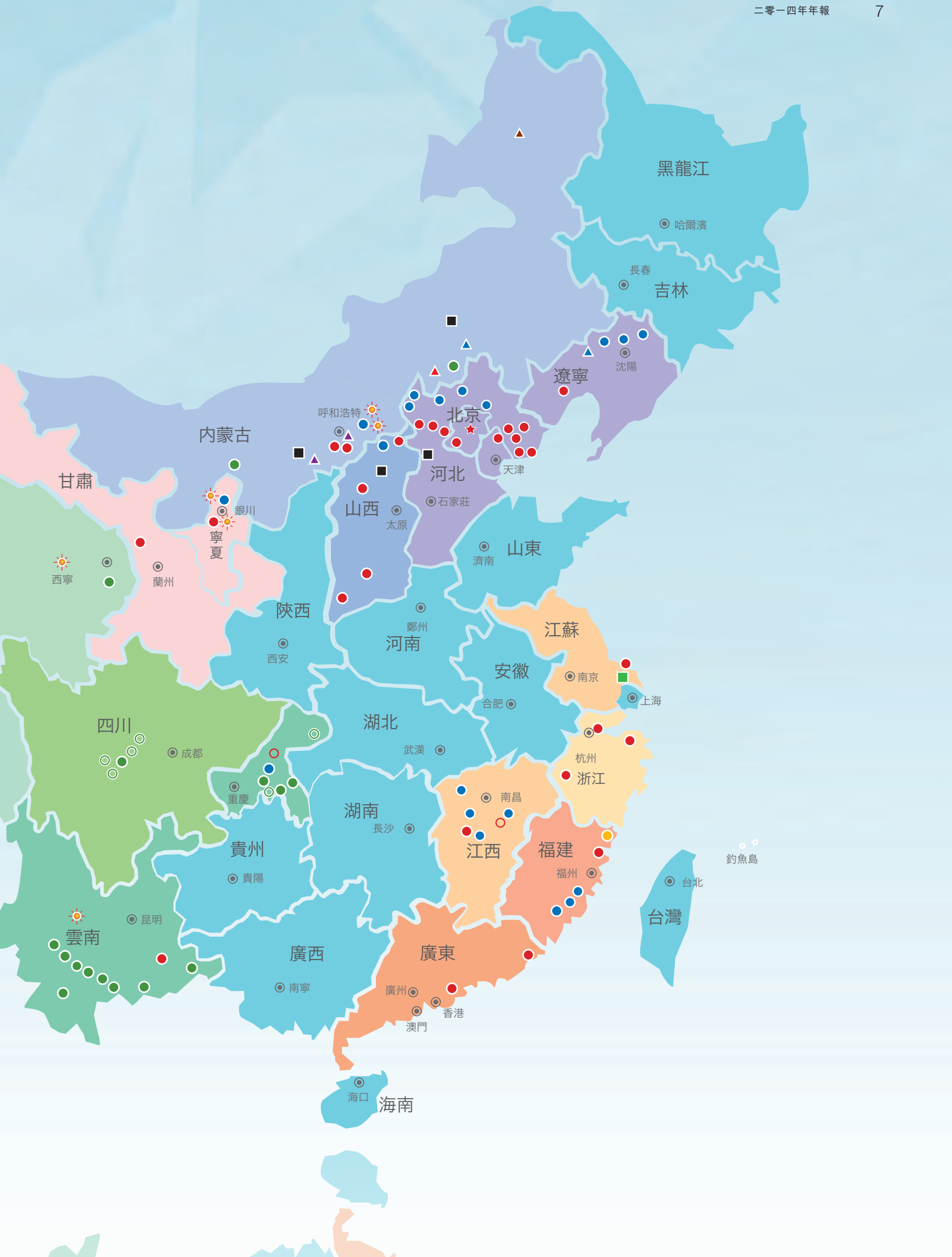
裝機容量3,918.7萬千瓦，
獲評「最具社會責任感
上市公司」、「中國上市企業
治理TOP10」



項目分佈圖



- 火電在役項目
- 水電在役項目
- 風電項目
- ☀ 光伏項目
- 火電在建項目
- 水電在建項目
- 核電（參股）項目
- ▲ 煤基烯烴項目
- ▲ 煤制天然氣項目
- ▲ 高鋁粉煤灰提取氧化鋁項目
- ▲ 化肥項目
- 航運項目
- 煤礦項目



2014年大事記

1 5月26日，浙江紹興江濱燃氣熱電聯產工程榮獲中國電力建設企業協會頒發的「2014年度中國電力優質工程獎」(年內獲「中國建築工程魯班獎」)。

2 6月17日，重慶大唐國際石柱發電有限責任公司新建工程1號機組168小時滿負荷試運行順利結束，正式投產發電。

3 6月19日，河北大唐蔚縣電廠「上大壓小」新建工程項目正式獲得國家發改委核准。

4 6月20日，北京高井熱電廠天然氣熱電聯產工程「二拖一」機組整套順利通過168小時滿負荷試運行。

5 7月7日，公司第八屆十一次董事會會議審議通過了《關於與中國國新控股有限責任公司就煤化工及相關項目簽訂重組框架協議的議案》。

6 7月23日，北京高井熱電廠燃煤機組在運行55年之後全部關停。

7 7月29日，重慶大唐國際石柱發電有限責任公司2號機組順利通過168小時滿負荷試運行，正式投產發電。

8 9月3日，內蒙古自治區托克托電廠五期擴建工程項目正式獲得國家發改委核准。

9 10月12日，北京高井熱電廠天然氣熱電聯產工程「一拖一」機組整套順利通過168小時滿負荷試運行。

10 10月27日，公司成立遼寧大唐國際沈東熱電有限責任公司，全資建設2 X 350 MW的熱電機組。



11

12月31日，公司成立大唐西藏汪排水電開發有限公司，參股建設總裝機容量為1,890 KW的水電機組。



▶ 公司獲得的主要榮譽

1. 連續第八次入選普氏能源資訊評選的「全球能源企業250強」並獲得「亞洲最佳整體表現第35名」獎項。
2. 榮獲《財資》雜誌評選的「2014年度財務表現、公司治理、社會與環境責任、投資者關係管理金獎」。
3. 榮獲華頓經濟研究院和中國上市公司百強國際資本高峰論壇評選的「2013年度中國上市公司百強企業獎」。

財務及經營摘要

合併損益及其他綜合收益表

(所有金額均以人民幣百萬元為單位)

截至12月31日止年度	2010 (經重述)	2011 (經重述)	2012 (經重述)	2013 (經重述)	2014
經營收入	60,672	72,382	77,598	75,227	70,194
稅前利潤	4,567	3,573	7,415	7,959	5,172
所得稅費用	(883)	(671)	(1,360)	(2,367)	(3,284)
本年利潤歸屬於：					
— 本公司擁有人	2,479	1,935	3,991	3,403	1,767
— 非控制權益	1,297	1,159	2,260	2,189	121

合併財務狀況表

(所有金額均以人民幣百萬元為單位)

於12月31日	2010 (經重述)	2011 (經重述)	2012 (經重述)	2013 (經重述)	2014
資產合計	214,358	249,124	276,707	299,940	307,528
負債合計	(176,264)	(198,870)	(220,695)	(236,110)	(244,070)
非控制權益	(7,481)	(11,586)	(14,699)	(20,065)	(19,293)
歸屬於本公司擁有人權益	30,613	38,668	41,314	43,765	44,165

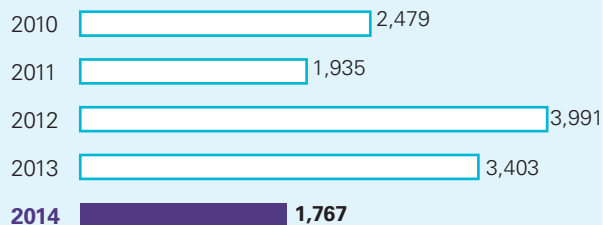
▶ 合併經營收入

(人民幣百萬元)



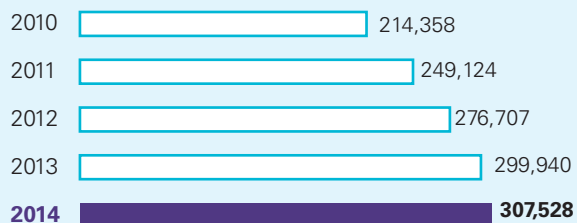
▶ 歸屬於本公司擁有人的合併利潤

(人民幣百萬元)



▶ 合併資產

(人民幣百萬元)



▶ 總裝機容量

(兆瓦)



▶ 總發電量

(億千瓦時)



▶ 總上網電量

(億千瓦時)



董事長致辭



公司全面踐行「價值思維、效益導向」的管理理念和「務實、奉獻、創新、奮進」的企業精神，一手抓優化結構、轉型提質，一手抓規範運作、降本增效，改革發展取得重要進展，經營管理取得積極成果。

陳進行
董事長

時光荏苒，大唐國際發電股份有限公司已經走過了20年的發展歷程。

20年來，公司始終堅持以回報股東、回饋社會為己任，保持了規模與效益的同步增長，資產分佈由3個省市拓展到國內18個省區市，裝機容量增長了13.6倍，資產總額增長了42.1倍，累計創造利潤人民幣730億元，在為股東創造穩定豐厚回報的同時，為保障社會經濟發展能源需求做出了積極貢獻。

20年來，公司始終秉承清潔高效、綠色環保發展理念，高參數大容量機組和清潔能源所佔比重持續提升。燃煤機組平均單機容量由15.8萬千瓦提高到42.9萬千瓦，供電煤耗由377克／千瓦時降到309克／千瓦時。清潔能源裝機容量達到986.1萬千瓦，佔總裝機容量的23.9%。

20年來，公司的平穩健康發展得到了各位股東及社會各界的鼎力支持和熱誠幫助。在此，我謹代表公司董事會及管理層，向一直以來關注和關心公司發展的各位股東、各界朋友，表示衷心的感謝！

歲序更迭，剛剛過去的2014年，是公司發展進程中極為不易、極不平凡的一年。面對複雜多變的內外形勢，公司全面踐行「價值思維、效益導向」的管理理念和「務實、奉獻、創新、奮進」的企業精神，一手抓優化結構、轉型提質，一手抓規範運作、降本增效，改革發展取得重要進展，經營管理取得積極成果。

這一年，發電業務盈利水平創造新紀錄。我們緊緊圍繞提高經濟效益這個中心，持續深化全面計劃、全面預算、全面風險和全面責任管理，積極應對電力需求增速放緩等不利形勢，全力搶抓電煤價格低位運行的有利時機，全過程

董事長致辭

控本經營，全方位增收增利，發電業務實現利潤約為人民幣124億元，同比增長了33.83%，創公司成立以來的最高水平。

這一年，發電項目投產質量取得新突破。我們緊緊圍繞優化結構這條主線，積極推進重點優質項目前期工作，核准電源項目278.6萬千瓦，其中火電項目2個共252萬千瓦；風電項目4個共26.6萬千瓦。始終堅持「工期短、造價低、質量優、效益好」的精品標準，全面推進優化設計工作，

工程項目投產質量顯著提升，發電主業的優勢地位得到進一步鞏固。投產電源項目10個，共233.9萬千瓦，浙江江濱熱電喜獲「魯班獎」和電力優質工程獎。

這一年，節能減排指標優化取得新進步。我們依靠科技進步、管理創新和流程再造，狠抓系統優化運行，加大設備治理力度，加快環保改造步伐，主要污染物全部達標排放，能耗指標進一步優化，供電煤耗同比下降了4.5克／千瓦時，折合節約煤79萬噸。北京高井熱電廠燃煤機組全部關停，138萬千瓦燃氣熱電機組正式投產，年可削減燃煤230萬噸，減排SO₂664噸、NO_x590噸，為改善首都大氣質量發揮了重要作用。



這一年，公司人才隊伍建設取得新成效。我們始終堅持以人為本，積極構建吸引人才、培養人才、留住人才的工作機制。加大培訓力度，歷時4年完成了各級骨幹人才輪訓，當年組織職工參加培訓達32.2萬人次，有10人獲評「中央企業技術能手」。強化人文關懷，實施70個改進項目，有效解決了職工最關心、最直接、最現實的重點問題，促進了公司凝聚力和戰鬥力的穩步提升，為實現經營發展目標提供了堅強保障。

這一年，公司保持了良好的市場形象。我們高度重視與投資者的溝通交流，以突出的經營業績和良好的品牌形象贏得了廣泛認可。公司連續八次入選普氏能源資訊年度「全球能源企業250強」並獲得「亞洲最佳整體表現獎」，並榮

獲《財資》雜誌評選的「2014年度財務表現、公司治理、社會與環境責任、投資者關係管理金獎」，以及「2013年度中國上市公司百強企業獎」獎項。

展望未來，站在新起點，開啟新征程。公司將與投資者一道，主動適應經濟發展新常態，搶抓新機遇、應對新挑戰，以提升質量效益為中心，以推動全面創新為動力，全面打造發電產業升級版，持續增強公司核心競爭力，以更加優異的業績，為股東創造更大價值，為社會創造更多財富！

陳進行
董事長



管理層討論與分析

- ▶ 2014年度，公司緊緊圍繞價值思維和效益導向理念，以安全穩定為基礎，以經濟效益為中心，以發展為第一要務，以抓落實為主線，鞏固發電優勢地位，加快調優業務結構，全面提升公司形象，努力開創公司科學發展新局面。



(一) 概述

本公司是中華人民共和國(「中國」)最大的獨立發電公司之一，主要經營以火力發電為主的發電業務。2014年度，公司緊緊圍繞價值思維和效益導向理念，以安全穩定為基礎，以經濟效益為中心，以發展為第一要務，以抓落實為主線，鞏固發電優勢地位，加快調優業務結構，全面提升公司形象，努力開創公司科學發展新局面。

(二) 各業務經營業績回顧

1. 發電業務

公司及子公司發電業務主要分佈於北京市、天津市、河北省、內蒙古自治區、山西省、遼寧省、甘肅省、江蘇省、浙江省、雲南省、福建省、廣東省、重慶市、江西省、寧夏自治區、青海省、四川省及西藏自治區。截至2014年12月31日止，公司管理裝機容量約41,341.345兆瓦。

(1) 電力生產。於該年度，本公司及其子公司已累計完成發電量約1,888.449億千瓦時，同比減少約1.58%；累計完成上網電量約1,786.369億千瓦時，同比減少約1.54%；機組利用小時累計完成4,701小時，同比降低281小時；運營機組等效可用系數累計完成93.70%，同比升高約1.93%；公司及子公司未發生電力生產人身死亡事故和重大設備損壞事故。

(2) 節能減排。2014年，公司始終堅持目標管理、動態對標，重視發電設備的經濟運行，深化節能技術改造和設備治理。於該年度，供電煤耗累計完成309.27克/千瓦時，同比降低4.5克/千瓦時；發電廠用電率累計完成4.19%，同比降低0.08%；脫硫設備投運率、脫硫綜合效率分別累計完成99.96%和95.61%；本集團二氧化硫、氮氧化物、廢水、煙塵排放率分別為0.25克/千瓦時、0.36克/千瓦時、0.021千克/千瓦時、0.07克/千瓦時，同比分別下降26.47%、57.14%、44.74%、30.00%。於該年度，公司所屬部分發電企業共計15台發電機組實施了脫硝改造工程。

(3) 前期項目。於2014年，本集團核准電源項目7項，其中火電項目2項，水電增容項目1項及風電項目4項，核准容量共計2,796兆瓦。具體情況如下：

火電項目： 河北蔚縣發電廠2×600兆瓦，內蒙古自治區托克托電廠五期2×660兆瓦，合計2,520兆瓦。

水電增容項目： 重慶浩口增容10兆瓦。

管理層討論與分析

風電項目： 寧夏紅寺堡一期100兆瓦，遼寧大唐國際昌圖三勝屯50兆瓦，遼寧大唐國際阜新四方廟50兆瓦，江西大唐國際尋烏亂羅嶂66兆瓦，合計266兆瓦。

(4) 項目建設。2014年，公司以優化設計為核心，積極推進精品項目建設。於該年度內，公司新增裝機容量2,754.39兆瓦。於該年度，浙江紹興江濱燃氣熱電工程榮獲2014年中國電力工程「優質工程獎」和中國建築工程「魯班獎」，高井天然氣熱電聯產工程榮獲北京市頒發的2013年度「長城杯（工程建築結構）獎」。

截至2014年底，公司發電裝機容量中，火電煤機、火電燃機、水電、風電、光伏發電分別佔比76.15%、6.99%、12.23%、4.17%及0.46%。清潔及可再生能源容量比例達到23.85%，電源結構進一步優化。

2. 煤化工及煤炭業務

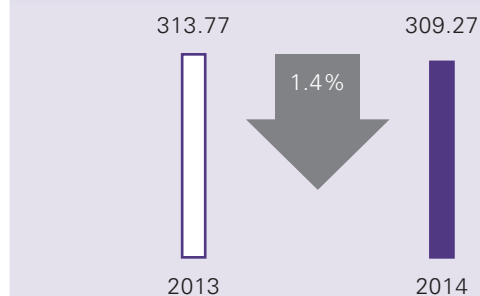
於該年度內，由本公司控股建設的年產46萬噸聚丙烯的大唐內蒙古多倫煤化工項目（「多倫煤化工項目」）、年產40億立方米天然氣的內蒙古大唐國際克什克騰煤制天然氣項目（「克旗煤制天然氣項目」）、年產40億立方米天然氣的遼寧大唐國際阜新煤制天然氣項目（「阜新煤制天然氣項目」）、內

蒙古大唐國際錫林浩特礦業有限公司（「錫林浩特礦業公司」）及全資子公司大唐呼倫貝爾化肥有限公司（「呼倫貝爾化肥公司」）按計劃開展基建或生產活動，其中：

(1) 多倫煤化工項目：該項目三台氣化爐先後達到歷史最高有效氣負荷，通過大修完成了設備全面治理，初步具備了長週期穩定運行條件。於該年度內，生產聚丙烯9.21萬噸；生產甲醇38.71萬噸；生產丙烯9.91萬噸。

單位供電煤耗

（單位：克／千瓦時）



(2) 克旗煤制天然氣項目：該項目於該年度內成功進行了一系列大負荷試驗並取得良好效果，試驗期間化工主裝置產氣能力達到了設計值。截至該年度末，生產天然氣3.54億標方。

(3) 阜新煤制天然氣項目：截至該年度末，阜新煤制天然氣項目一系列土建工程完成90%，設備安裝完成95%，工藝管道安裝完成89%，電氣儀錶安裝完成70%，伴熱管線、防腐保溫完成60%。

- (4) 錫林浩特礦業公司：主要負責勝利東二號露天煤礦項目的開發、建設和運營，其所開採煤炭主要作為公司化工項目的原料煤；於該年度內，累計生產煤炭640.23萬噸。
- (5) 呼倫貝爾化肥公司：該公司主要負責尿素的生產與經營，該項目於2013年10月1日正式投產。於該年度內，累計生產尿素24.24萬噸。

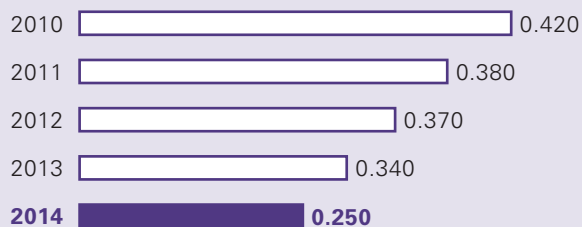
(三) 主要財務指標及其分析

1. 經營收入

於該年度，本集團實現合併經營收入約為人民幣701.94億元，比上年度下降約6.69%；其中電力銷售收入同比下降約人民幣16.48億元。

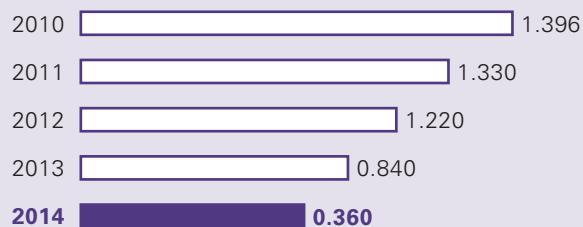
► 二氧化硫排放率

(單位：克/千瓦時)



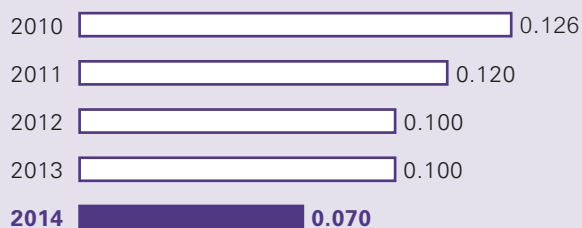
► 氮氧化物排放率

(單位：克/千瓦時)



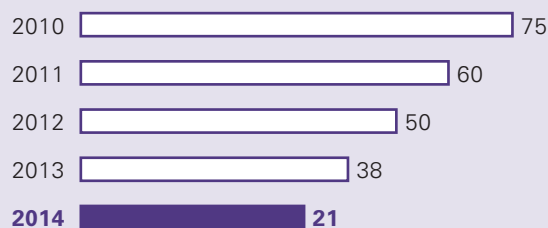
► 煙塵排放率

(單位：克/千瓦時)



► 廢水排放率

(單位：克/千瓦時)



管理層討論與分析



2. 經營成本

於該年度，本集團經營成本總額約為人民幣571.45億元，比上年度減少約人民幣27.61億元，減少約4.61%。其中，燃料成本佔經營成本約51.05%，折舊成本佔經營成本約20.04%。由於公司發電標煤單價比上年度減少人民幣46.98元／噸，影響公司發電燃料成本減少人民幣23.31億元。

3. 財務費用淨額

於該年度，本集團財務費用約為人民幣87.04億元，比上年度上升了約為人民幣3.48億元，增加約4.18%，增加的原因主要是由於新投產單位費用化的利息支出增加所致。

4. 利潤總額及淨利潤

於該年度，本集團稅前利潤總額約為人民幣51.72億元，比上年度減少約35.01%；可供本公司股東

分配的淨利潤約為人民幣17.67億元，比上年度減少48.06%。本集團稅前利潤總額的減少，主要是由於計提資產減值準備所致。

2015年2月10日公司2015年第一次臨時股東大會審議同意2014年計提部分資產減值準備，2015年3月18日公司八屆十九次董事會審議同意公司補提壞賬準備，共減少公司2014年合併財務報表利潤總額約人民幣324,592萬元，減少合併財務報表中歸屬於母公司淨利潤約人民幣196,983萬元及減少母公司淨利潤約人民幣175,746萬元。

公司發電板塊累計實現利潤約為人民幣124.22億元，同比增加約人民幣31.40億元（火電（含燃機）合計實現利潤約為人民幣122.70億元，同比增加約人民幣26.77億元）。發電板塊利潤增加主要原因是燃料成本下降所致。

5. 財務狀況

於2014年12月31日，本集團資產總額約為人民幣3,075.28億元，比2013年底增加約人民幣75.88億元；資產總額的增加，主要是由於本集團實施發展戰略對在建工程及固定資產投資的增加及其他非流動資產增加。

本集團負債總額約為人民幣2,440.70億元，比2013年底增加約人民幣79.60億元，其中非流動負債比2013年底增加約人民幣18.53億元。負債總額的增加，主要是由於本集團的應付融資租賃貸款及債券金額增加以滿足日常經營及基礎建設。



歸屬本公司股東權益約為人民幣441.65億元，比2013年底增加了約人民幣4.00億元，歸屬於本公司股東的每股淨資產約為人民幣3.32元，比2013年底每股增加約人民幣0.03元。

6. 資金流動性

於2014年12月31日，本集團負債率為79.37%；淨負債權益比率約為301.86%（(貸款+短期融資券+長期債券－現金及現金等價物)／所有者權益）。

於2014年12月31日，本集團現金及現金等價物約為人民幣50.13億元，其中相當於約為人民幣1.90億元的存款為外幣存款；於該年度內，本集團並無委託存款及逾期定期存款。

於2014年12月31日，本集團短期借款約為人民幣137.53億元，年利率為1.32%至6.60%；長期借款（不含一年內到期的長期借款）約為人民幣1,376.92億元，一年內到期的長期借款約為人民幣132.33億元，長期借款（含一年內到期的長期借款）年利率自1.13%至7.14%不等。借款中相當於約為人民幣9.19億元為美元借款。本集團積極關注匯市變動，審慎評估風險。

7. 福利政策

截至2014年12月31日止，本集團員工人數為25,019人。本集團實行崗位薪點工資的基本薪酬制度，並採用多種激勵機制，著力強化薪酬分配的正激勵功能。本集團注重員工個人成長和職業培訓，以人才強企戰略為統領，依託公司三級管理組織架構，分層落實全員培訓。2014年，全公司322,098人次參加培訓，其中：崗位適應性培訓214,177人次，職業資格培訓26,636人次，技術等級培訓32,472人次，繼續教育培訓6,306人次，其他培訓42,507人次。

管理層討論與分析

(四) 2015年展望

2015年，國家經濟發展全面向新常態轉換，GDP增速在7%左右；仍將保持積極的財政政策和穩健的貨幣政策；國家加強重大民生政策的實施，穩步推進社會事業重要領域改革，必將激發國民經濟發展的動力和活力，同時，國家大力推進「一路一帶」的建設，必將使能源企業從中受益。2015年度新增發電裝機規模保持穩定，電煤價格預期仍將維持低位盤整之勢，電煤供應狀況較好，發電企業處於總體經營有利時期。

2015年全國電力供應總體平衡，公司在部分區域的設備利用小時預期將有所降低；污染物排放新標準的執行及新環保法的實施對企業污染物排放要求越來越嚴格，企業超標違法風險明顯提升，後續環保設備改造可能影響到部分企業的正常生產經營。

面對新常態帶來的機遇與挑戰，公司將繼續圍繞價值思維和效益導向理念，堅持以提高發展質量和效益為中心，以打造發電產業升級版作為主線，主動適應經濟發展新常態，著力強化依法治企，加快推進結構調整，全面激發創業活力，全力推進公司發電主業優勢總體躍升。

2015年，公司發電項目計劃投產裝機規模總計214.8萬千瓦，並繼續推進電力相關產業的發展，未來投資需求仍然較大，項目所需的資金來源於公司自有資金和銀行借款等。

2015年度，公司立足打造發電產業升級版，清潔高效發展煤電，積極發展水電，加快發展風電，有序發展光伏發電，適度發展燃機。公司將採取如下重點工作措施：

1. 持續保持安全管理高壓態勢

進一步貫徹新的《安全生產法》，將落實企業主體責任制度化。

進一步推進本質安全型企業建設，全面深化安全風險評估，完善「隱患排查」和「打非治違」長效機制。

繼續推進可靠性創優工作，努力爭創全國可靠性A級機組。

2. 千方百計提升企業盈利能力

主動適應電力改革新形勢，面對大用戶直接交易等改革舉措，積極制定應對性策略，爭取最大發電效益。

優化進口煤結構，抓好燃料成本控制；積極拓寬融資渠道，調優貸款結構，有效降低財務費用。

3. 全面促進發電產業升級

積極推廣應用新設備、新技術、新方法，充份發掘前期、基建及生產各環節的科技項目和科技成果。

高質量推進重點項目前期工作。全年力爭完成322萬千瓦發電項目的核准；力爭實現發電項目投產規模214.8萬千瓦。

貫徹新的《環境保護法》，落實國家降低污染物排放新要求；落實公司節能綜合治理計劃，確保供電煤耗等能耗目標務期必成。

4. 深化依法治企，強化內部控制

把依法治企放到公司治理的層面全力推進，運用法治思維和法治方式治理企業，確保公司系統生產安全、經營安全、政治安全和形象安全。

繼續強化內部控制的有效性。完善《內部控制與風險管理制度》及配套辦法，堅持以內控評價促內控建設。強化風險事件和內控缺陷的考核，保證各項業務運轉過程依法合規。

履行社會責任

- ▶ 作為關係國計民生的能源企業，我們時刻牢記使命，將自身發展與社會繁榮、生態文明有機結合，致力於成為負責任、有實力、可信賴的綜合能源公司。通過負責任地經營，在保持可持續盈利能力的同時，滿足社會發展進步的需求，實現自身與社會的可持續發展。

我們的責任

作為關係國計民生的能源企業，我們時刻牢記使命，將自身發展與社會繁榮、生態文明有機結合，致力於成為負責任、有實力、可信賴的綜合能源公司。通過負責任地經營，在保持可持續盈利能力的同時，滿足社會發展進步的需求，實現自身與社會的可持續發展。

社會責任內涵

• 科學發展

我們始終堅持「價值思維和效益導向」的核心理念，追求有內涵、高質量的穩健、快速發展，積極探索實踐可持續的發展模式，努力將大唐發電建設成為具有較強發展能力、盈利能力和競爭能力的國內領先、國際知名的綜合能源公司，為利益相關方創造更多經濟價值。

• 和諧共贏

我們始終秉承「務實，奉獻，創新，奮進」的大唐精神，堅守商業道德，尊崇誠實守信，服務地方經濟，維護社會安定團結，投身公益事業，追求合作共贏，在注重企業自身發展的同時積極回報社會。



• 安全生產

我們始終堅持打造本質安全型企業，紮實落實「安全第一、預防為主、綜合治理」的安全生產工作方針，強化「科學發展、安全發展」的安全管理理念，確保企業長治久安。

• 員工成長

我們始終堅持以人為本，尊重員工，信任員工，關愛員工，激勵員工，保障員工，發展員工，凝聚員工。實現企業與員工共同發展、共同進步，讓員工與企業共享發展成果。

• 綠色運營

我們堅持建設「資源節約型、環境友好型」企業，致力於將環境資源帶來的約束力轉化為公司發展的新機遇和新動力，努力實現企業經濟效益與環境保護的協調發展。








社會責任管理

我們將編製發佈社會責任報告作為公司社會責任管理承上啟下的關鍵環節，建立健全社會責任閉環管理流程。每年發佈社會責任報告，主動披露公司運營信息，讓利益相關方更好地認知和瞭解大唐發電。報告發佈後，通過公眾調查、媒體關注點分析等方式，主動跟蹤、瞭解利益相關方對已披露信息的評價、建議和需求，將其納入公司日常管理，改進和優化現行運營方式，並通過下一年度社會責任報告進行全面回應，系統提升公司管理水平和綜合價值創造能力。

履行社會責任

利益相關方管理

保障利益相關方的知情權、參與權和監督權，是增進理解互信、提升經營績效的重要手段。2014年，我們繼續加強透明度建設，通過多元化溝通渠道與利益相關方開展交流合作，在滿足利益相關方期望的過程中實現價值增長。

利益相關方	關注點	溝通方式	履責指標	實踐列舉
 政府	國家政策及能源安全 電力、熱力供應 遵章守法 稅收 優化結構 節能減排 擴大就業 管理和科技創新	法規政策 相關會議 工作匯報 統計報表 信息報送 高層會晤	裝機容量 發電量 利稅總額 就業崗位 節能指標 減排指標 清潔能源和可再生能源比重 創新成果	<ul style="list-style-type: none"> 1月9日，與國家能源局大壩安全監察中心進行會談 1月26日，參加北京市總工會十二屆十二次委員(擴大)會議 6月4日，與青海西寧市政府簽署西寧市城東熱電聯產項目
 股東	誠信守約 盈利水平 規範運作	股東大會 公司公告 定期報告 合同、協議	股東分紅 股東權益 銷售收入 公司利潤	<ul style="list-style-type: none"> 1月24日，召開2014年第一次臨時股東大會、八屆七次董事會會議 3月26、27日，分別在香港、上海召開2013年度業績發佈會 6月12日，召開2013年度股東週年大會、八屆十次董事會
 員工	民主權利 健康安全 薪酬福利 個人發展 教育培訓	職工代表會議 合理建議 信訪 集體合同 勞動合同 廠務公開	勞動作業環境 事故率 員工入會率 集體合同覆蓋率 薪酬水平 員工培訓投入 員工流失率	<ul style="list-style-type: none"> 1月16日，召開五屆二次職代會 6月27日，召開2013-2014年度掛職鍛煉人員座談會 8月11日，第六期青年幹部領導能力提升班開班
 社區	和諧社區 公益事業 安全環保	合作共建 公益活動 安全環保宣傳	社區建設投入 社會公益投入 污染投訴事件數	<ul style="list-style-type: none"> 6月1日，組織志願者到貧困地區，為需要特殊關愛的兒童送上溫暖 7月25日，舉辦企業開放日活動
 客戶	安全穩定供應 電價和熱價	合同、協議 電力、熱力產品 相關技術服務	客戶滿意度	<ul style="list-style-type: none"> 5月22日，參加國家電網公司華北分部脫硫改造協調會 6月20日，參加京津唐電網2014年度迎峰度夏暨廠網聯席會 11月27日，與華北電網負責人就電能交易、廠網和諧、重要保電等事宜開展交流
 合作伙伴	誠信守法 合作的長期性	合同、協議 產品服務	誠信度 合同履約率 合作期限 利潤	<ul style="list-style-type: none"> 1月3日，與EDF(中國)投資有限公司開展合作交流 4月18日，與開灤(集團)有限責任公司簽署合作協議 4月25日，與大同煤礦集團簽署戰略合作備忘錄
 社會團體	對社會的貢獻 對可持續發展的影響	會議 活動	參與活動頻度及深度 會費金額	<ul style="list-style-type: none"> 6月19日，參與由中國循環經濟協會組織的大唐國際高鋁煤炭研發中心「循環經濟院士行」活動 與浙江大學聯合開展工程碩士培養項目，2014年培養電氣、熱動、控制工程三個專業工程碩士117人

低碳火電

隨著低碳發展、綠色發展逐漸成為當今的發展主題，我們深刻認識到，為社會提供源源不斷的清潔能源已成為發電企業義不容辭的責任，降低發電產業的碳排放是應對氣候變化的必要舉措。大力發展低碳火電，對於以火力發電為主業的大唐發電尤為重要。

我們不斷優化火電機組結構，優先發展大容量、高參數、低能耗、低排放的節能環保型機組及能源綜合效率高的熱電聯產、燃氣機組，努力將環境影響降至最低。截至2014年底，公司合併口徑已投入商業運營的火電裝機規模達到3,437.1萬千瓦。

清潔能源

要實現經濟社會的可持續發展，需要逐步擺脫對不可再生資源的依賴。我們立足未來，不斷優化能源結構，加快水電、風電、光伏等可再生能源的開發。截至2014年底，公司清潔能源、可再生能源發電量佔比23.93%。

科技創新

在經濟新常態下，只有積極變革、持續創新，才能源源不斷地為社會創造價值。我們通過完善科技管理體系與制度建設、建立科研基地與科技協會、加大科研投入、加強外部合作等方式，持續提升自主創新能力與價值創造能力，以創新驅動企業發展，實現經濟效益、社會效益和環境效益最大化。截至2014年底，我們承擔國家「863」計劃項目6項，承擔國家級、省部級科技支撐項目12項，獲得國家科學技術進步獎2項，獲得行業級和省部級科技成果98項。



資源節約

我們以負責任的態度使用資源能源，加強節能管理，大力研發和引進節能技術和設備，實現對灰渣、粉煤灰和廢水的循環利用。2014年，完成河北王灘發電公司、河北陡河發電廠供熱改造等重點項目，福建寧德發電公司2號機組、浙江烏沙山發電公司3號機組等成為中國大唐集團公司供電煤耗標桿機組。

污染防治

我們努力將污染防治融入企業運營全過程，嚴格遵守國家污染物排放的有關規定，減少二氧化硫、溫室氣體和「三廢」排放。2014年，完成15台機組脫硝工程改造、32台機組除塵和22台機組脫硫系統升級改造，300兆瓦及以上機組實現新環保標準改造，啟動26台機組環保特別排放限值改造，有效降低污染物排放對環境的不良影響。

生態保護

我們將尊重自然、順應自然、保護自然的生態文明理念融入生產運營中，在項目前期、基建、運行等不同階段注重水土保持和生物多樣性保護，努力構建資源合理開發利用與生態環境保護的雙贏局面，以實際行動打造優美宜居的生活空間、山清水秀的生態環境。

環保教育

我們努力提高全體員工的環境保護意識和素質，樹立節約用電、節能減排、低碳生活的理念。2014年，舉辦新環保法規、政策等培訓，開展「世界環境日」等活動，有效宣貫了綠色環保理念。

人力資源概況



▶ 公司優化人力資源配置，完善薪酬激勵機制，夯實員工教育培訓，提供堅實的組織保障和人才保障。

1. 員工構成（專業、教育程度）

員工總人數為25,019人。

按專業構成劃分，其中：企業管理人員6,073人，專業技術人員3,911人，生產技能人員13,652人，後勤服務人員1,383人。

按教育程度劃分，其中碩士及以上785人，大學本科生11,857人，大學專科生7,305人，中專及以下5,072人。

2. 管理工作

2014年，公司人力資源工作堅持「價值思維、效益導向」的理念，緊緊圍繞公司中心工作，強化幹部隊伍建設，優化幹部隊伍結構，創新管理模式，嚴格勞動用工，規範薪酬管理，強化薪酬激勵，夯實職業培訓，提升員工素質，抓審計問題整改落實，圓滿地完成了全年任務目標。

3. 培訓工作

公司大力實施人才強企戰略，統籌推進三支人才隊伍建設，把培訓作為提升公司員工整體素質，增強企業凝聚力，塑造優秀企業文化的重要手段。通過編製實施三級培訓計劃，開發針對性強的專業培訓，搭建人才湧現平台等多種手段，採取建立長效培訓機制，不斷夯實培訓基礎建設，加大培訓投入力度等保障措施，全面推進了公司職業培訓工作的蓬勃開展，為公司提供了人才保障。2014年，全公司322,098人次參加培訓，其中：崗位適應性培訓214,177人次，職業資格培訓26,636人次，技術等級培訓32,472人次，繼續教育培訓6,306人次，其他培訓42,507人次。全年公司共計有2,548人通過專業技術資格評定，其中獲得高級職稱161人，中級職稱620人，初級職稱1,767人。公司系統2014年116人獲得技師資格，累計達到1,482人，15人獲得高級技師資格，累計達到251人。



人力資源概況

4. 實施措施

- (1) 加強領導班子建設，不斷提升幹部隊伍素質。抓好幹部選拔任用，選優配強各級班子；完善日常管理和監督，不斷提高幹部管理水平；加強領導人員培訓，提升履職能力；加大年輕幹部培養力度，提高後備幹部隊伍素質。
- (2) 完善三級體系，優化機構定員，規範用工管理。完善公司三級管理體系，提高組織運行效率；加強用工總量調控，優化人力資源配置；暢通人才成長通道，規範勞務派遣用工管理。
- (3) 規範薪酬管理，繼續強化薪酬激勵功能。加強業績考核結果應用，強化薪酬激勵機制；完善制度體系，進一步加強規範管理；積極推進優化管理。
- (4) 完善培訓機制，優化人才結構，提高人才效能。科學制定培訓計劃，開展職業培訓；大力開展技能競賽，促進高技能人才的成長和湧現；著力開展職業技能鑒定，提高鑒定質量；抓好軟硬件建設，強化教育培訓支撐體系；開展人才評價，推進公司專家人才庫建設。
- (5) 規範人力資源基礎管理，提高工作效率。健全完善制度，建立公司系統完善的人力資源管理制度體系。加強人力資源信息系統建設，確保信息完整性、準確性和及時性。加強幹部檔案管理。探索建立基礎工作的管理標準和考核機制。

5. 成果及成效

優秀人才稱號	授予單位
中央企業技術能手	10人 國有資產監督委員會
全國電力行業技術能手	2人 中國電力企業聯合會
全國電力行業優秀技能選手	5人 中國電力企業聯合會
集團公司雙十大傑出人才	5人 中國大唐集團公司
集團公司「112人才」	763人 中國大唐集團公司
集團公司技術能手	19人 中國大唐集團公司
集團公司優秀技能選手	42人 中國大唐集團公司



6. 董事、監事及高級管理人員（截至本報告日）



陳進行
董事長、非執行董事

現年59歲，研究生學歷，教授級高級工程師，現任中國大唐集團公司董事長、黨組書記。陳先生於1972年12月在山東菏澤第一發電廠參加工作，歷任山東省電力集團公司董事、總經理，山西省電力公司黨組書記、總經理，國家電網公司黨組成員、副總經理，中國大唐集團公司董事、總經理、黨組成員，2013年4月起任現職。陳先生長期從事電力生產和經營管理工作，在電力生產和經營管理方面具有豐富的知識和實際經驗。



胡繩木
非執行董事

現年54歲，大學學歷，高級會計師，現任中國大唐集團公司黨組成員、總會計師。胡先生於1981年在北京供電局參加工作，歷任華北電業管理局（中國華北電力集團公司）財務部副科長、副經理，本公司總會計師（財務總監），中國華北電力集團公司總會計師，中國大唐集團公司總會計師，2004年8月起任現職。胡先生長期從事電力系統財務管理工作，具有較深厚的財務管理水平和豐富的實踐經驗。



吳靜
副董事長、執行董事、公司總經理

現年58歲，研究生學歷，教授級高級工程師，現任本公司總經理、黨組副書記、副董事長。吳先生曾任韓城發電廠檢修科副科長、生技科副科長、總工助理、副總工程師、副廠長；渭河發電廠副廠長、廠長；渭河發電有限責任公司副總經理兼渭河電廠廠長；新疆電力公司黨組成員、副總經理；陝西省電力公司黨組成員、副總經理；中國大唐集團公司發展計劃部主任、副總經濟師兼發展計劃部主任、總經濟師。吳先生長期從事電力生產及經濟管理工作，在電力生產管理方面擁有豐富的經驗。

人力資源概況



梁永磐
非執行董事

現年49歲，大學學歷，高級工程師。梁先生曾任蘭州第二熱電廠生產科副科長、生產副廠長；蘭州西固熱電有限責任公司總經理；中國大唐集團公司甘肅分公司、大唐甘肅發電有限公司黨組成員、副總經理、工會主席；中國大唐集團公司計劃與投融資部副主任；大唐甘肅發電有限公司黨組書記、總經理。2014年5月起任中國大唐集團公司計劃營銷部主任。梁先生長期從事發電企業生產經營管理工作，在電力企業生產運營管理方面擁有豐富的經驗。



周剛
執行董事、公司副總經理、公司董事會秘書

現年51歲，研究生學歷，高級工程師，現任本公司黨組成員、副總經理兼董事會秘書。周先生於1985年在華東電管局富春江水電廠參加工作，歷任中國水利電力物資總公司信息部副經理、總經理辦公室副主任及主任、副總工程師，中國水利電力物資總公司副總經理及上海公司總經理，中國大唐集團公司總經理工作部（國際合作部）副主任，2007年6月起任現職。周先生在國際合作、電力物資管理及電力企業經營管理方面具有豐富經驗。

**曹欣****非執行董事**

現年43歲，中國人民大學國民經濟學專業博士研究生，正高級經濟師。曹先生於1992年7月在河北省建設投資公司參加工作，先後擔任河北省建設投資公司工業分公司項目經理、經理助理；河北省建設投資公司資產經營分公司經理助理、副經理；河北省建設投資公司公用事業二部經理兼河北建投新能源有限公司總經理；河北省建設投資公司總經理助理兼河北建投新能源有限公司黨委書記、總經理；河北建設投資集團有限責任公司黨委常委兼新天綠色能源股份有限公司黨委書記、總裁，河北建投新能源有限責任公司黨委書記、總經理；河北建設投資集團有限責任公司黨委常委兼新天綠色能源股份有限公司董事長；河北建設投資集團有限責任公司黨委常委、副總經理兼新天綠色能源股份有限公司董事長，2015年1月任河北建設投資集團有限責任公司黨委常委、副總經理兼新天綠色能源股份有限公司董事長、河北融投控股集團有限公司董事長。曹先生長期從事能源項目管理工作，在能源生產和經營管理方面具有豐富的知識和實際經驗。

**蔡樹文****非執行董事**

現年52歲，南開大學世界經濟專業博士研究生，高級工程師。蔡先生於1984年8月在保定惠陽機械廠參加工作，先後擔任珠海勁通塑料有限責任公司董事、經理，河北省建設投資公司能源項目處、能交項目部、能源分公司幹部，河北邯峰發電有限責任公司副總經理，河北省建設投資公司能源事業二部副經理、能源事業二部經理、能源事業部經理，河北建設投資集團有限責任公司基建管理部部長，2013年7月至今任河北建投能源投資股份有限公司總經理、董事。蔡先生長期從事電力生產、技術和經營管理工作，在電力生產和經營管理方面具有豐富的知識和實際經驗。

人力資源概況



劉海峽
非執行董事

現年53歲，華北電力學院電廠熱能動力專業本科畢業，中國人民大學工商管理專業碩士研究生，高級工程師，現任北京能源投資(集團)有限公司副總經理。劉先生於1983年在北京電子動力公司參加工作，歷任技術員、工程師、經理助理、副經理。1998年起擔任北京國際電力開發投資公司總經理助理，2004年12月起擔任北京能源投資(集團)有限公司總經理助理，2009年5月起擔任北京能源投資(集團)有限公司副總經理。劉先生長期從事電力企業管理和計劃管理工作，在企業管理和工業計劃與投資方面具有豐富的經驗。



關天罡
非執行董事

現年47歲，華北電力學院熱能動力專業本科畢業，中國人民大學金融學專業碩士畢業，高級工程師，現任北京能源投資(集團)有限公司總工程師。關女士於1990年參加工作，曾任北京石景山熱電廠教育中心教師、北京國際電力開發投資公司電力投資部項目經理、北京國際電力開發投資公司電力投資管理部副經理、北京國際電力開發投資公司電力生產運營部經理，2004年12月起擔任北京能源投資(集團)有限公司電力生產運營部經理，2007年1月起任北京京能國際能源股份有限公司副總裁兼董事會秘書，2009年5月起任北京能源投資(集團)有限公司總工程師。關女士長期從事電力投資運營工作，在電力投資融資計劃及管理方面具有豐富的經驗。

**楊文春****非執行董事**

現年49歲，哈爾濱船舶工程學院自動控制專業本科畢業，天津大學工商管理碩士畢業，高級工程師。現任天津能源投資集團有限公司綜合計劃部經理。楊先生歷任天津楊柳青熱電廠檢修車間工程師、運行車間主任、擴建處總工助理，華能楊柳青熱電廠發電部部長，華能楊柳青熱電有限責任公司總經理助理、總經理助理兼實業公司總經理、總經理助理兼安全生產技術部部長、副總經理，天津市津能投資公司總經理助理兼資產管理部經理、總經理助理。2013年11月起任天津能源投資集團有限公司綜合計劃部經理。楊先生長期從事發電企業生產經營管理和行政管理工作，在電力企業生產運營管理方面擁有豐富的經驗。

**董賀義****獨立非執行董事**

現年63歲，畢業於東北大學機械系機械製造工藝及裝備專業，大學本科學歷。現任中國工程諮詢協會常務副會長兼秘書長。董先生自1982年起，先後在國家經委、國家計委、國家發展改革委辦公廳工作，先後任秘書處處長、辦公廳副主任、巡視員。董先生長期從事國家宏觀經濟研究、管理工作，具有豐富的經濟管理經驗。

**葉延生****獨立非執行董事**

現年63歲，在職研究生學歷，高級經濟師。葉先生於1970年參加工作，歷任山東省電力公司人事部主任、紀委書記、副總經理；華北電網有限公司副總經理；國家電網報社黨組書記兼副社長、副總編輯。華北電網有限公司工會主席（正局級），國家電網華北分部正局級調研員。葉先生長期從事電力企業管理工作，有豐富的電力企業管理經驗。

人力資源概況



趙潔
獨立非執行董事

現年58歲，現任中國能源建設集團公司副總經理。趙女士於1983年清華大學分校電力工程系本科畢業後在華北電力設計院參加工作，歷任副科長、副設計總工程師、副處長、項目經理、副總工程師、副院長；1998年任電力規劃設計總院副院長；1999年任中國電力建設工程諮詢公司總經理；2003年任中國電力工程顧問集團公司副總經理；2011年任中國能源建設集團公司副總經理並兼任電力規劃設計總院院長。趙女士長期從事電力規劃設計工作，在電力規劃設計方面擁有豐富的經驗。



姜國華
獨立非執行董事

現年43歲，美國加利福尼亞大學伯克利分校畢業，會計學博士學位。現任北京大學光華管理學院會計學教授、博士生導師，姜博士是中國會計學會財務成本分會第六、七屆理事會常務理事及中國會計學會教育專業委員會委員，並任魯商置業股份有限公司（證券代碼600223）獨立董事。姜博士長期從會計學領域理論與實務研究，並分析投資者保護、公司治理與證券市場監管問題。



馮根福
獨立非執行董事

現年57歲，經濟學博士、教授、博士生導師。2000年5月起任西安交通大學經濟與金融學院院長、博士生導師、教授。馮博士歷任陝西財經學院學報編輯部主任、主編，工商學院院長、教授、博士生導師。馮博士現任陝西烽火電子股份有限公司(證券代碼000561)獨立董事，中國工業經濟研究會常務副理事長，中國企業管理研究會常務理事。馮博士長期從事經濟和金融教育與行政管理工作，在產業經濟和金融領域擁有豐富的經驗。



余美萍
監事會主席

現年52歲，1984年9月參加工作，大學本科學歷，高級經濟師，高級政工師，現任本公司黨組成員、黨組紀檢組組長。余女士於1984年在西安市經委參加工作，曾任西安市政府經濟研究中心幹部；國家監察部第一監察局主任科員；中央紀委第一紀檢監察室四處副處長，企業指導處處長；中國大唐集團公司監察局副局長，中國大唐集團公司監察部(黨組紀檢組辦公室)副主任(主持工作)；本公司工會主席。余女士長期從事紀檢監察工作，有著豐富的紀檢監察和企業監督管理工作經驗。

人力資源概況



張曉旭

監事會副主席

現年51歲，大學本科學歷，中央黨校函授學院經濟管理本科畢業，遼寧電大工業會計專科畢業，高級會計師。現任天津能源投資集團有限公司資金結算中心經理。張先生於1982年在遼寧省撫順市第一建築公司參加工作，曾先後擔任遼寧省撫順市第一建築公司會計；遼寧發電廠會計、主任會計師；遼寧能港發電有限公司財務部副主任、主任、副總會計師、總會計師；天津津能投資公司財務部經理。2013年12月起任天津能源投資集團有限公司資金部結算中心經理。張先生長期從事財務管理工作，具有較豐富的實際工作經驗。



栗寶卿

監事會成員

現年49歲，財政部財政科學研究所財政學專業畢業，博士研究生學歷，高級會計師。栗先生於1987年在華北電力系統參加工作，歷任北京火電建設公司四公司副經理兼總工程師，華北電力集團公司財務部資金處副處長、處長，中國大唐集團公司財務部資金產權處副處長(主持工作)、處長，中國大唐集團財務有限公司副總經理，中國大唐集團公司財務管理部主任兼任中國大唐集團資本控股有限公司總經理。2014年5月起任中國大唐集團公司人力資源部主任。栗先生長期從事電力企業財務及經營管理工作，有豐富的金融及電力企業管理經驗。

**郭紅****監事會成員**

現年46歲，清華大學工商管理專業畢業，碩士研究生學歷，高級經濟師。現任本公司人力資源部主任。郭紅女士於1991年在中國水利電力物資總公司參加工作，曾先後任中國水利電力物資總公司開發部副經理，人力資源部副主任、主任，副總經濟師兼進出口公司經理；2007年5月任中國大唐集團公司人力資源部領導人員管理處處長，2014年3月起任本公司人力資源部主任。郭紅女士熟悉電力企業人力資源開發與管理工作，有豐富的電力企業人力資源管理經驗。

**王國平****公司副總經理**

現年58歲，研究生學歷，高級會計師，現任本公司黨組書記、副總經理。王先生曾任湖南省電力局財務處副科長；湖南益陽電業局副局長；湖南省電力局財務處副處長、審計處副處長、財務處處長、副總會計師；國家電力公司審計部副主任；中國大唐集團公司審計部主任、副總審計師兼審計部主任、總審計師兼審計部主任。王先生長期從事電力企業財務管理及審計工作，在財務管理及審計方面擁有豐富的經驗。

**簡英俊****公司副總經理**

現年51歲，大學學歷，高級工程師，現任本公司黨組成員、副總經理。簡先生曾任吉林熱電廠總工程師，琿春發電公司副總經理、總經理，中國大唐集團公司安徽分公司、安徽電力股份有限公司黨組成員、副總經理，安徽電力股份有限公司總經理，大唐吉林發電有限公司黨組書記、總經理，中國大唐集團公司燃料管理部主任。簡先生長期從事電力企業生產經營管理工作，有豐富的生產經營管理經驗。

人力資源概況



傅國強

公司副總經理

現年51歲，大學本科學歷，高級會計師，註冊會計師，現任本公司黨組成員、副總經理。傅先生曾任河北省電力公司財務與產權管理部主任、中國華北電力集團公司財務部經理、中國大唐集團公司財務與產權管理部主任。2011年8月起任本公司副總經理。傅先生長期從事電力企業財務管理工作，有豐富的實踐經驗和經營管理經驗。



魏遠

公司副總經理

現年59歲，大學專科學歷，高級經濟師，現任本公司黨組成員、副總經理。魏先生於1970年參加工作，曾任唐山發電廠副廠長、廠長；陡河發電廠黨委書記；秦皇島熱電廠廠長；北京大唐發電股份有限公司副總經濟師兼計劃發展部經理；大唐國際發電股份有限公司黨組成員、副總經理；中國大唐集團公司湖南分公司、湖南華銀電力股份有限公司總經理、黨組副書記。魏先生長期從事發電企業生產經營管理和行政管理工作，在電力生產運營方面擁有豐富的經驗。



付東

公司副總經理

現年47歲，大學本科學歷，高級工程師。現任公司黨組成員、副總經理、工會主席。付先生於1989年在下花園發電廠參加工作，曾任下花園發電廠總工程師，盤山發電公司副總經理兼總工程師，寧德發電公司總經理，大唐福建分公司總經理、黨組副書記，中國大唐集團公司規劃發展部副主任，中國大唐集團公司河南分公司黨組副書記、副總經理(主持工作)、中國大唐集團公司河南分公司黨組書記、總經理。付先生熟悉電力企業生產經營管理，有著豐富的企業生產管理經驗。

**孟繁達****公司副總經理**

現年51歲，研究生學歷，高級工程師，現任本公司黨組成員、副總經理。孟先生曾任張家口發電廠副廠長，下花園發電廠廠長，張家口發電廠廠長，大唐內蒙古分公司總經理、黨組副書記兼托克托發電公司總經理，大唐河北發電有限公司黨組副書記(主持黨組工作)、副總經理。孟先生長期從事發電企業生產經營管理和行政管理工作，在電力企業生產運營管理方面擁有豐富的經驗。

**劉全成****公司總會計師**

現年51歲，大學學歷，高級會計師，現任本公司黨組成員、總會計師。劉先生曾任新鄉火電廠總會計師，洛陽首陽山電廠總會計師，中國大唐集團公司河南分公司監察審計部主任、副總會計師兼財務與產權管理部主任、總會計師，中國大唐集團公司財務管理部副主任。現任廣西桂冠電力股份有限公司(證券代碼：600236)董事。劉先生長期從事電力企業財務管理工作，有豐富的財務管理經驗。

人力資源概況

7. 離任董事、監事及高管人員

- (1) 因工作變動或任期屆滿等原因，經公司股東大會審議同意，方慶海先生、李庚生先生、李恒遠先生分別於2014年內離任。
- (2) 因工作變動原因，經公司職工代表大會審議同意，職工代表監事管振全先生於2014年離任。
- (3) 經公司董事會審議同意，公司副總經理王振彪先生因工作變動原因已於2015年1月12日離任。
- (4) 因工作變動，公司財務總監王憲周先生已於2015年1月12日離任。
- (5) 前述離任的董事、監事、高級管理人員履歷

方慶海：現年60歲，研究生學歷，高級工程師，時任公司非執行董事。由於工作變動，方先生於2014年10月30日不再擔任公司非執行董事。方先生在電力系統工作多年，在電力生產運營方面擁有豐富的經驗。

李庚生：現年54歲，工學博士，享受政府特殊津貼，教授級高級工程師，時任公司非執行董事。因工作變動原因李先生於2014年8月27日不再擔任公司非執行董事。李先生長期從事電力企業管理及企業的投資工作，在企業管理與投資方面具有豐富的經驗。

李恒遠：現年71歲，高級工程師，時任公司獨立非執行董事。李先生於2014年8月27日因連任期滿不再擔任公司獨立非執行董事。李先生長期從事環境容量、污染防治等環境保護方面的研究，在環境保護方面擁有豐富的學術知識和多年的實踐經驗。

管振全：現年50歲，大學學歷，高級經濟師。時任本公司人力資源部主任、本公司監事。管先生於2014年4月3日因工作變動原因不再擔任本公司職工代表監事。管振全先生熟悉電力企業人力資源開發與管理工作，有豐富的電力企業人力資源管理經驗。

王振彪：現年50歲，碩士研究生學歷，高級工程師，時任公司副總經理。王先生於2015年1月12日因工作變動原因不再擔任本公司副總經理。王先生工作經驗豐富，熟悉電力企業基建工程管理和生產技術管理工作。

王憲周：現年60歲，大學本科學歷，高級會計師，時任公司財務總監。因工作變動，王先生於2015年1月12日不再擔任公司財務總監並退休。王先生長期從事電力企業的財務管理，對電力企業的財務管理具有豐富的經驗。

以上公司離任董事、監事、高級管理人員均履行相關程序，符合聯交所相關規定。

投資者關係管理

大唐發電的投資者關係工作理念是誠信為本、溝通為徑。為了與投資者保持通暢的溝通，公司設立了專門的機構和人員負責投資者關係管理工作，並建立了多種渠道便於投資者能夠與公司建立聯繫。2014年，大唐發電通過業績發佈會、境內外路演、反向路演、投資者論壇、公司拜訪、電話會議以及接聽諮詢電話、回覆電子郵件等多種途徑與廣大投資者和分析師進行了積極、坦誠的溝通。其中，通過業績發佈會、境內外路演以及反向路演會見分析師、基金經理477人次；通過參加投資者論壇會見分析師、基金經理198人次；通過公司拜訪、電話會議會見分析師、基金經理335人次。

2014年公司重要投資者關係活動

月份	投資者關係活動內容	是否 大會演講	一對一 會議次數	會見人數
1月	德意志銀行中國年會	否	6	25
	瑞銀集團第十四屆大中華研討會	否	8	21
	克旗、多倫項目反向路演	是	—	16
3月	年度業績發佈會	是	—	117
	年度業績境內路演	否	7	23
	年度業績香港路演	否	11	20
4月	公司一季報電話會議	否	—	57
5月	里昂證券投資者年會	否	11	13
	申銀萬國投資者年會	否	6	11
	麥格理上市公司交流會	否	7	12
	摩根士丹利第五屆中國工業峰會	否	9	13
6月	摩根大通中國投資者論壇	否	11	21
	中銀國際投資者年會	否	9	12
8月	公司中期業績境內發佈會	是	—	33
	公司中期業績境外發佈會	是	—	115
9月	野村證券中國投資論壇	否	10	12
	瑞銀證券「滬港通」策略研討會	否	6	15
10月	三季度報告電話會議	是	—	96
11月	美國銀行美林中國投資峰會	否	13	23
12月	海通證券年度策略會	否	6	9
	招商證券年度策略會	否	7	11

投資者問答

1、公司對2015年全國電力供需形勢的看法？

2015年是全面深化改革的關鍵之年，中央經濟工作會議指出2015年將堅持穩中求進工作總基調。根據中國電力企業聯合會的預測，預計2015年我國國內生產總值增長7.0%左右，低於2014年增速。全國用電量增長4%—5%，同比回升2個百分點左右；預計2015年底，全國全口徑發電裝機容量將達到14.6億千瓦，同比增長7.5%左右；預計全年發電設備利用小時數4,130小時左右，其中火電設備利用小時數4,650小時左右，可能再創新低。預計2015年全國電力供需繼續總體寬鬆，東北和西北區域電力供應能力仍然富餘較多，華東、華中和南方區域電力供需平衡，各區域內均有部分省份電力供應能力盈餘，華北區域電力供需總體平衡，部分地區偏緊。

2、公司2014年各電源種類全口徑利用小時數情況？

2014年，公司全口徑平均利用小時數完成4,701小時，同比下降281小時；其中火電項目利用小時數5,046小時，同比下降358小時；水電項目利用小時數完成3,427小時，同比增加297小時；風電項目利用小時數2,000小時，同比下降218小時，光伏發電項目利用小時數1,672小時，同比增加38小時。

3、公司2014年在項目核准方面取得哪些進展？

2014年度公司共計7項電源項目獲得正式核准，容量共計2,796兆瓦。

其中：

- 1) 火電項目：河北蔚縣發電廠2×600兆瓦項目，內蒙古自治區托克托電廠五期2×660兆項目；
- 2) 風電項目：寧夏回族自治區紅寺堡一期100兆瓦項目，遼寧大唐國際昌圖三勝屯50兆瓦項目，遼寧大唐國際阜新四方廟50兆項目，江西大唐國際尋烏亂羅嶂66兆瓦項目；
- 3) 水電增容項目：重慶浩口水電增容10兆瓦項目。

另外，廣東雷州2×1,000兆瓦發電項目於2015年1月獲得正式核准。

4、公司2014年和2015年的資本開支計劃以及結構如何？

2014年，公司實際發生的合併口徑資本開支約為人民幣248.15億元，2015年預計將要發生的合併口徑資本開支計劃約為人民幣177.33億元。具體結構見下表。



公司分業務領域2014-2015年資本開支比重表

投資領域	2014年 所佔比重	2015年 所佔比重
公司合計 (合併口徑)	100%	100%
火電	19.65%	52.12%
水電	33.62%	37.89%
風電和光伏	6.79%	8.99%
煤礦	3.16%	0
煤化工	28.94%	0
其他	7.84%	0.99%

5、請簡要介紹公司二十年發展歷程所取得的成就？

截至2014年12月，公司已整整走過二十個春夏秋冬，回首二十年發展歷程，公司取得了豐碩的成果：

- 1) 區域佈局：公司完成「走出華北、走進西部、走向沿海」的規劃佈局，所屬運營企業及在建項目遍及全國18省區市。裝機容量增長13.6倍，累計核准發電項目4,637萬千瓦，儲備各類電源項目超過6,500萬千瓦。
- 2) 電源結構：2014年公司水電、風電、光伏發電等可再生能源已佔公司總容量的16.9%，燃煤機組中60萬千瓦以上火電機組比例達到64.35%，各類供熱機組容量增長了14.7倍，共計24台火電機組被評為全國發電可靠性金牌(A級)機組，佔全國獲獎總數的12.8%。
- 3) 盈利能力：二十年來，大唐發電資產總額增長42倍，累計創造利潤超過730億元。
- 4) 節能減排：公司以建設資源節約型、環境友好型企業為目標。截至目前，在網運行機組的脫硝裝備率達到100%。
- 5) 科技創新：公司承擔國家「863」計劃項目6項，承擔國家級、省部級科技支撐項目12項，獲得國家科學進步技術進步獎2項，行業級和省部級科技成果98項，獲取授權專利352項。
- 6) 團隊素質：二十年來，公司本科及以上員工比例提高45.1個百分點，中高級職稱員工比例提高了14.7個百分點，技師以上員工比例增長了6.5倍，擁有全國、電力行業、中央企業等技術能手278人，成為企業強而有力的人才支撐。

企業管治報告書

本公司成立於1994年12月。1997年3月，公司發行的H股同時在香港和倫敦上市，2006年12月公司發行的A股在上海證券交易所上市。自公司成立以來，根據《公司法》、《證券法》及公司章程，公司已建立起規範、完善的法人治理結構：股東大會為公司的最高權力機構；董事會為公司的經營決策機構；監事會為公司的監督機構。董事會、監事會向股東大會負責，落實股東大會決議；管理層具體負責組織公司日常生產經營活動，實施董事會決策方案。多年來，公司股東大會、董事會、監事會及經理層依法運作，保障了股東利益，獲得了資本市場的高度認可。

遵守企業管治常規守則

於2014年度，公司治理的實際情況與中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）及其他相關監管機構的有關規定和要求不存在重大差異，公司、公司董事會及董事未受中國證監會稽查、行政處罰或通報批評。

於2014年1月1日至2014年12月31日期間，公司全面遵守香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載《企業管治常規守則》所有守則規定，惟以下事項除外：

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

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

公司認為，履行作為上市公司的企業責任至為重要。公司董事及全體員工盡職盡責，確保公司的運作遵守公正、公平及維護全體股東利益原則。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）所規定的標準。經向所有董事作出特定查詢後，董事已確認彼等於本年度內一直遵守標準守則及標準守則所載的規定。

公司治理機構及其運作

1. 股東及股東大會

多年來，公司不僅致力於經營及拓展公司業務，以使股東獲得合理的經濟利益，同時透過多種渠道及方法，以使股東及時、準確的獲知公司的經營管理情況及相關信息，其中包括：嚴格按照本公司章程、上市規則及證監會的有關規定召集、召開股東大會，並按照上市規則的規定不定期的及時向股東發佈相關信息。於該年度，本公司共召開股東大會6次，歷次股東大會均請專職律師到會見證，以確保所有股東享有平等的地位和充分行使權利。

(1) 於2014年內公司股東大會主要審議了下述內容：

- ① 公司董事會工作報告、監事會工作報告；
- ② 財務決算；
- ③ 2013年度利潤分配方案，同意公司按人民幣0.12元/股(含稅)派發現金股利；
- ④ 完成部分董事調整事項，即，吳靜先生替代曹景山先生出任公司執行董事、梁永磐先生替代方慶海先生出任公司非執行董事、楊文春先生替代李庚生先生出任公司非執行董事、馮根福先生替代李恒遠先生出任公司獨立非執行董事；
- ⑤ 根據項目建設實際情況，為公司部分控、參股公司融資提供擔保；

- ⑥ 獨立股東同意公司向關聯方提供委託貸款、開展煤炭購銷業務及煤化工產品購銷業務等若干涉及關連交易事項；
- ⑦ 完成發行30億人民幣、10年期2012年大唐國際發電股份有限公司公司債券(第二期)；
- ⑧ 完成發行35億人民幣、5年期2014年第一期中期票據；
- ⑨ 同意聘請瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)及中瑞岳華(香港)會計師事務所為2014年度境內、外財務報告審計機構；
- ⑩ 同意授權董事會決定發行不超過各類別股份20%新股份權利的建議。

有關2014年內股東大會決議情況，可參閱公司於香港聯交所網站刊發的歷次股東大會決議公告。

(2) 股東承諾

本公司控股股東大唐集團遵循不與本公司構成直接或間接同業競爭的原則，已分別於公司2006年首次公開發行A股時及2010年10月作出了相關承諾，努力解決同業競爭問題。於2014年6月，大唐集團又出具了《關於規範大唐集團對大唐國際發電股份有限公司相關承諾的說明》，對相關承諾進行了規範說明。截至2014年12月31日，大唐集團嚴格履行了承

企業管治報告書

諾。具體詳情請參見公司發佈的日期為2014年6月27日的公告。

(3) 與股東的溝通

於2014年度，公司特別注重股東關係，通過多渠道保持與股東之間的溝通，促進雙方間的相互瞭解。其中，公司設立了專門部門，安排專職人員，接待來訪人員，並公佈聯繫電話，隨時答覆各種電話查詢，同時建立了公司網站，介紹公司的最新動態及過往業績，以及公司管理機構等，以使股東或投資者對公司有更加完整的瞭解。

2014年度公司與股東及投資者溝通的情況請參見本年報的「投資者關係管理」一節。

2. 董事及董事會

公司建立了一個成員背景多元化的董事會。公司董事會成員具有明顯的專業特徵，每個董事的知識結構和專業領域於董事會整體結構中，既具有專業性又互為補充，保障了董事會決策的科學性。根據本公司章程，本公司董事會由15人組成，包括5位獨立非執行董事（「獨立董事」）。董事們分別具有宏觀經濟管理、電力行業管理、財務會計管理等方面的豐富經驗，保障了公司重大決策的有效性、科學性。

截至本報告日，董事會組成如下：

陳進行（董事長）、胡繩木、吳靜（副董事長）、梁永磐、周剛、劉海峽、關天罡、曹欣、蔡樹文、楊文春、*董賀義、*葉延生、*趙潔、*姜國華、*馮根福（*獨立董事）

註：2014年內，共計4名獨立董事先後提出辭呈，截至目前，公司已完成李恒遠獨立董事的更換，並將適時完成其餘三名獨立董事董賀義、葉延生、趙潔的更換工作。前述三位獨立董事將繼續履職至新獨立董事委任之日。

董事會制定本集團整體戰略、監控其財務表現及保持對管理層的有效監督。董事會成員均盡忠職守及一直真誠行事，以長遠提升股東價值至最高水平，以及將本集團的目標及發展方向與目前的經濟及市場環境配合。日常運作及管理則交託管理層負責。

公司董事瞭解其責任、權力及義務，能夠忠實、誠信、勤勉地履行職責。為健全決策機構，增強決策的科學性，提高重大決策的質量，公司董事會已設立了提名委員會、審核委員會、戰略發展與風險控制委員會及薪酬與考核委員會等四個專門委員會，並分別制定了工作實施細則。四個專門委員會召集人均為獨立董事，其中，提名委員會、審核委員會、薪酬與考核委員會中獨立董事佔多數。

公司董事會訂有《董事會議事規則》，其中明確了董事會決策內容、職權範圍及議事程序等。於該年

度，公司董事會共召開11次會議，會議的召開、表決程序符合本公司《公司章程》及《董事會議事規則》的規定。歷次董事會決議的主要內容包括：

- (1) 審議公司經營業績相關事項，主要包括：
 - 公司年度預、決算方案及年度利潤分配方案
 - 公司2013年度業績報告，2014年半年度、季度業績報告
 - 公司2013年社會責任報告
 - 公司2013年度內控報告，等
- (2) 審議投、融資方案，主要包括：
 - 投資控股建設廣東大唐國際雷州電廠「上大壓小」新建工程
 - 調增重慶大唐國際石柱發電有限責任公司新建工程項目投資總額及資本金、向大唐融資租賃有限公司(參股)按持股比例增資
 - 2012年大唐國際發電股份有限公司公司債券(第二期)發行方案，建議發行中期票據、超短期融資券、非公開定向債務融資工具，等
- (3) 收購或出售資產：
 - 本公司及子公司參與受讓康定國能投資有限公司所持兩項股權
 - EDF(中國)投資有限公司參股江西大唐國際撫州發電有限責任公司，等
- (4) 審議擔保及委託貸款方案：
 - 為公司部分控、參股公司融資提供擔保，為發行「公司債」提供反擔保
 - 本公司為部分控股子公司、部分參股公司提供委託貸款，等
- (5) 審議關連交易：
 - 本公司子公司間煤炭購銷、煤炭運輸
 - 本公司子公司間煤化工產品購銷
 - 本公司子公司委託大唐集團子公司(中國水利電力物資有限公司)進行生產物資及工程物資集中採購，等
 - 本公司或子公司分別與大唐集團子公司(中國大唐集團科技工程有限公司)簽訂技改工程招投標、總承包、採購合同
 - 與大唐集團簽訂2015年至2017年為期三年的《替代發電框架協議》，等
- (6) 董事會、管理層成員調整：
 - 建議聘任梁永馨先生、楊文春先生為公司非執行董事，馮根福先生為公司獨立非執行董事
 - 聘任孟繁達先生為公司副總經理

企業管治報告書

(7) 聘用公司2014年度會計師：

- 聘請瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)及中瑞岳華(香港)會計師事務所為2014年度財務報告審計機構
- 聘請瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)為2014年度內部控制審計機構

2014年度，公司董事會成員均以親自或授權其它董事的形式出席了會議。

2014年全年董事會共召開會議11次，其中，現場會議7次，以通訊方式召開的會議4次。

執行董事	出席率(%)	親自出席比率(%)
*吳靜(副董事長)	100	100
*曹景山(副董事長)	100	100
周剛	100	100

非執行董事	出席率(%)	親自出席比率(%)
陳進行(董事長)	100	73
胡繩木	100	100
*梁永馨	100	0
*方慶海	100	89
*楊文春	100	100
*李庚生	100	86
曹欣	100	91
蔡樹文	100	91
劉海峽	100	91
關天罡	100	91

獨立非執行董事	出席率(%)	親自出席比率(%)
董賀義	100	100
葉延生	100	100
趙潔	100	100
姜國華	100	91
*馮根福	100	100
*李恒遠	100	86

* 吳靜先生經股東大會同意於2014年1月24日起出任公司執行董事，並擔任公司副董事長；曹景山先生於2014年1月24日起不再擔任公司執行董事及副董事長；

* 梁永馨先生經股東大會同意於2014年10月30日起擔任本公司非執行董事，方慶海先生於2014年10月30日起不再擔任公司非執行董事；

* 楊文春先生經股東大會同意於2014年8月27日起擔任本公司非執行董事，李庚生先生於2014年8月27日起不再擔任公司非執行董事；

* 馮根福先生經股東大會同意於2014年8月27日起擔任本公司獨立董事，李恒遠先生於2014年8月27日起不再擔任公司獨立董事。

3. 監事與監事會

根據本公司章程，公司監事會現由4人組成，其中職工代表監事2人，監事會人數與人員構成符合法律、法規的要求。監事會成員按照法律、法規、公司章程及股東大會的授權履行監督職責，對股東大會負責，保障股東權益、公司利益及員工的合法權益不受侵犯。於報告期內，監事會共召開會議4次，並列席了歷次董事會會議及審核委員會會議，通過多渠道、多方式定期檢查公司財務和重要事項，對公司董事、總經理及其他高級管理人員履行職責的合法、合規性進行監督。

截至本報告日，監事會組成如下：

余美萍（監事會主席）、張曉旭（監事會副主席）、栗寶卿、郭紅

股東代表監事	出席率(%)	親自出席比率(%)
張曉旭 (監事會副主席)	100	100
栗寶卿	100	75

職工代表監事	出席率(%)	親自出席比率(%)
余美萍(監事會主席)	100	100
*郭紅	100	100
*管振全	100	0

* 郭紅女士經公司五屆二次職工代表大會第一次團組長(擴大)會議同意從2014年4月3日起擔任公司職工代表監事，管振全先生於2014年4月3日起不再擔任公司監事會職工代表監事。

4. 非執行董事及獨立董事

本公司非執行董事共計13人，其中獨立董事5人。公司章程已規定，董事(包括非執行董事)任期不超過3年，董事任期屆滿，可連選連任。任何新任董事均須於股東大會選舉同意後正式成為董事；獨立非執行董事(「獨立董事」)連續任期不得超過6年。

根據中國證監會的規定，公司已制定了《獨立董事工作制度》及《獨立董事年報工作制度》，對獨立董事的任職條件、任職程序、行使職權的原則、享有

的權利及相對應的責任與義務等方面做出了規定；對獨立董事在公司年報編制、審核過程中的職責等做了明確規定。

本公司獨立董事本著對公司和全體股東(尤其是中小股東)誠信和勤勉的態度，忠實履行相關職責。於該年度，公司獨立董事積極參加公司股東大會、董事會及相關專業委員會會議，認真履行職責，充分利用其在財務、企業管理等方面的專業知識及經驗，對公司的業務發展、經營管理等各方面提出積極的建議；對公司的重大關連交易、對外擔保等事項進行了認真的審查並發表了獨立意見。在2014年年報編制過程中，獨立董事嚴格按照證券監管部門的要求及《獨立董事年報工作制度》，認真聽取及查閱公司年度生產經營情況並與年審會計師保持溝通，全面瞭解公司年度審計安排及進程並予監督檢查，充分發揮了獨立董事的作用。

5. 主席及行政總裁(總經理)

本公司董事長(董事會主席)與公司總經理分別由2人擔任。董事長為陳進行先生，公司總經理為吳靜先生。公司章程明確規定了董事長及總經理的職權，董事長的主要職權包括主持股東大會，召集及主持董事會會議，並負責檢查董事會決議的實施情況等；總經理的主要職責包括：(1)主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議；(2)組織實施公司年度經營計劃和投資方案；(3)擬訂公

企業管治報告書

司內部管理機構設置方案；(4)擬訂公司的基本管理制度；(5)制定公司的基本規章；(6)提請聘任或解聘公司副總經理、財務負責人；(7)聘任或者解聘應由董事會聘任或者解聘以外的管理人員等。

根據公司章程，公司總經理就落實董事會決議情況及公司經營情況擬寫專題《總經理工作報告》提請董事會進行審議；董事長（董事會主席）代表董事會就董事會工作情況擬寫專題《董事會工作報告》提請公司周年股東大會審議。

董事培訓

上市規則要求董事應瞭解其相關職責。為了更好的幫助董事履職，公司根據監管機構的要求積極安排董事參加與上市公司業務、公司治理等方面相關的各項培訓，並不定期地向董事提供監管機構出臺的針對性政策法規的書面資料，使董事們在各自履職過程中即時瞭解相關的法律、法規及政策等，更好的制定公司生產、經營目標。公司在新任董事履職後，會將涵蓋與董事職責相關的法律法規等內容的書面資料發給上述董事，令新任董事清楚地瞭解法律、法規對其的職責要求並據

此履行相關職責。根據公司發展的要求，邀請董事實地考察本公司項目，並根據各自的專業領域對公司提出合理化建議和意見。

2014年內，董事參與培訓情況如下表：

董事	職務	參與培訓類型	培訓類型
陳進行	董事長	B、C、D	A、監管機構培訓
胡繩木	副董事長	A、B、C、D	B、出席研究會／論壇
吳靜	董事	A、B、C、D	C、閱讀有關董事職責、經濟、金融、財經及與本公司相關的文章、資料
*方慶海	董事	A、B、C、D	
*梁永磐	董事	B、C、D	D、到本公司業務現場考察
周剛	董事	A、B、C、D	
曹欣	董事	B、C、D	
蔡樹文	董事	B、C、D	
劉海峽	董事	B、C、D	
關天罡	董事	A、B、C、D	
*楊文春	董事	B、C、D	
*李庚生	董事	B、C、D	
董賀義	獨立董事	B、C	
葉延生	獨立董事	B、C	
趙潔	獨立董事	B、C	
姜國華	獨立董事	B、C	
*馮根福	獨立董事	B、C	
*李恒遠	獨立董事	B、C	

* 因工作變動原因，經公司股東大會審議同意，方慶海先生、李庚生先生、李恒遠先生分別於2014年10月30日、2014年8月27日、2014年8月27日起不再擔任本公司董事；梁永磐先生、楊文春先生、馮根福先生分別於2014年10月30日、2014年8月27日、2014年8月27日起擔任本公司董事。

董事、監事、高級管理人員酬金

截至2014年12月31日，公司高級管理人員（董事、監事除外）之年度薪酬組別如下：

人民幣0元至人民幣300,000元	1人
人民幣300,001元至人民幣500,000元	3人
人民幣500,001元及以上	3人

註：上述薪酬為報告期內從公司領取應付報酬總額（稅前），包括：工資、補貼及獎金。

2014年公司董事、監事及高級管理人員之酬金詳情載於第133至135頁財務報表附註13。

董事會專門委員會職責及運作

1. 戰略發展與風險控制委員會

- (1) **組成**：董事會已設立戰略發展與風險控制委員會，現由8名董事組成，其中3名獨立董事。委員會設召集人一名，由董事會選聘；召集人由公司獨立董事擔任，主持委員會工作。

截至本報告日，該委員會組成如下：

召集人：董賀義（獨立董事）

成員：葉延生（獨立董事）、趙潔（獨立董事）、吳靜、梁永磐、劉海峽、曹欣、楊文春

- (2) **議事規則**：委員會每年至少召開一次會議，並根據工作需要舉行不定期會議。委員會會議可以採取

現場方式召開，也可以採取通訊方式（包括電話會議及傳真方式等）。

(3) 主要職責：

- (一) 對公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；
- (二) 對公司章程規定須經董事會批准的重大投資融資方案進行研究並提出建議；
- (三) 對公司章程規定須經董事會批准的重大資本運作、資產經營項目進行研究並提出建議；
- (四) 對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；
- (五) 對上述（一）至（四）項事項進行事前風險研究及論證，並提出相應的控制與防範措施；
- (六) 對公司擬進入的行業和產業進行風險評估並提出建議；
- (七) 對以上事項的實施進行檢查；並在實施過程中對可能存在或發生的風險因素跟蹤研究，並提出建議；
- (八) 委員會對董事會負責，委員會的提案提交董事會審議決定。

(4) 會議情況：

2014年內召開2次會議，審議了《公司「十二五」發展規劃年度完成情況與發展戰略彙報》及《關於與中國國新控股有限責任公司就煤化工及相關項目簽訂重組框架協議的議案》。

企業管治報告書

委員會成員	出席率(%)
董賀義(召集人, 獨立董事)	100
葉延生(獨立董事)	100
趙潔(獨立董事)	100
吳靜	100
*梁永磐	-
*方慶海	100
劉海峽	100
曹欣	50
*楊文春	-
*李庚生	50

* 曹欣董事、李庚生董事因公務原因未出席會議。

* 2014年內，該委員會部分成員調整，其中，梁永磐董事、楊文春董事在會議召開後當選委員會成員。

2. 提名委員會

(1) **組成**：董事會已設立提名委員會，現由5名董事組成，其中獨立董事超過二分之一。委員會設召集人一名，由董事會選聘；召集人由公司獨立董事擔任，主持委員會工作。

截至本報告日，該委員會組成如下：

召集人：趙潔(獨立董事)

成員：姜國華(獨立董事)、馮根福(獨立董事)、胡繩木、周剛

(2) **議事規則**：委員會每年至少召開一次會議，並根據工作需要舉行不定期會議。委員會會議可以採取現場方式召開，也可以採取通訊方式(包括電話會議及傳真方式等)。

(3) 主要職責及年內工作摘要：

1. 根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模、構成及組成(包括技能、知識及經驗等)向董事會提出建議；
2. 研究董事、經理人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；
3. 廣泛搜尋合格的董事和經理人員的人選；
4. 對董事候選人和經理人選及其它高級管理人員人選進行審查並提出建議；
5. 審核獨立董事的獨立性；
6. 董事會授權的其他事宜。

(4) 會議情況：

2014年內共召開5次會議，分別審議了公司董事、獨立董事及副總經理調整情況，最終形成決議，並同意提交公司董事會審議批准。

委員會成員	出席率(%)
趙潔(召集人, 獨立董事)	100
姜國華(獨立董事)	100
*馮根福(獨立董事)	100
*李恒遠(獨立董事)	100
胡繩木	100
周剛	100

* 2014年內，該委員會部分成員調整，其中，馮根福董事于2014年8月27日當選該委員會成員。

(5) 董事會成員多元化政策：

鑒於公司董事會的成員在技能、經驗以及專業的多元化方面達到適當的平衡，有利於提升董事會的有效運作並保持高標準的企業管治水平，因此提名委員會在甄選合資格的候選人過程中採納「董事會成員多元化的政策」。

政策內容：甄選董事候選人應以多元化為基準，並參考公司的業務模式和特定需求，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期。

監察及責任：提名委員會應每年進行討論董事會的架構、人數及組成情況，並根據公司的實際情況，適時向董事會提出改善建議。

董事會應按照相關規定在必要的時候進行討論及修改該政策，並在公司每年的《公司管治報告》內披露其政策或政策摘要。

3. 審核委員會

- (1) **組成：**董事會已設立審核委員會，現由5名董事組成，其中獨立董事超過二分之一。委員會設召集人一名，由董事會選聘；召集人由公司獨立董事擔任，主持委員會工作，其擁有符合上市規則第3.10(2)條要求的相應資格及經驗。

截至本報告日，該委員會組成如下：

召集人：姜國華（獨立董事）

成員：葉延生（獨立董事）、馮根福（獨立董事）、關天罡、蔡樹文

- (2) **議事規則：**委員會每年至少召開一次會議，並根據工作需要舉行不定期會議。委員會會議可以採取現場方式召開，也可以採取通訊方式（包括電話會議及傳真方式等）。

(3) 主要職責及年內工作摘要：

- (一) 對董事會負責，委員會的提案提交董事會審議決定；
- (二) 提議聘請或更換外部審計機構；
- (三) 監督公司的內部審計制度及其實施；
- (四) 負責內部審計與外部審計之間的溝通；
- (五) 審核公司的財務資訊及其披露；
- (六) 配合監事會及監事審計公司財務事項；
- (七) 審查全面內部控制的建設情況；
- (八) 審議《內部控制評價報告》、《內部控制審計報告》；
- (九) 監督全面內控體系的建立健全情況；
- (十) 協調內控審計及其他相關事宜。

企業管治報告書

(4) 會議情況：

2014年內共召開2次會議，分別審核了公司2013年度公司業績及2014年中期業績情況，對公司內控制度工作進行了評議，對公司續聘審計機構進行了審議。

委員會成員	出席率(%)
姜國華(召集人, 獨立董事)	100
*葉延生(獨立董事)	50
*馮根福(獨立董事)	-
*李恆遠(獨立董事)	50
*關天罡	50
蔡樹文	100

* 葉延生董事、李恆遠董事、關天罡董事因公務原因未出席會議。

* 於2014年內，該委員會部分委員調整，其中，馮根福董事於2014年8月27日當選該委員會成員。

4. 薪酬與考核委員會

(1) **組成：**董事會已設立薪酬與考核委員會，現由5名董事組成，其中獨立董事超過二分之一。委員會設召集人一名，由董事會選聘；召集人由公司獨立董事擔任，主持委員會工作。

截至本報告日，該委員會組成如下：

召集人：趙潔(獨立董事)

成員：姜國華(獨立董事)、馮根福(獨立董事)、胡繩木、周剛

(2) **議事規則：**委員會每年至少召開一次會議，並根據工作需要舉行不定期會議。委員會會議可以採取現場方式召開，也可以採取通訊方式(包括電話會議及傳真方式等)。

(3) 主要職責及年內工作摘要：

(一)對董事會負責，委員會的提案提交董事會審議決定；

(二)根據董事、監事及高級管理人員管理崗位的主要範圍、職責、重要性以及其他相關企業相關崗位的薪酬水準，擬定薪酬計劃或方案；薪酬計劃或方案主要包括但不限於績效評價標準、程式及主要評價體系，獎勵和處罰的主要方案和制度等；

(三)審查公司董事、監事及高級管理人員的履行職責情況並對其進行年度績效考核；

(四)負責對公司董事、監事及高級管理人員薪酬制度執行情況進行監督；

(五)董事會授權的其他事宜。

(4) 會議情況：

2014年內召開1次會議，審核了公司董事、監事、高級管理人員2013年度薪酬情況及2014年薪酬計劃。

委員會成員	出席率(%)
趙潔(召集人, 獨立董事)	100
姜國華(獨立董事)	100
*馮根福(獨立董事)	100
*李恆遠(獨立董事)	100
胡繩木	100
周剛	100

* 2014年內，該委員會部分成員調整，其中，馮根福董事於2014年8月27日當選該委員會成員。

企業管治職責

董事會負責建立及推動實施企業管治職能，並確保已建立的有效的管理架構在多變的經營環境及相關制度要求下，持續完善企業管治的相關要求。

董事會在企業管治方面的職責主要包括：

- 制定及檢查公司的企業管治政策及常規，並提出建議；
- 組織及檢查董事及高級管理人員培訓；
- 督促及監察公司遵守法律法規及監管規定方面的政策及常規；
- 制定、檢查及監察公司員工及董事遵守合規守則情況；
- 檢查本公司遵守上市規則附錄十四《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露情況。

報告內及以前年度，本公司編制並出臺了若干涉及企業管治政策及常規相關制度或文件，主要包括：

- 董事會職責範圍
- 董事會、監事會、股東大會議事規則
- 董事會專門委員會設置及工作職責
- 獨立董事工作制度
- 總經理工作規則
- 信息披露制度
- 內幕信息知情人登記制度

- 關連交易管理制度
- 投資者關係管理制度
- 董事、監事及高級管理人員所持公司股份變動管理制度
- 股東通訊政策
- 提名董事候選人的程序，等等

董事會審核委員會已獲董事會授予企業管治職能，監督、促進本公司遵守內部企業管治守則的情況。公司內部設有專門的機構協助審核委員會持續審核本公司的企業管治架構，提呈企業管治的最新要求及公司治理機構日常運作情況。公司根據境內監管機構要求編制的「2014年度內部評價報告」已經審核委員會審核、董事會審議及會計師審計，有關詳情，可參閱本章「公司內部控制體系建設」一節。

公司內部控制體系建設

健全並有效實施內部控制是本公司董事會及經營層的持續責任。公司內部控制的目標是：合理保證公司經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進公司實現發展戰略。公司自成立以來，為保障公司持續、快速、健康、穩定、有序發展，保護股東權益，根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上市公司治理準則》、《企業內部控制基本規範》、《上海證券交易所股票上市

企業管治報告書

規則》以及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》等有關法律、法規、規章及規範性文件的要求和內外部環境的變化，持續完善內部控制建設。

董事會已按照《企業內部控制基本規範》要求對內部控制進行了評價，並認為其在2014年12月31日（基準日）有效。

1. 內控建設

2014年，根據監管機構要求和公司管理需求，不斷深化內部控制建設。主要包括：

- (1) 著手研究編制《大唐國際內部控制標準》，以此指導業務規範高效運作，將內控建設、內控評價與風險評估融為一體。
- (2) 進一步完善制度庫，著手開展制度執行力評估。編制制度建設計劃，繼續完善各領域管理制度目錄，並以此為標準完成制度的立、改、廢工作。按照公司制度管理工作安排，著手對基層企業制度的執行情況進行稽查。
- (3) 本部用戶中心成功上線運行。用戶中心系統的上線使用實現了公司本部信息系統的用戶認證和用戶數據統一管理，提高信息系統的安全等級，規範各業務系統用戶身份信息，完成對各業務系統的統一授權。
- (4) 優化業績考核指標體系。修訂業績考核辦法，明確業績考核的導向性。將內控效果考核納入企業、部門、員工整體業績考核之中，實現內部控制的閉環管理。

2. 內控評價

2014年納入評價範圍的企業涵蓋了發電（火電、水電、風電）、煤化工、煤炭、交通（航運）、冶金等領域，納入評價範圍單位資產總額占公司合併財務報表資產總額90%以上，營業收入合計佔公司合併財務報表營業收入總額的90%以上；納入評價範圍的主要業務和事項包括：組織架構、人力資源、社會責任、預算管理、資金管理、燃料管理、物資管理、固定資產管理、工程項目管理、合同管理、信息系統管理等流程；重點關注的高風險領域主要包括：項目投資、資金管理、環保管理、安全管理、燃料管理、銷售管理、社會輿情等方面。上述納入評價範圍的單位、業務和事項以及高風險領域涵蓋了公司經營管理的主要方面，不存在重大遺漏。

公司在內控評價過程中，根據內控缺陷認定標準，對報告期內發現的一般缺陷，嚴格按照公司《內部控制評價管理辦法》抓好整改落实，通過內控評價促進內控建設，確保內控的有效性。

公司依據企業內部控制規範體系，結合公司《內部控制評價管理辦法》與《內部控制評價手冊》，組織開展內部控制評價工作。根據內部控制評價的程序和方法以及內部控制缺陷認定標準，報告期內公司未發現財務報告和非財務報告內部控制重大缺陷和重要缺陷。

3. 內控審計

本公司聘請瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)(「瑞華」)開展2014年度內控審計工作。內控審計工作依據《企業內部控制審計指引》及中國註冊會計師審計準則，按照自上而下的方法，對特定基準日內部控制設計與運行的有效性進行審計並發表審計意見。

納入審計範圍的企業(含公司本部)總資產、營業收入分別占合併報表相應指數的90%以上。

瑞華對公司內部控制的有效性進行了審計，未發現公司存在財務報告相關重大缺陷，並出具無保留意見的內控審計報告。

《大唐國際發電股份有限公司董事會關於公司內部控制評價報告》及《大唐國際發電股份有限公司董事會關於公司內部控制審計報告》可參閱2015年3月18日上海證券交易所網站及香港聯交所網站刊發的公司相關公告。

4. 內控工作計劃

2015年，公司將對內部控制持續改進，充分運用內部控制評價的方法和手段，查找內控實施中的缺陷與不足，積極整改。更加注重內控的實效性研

究，更加注重內控責任的界定，更加注重內控評價促內控建設的實際效果，不斷優化內部控制，為公司依法治企、合規運營提供保障。主要包括以下四方面：

- (1) 修訂完善公司內部控制和風險管理相關制度。進一步完善《大唐國際風險管理與內部控制制度》及配套制度和配套標準，健全風險管理與內部控制的制度體系。
- (2) 繼續開展內部控制標準建設，以此指導業務規範高效運作，將內控建設、內控評價與風險評估融為一體。
- (3) 強化專業團隊的專業職能，強化風險事件和內控缺陷的考核，保證各項業務運轉過程依法合規。
- (4) 繼續完善制度庫，強化制度執行力評估，促進依法治企。

公司核數師

於2014年度，公司聘請瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)及中瑞岳華(香港)會計師事務所為境內及境外核數師，負責對公司財務報表提供公正客觀的意見。公司審核委員會已對其獨立性及客觀性進行了確認。於2014年度公司向瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)及中瑞岳華(香港)會計師事務所支付核數服務費用人民幣1,542萬元。本公司未支付其非法定核數費用，本公司支付其

企業管治報告書

內控審計費用人民幣180萬元，本公司支付非核數服務費港幣1.05萬元，非核數服務費用中為公司一家子公司作稅務申報及處理香港稅務局提問的相關專業服務費用。

與股東溝通及股東權利

股東可以召開臨時股東大會或類別股東大會

根據公司章程，合計持有本公司有表決權的股份10%以上的兩個或者兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東大會，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當儘快召集臨時股東大會或者類別股東大會。如果董事會在收到前述書面要求後30日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議，召集的程序應當儘可能與董事會召集股東大會的程序相同。

持有本公司有表決權的股份5%以上的股東所提出的書面建議，公司股東大會應予以審議。

股東查詢資料的程序

依照公司章程的規定股東可以查詢下列有關信息：

- (1) 股東在繳付成本費用後得到公司章程；
- (2) 在繳付了合理費用後有權查閱和複印所有各類別股東的名冊；
- (3) 公司董事、監事、經理和其他高級管理人員的個人資料；
- (4) 公司股本狀況；

- (5) 自上一會計年度以來公司購回自己每一類別股份的票面總值、數量、最高價和最低價，以及公司為此支付的全部費用的報告；
- (6) 股東大會的會議記錄；
- (7) 股東有權查閱公司債券存根；
- (8) 董事會會議決議；
- (9) 監事會會議決議；
- (10) 財務會計報告；等。

股東獲取資料的渠道

本公司至股東的通知、通訊或其他書面材料以下列形式發出：

- (1) 以專人送達；
- (2) 以郵寄方式送達；
- (3) 以傳真或電子郵件方式送達；
- (4) 在符合法律、行政法規及公司股票上市證券監管機構的相關規定的前提下，以在公司網站／或公司股票上市地證券交易所指定的網站上發佈方式進行；
- (5) 以在報紙和／或其他指定媒體上公告方式進行；
- (6) 公司股票上市地的證券監管機構認可的其他形式；
- (7) 本公司股東及投資人可以登錄公司網站(www.dtpower.com)及時、高效的獲取本公司相關信息。

向董事會提出查詢

股東可將彼等向董事會提出之任何查詢以書面形式(不論郵寄、傳真或電郵)提交到本公司以下地址、傳真號碼或電郵：

中國北京市西城區廣寧伯街9號

傳真：86 (10) 8800 8672

電郵：weiyuping@dtpower.com

公司章程變動

截至2014年12月31日止年度，本公司組織章程細則並無任何重大變動。

董事會報告

公司董事

於2014年度及截至本報告日止，公司董事會組成如下：

執行董事：

吳靜（副董事長、總經理）（2014年1月24日獲委任）、周剛（副總經理、公司秘書）、曹景山（2014年1月24日離任）

非執行董事：

陳進行（董事長）、胡繩木、方慶海（2014年10月30日離任）、梁永馨（2014年10月30日獲委任）、李庚生（2014年8月27日離任）、劉海峽、關天罡、曹欣、蔡樹文、楊文春（2014年8月27日獲委任）

獨立非執行董事：

董賀義、葉延生、李恒遠（2014年8月27日離任）、趙潔、姜國華、馮根福（2014年8月27日獲委任）

註：董事簡歷詳情請參見本報告「人力資源概況」。

董事欣然提呈本公司截至2014年12月31日止年度之經審計業績。

公司業績

於該年度，本集團經營收入約為人民幣701.94億元，比上年度減少約6.69%；稅前利潤總額為人民幣51.72億元，比上年度減少約35.01%；可供本公司股東分配的淨利潤約為人民幣17.67億元，比上年度減少約48.06%；本公司股東應佔基本每股盈利約為人民幣0.1328元，比上年度減少人民幣0.1228元/股。詳細內容參見「管理層討論與分析」一節。

基於本集團該年度經營業績，公司董事會建議向全體股東派發現金股利每股人民幣0.13元（含稅），上述提議尚待公司股東大會審議批准。

股票發行與上市

本公司H股於1997年3月21日分別在香港聯合交易所有限公司及倫敦證券交易所有限公司上市。本公司於2003年9月9日在盧森堡交易所發行了1.538億美元可換

股債券，債券期限為5年，票息為0.75%，轉換溢價為30%。本公司A股於2006年12月20日在上海證券交易所上市。根據2006年度股東周年大會決議，公司於2007年內實施公司股東每持有10股則獲送10股資本公積轉贈股本方案。2010年3月，公司完成了A股非公開發行，新發行5.3億股A股。2011年5月公司再次進行了A股非公開發行，新發行10億股A股。基於上述變化，截至2014年12月31日，公司股份總數為13,310,037,578股。除此以外本公司概無發行任何新股。

2014年公司H股表現資料：

2014年12月31日H股的收市價	每股港幣4.17元
2014年1月1日至12月31日 期間最高成交價	每股港幣4.6元
2014年1月1日至12月31日 期間最低成交價	每股港幣2.75元
2014年1月1日至12月31日 期間總成交數	39.57億股

2014年公司A股表現資料：

2014年12月31日A股的收市價	每股人民幣6.88元
2014年1月1日至12月31日 期間最高成交價	每股人民幣7.3元
2014年1月1日至12月31日 期間最低成交價	每股人民幣3.49元
2014年1月1日至12月31日 期間總成交數	62.33億股

公眾持股量

於刊發本年報前的最後實際可行日期，即2015年4月23日，根據本公司從公開途徑所得的資料及據董事所知，本公司確認本公司公眾持股量(H股及A股)的水平符合上市規則的規定。

賬目

本公司及其子公司截至2014年12月31日止年度的經審核業績載於第89頁和第90頁的合併損益及其他綜合收益表。本公司及其子公司於2014年12月31日的財務狀況載於第91頁和第92頁的合併財務狀況表內。

本公司及其子公司截至2014年12月31日止年度的合併現金流量載於第94頁和第95頁的合併現金流量表內。

主要業務

本公司主要業務為建設、經營電廠、銷售電力、熱力、電力設備的檢修測試；電力技術服務。煤炭開發及銷售；化工品的生產及銷售。

主要供貨商及客戶

本公司供貨商及客戶年內所佔採購及銷售額百分比如下：

	2014	2013
採購		
最大供貨商	10.53%	12.57%
五大供貨商	26.54%	40.53%
銷售		
最大客戶	27.8%	24.93%
五大客戶	58.54%	57.64%

據董事所知，在年內，並無董事、監事、彼等之聯絡人士或股東(擁有5%或以上同類別公司已發行股本)直接或間接擁有上述本公司供貨商及客戶的權益。

子公司、合資公司及聯營公司

公司的子公司、合資公司及聯營公司的詳情分別載於第187至214頁合併財務報表附註48、第152至154頁合併財務報表附註21及第144至151頁合併財務報表附註20。

股息及每股盈利

董事會建議，公司派發該年度股息，每股股息擬為人民幣0.13元(含稅)。其中境內股東的股息以人民幣宣派，境外股東的股息以人民幣宣派，以港幣支付。港幣兌換率以宣派股息當日前一個星期每個工作日中國人民銀行所公布的港幣兌換人民幣收市價平均值折算。

股息及每股盈利詳情載於第136頁合併財務報表附註15及16。

儲備

年內儲備的變動情況載於第164至166頁合併財務報表附註32，其中可供分配予股東的儲備約為人民幣150.22億元。

物業、廠房及設備

年內物業、廠房及設備變動情況載於第137至139頁合併財務報表附註17。

董事會報告

捐贈

於該年度，本公司及其子公司進行公益救濟性捐贈合計約為人民幣1,302千元。

股本

於2014年12月31日，公司股本總數為13,310,037,578股，分為13,310,037,578股每股面值人民幣1元的股份。年內本公司股本變動情況載於第162頁合併財務報表附註30。

股本結構

於2014年12月31日，本公司股份總數為13,310,037,578股。本公司的股東為中國大唐集團公司、天津市津能投資公司、河北建設投資集團有限責任公司、北京能源投資(集團)有限公司、其他A股股東及H股股東，分別持有4,138,977,414股A股、1,296,012,600股A股、1,281,872,927股A股、1,260,988,672股A股、2,016,508,387股A股及3,315,677,578股H股，依次分別佔本公司總股本31.10%、9.74%、9.63%、9.47%、15.15%及24.91%。

在H股股份中，中國大唐集團公司的控股子公司中國大唐海外(香港)有限公司持有480,680,000股H股，故中國大唐集團公司及其子公司合共持有公司股份4,619,657,414股，佔公司總股本的34.71%。

股東人數

於2014年12月31日，本公司股東名冊所記錄的股東詳情如下：

股東總人數	205,921戶
內資股股東	205,323戶
外資股股東	598戶

主要股東所持股份

據本公司董事所知，於2014年12月31日，以下所列的人士持有本公司股份或相關股份權益或淡倉而須根據《證券及期貨條例》第336條(香港法例第571章)向本公司披露：

股東名稱	股票類型	持股數目 (股)	約佔本公司 已發行 股本總數 的百分比 (%)	約佔本公司 已發行 A股總數 的百分比 (%)	約佔本公司 已發行 H股總數 的百分比 (%)
中國大唐集團公司(附註1)	A股	4,138,977,414	31.10	41.41	/
	H股	480,680,000(L)	3.61(L)	/	14.50(L)
天津市津能投資公司(附註2)	A股	1,296,012,600	9.74	12.97	/
河北建設投資集團有限責任公司 (附註3)	A股	1,281,872,927	9.63	12.83	/
北京能源投資(集團)有限公司 (附註4)	A股	1,260,988,672	9.47	12.62	/
BlackRock, Inc.	H股	264,351,573(L)	1.99(L)	/	7.97(L)
	H股	1,250,000(S)	0.009(S)	/	0.04(S)

(L)=好倉 (S)=淡倉 (P)=可供借出的股份

附註：

- (1) 非執行董事陳進行先生、胡繩木先生及梁永馨先生現為中國大唐集團公司僱員。
- (2) 非執行董事楊文春先生現為天津市津能投資公司僱員。
- (3) 非執行董事曹欣先生及蔡樹文先生現為河北建設投資集團有限責任公司僱員。
- (4) 非執行董事劉海峽先生及關天罡女士現為北京能源投資(集團)有限公司僱員。

董事及監事所佔股本權益

截至2014年12月31日止，僅本公司副總經理孟繁達先生持有本公司5,000股A股，除此之外，本公司各董事、監事及最高行政人員或彼等各自之連繫人，概無在本公司或任何相連法團（定義見《證券及期貨條例》）擁有任何股份、相關股份及債務證券的權益及淡倉，而須遵照《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」），或須遵照該條例第352條須記錄於該條例所述的登記冊，或須遵照香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）中附錄10所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）通知本公司及香港聯交所的權益。

董事及監事的服務合約

於2014年12月31日，本公司並無與執行董事訂立服務合約。因此，概無任何董事及監事與本公司已訂立或擬訂立一年內由本公司終止合約時須作出賠償（法定賠償除外）的服務合約。

董事及監事於合約的權益

於本年度結算日或於年內之任何時間內，本公司或其子公司概無直接或間接參與訂立與各董事或監事有重大利益關係之有關本公司業務之重要合約（於本年度內或結束時仍然生效者）。

董事及監事收購股份或債券的利益

本公司或其子公司於年內任何時間概無參與任何安排，使本公司各董事或監事可購入本公司或其子公司之股份或債券。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其子公司年內概無購買、出售或購回本公司的上市證券。

主要股東於合約的權益

除於本年報中披露以外，本公司或任何一家子公司與本公司主要股東或其子公司之間並無訂立任何重要合約或重要服務合約。

最高薪酬人士

於該年度，對在本公司任職的董事、監事及高層管理人員本集團實行以基本薪金和績效薪金為主的薪酬制度，績效薪金與當年業績考核結果掛鉤分配；薪酬與考核委員會對其工作業績及薪酬水平進行評議。

該年度本公司最高薪酬人士包括董事及高層管理人員，詳情載於第133至135頁合併財務報表附註13。

董事會報告

銀行借款、透支及其他借款

除第176至177頁、第166至169頁及第177頁合併財務報表附註40、33及41所載的中國大唐集團公司借款、中國大唐集團財務有限公司借款、大唐融資租賃有限公司借款、短期銀行借款、其他短期借款、長期銀行借款、其他長期借款及短期融資券外，本公司及其子公司截至2014年12月31日概無其他借款。

中期票據及公司債券

2014年8月22日，公司發行了「2014年度第一期中期票據」。該次中期票據發行額度為人民幣35億元，年利率為5.20%。募集資金主要用於補充公司流動資金和償還銀行借款。截至2014年底，募集資金已全部使用。

2014年12月15日，公司發行的「2012年大唐國際發電股份有限公司公司債券(第二期)」(以下簡稱「本期公司債券」)於上海證券交易所上市。本期公司債券發行額為30億元人民幣，每張面值為100元人民幣，3,000萬張，發行價格為100元/張，票面利率為5.00%。公司債券募集資金將用於償還公司現有銀行借款及補充流動資金，滿足業務增長帶來的日常營運資金需求。

優先購買權

本公司的公司章程細則及適用的中國法律並無要求本公司按現有股東的持股比例向彼等提呈新股份的優先購買權規定。

關連交易

於該年度，本公司或其子公司與上市規則定義的關連人士執行已訂立的下列主要持續性關連交易（定義按上市規則第14A章的規定），並符合香港聯交所上市規則第14A章有關關連交易的規定：

序號	關聯方	主要交易內容	金額 (人民幣千元)
1	中國水利電力物資有限公司	工程設備採購	395,286
2	中國水利電力物資有限公司	生產材料採購	219,926
3	大唐科技產業集團有限公司	脫硫電費	504,142
4	大唐科技產業集團有限公司	脫硫材料費	136,831
5	江蘇徐塘發電有限責任公司及大唐蘇州熱電有限責任公司	替代電量銷售收入	128,259
6	中國大唐集團財務有限公司	利息收入	44,183
7	中國大唐集團財務有限公司	利息支出	300,728
8	大唐融資租賃有限公司	融資租賃款	1,397,286
9	北京大唐燃料有限公司	燃料採購款	14,404,283
10	內蒙古大唐燃料有限公司	燃料採購款	3,140,935
11	內蒙古大唐國際錫林浩特礦業有限公司(自本公司子公司)	燃料採購款	392,844
12	江蘇大唐國際呂四港發電有限責任公司 (予江蘇大唐航運股份有限公司)	煤炭運輸服務費	64,873
13	廣東大唐國際潮州發電有限責任公司 (予江蘇大唐航運股份有限公司)	煤炭運輸服務費	90,036
14	北京大唐燃料有限公司(予大唐國際(香港)有限公司)	燃料採購款	737,800
15	廣東大唐國際潮州發電有限責任公司 (予大唐國際(香港)有限公司)	燃料採購款	585,066
16	內蒙古大唐國際克什克騰煤制天然氣有限責任公司 (自本公司子公司)	化工產品採購款	976,494
17	內蒙古大唐國際克什克騰煤制天然氣有限責任公司 (予大唐能源化工營銷有限公司)	材料採購款	28,542
18	大唐內蒙古多倫煤化工有限責任公司(自本公司子公司)	化工產品採購款	1,102,265

有關於綜合財務報表附註47披露的與關聯方交易中構成上市規則下的關連交易，本公司已就此遵照上市規則第14A章下的一切相關規定。

董事會報告

一、2014持續性關連交易

1. 2014年1月6日，本公司與本公司控股股東大唐集團之全資子公司中國水利電力物資有限公司（「中水物資公司」）訂立了生產物資採購框架協議，協議有效期自2014年1月1日至2014年12月31日，生產物資採購框架協議之持續關連交易至2014年12月31日止年度交易金額上限為人民幣5億元。根據協議，中水物資公司根據公司及其子公司送達的實際需求計劃，遵照國家相關法律法規組織物資採購招標。按照招標結果，本公司及其子公司將與中水物資公司簽訂具體採購合同，就本公司技改項目所需機械、設備及材料進行集中採購。協議的簽訂和實施可充分發揮中水物資公司在採購技改項目機械、設備及物資上的專業機構作用，有利於發揮規模採購優勢，提高採購品質、降低採購成本、進一步提升公司的盈利能力。截至2014年12月31日止，年度實際發生交易金額為人民幣21,993萬元。於協議有效期內，該交易金額未超過協議規定的年度交易上限。有關交易詳情，請參閱本公司2014年1月6日公告。
2. 2014年1月8日，本公司與中水物資公司訂立了工程物資採購框架協議，協議有效期自2014年1月1日至2014年12月31日，工程物資採購框架協議之持續關連交易至2014年12月31日止年度交易金額上限為人民幣7億元（包括向中水物資公司支付的工程建設機械、設

備及物資的成本及管理服務費）。根據協議，中水物資公司根據公司及其子公司送達的實際需求計劃，遵照國家相關法律法規組織物資採購招標。按照招標結果，本公司及其子公司將與中水物資公司簽訂具體採購合同，就本公司工程建設所需機械、設備及材料進行集中採購。協議的簽訂和實施可充分發揮中水物資公司在採購工程基建機械、設備及物資上的專業機構作用，有利於發揮規模採購優勢，提高採購品質、降低採購成本、進一步提升公司的盈利能力。截至2014年12月31日止，年度實際發生交易金額為人民幣39,529萬元。於協議有效期內，該交易金額未超過協議規定年度交易的上限。有關交易詳情，請參閱本公司2014年1月8日公告。

3. 2012年10月31日，公司部分發電企業，包括屬於本公司的張家口發電廠（由本公司直接管理及擁有的發電廠，「張家口發電廠」）、廣東大唐國際潮州發電有限責任公司（本公司和大唐集團分別持有52.5%和22.5%股份的子公司，「潮州發電公司」）、和江蘇大唐國際呂四港發電有限責任公司（本公司及大唐集團分別持有55%及35%股份的子公司，「呂四港發電公司」），（「公司部分發電企業」），分別與大唐集團的全資子公司中國大唐集團環境技術有限公司（「大唐環境公司」）簽署了《特許經營合同》。根據該合同，公司部分發電企業分別授權大唐環境公司在特許經營期內就相應的

燃煤發電機組脫硫資產實施特許經營，運營、維護及管理脫硫設施。按照國家關於脫硫特許經營的有關規定，由大唐環境公司享有脫硫電價和國家有關優惠政策，並分別向公司部分發電企業補償脫硫所需水、電、氣等各項費用。通過對公司部分發電企業脫硫項目實施特許經營，可以有效盤活本公司脫硫存量資產，轉讓脫硫資產所得資金用於企業建設經營，償還或替代新增銀行貸款，可以有效緩解公司資金壓力，降低公司資產負債率；同時，可以充分發揮大唐環境公司的專業管理優勢，提高脫硫設施運營效率，降低環保風險及節約公司運營成本，增強公司的盈利能力和可持續發展能力。於2013年內，大唐環境公司更名為大唐科技產業有限公司。截至2014年12月31日止，大唐科技產業有限公司合併所收取的脫硫服務費約為人民幣36,731萬元，其中脫硫電費為人民幣50,414萬元，脫硫所需水、電、氣等費用為人民幣13,683萬元，並未超過協議規定的年度交易上限（分別為人民幣54,000萬元和人民幣16,600萬元）。有關交易詳情，請參閱本公司2012年11月2日公告。

4. 2012年8月27日，本公司與大唐集團簽署了《替代發電框架協議》。根據發電量指標轉移相關規定，大唐集團及其所屬電廠或子公司同意委託公司所屬電廠或子公司在中國江蘇、京津唐、山西等區域替代其機組完成發電任務。截至2012年12月31日，2013年12月31日及2014年12月31日止的三個年度內，每年度交易金額上限總額預計將不超過人民幣8億元。該交易的目的是可以充分利用關停機組的發電計劃指標，同時可以充分發揮大機組效率高、能耗低、排放低的優勢，提升本公司的盈利空間。相關交易可以達到雙方共贏的目的，符合本公司股東及交易雙方的整體利益。於協議有效期內，該交易金額未超過協議規定的年度交易上限。截至2014年12月31日止，年度實際發生交易總額為人民幣12,826萬元。有關交易詳情，請參閱本公司2012年8月27日公告。
5. 大唐集團與其子公司持有本公司約34.71%已發行股本，為本公司的控股股東。大唐集團則為中國大唐集團財務有限公司（「大唐財務公司」）的控股股東，持有其71.8%的股權。2013年10月15日，公司與大唐財務公司簽署

董事會報告

了《金融服務協議》，協議有效期自2014年1月1日起至2016年12月31日。根據協議，大唐財務公司同意向本公司及子公司提供存款服務、貸款服務及其他相關金融服務，且本公司及子公司在大唐財務公司的每日最高存款餘額不超過人民幣120億元。簽訂協議能夠獲取較市場利率更低的貸款和其他融資服務，有助於提高公司資金整體運作水平，增強本集團對外融資的議價能力；簽訂《金融服務協議》亦有利獲取較市場利率更高的存款利率，並可享有零費率的支付結算服務，有助於增加存款利息收入並節約結算成本；同時，根據《金融服務協議》，本集團可以通過大唐財務公司的資金管理平台加強資金管控與帳戶管理，有助於進一步提高資金使用效益，降低和規避財務風險。於協議有效期內，該交易金額未超過協議規定的年度交易上限。截至2014年12月31日止，本公司及子公司在大唐財務公司的存款餘額約為人民幣24.64億元。有關交易詳情，請參閱本公司2013年10月15日公告。

6. 於2013年4月25日，本公司與大唐集團控股子公司大唐融資租賃有限公司（「大唐租賃公司」）簽署了《租賃業務合作協議》，根據協議，本公司與大唐租賃公司辦理租賃成本每年不超過人民幣100億元的融資租賃業務。租賃期限為三年，由2013年1月1日起至2015年12月31日止。至2015年12月31日止的三個年度之租

賃業務合作協議項下的年度交易上限合計為人民幣100億元。本次租賃業務合作協議項下的融資租賃安排，有利於公司在當前銀行貸款規模依然偏緊，銀行融資利率居高不下的形勢下，拓寬融資管道，籌措較低成本資金；進一步增強公司及所屬單位與其他租賃公司開展融資租賃業務時的議價能力；同時，大唐租賃公司對公司及所屬單位的運營情況有較深入的瞭解，有助於提供較其他融資租賃公司更為方便、高效、快捷的融資租賃服務。截至2014年12月31日止，年度實際發生交易總額約為人民幣13.97億元，並未超過協議規定的年度交易上限。有關交易詳情，請參閱本公司2013年4月25日公告。

7. 2013年12月9日，本公司與本公司持有51%股權和大唐集團全資子公司大唐電力燃料有限公司持有49%股權的子公司北京大唐燃料有限公司（「北京大唐燃料公司」）簽署了《煤炭購銷框架協議》（北京）；根據協議，本公司同意從北京大唐燃料公司採購煤炭，年度交易金額上限合計約為人民幣405億元，該協議有效期由2014年1月1日至2014年12月31日止，為期一年。該交易的目的主要是為了保證本公司及其子公司所屬發電企業的燃煤供應，充分發揮燃料管理專業公司的供應優勢及規模化採購優勢，在一定程度上平抑煤炭市場價格，從而控制燃料成本，降低由於煤炭市場變

化對本公司及其子公司帶來的不利影響。截至2014年12月31日止，年度實際發生交易總額約為人民幣144.04億元。於協議有效期內，該交易金額未超過協議規定的年度交易上限。有關交易詳情，請參閱本公司2013年12月9日公告。

8. 2013年12月9日，本公司與北京大唐燃料公司之全資子公司內蒙古大唐燃料有限公司（「內蒙古燃料公司」）簽署了《煤炭購銷框架協議》（內蒙古）；根據協議，本公司同意從內蒙古燃料公司採購煤炭，年度交易金額上限合計約為人民幣60.81億元，該協議有效期由2014年1月1日至2014年12月31日止，為期一年。該交易的目的主要是為了保證本公司及其子公司所屬發電企業的燃煤供應，充分發揮燃料管理專業公司的供應優勢及規模化採購優勢，在一定程度上平抑煤炭市場價格，從而控制燃料成本，降低由於煤炭市場變化對本公司及其子公司帶來的不利影響。截至2014年12月31日止，年度實際發生交易總額約為人民幣31.41億元。於協議有效期內，該交易金額未超過協議規定的年度交易上限。有關交易詳情，請參閱本公司2013年12月9日公告。
9. 2013年12月9日，本公司與本公司和大唐集團全資子公司中國大唐集團煤業有限責任公司分別持有60%和40%控股股權的子公司內蒙古大唐國際錫林浩特礦業有限公司（「錫林浩特礦業公司」）簽署了《煤炭購銷框架協議》（錫林浩特）；根據協議，本公司同意從錫林浩特礦業公司採購煤炭，年度交易金額上限合計約為人民幣23.18億元，該協議有效期由2014年1月1日至2014年12月31日止，為期一年。本公司及其子公司向錫林浩特礦業公司採購煤炭，為了保證本公司所屬發電企業的燃煤供應，充分發揮煤炭專業公司的供應優勢及規模化採購優勢，從而控制燃料成本，同時增加錫林浩特礦業公司的營業收入，及增加公司生產用煤自給率。截至2014年12月31日止，年度實際發生交易總額約為人民幣3.93億元。於協議有效期內，該交易金額未超過協議規定的年度交易上限。有關交易詳情，請參閱本公司2013年12月9日公告。
10. 於2014年9月29日，本公司控股子公司江蘇大唐航運股份有限公司（「航運公司」）分別與呂四港發電公司以及潮州發電公司簽署了關於運輸業務的框架協議：
 - (1) 航運公司與呂四港發電公司簽署了《呂四港航運框架協議》，航運公司同意向呂四港發電公司提供煤炭運輸服務，年度交易金額上限約為人民幣0.83億元，由2014年1月1日至2014年12月31日止，為期一年。截至2014年12月31日止，年度實際發生交易總額為人民幣6,487.3萬元。
 - (2) 航運公司與潮州發電公司簽署了《潮州航運框架協議》，航運公司同意向潮州發電公司提供煤炭運輸服務，年度交易金額

董事會報告

上限約為人民幣1.89億元，由2014年1月1日至2014年12月31日止，為期一年。截至2014年12月31日止，年度實際發生交易總額為人民幣9,003.6萬元。

簽署該協議之目的是為了保證本公司沿海所屬發電企業的燃煤供應，便於航運公司及時迅速的按照本公司所屬發電企業燃料供應要求安排運輸。於協議有效期內，上述交易金額均未超過協議規定的年度交易上限。有關交易詳情，請參閱本公司2014年9月29日公告。

11. 2013年12月9日，本公司全資子公司大唐國際(香港)有限公司(「香港公司」)與本公司部分子公司簽署《煤炭購銷框架協議》：
 - (1) 香港公司與北京大唐燃料公司簽署了《煤炭購銷框架協議》(香港-北京)；根據該協議，香港公司同意向北京大唐燃料公司銷售煤炭，年度交易金額上限合計約人民幣27.4億元，該協議有效期由2014年1月1日至2014年12月31日止，為期一年。截至2014年12月31日止，年度實際發生交易總額約為人民幣7.38億元。
 - (2) 香港公司與本公司簽署了《煤炭購銷框架協議》(香港-公司)；根據該協議，香港公司同意向本公司子公司呂四港發電公

司、潮州發電公司銷售煤炭，年度交易金額上限合計約為人民幣36.7億元，該協議有效期由2014年1月1日至2014年12月31日止，為期一年。截至2014年12月31日止，年度實際發生交易總額約為人民幣5.85億元。

香港公司向本公司子公司銷售煤炭，主要是發揮香港公司在進口煤採購方面優勢，保證本公司子公司煤炭供應及降低煤炭採購成本，同時增加香港公司經營收入。於協議有效期內，上述交易金額均未超過協議規定的年度交易上限。有關交易詳情，請參閱本公司2013年12月9日公告。

12. 於2014年4月25日，本公司全資子公司大唐能源化工有限責任公司之全資子公司大唐能源化工營銷有限公司(「能源化工營銷公司」)與本公司部分子公司簽署了化工產品及原料購銷協議以進行下述持續關連交易：
 - (1) 能源化工營銷公司與本公司全資子公司大唐能源化工有限責任公司之控股子公司內蒙古大唐國際克什克騰煤制天然氣有限責任公司(本公司全資子公司大唐能源化工公司持有股權51%，大唐集團持有股權10%) (「克旗煤制氣公司」) 簽署

了《天然氣銷售框架協議》；根據該協議，能源化工營銷公司同意向克旗煤制氣公司採購天然氣，年度交易金額上限合計約為人民幣40.29億元，該協議有效期由2013年12月18日至2014年12月31日止。截至2014年12月31日止，年度實際發生交易總額約為人民幣9.76億元。於協議有效期內，該交易金額未超過協議規定的年度交易上限。

能源化工營銷公司與克旗煤制氣公司簽署了《化工產品採購合同》；根據該合同，能源化工營銷公司同意向克旗煤制氣公司銷售化工原料，年度交易金額上限合計約為人民幣1.35億元，該合同有效期由2014年1月1日至2014年12月31日止。截至2014年12月31日止，年度實際發生交易總額約為人民幣2,854萬元。於協議有效期內，上述交易金額均未超過協議規定的年度交易上限。

- (2) 能源化工營銷公司與大唐能源化工有限公司之控股子公司大唐內蒙古多倫煤化工有限責任公司(大唐能源化工有限公司持有其60%的股權，大唐集團持有其40%的股權)(「多倫煤化工公司」)簽署了《化工產品購銷合同》；根據該合同，能源化工營銷公司同意向多倫煤化工公司採購化工產品，年度交易金額上限合計約為人民幣36.3億元，該合同有效期由2014年1月1日至2014年12月31日止。截至2014年12月31日止，年度實際發生交易總額約為人民幣11.02億元。於協議有效期內，該交易金額未超過協議規定的年度交易上限。

有關交易詳情，請參閱本公司2014年4月25日公告。

13. 其他未發生的持續關連交易

- (1) 本公司控股子公司航運公司與北京大唐燃料公司簽署了《關於運輸業務的框架協議》；根據該協議，航運公司同意向北京大唐燃料公司提供煤炭運輸服務。截至2014年12月31日止，未發生相關交易。有關交易詳情，請參閱本公司2013年12月9日公告。
- (2) 北京大唐燃料公司與大唐集團三家子公司分別簽署了共計三份《煤炭購銷框架協議》；根據該等協議，北京大唐燃料公司同意向大唐集團三家子公司銷售煤炭；截至2014年12月31日止，未發生相關交易。有關交易詳情，請參閱本公司2013年12月9日公告。
- (3) 香港公司與大唐集團三家子公司分別簽署了共計三份《煤炭購銷框架協議》；根據該等協議，香港公司同意向大唐集團三家子公司銷售煤炭。截至2014年12月31日止，未發生相關交易。有關交易詳情，請參閱本公司2013年12月9日公告。
- (4) 能源化工營銷公司與克旗煤制氣公司簽署了《化工產品購銷合同》；根據該合同，能源化工營銷公司同意向克旗煤制氣公司採購化工產品，年度交易金額上限合計約為人民幣6.23億元，該協議有效期由2013年12月18日至2014年12月31日止。

董事會報告

截至2014年12月31日止，未發生相關交易。有關交易詳情，請參閱本公司2014年4月25日公告。

- (5) 能源化工營銷公司與多倫煤化工公司簽署了《化工產品購銷合同》，根據該合同，能源化工營銷公司同意向多倫煤化工公司銷售化工原料，該合同有效期由2014年1月1日至2014年12月31日止。截至2014年12月31日止，未發生相關交易。有關交易詳情，請參閱本公司2014年4月25日公告。

根據《上市規則》第14A.55條，獨立非執行董事已審議上述第1至13段的持續關連交易，並認為上述第1至13段的持續關連交易是(1)由本公司於正常及日常業務營運下訂立；(2)按正常商業條款訂立；(3)根據監管分別該等交易的相關條款，並以公平合理為原則，符合整體股東利益所訂立。

本公司外部核數師已根據香港會計師公會頒布的《香港核證工作準則》第3000號「審核或審閱歷史財務資料欲外的核證工作」及參照實務說明第740號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」報告本集團的持續關連交易。核數師已根據《上市規則》第14A.56條發出函件給公司董事會，確認：

- (i) 核數師沒有注意到任何事項，可使他們認為持續關連交易並未獲董事會批准；

(ii) 就交易涉及由集團提供貨品或服務，核數師沒有注意到任何事項，可使他們認為交易在各種大方面沒有按照集團的定價政策進行；

(iii) 核數師沒有注意到任何事項，可使他們認為交易在各重大方面沒有根據有關交易的協定進行；及

(iv) 核數師沒有注意到任何事項，可使他們認為持續關連交易超逾有關公告上披露的年度上限。

本公司已將核數師函件副本送呈聯交所。

二、2014年度其他關連交易

1. 2014年3月至2014年7月，本公司部分子公司及所屬電廠通過公開招標、評標後，與中標單位大唐集團之全資子公司大唐科技產業集團有限公司（「大唐科技產業公司」）之控股子公司中國大唐集團科技工程有限公司（「大唐工程公司」），簽署了技改工程合同：

- (1) 2014年3月20日，本公司之全資子公司張家口發電廠與大唐工程公司簽署了《張家口發電廠機組1、4號300MW機組1、4號鍋爐電袋除塵器改造工程EPC總承包合同》，據此張家口發電廠同意委任大唐工程公司實施機組鍋爐電袋除塵器改造工程，合同金額合計為人民幣3,485萬元。

- (2) 2014年4月，張家口發電廠與大唐工程公司簽署了《張家口發電廠機組3、7號300MW機組3、7號鍋爐電袋除塵器改造工程EPC總承包合同》，據此張家口發電廠同意委任大唐工程公司實施機組鍋爐電袋除塵器改造工程，合同金額合計為人民幣5,015萬元。
- (3) 2014年4月4日，本公司子公司潮州發電公司與大唐工程公司簽署之《潮州發電公司機組3、4號鍋爐電除塵器改造商務合同》，據此潮州發電公司同意委任大唐工程公司實施機組鍋爐電除塵器改造工程，合同金額為人民幣683.1萬元。
- (4) 2014年4月18日，本公司持股51%的子公司福建大唐國際寧德發電有限責任公司（「寧德發電公司」）與大唐工程公司於簽署了《寧德發電公司2、3號機組電除塵器電源改造設備買賣合同》，據此寧德發電公司同意向大唐工程公司購買機組電除塵器電源改造設備，合同金額為人民幣521.1萬元。
- (5) 2014年5月，克旗煤制氣公司與大唐工程公司簽署《克旗煤制氣公司動力3×470t/h燃煤鍋爐脫硝總承包工程合同》，據此克

旗煤制氣公司同意委任大唐工程公司實施燃煤鍋爐脫硝總承包工程，合同金額為人民幣9,947萬元。

- (6) 2014年7月18日，本公司全資子公司遼寧大唐國際錦州熱電有限責任公司（「錦州熱電公司」）與大唐工程公司簽署之《錦州熱電公司機組1、2號鍋爐電除塵器改造工程合同》，據此錦州熱電公司同意委任大唐工程公司實施機組鍋爐電除塵器改造工程，合同金額為人民幣489.9萬元。

公司認為，本公司所屬電廠及子公司通過招標委任大唐工程公司實施技改工程，主要是為了保證本公司所屬電廠及子公司的技改工程按期完成，充分發揮大唐工程公司的專業優勢，並在一定程度上通過規模採購設備，從而控制成本。截至2014年12月31日止，上述關連交易發生金額共計人民幣4,407萬元。有關交易詳情，請參閱本公司2014年8月27日公告。

2. 2014年7月，本公司部分子公司及所屬電廠通過公開招標、評標後，與中標單位大唐科技產業公司和大唐工程公司聯合體，簽署了技改工程合同：

董事會報告

- (1) 2014年7月，本公司持股70%的子公司河北大唐國際王灘發電有限責任公司（「王灘發電公司」）與大唐科技產業公司和大唐工程公司聯合體簽署了《王灘發電公司1、2機組煙氣脫硫系統增容改造工程合同文件》，據此王灘發電公司同意委任大唐科技產業公司和大唐工程公司聯合體實施機組煙氣脫硫系統增容改造工程，合同金額為人民幣12,498萬元。
- (2) 2014年7月15日，本公司全資子公司河北大唐國際張家口熱電有限責任公司（「張家口熱電公司」）與大唐科技產業公司和大唐工程公司聯合體簽署《張家口熱電公司機組1、2機組煙氣脫硫系統增容改造工程合同文件》，據此張家口熱電公司同意委任大唐科技產業公司和大唐工程公司聯合體實施機組煙氣脫硫系統增容改造工程，合同金額為人民幣8,458萬元。
- (3) 2014年7月29日，本公司全資子公司江西大唐國際新余發電有限責任公司（「新余發電公司」）與大唐科技產業公司和大唐工程公司聯合體簽署《新余發電公司1、2號機組（2×220MW）SCR煙氣脫硝改造工程商務合同》，據此新余發電公司同意

委任大唐科技產業公司和大唐工程公司聯合體實施機組SCR煙氣脫硝改造工程，合同金額為人民幣9,909萬元。

公司認為，本公司所屬電廠及子公司同意通過招標委任大唐科技產業公司和大唐工程公司聯合體實施技改工程，主要是為了保證本公司所屬電廠及子公司的技改工程按期完成，充分發揮該等公司的專業優勢，並在一定程度上通過規模採購設備，從而控制成本。截至2014年12月31日止，上述關連交易發生金額共計人民幣27,289萬元。詳情請參閱本公司2014年8月27日公告。

3. 2014年12月10日，本公司全資子公司張家口發電廠通過公開招標、評標後，與大唐集團全資子公司大唐科技產業公司簽署了《張家口發電廠機組1、8號機組脫硫增容提效改造合同》，合同金額合計約為人民幣1.98億元。公司認為，本公司所屬電廠及子公司同意通過招標委任實施技改工程，主要是為了保證技改工程按期完成，充分發揮大唐科技產業公司的專業優勢，並在一定程度上通過規模採購設備，從而控制成本。截至2014年12月31日止，該交易發生金額共計人民幣18,150萬元。詳情請參閱本公司2014年12月10日公告。

4. 2014年4月4日，公司與大唐集團附屬公司中國大唐資本控股有限公司（「大唐資本控股公司」）、中國大唐海外（香港）有限公司（「大唐海外公司」）、大唐新能源（香港）有限公司（「大唐新能源公司」）共同簽署了《大唐融資租賃有限公司投資方增資協議》（「增資協議」），協議各方按其在大唐租賃公司的持股比例向其進一步增資。其中，本公司向大唐租賃公司增資人民幣2億元，此次增資完成後，本公司向大唐租賃公司的出資額累計為人民幣4億元，持股比例仍為20%。向大唐租賃公司增資，將有助於提高其資產規模和融資能力，提升其發展潛力和競爭力，同時利於公司獲得較好的投資收益。截至2014年12月31日止，實際發生交易金額約為人民幣20,000萬元。有關交易詳情，請參閱本公司2014年4月4日公告。
5. 2014年5月13日，本公司與大唐財務公司及錫林浩特礦業公司簽署了委託貸款合同，相關合同為有關由本公司通過委託貸款安排，以大唐財務公司為放款代理向錫林浩特礦業公司以循環額度貸款的形式提供委託貸款，在委託貸款合同項下借款餘額合計不超過人民幣15億元，委託貸款合同期限為36個月，自2014年5月13日開始直至2017年5月12日。於2014年10月30日，本公司與大唐財務公司及錫林浩特礦業公司簽署了錫林浩特礦業委託貸款合同，相關合同為有關由本公司通過委託貸款安排，以大唐財務公司為放款代理向錫林浩特礦業公司提供不超過人民幣100,000萬元的委託貸款，合同期限為1年，自2014年10月30日開始直至2015年10月29日止。有見

於大唐財務公司與本公司之過往合作，且鑑於大唐財務公司所提供之委託貸款服務乃涵蓋於《金融服務協議》之中，大唐財務公司對本公司之營運有較深的認識，此等因素使其可提供較其他中國商業銀行更為便利且具效率的服務。再者，大唐財務公司收取之手續費將不會高於其他中國商業銀行的收費。基於上述考慮，本公司委任大唐財務公司而非其他中國商業銀行作為放款代理。同時，該委託貸款主要用於錫林浩特礦業公司置換到期借款及補充流動資金，有利於保障錫林浩特礦業公司生產經營活動的順利進行。截至2014年12月31日止，年度實際發生交易金額約為人民幣24億元。於協議有效期內，該等交易金額均未超過協議規定的上限。詳情請參閱本公司2014年5月13日、2014年10月30日公告。

6. 2014年6月30日，公司與大唐集團持股60%的控股子公司中國大唐集團核電有限公司（「大唐核電公司」）及大唐集團簽署了《增資協議》，協議各方同意本公司將所持中核遼寧核電有限公司（「遼寧核電公司」）24%股權（價值約為人民幣13,208.83萬元）注入大唐核電公司，以增加公司在大唐核電公司的出資額；大唐集團同意按在大唐核電公司的持股比例增資人民幣19,813.25萬元。此次增資完成後，本公司向大唐核電公司的出資額累計為人民幣15,608.83萬元，持股比例仍為40%；大唐集團向大唐核電公司的出資額累計為人民幣23,413.25萬元，持股比例仍為60%。公司認為，本公司以遼寧核電公司24%股權與大唐

董事會報告

集團向大唐核電公司同比例增資，可進一步增強大唐核電公司主營業務實力，充分利用大唐核電公司核電業務專業管理及技術優勢，有效推進遼寧核電項目的前期工作及促進公司「安全、高效發展核電」戰略的順利實施。報告期內，遼寧核電公司股權已完成變更，大唐核電公司的出資已完成變更。詳情請參閱本公司2014年7月2日公告。

7. 2014年8月27日，本公司、大唐能源化工有限公司（「能源化工公司」）、大唐財務公司及多倫煤化工公司簽署了委託貸款框架協議，相關協議為有關由本公司或能源化工公司於協議有效期內，以大唐財務公司為放款代理向多倫煤化工公司提供總額為人民幣40億元的委託貸款。委託貸款合同期限不超過一年，協議各方同意於委託貸款框架協議期限內，辦理每筆委託貸款時將另行簽署委託貸款合同，而各委託貸款合同之條款和條件需遵循委託貸款框架協議的原則和條款。有見於大唐財務公司與本公司之過往合作，且鑑於大唐財務公司所提供之委託貸款服務乃涵蓋於《金融服務協議》之中，大唐財務公司對本公司之營運有較深的認識，此等因素使其可提供較其他中國商業銀行更為便利且具效率的服務。

再者，大唐財務公司收取之手續費將不會高於其他中國商業銀行的收費。基於上述考慮，本公司委任大唐財務公司而非其他中國商業銀行作為放款代理。同時，該委託貸款主要用於多倫煤化工公司置換到期借款及補充流動資金，有利於保障多倫煤化工公司生產經營活動的順利進行。截至2014年12月31日止，實際發生交易金額約為人民幣26.9億元。於協議有效期內，該交易金額未超過協議規定的上限。詳情請參閱本公司2014年8月27日公告。

8. 2014年10月27日，本公司持股52.5%的子公司四川大唐國際甘孜水電開發有限公司（「甘孜水電公司」）與大唐集團之全資子公司康定國能投資有限公司（「康定國能」）簽署了產權交易合同。根據該合同，甘孜水電公司同意向康定國能收購其持有的康定國能水電開發有限公司（「康定水電」）100%的股權，交易價格為人民幣5,356.66萬元。由於甘孜水電公司旗下的長河壩水電站和黃金坪水電站處於基建期，康定水電所發的部分電能提供其施工之用，股權收購後有利於理順管理關係，進一步保障甘孜水電公司項目建設的順利推進。報告期內，公司已完成相關股權變更手續。詳情請參閱本公司2014年10月28日公告。

9. 於2014年9月16日，大唐集團對公司發行總額為人民幣30億元之公司債券出具了全額擔保函，擔保範圍包括公司債券之本金及利息，以及違約金、損害賠償和實現債權的費用。鑒於大唐集團的擔保超出了對本公司的股權比例（即34.71%），按照《中國大唐集團公司擔保管理辦法》的規定，本公司需對大唐集團超逾其於本公司股權比例（即65.29%）擔保部分出具反擔保承諾函。2014年10月30日，本公司就為大唐集團超逾其於本公司所持股權比例（即65.29%）部份擔保事項出具了反擔保承諾函，反擔保額度約為人民幣195,900萬元。詳情請參閱本公司2014年10月30日公告。
10. 於2013年12月16日至2014年9月28日，本公司及其子公司與大唐財務公司及內蒙古大唐國際再生資源開發有限公司（「再生資源公司」）簽署了10份共計總額不超過人民幣340,200萬元的委託貸款合同，相關合同為有關由本公司通過委託貸款安排，以大唐財務公司為放款代理向再生資源公司提供貸款。其中，貸款期限為一年的總計金額為人民幣175,000萬元，貸款期限三年的總計金額為人民幣165,200萬元。於2014年10月30日，公司召開第八屆十五次董事會，對上述再生資源合同（已實施）予以追認。於2014年10月30日，本公司與大唐財務公司及再生資源公司簽署了委託貸款合同，相關合同為有關由本公司通過委託貸款安排，以大唐財務公司為放款代理向再生資源公司提供不超過人民幣85,000萬元的委託貸款，合同期限為三年，自2014年10月30日開始直至2017年10月29日止。有見於

大唐財務公司與本公司之過往合作，且鑑於大唐財務公司所提供之委託貸款服務乃涵蓋於《金融服務協議》之中，大唐財務公司對本公司之營運有較深的認識，此等因素使其可提供較其他中國商業銀行更為便利且具效率的服務。再者，大唐財務公司收取之手續費將不會高於其他中國商業銀行的收費。基於上述考慮，本公司委任大唐財務公司而非其他中國商業銀行作為放款代理。同時，該委託貸款主要用於再生資源公司置換到期借款及補充流動資金，有利於保障再生資源公司生產經營活動的順利進行。截至2014年12月31日止，年度實際發生交易金額約為人民幣36.02億元。其中，貸款期限為一年的總計金額為人民幣13.5億元，貸款期限三年的總計金額為人民幣22.52億元。於協議有效期內，該等交易金額均未超過協議規定的上限。詳情請參閱本公司2014年10月30日公告。

11. 2014年11月26日，大唐財務公司的13家股東（包括本公司及大唐集團在內）簽署了《增資協議》，同意將大唐財務公司註冊資本由原人民幣3,000,000,000元增加至人民幣4,869,871,590.23元，增加註冊資本人民幣1,869,871,590.23元。大唐財務公司各出資方同意以現金增資及未分配利潤轉增的方式向大唐財務公司進行增資。截至報告期末，本公司以未分配利潤轉增的方式向大唐財務公司進行增資人民幣173,974,839.97元。詳情請參閱本公司2014年11月26日公告。

董事會報告

12. 其他未發生的關連交易

- (1) 甘孜水電公司及大唐財務公司簽署了委託貸款合同，相關合同為有關由本公司通過委託貸款安排，以大唐財務公司為放款代理向甘孜水電公司提供人民幣3億元的委託貸款，委託貸款合同期限為一年。截至2014年12月31日止，未發生相關交易。詳情請參閱本公司2013年12月19日公告。
- (2) 本公司與大唐集團、大唐集團持有其33.34%股份的控股子公司大唐華銀電力股份有限公司及雷州市培財基礎設施建設有限公司簽署了出資協議，協議各方同意出資並由本公司控股組建廣東大唐國際雷州發電有限責任公司建設雷州火電項目（2台1,000兆瓦火電機組）。截至2014年12月31日止，未發生相關交易。有關交易詳情，請參閱本公司2014年6月16日公告。

退休計劃

本公司按照國家關於員工退休計劃，須付出相當於全體員工工資20%的款項作為員工的基本養老保險金，員工在退休時每月按標準領取養老金。此外，本公司還推行了企業年金計劃，根據此計劃，員工個人每月出資一定金額的款項作為個人儲蓄性養老保險金，同時本公司則付出一定比例的供款作為企業補充養老保險金。員工退休時，可獲得個人儲蓄性的養老保險金和公司

供款的企業補充養老保險金的款項，除此等供款額外，本公司對員工的退休計劃並無其他責任。

重大訴訟

該年度本公司並無涉及重大訴訟。公司涉及訴訟情況參閱本章「其他重大事項」一節。

資本化利息

於該年度，有關在建工程已資本化的利息約為人民幣3,771,143千元。

其他重大事項

- 1、於2014年2月28日完成了「大唐國際發電股份有限公司2014年度第一期超短期融資券」（「本期超短期融資券」）的發行。本期超短期融資券的發行額為人民幣30億元，期限為180天，單位面值為100元人民幣，發行利率為5.00%。
- 2、於2014年4月10日完成了「大唐國際發電股份有限公司2014年度第二期超短期融資券」（「本期超短期融資券」）的發行。本期超短期融資券的發行額為人民幣40億元，期限為100天，單位面值為100元人民幣，發行利率為4.95%。
- 3、於2014年4月25日完成了「大唐國際發電股份有限公司2014年度第三期超短期融資券」（「本期超短期融資券」）的發行。本期超短期融資券的發行額為人民幣30億元，期限為180天，單位面值為100元人民幣，發行利率為4.76%。

- 4、於2014年7月17日完成了「大唐國際發電股份有限公司2014年度第四期超短期融資券」(「本期超短期融資券」)的發行。本期超短期融資券的發行額為人民幣30億元，期限為270天，單位面值為100元人民幣，發行利率為4.58%。
- 5、根據2014年6月12日召開的公司2013年度股東周年大會審議通過的《2013年度利潤分配方案》的議案，公司已於2014年8月8日完成了2013年度分紅派息，每股派發現金紅利人民幣0.12元(含稅)，扣稅後每股派發現金紅利人民幣0.114元；每10股派發現金紅利人民幣1.2元(含稅)，扣稅後每10股派發現金紅利人民幣1.14元。
- 6、於2014年8月28日完成了「大唐國際發電股份有限公司2014年度第五期超短期融資券」(「本期超短期融資券」)的發行。本期超短期融資券的發行額為人民幣30億元，期限為270天，單位面值為100元人民幣，發行利率為4.68%。
- 7、於2014年10月20日完成了「大唐國際發電股份有限公司2014年度第六期超短期融資券」(「本期超短期融資券」)的發行。本期超短期融資券的發行額為人民幣30億元，期限為270天，單位面值為100元人民幣，發行利率為4.30%。
- 8、於2014年12月23日完成了「大唐國際發電股份有限公司2014年度第七期超短期融資券」(「本期超短期融資券」)的發行。本期超短期融資券的發行額為人民幣20億元，期限為90天，單位面值為100元人民幣，發行利率為5.50%。
- 9、於2014年7月7日，本公司與中國國新控股有限責任公司簽署了重組框架協議，擬就本公司煤化工板塊及相關項目進行重組。重組範圍包括：多倫煤

化工公司、克旗煤制氣公司、阜新煤制氣公司、呼倫貝爾化肥公司、錫林浩特礦業公司以及相關的配套和關聯項目。目前，重組事項正在穩步推進。

10、或有負債

2014年2月，本集團一家子公司(「該子公司」)的供應商(「該供應商」)向中國國際經濟貿易仲裁委員會提請仲裁申請，要求該子公司償付其向該子公司的另一供應商的貨款人民幣180,000千元，該子公司應償付上述款項應付未付的差額部份。於2014年12月31日，尚等待仲裁裁決。

2014年5月，該子公司作為被告，被一家銀行以供應商應收賬款保理貸款糾紛訴至法院，涉及金額為人民幣101,431千元。因該子公司經查證後認為所述保理業務所涉及之合同為無效合同，故未向該銀行支付上述款項。2014年12月，法院駁回該銀行的全部訴訟請求。報告期結束後，該銀行已上訴，上訴已進入司法程序。

2014年8月，該子公司收到另一家銀行關於該供應商應收賬款保理貸款糾紛仲裁申請書，涉及金額為人民幣251,179千元。因該子公司尚未支付有關應收賬款，故該銀行提起仲裁，要求該子公司支付上述款項。該子公司認為該銀行提交的部份證據涉嫌做假，故已申請鑒定證據。於2014年12月31日，仲裁程序正在進行中。

- 11、2014年4月16日，本公司與EDF(中國)投資有限公司(「EDF中國」)及本公司下屬子公司江西大唐國際撫州發電有限責任公司(「撫州發電公司」)簽署了《認購協議》及《合資合同》。鑒於撫州發電公司擬實施增資，其註冊資本將增加至人民幣1,811,616,000元，EDF中國及本公司出資參與撫州發電公司增資計劃；其中EDF中國和本公司將分

董事會報告

別認購撫州發電公司註冊資本人民幣887,691,840元和人民幣239,924,160元的增資；EDF中國為該增資以現金方式向撫州發電公司繳付人民幣1,017,691,840元。本次增資前，本公司持有撫州發電公司100%的股權；本次增資完成後，撫州發電公司的股權情況：本公司51%，EDF中國49%，撫州發電公司仍為本公司控股子公司。報告期內，撫州發電公司已完成股權變更。

遵守標準守則

於向所有董事作出特定查詢後，且根據所得資料，董事會確認所有董事已於該年度遵守標準守則。

獨立非執行董事

本公司經查詢及審閱各獨立非執行董事按上市規則第3.13條提交的年度獨立性確認函，確認本公司所有獨立非執行董事均為獨立人士。

核數師

本公司根據國際財務報告準則編制的截至2014年12月31日止年度合併財務報表已由本公司核數師中瑞岳華(香港)會計師事務所審核。

於2013年6月，公司2012年度股東周年大會批准聘任中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2013年度境內財務審計機構，負責公司2013年度境內財務報告審計等工作。

其後本公司收到中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)與國富浩華會計師事務所(特殊普通合夥)合併，並更名為瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)(「瑞華」)的通知。

鑒於中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)與公司2013年度境內審計工作相關的專業人士已轉入瑞華，為保持公司境內財務審計工作的連續性和穩定性，本公司已於2013年10月29日召開的臨時股東大會上獲股東批准改聘瑞華擔任公司2013年度境內審計機構，負責公司2013年度境內財務報告審計等工作。公司境外財務報告審計機構保持不變，相關審計工作仍由中瑞岳華(香港)會計師事務所執行。

瑞華及中瑞岳華(香港)會計師事務所是於2014年6月經公司2013年度股東周年大會分別批准聘任的2014年度境內及境外財務審計機構，分別負責2014年度境內及境外財務報告審計等工作。

除上文之披露外，本公司在過去三年並沒有核數師的變更。

承董事會命

陳進行
董事長

2015年3月18日

監事會報告



2014年，本公司監事會成員本著對全體股東負責的精神，依照《中華人民共和國公司法》(「《公司法》」)、《大唐國際發電股份有限公司章程》(「《公司章程》」)、《大唐國際發電股份有限公司監事會議事規則》(「《監事會議事規則》」)及公司股票上市地上市規則的有關規定，認真履行監督職責。在2014年，監事會成員出席或列席了年度內的所有股東大會、以現場會議形式召開的董事會及董事會下設審核委員會會議。積極參與了公司重大決策事項的審核，並定期檢查公司經營和財務狀況，依法最大限度的保障股東權益、公司利益及員工的合法權益。2014年度監事會具體工作報告如下：

一、監事會會議情況

監事會會議召開情況	監事會會議議題內容
2014年3月25日，召開八屆五次會議	會議審議通過了2013年度監事會工作報告，公司2013年財務決算，公司2014年財務預算報告，公司2013年度利潤分配方案，公司2013年年報全文、摘要及業績公告，公司2013年度內部控制評價報告，會計差錯更正說明的議案。
2014年4月24日，以書面形式召開八屆六次會議	會議審議通過了公司2014年第一季度報告。
2014年8月27日，召開八屆七次會議	會議審議通過了公司2014年中期業績公告。
2014年10月30日，召開八屆八次會議	會議審議通過了公司2014年第三季度報告及執行新會計準則調整報表期初數的議案。

監事會報告

二、監事會對公司有關事項的獨立意見

1、公司依法經營方面

於報告期內，監事會成員通過出／(列)席公司董事會會議、股東大會及公司內部重要綜合或專業會議，瞭解公司重大經營決策過程，並對公司財務狀況、經營情況進行檢查及監督。監事會認為2014年度公司的工作能夠嚴格按照《公司法》、《公司章程》及其他有關法規制度規範經營，經營決策科學合理。公司已建立並不斷完善內部管理和內部控制制度，形成了較為有效的內控機制。公司董事、高級管理人員在履行公司職務時，均能勤勉盡職，遵守國家法律、法規和公司章程、制度，維護公司利益，沒有發現違法、違規和損害公司利益的行為和損害中小股東合法權益的情況。

2、公司財務活動方面

於報告期內，監事會認真細緻地檢查和審核了公司的會計報表及財務資料，參與審閱審計師的審計報告，對審計師的工作提出意見和建議。監事會認為：公司財務報表的編制符合《企業會計制度》和《企業會計準則》有關規定，公司2014年度財務報告及會計師出具的標準無保留意見的審計報告能夠真實反映公司的財務狀況和經營成果。

3、公司最近募集資金實際投入情況

2014年11月3日，公司發行了「2012年大唐國際發電股份有限公司公司債券(第二期)」。2014年12月15日，該公司債券(12大唐02)在上海證券交易所上市。該次公司債券發行規模為人民幣30億元，票面利率為5.00%。募集資金主要用於補充公司流動資金及償還公司到期借款。截至2014年底，募集資金已全部使用。

2014年8月22日，公司發行了「2014年大唐國際發電股份有限公司第一期中期票據」。該次中期票據發行額度為人民幣35億元，年利率為5.20%。募集資金主要用於補充公司流動資金和償還銀行借款。截至2014年底，募集資金已全部使用。

4、公司收購、出售資產情況

於2014年度，公司主要進行了以下資產出售和收購事項：

- (1) 根據董事會決議，本公司與EDF(中國)投資有限公司(「EDF中國」)及本公司下屬子公司江西大唐國際撫州發電有限責任公司(「撫州發電公司」)簽署了《認購協議》及《合資合同》。鑒於撫州發電公司擬實施增資，其註冊資本將增加至人民幣1,811,616,000元，EDF中國及本公司出資參與撫州發電公司增資計劃；其中EDF中國和本公司將分別認購撫州發電公司註冊資本人民幣887,691,840元和人民幣239,924,160元的增資；EDF中國為該增資以現金方式向撫州發電公司繳付人民幣1,017,691,840元。本次增資前，本公司持有撫州發電公司100%的股權；本次增資完成後，撫州發電公司的股權情況：本公司51%，EDF中國49%，撫州發電公司仍為本公司控股子公司。報告期內，撫州發電公司已完成股權變更。
- (2) 參與受讓康定國能投資有限公司(「康定國能」)所持兩項股權的事項。根據董事會決議，公

司以不高於人民幣167.29萬元的價格通過上海聯合產權交易所參與受讓康定國能已公開轉讓的江蘇大唐航運股份有限公司0.57%的股權；公司控股子公司四川大唐國際甘孜水電開發有限公司以不高於人民幣5,356.66萬元的價格通過上海聯合產權交易所參與受讓康定國能已公開轉讓的康定國能水電開發有限公司100%的股權；截止2014年10月，上述交易事項已經完成。

上述資產出售和收購事項已經公司董事會審議批准，根據上市規則的要求履行了相應的披露義務；涉及關連交易事項，獨立董事發表獨立意見，監事會認為相關出售或收購價格合理，沒有損害公司股東利益。

5、公司關連交易情況

於報告期內，公司重大關聯交易主要涉及公司與關連人之間的融資安排、財務資助、燃料採購、化工產品購銷、運輸服務、生產或工程建設物資採購、資產收購等事項；經核查，監事會認為：公司在2014年度發生的關連交易，符合一般商業條款，交易行為遵守國家法律、法規及《公司章程》的規定，並按照上市地的要求履行了信息披露義務。

監事會報告

6、對內部控制評價報告的審閱情況及意見

公司監事會審閱了公司2014年度內部控制評價報告，並與公司管理層以及負責公司內控審計的會計師事務所進行了溝通；監事會認為，公司在內部控制評價過程中，根據有關內控缺陷認定標準，對報告期內發現的一般缺陷，已按照公司《內部控制評價管理辦法》進行整改落實；並將通過完善相關制度及配套辦法，強化風險事件和內控缺陷的考核，加強監督檢查，規範經營行為，保證業務運轉過程依法合規。

監事會同意瑞華會計師事務所（特殊普通合夥）出具的無保留意見內部控制審計報告。

7、對審計結果及整改落實的意見

國家審計署於2013年內對公司控股股東大唐集團2012年度財務收支以及有關經濟活動進行了審計，公司作為大唐集團的控股子公司接受了相關審計。審計期間及審計報告送達後，公司及所屬企業高度重視，對審計提出的問題逐一採取了積極有效的措施進行了整改落實。監事會認為：為進一步落實審計整改要求，切實有效防範內控風險，公司應通過完善相關制度，優化考核辦法，強化執行力度，加強監督檢查，規範經營行為，徹底整改並堅決杜絕相關審計問題再次發生。

三、2015年工作計劃

2015年公司監事會成員將繼續認真學習國家有關法律法規，提高政治素質和業務能力，強化監督和履行勤勉盡職義務的意識；本著對股東和企業員工負責的精神，圍繞公司經營活動，通過列席公司董事會、參加公司有關的重要經濟會議等形式，對公司重大事項決策進行有效監督；督促並進一步強化公司風險防範意識，進一步完善公司內部控制制度，強化內控制度的執行力度及內部控制的有效性，促進公司的規範運作及持續、健康發展。

大唐國際發電股份有限公司
監事會

2015年3月18日

英國稅務

以下內容是基於本報告日期當時的稅務法律及執行指引（彼等可被修改）並只屬一個一般性的指引。內容只涉及身為英國居民（如相關）及一般居住於英國並持有本公司股份作投資，而非股票經紀或金融交易員的本公司股東（「有關股東」）的稅務狀況的一個有限部分。本節無意亦不應被視作對個別股東的法律或稅務意見。若閣下對稅務狀況有任何疑問，應向合適的專業顧問作諮詢。

根據以下關於公司有關股東的陳述，有關股東一般需就本公司支付的股息總額繳付英國所得稅或公司稅（根據已確定的相關稅務目的），但倘若有關股息已繳納中國預扣稅，則一般有關股東已繳納之稅款，從英國所得稅或公司稅獲得稅額減免。

根據現行中英兩國的雙重徵稅條約，在向中國有關稅務機關申請後，有關股東一般可就本公司向其支付的股息獲准以較低的中國預扣稅率繳納。個人有關股東亦可就股息的九分之一享有稅額減免。

一般而言，相關企業股東應可豁免支付由於公司派息而引致的英國企業稅；然而，控制（直接或間接）本公司投票權最少10%的本公司有關企業股東，有權以本公司用以派付股息的溢利而應付的任何有關中國稅項，作為該等股息的英國公司稅的減免稅額。

有關股東一般須就出售股份收益之應課稅部分，按計算所得之有關稅款繳交英國稅項。

獨立核數師報告



致大唐國際發電股份有限公司全體股東
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第89頁至第215頁之大唐國際發電股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括於二零一四年十二月三十一日的合併財務狀況表，及截至該日止年度的合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他資料解釋。

董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒發的國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製及真實而公平地列報該等合併財務報表，及由董事釐定以使合併財務報表的編製不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述的相關內部控制。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等合併財務報表作出意見，並僅向全體股東報告，除此以外本報告概不可用作其他用途。我們概不就本報告之內容向任何其他人士承擔或負上責任。我們已根據國際會計師聯合會頒發的國際核數準則進行審核。該等準則要求我們須遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等合併財務報表是否不存在重大錯誤陳述。

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

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，該等合併財務報表已根據國際財務報告準則真實而公平地反映 貴集團於二零一四年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的業績及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

中瑞岳華(香港)會計師事務所
執業會計師
香港

二零一五年三月十八日

合併損益及其他綜合收益表

截至2014年12月31日止年度

	附註	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (經重述)
經營收入	7	70,194,327	75,227,458
經營成本			
發電及發熱燃料		(27,437,948)	(31,141,989)
燃煤銷售燃料		(1,734,683)	(3,936,812)
折舊		(11,451,071)	(10,015,095)
維修及保養		(2,325,049)	(2,410,992)
工資及職工福利		(3,256,951)	(2,820,039)
地方政府稅金		(683,340)	(765,816)
其他		(10,256,083)	(8,814,816)
經營成本合計		(57,145,125)	(59,905,559)
經營利潤		13,049,202	15,321,899
應佔聯營公司利潤		606,547	686,196
應佔合資公司利潤		112,703	134,780
投資收益		220,069	350,200
其他利得／(虧損)	8	8,391	(16,926)
可供出售的投資減值損失		(208,992)	(241,476)
利息收入		88,881	79,504
財務費用	10	(8,704,485)	(8,355,500)
稅前利潤		5,172,316	7,958,677
所得稅費用	11	(3,283,822)	(2,367,422)
本年利潤	12	1,888,494	5,591,255
其他綜合收益：			
後續可能重分類至損益之項目：			
因處置可供出售的投資而轉至損益之金額的重分類調整		-	(1,581)
因可供出售的投資減值而轉至損益之金額的重分類調整		184,914	241,476
可供出售的投資公允價值變動虧損		(72,429)	(255,199)
應佔聯營公司的其他綜合收益		34,004	(22,969)
因折算境外業務產生的匯兌差額		4,281	(14,813)
後續可能重分類至損益之項目的所得稅		(29,813)	4,416
本年其他綜合收益，稅後淨額		120,957	(48,670)
本年綜合收益合計		2,009,451	5,542,585
本年利潤歸屬於：			
本公司擁有人		1,767,417	3,402,686
非控制權益		121,077	2,188,569
		1,888,494	5,591,255

合併損益及其他綜合收益表

截至2014年12月31日止年度

	附註	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (經重述)
本年綜合收益合計歸屬於：			
本公司擁有人		1,888,374	3,354,016
非控制權益		121,077	2,188,569
		2,009,451	5,542,585
		人民幣元	人民幣元 (經重述)
每股收益			
基本及稀釋	16	0.13	0.26

合併財務狀況表

於2014年12月31日

	附註	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (經重述)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	17	252,791,177	243,479,904
投資性房地產	18	590,580	467,267
無形資產	19	4,372,138	4,333,575
開發成本		31	51
投資於聯營公司	20	7,596,175	6,900,077
投資於合資公司	21	5,653,654	5,262,631
可供出售的投資	22	5,022,210	4,267,757
遞延住房福利	23	24,289	49,027
對聯營公司的長期委託貸款	24	100,183	335,977
遞延稅項資產	36	1,386,234	1,667,726
其他非流動資產		1,413,593	1,138,301
		278,950,264	267,902,293
流動資產			
存貨	25	3,744,420	3,682,099
應收賬款及應收票據	26	10,004,824	10,101,400
預付賬款及其他應收款	27	8,379,402	9,536,482
對關聯方的短期委託貸款	28	813,170	616,381
可抵扣稅項		12,149	35,330
對聯營公司的長期委託貸款的流動部分	24	335,706	185,000
現金及現金等價物及限制存款	29	5,288,498	7,880,844
		28,578,169	32,037,536
資產合計		307,528,433	299,939,829

合併財務狀況表

於2014年12月31日

	附註	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (經重述)
權益及負債			
股本及儲備			
股本	30	13,310,038	13,310,038
儲備	32	27,925,977	25,759,282
留存收益			
擬派股利	15	1,730,305	1,597,205
其他		1,198,561	3,098,059
歸屬於本公司擁有人權益		44,164,881	43,764,584
非控制權益		19,293,312	20,065,272
權益合計		63,458,193	63,829,856
非流動負債			
長期借款	33	137,691,639	138,054,247
長期債券	34	15,394,158	14,417,779
遞延收入	35	2,436,534	1,796,663
遞延稅項負債	36	644,226	622,415
預計負債	37	42,191	40,875
其他非流動負債	38	11,380,386	10,804,269
		167,589,134	165,736,248
流動負債			
應付賬款及預提費用	39	28,627,496	27,518,624
應付稅金		1,709,059	1,267,418
應付股利		100,595	147,273
短期借款	40	13,753,134	18,239,234
短期融資券	41	11,000,000	5,700,000
非流動負債的流動部分	33,34,38	21,290,822	17,501,176
		76,481,106	70,373,725
負債合計		244,070,240	236,109,973
權益及負債合計		307,528,433	299,939,829
淨流動負債		(47,902,937)	(38,336,189)
資產合計減流動負債		231,047,327	229,566,104

經董事會於二零一五年三月十八日批准

吳靜
董事周剛
董事

合併權益變動表

截至2014年12月31日止年度

	歸屬於本公司擁有人											
	股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	法定盈餘 公積金 人民幣千元	任意盈餘 公積金 人民幣千元	限制性 儲備 人民幣千元	外幣折算 儲備 人民幣千元	可供出售的 投資公允 價值儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	合計 人民幣千元	非控制權益 人民幣千元	權益合計 人民幣千元
於2013年1月1日，原述金額	13,310,038	9,910,838	3,873,008	10,270,129	89,947	54,147	(23,952)	320,577	3,785,208	41,589,940	14,982,758	56,572,698
以前年度差錯更正影響	-	-	(7,306)	-	-	-	-	-	(269,812)	(277,118)	(283,785)	(560,903)
於2013年1月1日，經重述	13,310,038	9,910,838	3,865,702	10,270,129	89,947	54,147	(23,952)	320,577	3,515,396	41,312,822	14,698,973	56,011,795
本年綜合收益合計，經重述	-	-	-	-	-	(14,813)	(5,118)	(28,739)	3,402,686	3,354,016	2,188,569	5,542,585
非控制權益注資	-	-	-	-	-	-	-	12,600	-	12,600	967,523	980,123
收購非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	(120,684)	-	(120,684)	120,684	-
處置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(135,849)	(135,849)
處置沒有喪失控制權權益的子公司	-	-	-	-	-	-	-	536,734	-	536,734	3,915,524	4,452,258
其他	-	-	-	-	-	-	-	100	-	100	81	181
使用限制性儲備	-	-	-	-	(1,476)	-	-	-	1,476	-	-	-
提取盈餘公積金，經重述	-	-	320,699	572,591	-	-	-	-	(893,290)	-	-	-
已付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,331,004)	(1,331,004)	(1,690,233)	(3,021,237)
本年權益變動，經重述	-	-	320,699	572,591	(1,476)	(14,813)	(5,118)	400,011	1,179,868	2,451,762	5,366,299	7,818,061
於2013年12月31日，經重述	13,310,038	9,910,838	4,186,401	10,842,720	88,471	39,334	(29,070)	720,588	4,695,264	43,764,584	20,065,272	63,829,856
於2014年1月1日，原述金額	13,310,038	9,910,838	4,195,180	10,842,720	88,471	39,334	(29,070)	720,588	5,089,699	44,167,798	20,374,790	64,542,588
以前年度差錯更正影響	-	-	(8,779)	-	-	-	-	-	(394,435)	(403,214)	(309,518)	(712,732)
於2014年1月1日，經重述	13,310,038	9,910,838	4,186,401	10,842,720	88,471	39,334	(29,070)	720,588	4,695,264	43,764,584	20,065,272	63,829,856
本年綜合收益合計	-	-	-	-	-	4,281	116,676	-	1,767,417	1,888,374	121,077	2,009,451
非控制權益注資	-	-	-	-	-	-	-	110,024	-	110,024	1,575,943	1,685,967
收購非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	(663)	-	(663)	(1,010)	(1,673)
其他	-	-	-	-	-	-	-	(233)	-	(233)	510	277
使用限制性儲備	-	-	-	-	(2,872)	-	-	-	2,872	-	-	-
提取盈餘公積金	-	-	349,350	1,590,132	-	-	-	-	(1,939,482)	-	-	-
已付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,597,205)	(1,597,205)	(2,468,480)	(4,065,685)
本年權益變動	-	-	349,350	1,590,132	(2,872)	4,281	116,676	109,128	(1,766,398)	400,297	(771,960)	(371,663)
於2014年12月31日	13,310,038	9,910,838	4,535,751	12,432,852	85,599	43,615	87,606	829,716	2,928,866	44,164,881	19,293,312	63,458,193

合併現金流量表

截至2014年12月31日止年度

	附註	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
經營活動的現金流量			
經營活動產生之現金	42(a)	28,996,250	32,309,826
已收利息		88,881	79,504
支付所得稅		(2,837,918)	(2,321,622)
經營活動產生之現金淨額		26,247,213	30,067,708
投資活動的現金流量			
購建物業、廠房及設備		(20,242,150)	(32,515,200)
購買無形資產		(119,263)	(67,871)
收購一家子公司	42(b)	(41,221)	–
投資於合資公司		(278,900)	(927,741)
投資於聯營公司		(338,736)	(145,091)
投資於可供出售的投資		(850,000)	(441,740)
增加委託貸款		(1,036,600)	(981,700)
處置物業、廠房及設備所得款項		1,432	335,530
處置子公司		–	355,125
處置聯營公司所得款項		107,876	–
處置可供出售的投資所得款項		–	2,004,005
收回委託貸款		925,200	1,916,825
已收股利		359,199	983,924
已收對關聯方委託貸款利息		75,575	101,011
其他		413,215	437,565
投資活動使用之現金淨額		(21,024,373)	(28,945,358)

合併現金流量表

截至2014年12月31日止年度

	附註	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
融資活動的現金流量			
非控制權益注資		1,685,967	685,389
處置沒有喪失控制權權益的子公司		–	4,452,258
提取短期借款		27,862,380	38,621,472
提取長期借款		14,629,182	27,538,849
發行短期融資券		21,000,000	8,700,000
發行長期債券，扣除發行費用淨額		6,476,000	2,976,000
應付融資租賃款所得款項		2,367,947	4,053,295
償還短期借款		(32,348,480)	(42,622,036)
償還長期借款		(14,125,389)	(19,350,698)
償還短期融資券		(15,000,000)	(7,400,000)
償還長期債券		(3,000,000)	–
償還應付融資租賃款		(2,128,355)	(2,115,183)
已付利息		(11,406,653)	(11,255,583)
已付本公司擁有人股利		(1,597,205)	(1,331,004)
已付非控制權益股利		(2,515,158)	(1,405,522)
其他		(324)	597,368
融資活動(使用)/產生之現金淨額		(8,100,088)	2,144,605
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(2,877,248)	3,266,955
匯率變動的影響		9,679	1,202
於1月1日的現金及現金等價物		7,880,844	4,612,687
於12月31日的現金及現金等價物	29	5,013,275	7,880,844

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

1. 一般信息

大唐國際發電股份有限公司(「本公司」)乃於中華人民共和國(「中國」)註冊成立之股份有限公司。本公司H股於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)和倫敦證券交易所有限公司主板上市，而本公司A股則於上海證券交易所上市。本公司註冊辦事處地址為中國北京市西城區廣寧伯街9號(郵編100033)。其在中國及中國香港特別行政區(「香港」)的主要營業地點分別為中國北京市西城區廣寧伯街9號(郵編100033)及香港中環皇后大道中15號置地廣場告羅士打大廈21樓。

本公司及其子公司(統稱「本集團」)的主要業務為在中國境內發電及電廠開發。本集團還從事煤炭貿易、化工品生產和銷售等業務。

本公司董事們認為，中國大唐集團公司(「中國大唐」)(一家在中國註冊成立的公司)為本公司的最終母公司。

2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則及要求

於本年內，本集團已採納與其經營業務有關及於2014年1月1日開始的會計年度生效的所有新訂及經修訂國際財務報告準則。國際財務報告準則包括國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋。

(a) 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團已於2014年1月1日開始的會計年度首次採納下列準則：

國際會計準則第32號修訂本「抵銷金融資產及金融負債」

此修訂本釐清抵銷權利不得取決於一個未來事項，且必須在正常商業途徑中及當違約、無力償還或倒閉時所有對手方可依法定權利執行。此修訂本亦考慮償還機制。此修訂本對本集團財務報表沒有重大影響。

國際會計準則第36號修訂本「非金融資產可收回金額的披露」

此修訂本減少資產或現金產出單元可收回金額須披露的情況、釐清披露要求，及引入當可收回金額以公允價值扣除處置成本按現值方法以確定減值(或回撥)中所使用的折現率之披露的明確規定。由於本集團的資產或現金產出單元可收回金額是按其使用價值確定，所以此修訂本對此等合併財務報表沒有影響。

國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號「徵費」

此詮釋提供何時確認支付政府徵費為負債的指引。由於本集團現時並不存在重大徵費，此修訂本對此等合併財務報表沒有影響。

2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則及要求(續)

(a) 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第3號修訂本(2010年至2012年國際財務報告準則週年改進)

此修訂本以非追溯方式應用於收購日期於2014年7月1日或以後的企業合併，要求任何分類為一資產或一負債(即非權益)的或有對價於各報告日期將以公允價值計量和公允價值變動計入損益。此對本集團的合併財務報表沒有影響。

國際財務報告準則第13號修訂本(2010年至2012年國際財務報告準則週年改進)

此對該準則結論基礎的修訂本只釐清以非折現基礎計量若干短期應收款項及應付款項的能力予以保留。

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並未提前採納已於2014年1月1日開始的會計年度頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。董事們預期當新訂及經修訂國際財務報告準則生效時會於本集團合併財務報表採納。本集團正評估此等將在未來期間生效的所有新訂及經修訂國際財務報告準則的可能影響，惟現階段未能評定此等新訂及經修訂的國際財務報告準則對其經營業務業績及財務狀況造成重大影響。與本集團經營業務有關的已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則列表如下：

國際財務報告準則第9號	金融工具 ¹
國際財務報告準則第15號	與客戶之間的合同產生的收入 ²
國際會計準則第1號修訂本	披露動議 ³
國際會計準則第16號及 國際會計準則第38號修訂本	對可採用的折舊和攤銷方法的澄清 ³
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號修訂本	投資方與其聯營或合資公司之間的資產出售或投入 ³
國際財務報告準則修訂本	2010年至2012年國際財務報告準則週年改進 ⁴
國際財務報告準則修訂本	2011年至2013年國際財務報告準則週年改進 ⁵
國際財務報告準則修訂本	2012年至2014年國際財務報告準則週年改進 ³

¹ 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效並可提前應用。

² 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效並可提前應用。

³ 於2016年1月1日或之後開始的年度期間生效並可提前應用。

⁴ 除例外情況，於2014年7月1日或之後開始的年度期間生效。可提前應用。

⁵ 於2014年7月1日或之後開始的年度期間生效並可提前應用。

(c) 新香港《公司條例》

新香港《公司條例》(第622章)第9部「賬目及審核」的要求會根據其第358條於本公司自2014年3月3日或之後首個財務年度開始生效。本集團正評估於初始採納新香港《公司條例》(第622章)第9部的期間《公司條例》變動對合併財務報表之預期影響。目前結論為該影響不大可能重大。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

3. 主要會計政策

此等合併財務報表乃按照所有適用的國際財務報告準則編製。根據香港法例新香港《公司條例》(第622章)附表11第76至87條所載第9部的過渡性及保留安排，此等合併財務報表亦符合香港《公司條例》(就本財務年度及比較期間而言仍為香港法例前香港《公司條例》(第32章))「賬目及審核」適用之規定。此等合併財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則適用之披露規定。

除如下會計政策另有說明外(例如若干以公允價值計量的可供出售的投資)，此等合併財務報表以歷史成本法編製。

於2014年12月31日，本集團重大部分的資本性支出的資金需求是通過短期借款來滿足的。因此，於2014年12月31日，本集團的淨流動負債約為人民幣479.0億元。本集團未動用的具有一定限定條件的銀行信貸額度約為人民幣2,505.3億元，及本集團可以重新融資和／或調整融資結構將部分短期借款轉為長期借款，並在適時情況下考慮其他融資來源。本公司的董事們相信本集團有能力償還未來十二個月內到期的債務，並以持續經營為基礎編製此等合併財務報表。

按國際財務報告準則編製合併財務報表，需要作出部分重要會計估計。同時，管理層需要在運用本集團會計政策的過程中運用其自身判斷。合併財務報表附註4中披露了涉及高度判斷或複雜性的範疇或對合併財務報表屬重要假設和估計的範疇。

編製此等合併財務報表所採用的主要會計政策列示如下。

3. 主要會計政策(續)

(a) 合併

合併財務報表包括本公司及其子公司截至12月31日的財務報表。子公司是指本集團具有權控制的實體。當本集團可以或有權力透過參與該實體而影響回報及有能力透過其權力影響實體之回報即控制該實體。當本集團現有之權力付予其有能力指揮有關活動(即對實體回報有重大影響的活動)即本集團對該實體有權力。

當評估控制時，本集團考慮其潛在表決權，以及由其他人士持有的潛在表決權。一個潛在表決權只有在其持有人有行使這一權利的實際能力時予以考慮。

子公司於控制權轉移到本集團當日起納入合併範圍。於喪失控制權之日起停止合併子公司。

導致喪失一家子公司控制權的處置收益或損失是指(i)處置所得款項的公允價值連同於該子公司的剩餘投資的公允價值與(ii)本公司應佔該子公司淨資產連同有關該子公司任何剩餘商譽及任何相關累計外幣折算儲備的差額。

內部交易、餘額以及未實現利潤已在編製合併財務報表時予以抵銷；未實現虧損亦予以抵銷，除非有證據表明所轉移的資產存在減值。在必要的情況下，子公司的會計政策已做出變更，以確保其與本集團採用的會計政策相同。

非控制權益是指不可直接或間接歸屬於本公司的子公司權益。非控制權益列報於合併財務狀況表及合併權益變動表內。非控制權益列報於合併損益及其他綜合收益表中為非控制股東與本公司擁有人之間就年內損益及綜合收益合計之分配。

即使導致超過非控制權益在子公司享受的權益份額，損益及其他綜合收益每個組成項目仍歸屬於本公司擁有人及非控制股東。

不會導致本公司喪失子公司控制權的擁有權益變動按權益交易核算(即與作為擁有人身份的擁有人進行交易)。對控制及非控制權益的賬面價值進行調整以反映其在子公司的相對權益變動。對非控制權益調整的金額與已付或已收對價的公允價值之間的任何差額直接計入權益並歸屬於本公司擁有人。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(b) 同一控制下企業合併

合併財務報表包括發生同一控制合併的合併實體的財務報表，視同該合併實體自最終控制方開始實施控制時一直是合併體系。

合併損益及其他綜合收益表及合併現金流量表包括由最早列報日期或合併實體首次受同一控制的日期(孰為較短期間，而不論同一控制合併的日期)起，合併各實體的業績及現金流量。

合併財務狀況表以列報合併實體的資產和負債的方式編製，視同現時本集團於2014年12月31日的架構已於各報告期結束時一直存在。合併實體的淨資產從控制方的角度以現有賬面價值匯總。以控制方權益持續為限，於同一控制合併時不確認商譽或廉價購買收益。

並無為實現本集團的會計政策貫徹一致而對任何合併實體的淨資產或淨損益作出調整。

(c) 非同一控制下企業合併及商譽

在企業合併中收購一家子公司採用收購法進行處理。企業合併中所轉移的對價按收購日付出的資產、發行的權益工具、承擔的負債以及任何或有對價的公允價值計量。相關收購成本於發生成本及接受服務期間確認為開支。子公司的可辨認資產及負債按其收購日的公允價值計量。

企業合併中所轉移的對價之總和大於本公司應佔子公司的可辨認資產及負債淨公允價值的差額，確認為商譽。本公司應佔子公司的可辨認資產及負債淨公允價值大於企業合併中所轉移的對價之總和的差額，計入合併損益為歸屬於本公司的廉價購買收益。

通過分步實現的企業合併，先前持有的子公司權益按收購日的公允價值進行重新計量，而由此產生的收益或虧損計入合併損益。公允價值被加入至企業合併中所轉移的對價之總和以計算商譽。

子公司的非控制權益以公允價值或按收購日非控制股東應佔該子公司可辨認資產及負債的公允價值的比例進行初始計量。計量基準選擇乃按照每個交易基準而作出。

3. 主要會計政策(續)

(c) 非同一控制下企業合併及商譽(續)

初始確認後，商譽按成本減累計減值損失計量。就減值測試而言，收購所得的商譽會被分配至預期受惠於企業合併協同效益的現金產出單元或現金產出單元組合。就內部管理而言，被分配商譽的現金產出單元或現金產出單元組合受本集團內最低層面監控。商譽受監控於經營板塊層面。商譽於每年進行減值評估，或如果出現可能減值之事宜或情況出現變動，則會進行更頻密評估。現金產出單元(包含商譽)的賬面價值與其可回收金額(公允價值扣除處置成本後的使用價值與價值兩者之中較高者)比較。任何減值立即計入費用及其後不予以轉回。

(d) 聯營公司

聯營公司為本集團對其具有重大影響之實體。重大影響是指對一個實體的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制該等政策。在評估本集團是否具有重大影響時，實體的當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素予以考慮。於評估一個潛在表決權是否促成重大影響時，持有人的意向及有否財務能力行使或轉換該等潛在表決權均不予考慮。

投資於聯營公司按權益法於合併財務報表核算並以成本進行初始計量。聯營公司於一項收購中的可辨認資產及負債按其於收購日的公允價值計量。投資成本大於本集團應佔聯營公司的可辨認資產及負債淨公允價值的差額，確認為商譽。商譽乃包含於該投資的賬面價值，及如有客觀證據表明該投資已減值，連同該投資於各報告期結束時進行減值測試。本集團應佔聯營公司的可辨認資產及負債淨公允價值大於收購成本的差額，計入合併損益。

本集團應佔聯營公司收購日後之利潤或虧損計入合併損益，本集團應佔聯營公司收購日後之其他綜合收益變動計入合併其他綜合收益。收購日後根據聯營公司累計權益變動調整相關投資賬面價值。如本集團應佔聯營公司虧損等於或超過其在聯營公司的權益，包括所有其他無抵押的應收款項，本集團則對進一步的虧損不予確認，除非本集團對聯營公司存在承擔義務或已代聯營公司支付款項。如聯營公司其後呈報利潤，本集團僅於其應佔利潤等於其應佔未確認虧損後，始恢復確認其應佔利潤。

導致喪失一家聯營公司重大影響的處置收益或虧損是指(i)處置所得款項的公允價值連同於該聯營公司的剩餘投資的公允價值與(ii)本集團於聯營公司(包含商譽)的所有賬面價值及任何相關累計外幣折算儲備的差額。如果投資於聯營公司變成為投資於合資公司，本集團繼續按權益法核算，不會重新計量剩餘的權益。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(d) 聯營公司(續)

本集團與聯營公司間交易產生的未實現收益按本集團應佔該聯營公司的權益部分予以抵銷；未實現虧損亦予以抵銷，除非有證據表明所轉移的資產存在減值。在必要的情況下，聯營公司的會計政策已做出變更，以確保其與本集團採用的會計政策相同。

(e) 共同安排

共同安排是一項由兩方或多方共同控制的安排。共同控制是指一項按合同約定對分享控制的安排，只在涉及相關活動的決策要求分享控制的各方一致同意的情況下存在。相關活動是指對安排的回報產生重大影響的活動。在評估共同控制時，本集團考慮其潛在表決權及其他各方持有的潛在表決權。在評估一個潛在表決權時，只會對持有人有實際能力行使該等潛在表決權予以考慮。

共同安排是指共同經營或合資公司。共同經營是指一項對合資安排擁有共同控制的各方對與該安排有關的資產享有權利，並對相關負債負有義務的共同安排。合資公司是指一項對合資安排擁有共同控制的各方對該安排的淨資產享有權利的共同安排。本集團已評定其共同安排的性質及確定其為合資公司。

有關本集團對共同經營的權益，本集團根據相關國際財務報告準則於合併財務報表對特定的資產、負債、收入及費用予以確認：其資產，包括任何其共同持有的資產中的份額；其負債，包括任何其共同承擔的負債中的份額；其出售其在共同經營產品中的份額所產生的收入；其在共同經營產品銷售收入中的份額；以及其費用，包括任何其共同承擔的費用的份額。

投資於合資公司按權益法於合併財務報表核算，並以成本進行初始計量。合資公司於一項收購中的可辨認資產及負債按其於收購日的公允價值計量。投資成本大於本集團應佔合資公司的可辨認資產及負債淨公允價值的差額，確認為商譽。商譽乃包含於該投資的賬面價值，及如有客觀證據顯示該投資已減值，連同該投資於各報告期結束時進行減值測試。本集團應佔合資公司的可辨認資產及負債淨公允價值大於收購成本的差額，計入合併損益。

本集團應佔合資公司收購日後之利潤或虧損計入合併損益，本集團應佔合資公司收購日後之其他綜合收益變動計入合併其他綜合收益。收購日後根據合資公司累計權益變動調整相關投資賬面價值。如本集團應佔合資公司虧損等於或超過其在合資公司的權益，包括所有其他無抵押的應收款項，本集團則對進一步的虧損不予確認，除非本集團對合資公司存在承擔義務或已代合資公司支付款項。如合資公司其後呈報利潤，本集團僅於其應佔利潤等於其應佔未確認虧損後，始恢復確認其應佔利潤。

3. 主要會計政策(續)

(e) 共同安排(續)

導致喪失一家合資公司共同控制的處置收益或虧損是指(i)處置所得款項的公允價值連同於該合資公司的剩餘投資的公允價值與(ii)本集團於合資公司(包含商譽)的所有賬面價值及任何相關累計外幣折算儲備的差額。如果投資於合資公司變成為投資於聯營公司，本集團繼續按權益法核算，不會重新計量剩餘的權益。

本集團與合資公司間交易產生的未實現收益按本集團應佔該合資公司的權益部分予以抵銷；未實現虧損亦予以抵銷，除非有證據表明所轉移的資產存在減值。在必要的情況下，合資公司的會計政策已做出變更，以確保其與本集團採用的會計政策相同。

(f) 外幣折算

(i) 功能及列報貨幣

本集團各實體財務報表以最能反映實體經營所處的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。財務報表以人民幣為單位，人民幣為本公司的功能及列報貨幣，而除另有指明外，全部價值已取至最接近千位(「人民幣千元」)。

(ii) 各實體財務報表內的交易及餘額

外幣交易在初始確認時按交易日適用的匯率折算為功能貨幣。外幣貨幣性資產及負債按各報告期結束時適用的匯率折算。該折算政策所產生的收益及虧損計入損益。

以公允價值計量的外幣非貨幣性項目按確定其公允價值日期的匯率折算。

當一個非貨幣性項目的收益或虧損計入其他綜合收益，該收益或虧損的任何匯兌組成部分也計入其他綜合收益。當一個非貨幣性項目的收益或虧損計入損益，該收益或虧損的任何匯兌組成部分也計入損益。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(f) 外幣折算(續)

(iii) 合併的折算

功能貨幣不同於本公司列報貨幣的本集團各實體之經營成果及財務狀況按以下方法折算為本公司列報貨幣：

- 每項財務狀況表中列示的資產及負債以財務狀況表日即期匯率折算；
- 收入及費用以當期平均匯率折算(除非該平均匯率未能合理反映交易期間匯率的累計影響，則收入及費用以交易當日的匯率折算)；及
- 所有因匯率折算而產生的差異計入其他綜合收益及累計入外幣折算儲備。

合併時，折算形成對境外實體淨投資及借貸的一部分的貨幣性項目時產生匯兌差額計入其他綜合收益及累計入外幣折算儲備。當某個境外業務被出售時，該等匯兌差額作為處置收益或虧損的一部分重分類至損益。

商譽及收購境外實體的公允價值調整視同該境外實體的資產和負債，及以財務狀況表日即期匯率折算。

(g) 物業、廠房及設備

除在建工程外，物業、廠房及設備在合併財務狀況表按成本減其後累計折舊及其後減值損失，如有，列示。

其後成本僅於與項目有關之未來經濟利益有可能將流入本集團，而項目之成本能可靠地計量時，列入該資產賬面價值或單獨確認為資產(如適用)。所有其他維修及保養費用，於發生期間計入損益。

物業、廠房及設備折舊以直線法按其預計可使用年限足夠註銷其成本扣除其預計殘值後計算。主要可使用年限如下：

土地使用權	10至70年
房屋及建築物	8至45年
發電設施	4至35年
煤化工專用資產	23年
運輸工具	6至12年
其他	5至22年

3. 主要會計政策(續)

(g) 物業、廠房及設備(續)

本集團於各報告期結束時對殘值、可使用年限及折舊方法進行覆核，並在必要時進行調整。

在建工程指建設中的房屋及建築物及待安裝的設備，並按成本減減值損失列示。當相關資產可供使用時開始計提折舊。

處置物業、廠房及設備收益或虧損是指出售所得款項淨額與相關資產賬面價值的差額，並計入損益。

(h) 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金及／或資本增值而持有的土地及／或房屋。投資性房地產以其成本(包括歸屬於該房地產的所有直接成本)作初始計量。

初始確認後，投資性房地產按成本減累計折舊及減值損失列示。折舊按直線法計算，將其成本扣除殘值後按預計可使用年限30年攤銷。

處置投資性房地產收益或虧損是指出售所得款項淨額與該房地產賬面價值的差額，並計入損益。

(i) 租賃

本集團作為承租人

(i) 經營租賃

沒有實質上將資產所有權的全部風險和報酬轉移給本集團的租賃以經營租賃核算。租賃付款(扣除出租人提供的任何優惠)在租賃期內按照直線法確認為費用。

(ii) 融資租賃

實質上將資產所有權的全部風險和報酬轉移給本集團的租賃以融資租賃核算。租賃期開始時，融資租賃按租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中較低者作資本化。

對出租人的相應負債作為應付融資租賃款計入合併財務狀況表。租賃付款於融資費用及減少未償還負債間作出分配。融資費用乃分攤於租賃期的各個期間，從而使負債餘額承擔一個固定的利率。

融資租賃下資產跟所擁有資產同樣地折舊。

售後租回交易涉及銷售一項資產並租回該項資產。租賃付款和售價通常是相互關聯的，因為它們是以一攬子方式進行談判的。如售後租回交易形成融資租賃，則其出售所得款項與有關賬面價值的差額須按租賃期遞延及攤銷。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(i) 租賃 (續)

本集團作為出租人

(i) 經營租賃

沒有實質上將資產所有權的全部風險和報酬轉移給承租人的租賃以經營租賃核算。經營租賃的租金收入在相關的租賃期內按照直線法予以確認。

(ii) 融資租賃

實質上將資產所有權的全部風險和報酬轉移給承租人的租賃以融資租賃核算。應收融資租賃款按本集團於租賃之淨投資列作應收款項。融資租賃收入乃分配於租賃期的各個會計期間，從而使租賃之未償還投資反映一個固定的回報率。

(j) 無形資產 (除商譽外)

無形資產 (除商譽外) 按成本減累計攤銷及減值損失列示。無形資產攤銷以直線法按其估計可使用年限適當註銷其成本，或以系統合理方式以反映本集團預期消耗該項資產所產生的未來經濟利益作計算。探礦權及礦業權以產量法攤銷，而其他無形資產的主要可使用年限如下：

資源使用權	10至40年
專有技術	23年
電腦軟件	2至9年
其他	14個月至10年

(k) 存貨

存貨按成本與可變現淨值孰低者列示。成本按加權平均法釐定。存貨成本包括直接原料成本和將原料及物資運送到工作地點所發生的運輸費用。可變現淨值乃按在正常業務過程中的估計銷售價格減去發電成本和銷售支出計算。

3. 主要會計政策(續)

(l) 金融工具確認及終止確認

金融資產及金融負債於本集團成為該工具合同條款的一方時，在合併財務狀況表內確認。

金融資產於收取該資產現金流量的合同權利終止時、本集團轉移該資產所有權上幾乎所有的風險和報酬時、或本集團既沒有轉移也沒有保留該資產所有權上幾乎所有的風險和報酬但沒有保留對該資產的控制時，終止確認。於一項金融資產終止確認時，該資產的賬面價值與所收到的對價及已計入其他綜合收益的累計收益或虧損之總和之間的差額計入損益。

金融負債於相關協議指定的義務已經解除、取消或到期時終止確認。該已終止確認的金融負債的賬面價值與所支付的對價之間的差額計入損益。

(m) 投資

當根據合同購買或出售一項投資，而合同規定該投資須於有關市場所定時間內交付，該等投資應按交易日基準予以確認或終止確認，並以公允價值進行初始計量，加上可直接歸屬的交易費用，惟以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產則除外。

投資分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或可供出售的投資。

(i) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產是指交易性投資或在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入損益的投資。該等投資以公允價值進行後續計量。該等投資的公允價值變動所產生的收益或虧損計入損益。

(ii) 可供出售的投資

可供出售的投資是指未劃分為貸款和應收款項或以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的非衍生金融資產。可供出售的投資以公允價值進行後續計量。該等投資的公允價值變動所產生的收益或虧損計入其他綜合收益及累計投資公允價值儲備，直至該等投資被處置或有客觀證據表明該等投資已減值時為止；在此時，原直接計入其他綜合收益的累計收益或虧損，由權益重分類至損益。股利、外幣滙兌收益或虧損及採用實際利率法計算的利息計入損益。

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，及與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具，按成本減減值損失計量。

分類為可供出售的投資的權益工具已計入損益的減值損失其後不得通過損益轉回。如分類為可供出售的投資的債務工具的公允價值的上升在客觀上與確認減值後發生的一項事項有關，已計入損益的減值損失應當於其後予以轉回，並計入損益。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(n) 貸款和應收款項

貸款和應收款項乃在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產，並以公允價值進行初始確認，並運用實際利率法以攤銷成本減減值準備進行後續計量。貸款和應收款項主要包括合併財務狀況表中的長期委託貸款、短期委託貸款、其他應收款、應收賬款及應收票據及現金及現金等價物。貸款和應收款項的減值準備於有客觀證據表明本集團無法按貸款和應收款項之原有條款收回所有到期金額時確認。準備金額是貸款和應收款項的賬面價值與預計未來現金流量現值(按初始確認時的實際利率折現計算)之間的差額。準備金額計入損益。

如貸款和應收款項的可收回金額的上升在客觀上與確認減值後發生的一項事項有關，減值損失應當於其後予以轉回，並計入損益，但該貸款和應收款項轉回後的賬面價值不應當超過假定不計提減值準備情況下該貸款和應收款項在轉回日的攤餘成本。

(o) 現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物是指銀行及庫存現金、銀行及其他金融機構的活期存款以及短期而流動性極強的投資，而此等投資可以隨時轉換為已知金額的現金且沒有涉及重大價值變動的風險。現金及現金等價物也包括須按要求償還及構成本集團現金管理部分的銀行透支。

(p) 金融負債及權益工具

金融負債及權益工具按所訂立合同安排之內容及國際財務報告準則下金融負債及權益工具的定義分類。權益工具乃任何能夠證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。就特定的金融負債及權益工具所採納的會計政策列載如下。

(q) 借款

借款以公允價值扣除發生的交易費用後進行初始計量，並運用實際利率法以攤餘成本進行後續計量。

借款乃被分類為流動負債，除非本集團擁有無條件將債務的償還延至報告期後至少12個月之後的權利。

(r) 財務擔保合同負債

本集團簽訂轉移重大保險風險的財務擔保合同。財務擔保合同是指當特定債務人不能根據債務工具的原有或修改後的條款償付到期債務，擔保方應支付指定款項以補償財務擔保合同持有人因此發生的損失的合同。

負債充足性測試於各報告期結束時進行以保證合同負債的充足確認。測試包括對未來合同現金流量和相關管理費用的最佳估計，任何測試確認負債的不充足部分立即確認計入損益及相應根據充足性測試計提損失準備。

3. 主要會計政策(續)

(s) 應付賬款及預提費用

應付賬款及預提費用，以其公允價值初始列示，並運用實際利率法以攤餘成本進行後續計量，除非折現的影響輕微；在此情況下，則以成本列示。

(t) 權益工具

本公司發行的權益工具按已收的所得款項，扣除直接發行費用的淨額入賬。

(u) 收入確認

收入按已收或應收對價的公允價值計量，並當經濟利益很可能流入本集團及收入的金額能夠可靠地計量時予以確認。收入按扣除增值稅、銷售退回、商業折扣及銷售折讓的淨額列示。

售電、售熱收入主要是指本集團向電網公司輸電、向供熱公司輸熱時按議定價格收取的金額。

與售煤或其他商品有關的收入在商品的所有權轉移給客戶時確認，通常在商品現場提取時點、裝運離岸時點或交至約定交貨地點，由客戶接收後確認收入。

利息收入按照時間比例採用實際利率法計算確定。

股利收入於建立可收取有關款項之股東權利後確定。

(v) 員工福利

(i) 養老金及其他社會保險

本集團根據所在省、市的地方條件及慣例向包括養老金及／或其他社會保險的設定提存計劃繳款。本集團及員工之供款乃按員工之基本薪金之若干百分比計算。計入損益之計劃成本是指本集團需向該等計劃應付的供款。

(ii) 員工住房福利

公司以優惠價向員工出售住房。住房售價與成本之差額確認為住房福利，且在相關員工的平均服務年限內按直線法攤銷並計入工資及職工福利中。

於2005年至2007年，本公司及其部分子公司開始向員工支付貨幣化住房補貼。這些補貼被視為住房福利，且在相關員工的平均服務年限內按直線法攤銷並計入工資及職工福利中。

此外，本集團也向國家規定的住房公積金計劃繳款。此等成本於發生時在損益內列示。

(iii) 離職福利

離職福利於本集團不可能撤銷提供該等福利時，以及其確認涉及支付離職福利之重組成本時(以較早者為準)確認。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(w) 借款費用

可直接歸屬於購入、建造或生產的合資格資產(即需要經過相當長時間才能達到其預定可使用或可銷售狀態的資產)的借款費用，應當予以資本化，計入該資產的部分成本，直至該等資產已大致達到其預定可使用或可銷售狀態時為止。符合資本化條件的借款費用已扣除待用作購建合資格資產而借入的專門借款在進行暫時性投資取得的投資收益。

如資金源於一般借款並用於取得一項合資格資產，符合資本化的借款費用金額是按適用於該資產之費用的資本化率。資本化率是按本集團在有關期間未償還借款所適用之加權平均借款費用，惟不包括取得一項合資格資產的專門借款。

所有其他借款費用於其產生期間計入損益。

(x) 政府補助

政府補助在能合理保證本集團能夠滿足其所附條件且能夠收到該補助時予以確認。

與收入相關的政府補助遞延入賬，並按擬補償之成本發生的期間計入損益。

用於補償本集團已發生的費用或損失或提供即時財務支持(並無日後相關成本)而應收的政府補助，在其成為應收的期間計入損益。

與購建資產相關的政府補助，確認為遞延收入，並按相關資產的可使用年限以直線法計入損益。

(y) 稅項

所得稅是指當期稅項及遞延稅項之總和。

當期稅項負債乃按本年應納稅所得額計算。應納稅所得額與已計入損益的利潤不同是由於應納稅所得額不包括其他年度應納稅或可抵扣收入或開支的項目，且不包括無須納稅或不抵扣稅的項目。本集團的當期稅項負債乃按報告期結束時已執行的或實質上已執行的稅率計算。

遞延稅項是按資產及負債的賬面價值與用於計算應納稅所得額的相應計稅基準之間的差異在合併財務報表中確認。遞延稅項負債一般會為所有應納稅暫時性差異予以確認，而遞延稅項資產於可抵扣暫時性差異、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免可用作抵扣可能出現之應納稅所得額時予以確認。若於一項交易中，因商譽或其他資產及負債的初始確認(企業合併時除外)而產生的暫時性差異既不影響應納稅所得額也不影響會計利潤，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債就投資於子公司、聯營公司及合資公司產生之暫時性差異予以確認，但假若本集團可以控制暫時性差異之轉回時間，而暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回除外。

於各報告期結束時，對遞延稅項資產的賬面價值進行覆核，並於很可能無法獲得足夠的應納稅所得額以轉回全部或部分該資產時減記。

3. 主要會計政策(續)

(y) 稅項(續)

遞延稅項按預期清償該負債或收回該資產期間的適用稅率計量，以於報告期結束時已執行的或實質上已執行的稅率為基礎。遞延稅項乃計入損益，除當其相關項目已計入其他綜合收益或直接計入權益外；在此情況下，遞延稅項也會計入其他綜合收益或直接計入權益。

遞延稅項資產及負債的計量反映跟隨本集團預期於報告期結束時收回或清償資產及負債賬面值的方式的稅務影響。

遞延稅項資產及負債於當期稅項資產可依法定權利抵銷當期稅項負債，同時，該等稅項資產及負債源自同一稅務機關徵收的所得稅，且本集團擬以淨額結算其當期稅項資產及負債時予以抵銷。

(z) 增值稅

本集團在中國境內售電、售熱及售煤或其他商品時須繳納增值稅。應付增值稅以應稅收入17%或13%或11%或6%扣除當期可抵扣增值稅進項稅後確定。

(aa) 關聯方

關聯方為與本集團有關聯的人士或實體。

(A) 一名人士或該人士之關係密切家庭成員被視為與本集團有關聯，如果該人士：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本公司或本公司母公司的關鍵管理人員的其中一名成員。

(B) 如果符合下列任何情況，一家實體被視為與本集團有關聯：

- (i) 該實體與本公司屬同一集團之成員(意指母公司、子公司及同集團子公司彼此間有關聯)。
- (ii) 一家實體為另一家實體的聯營公司或合資公司(或另一家實體為成員之集團旗下成員之聯營公司或合資公司)。
- (iii) 兩家實體均為同一第三方的合資公司。
- (iv) 一家實體為第三方實體的合資公司，而另一家實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為本集團或一家與本集團有關聯之實體員工的福利而設的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(A)所識別人士控制或受共同控制。
- (vii) 於(A)(i)所識別人士對實體有重大影響或屬該實體或該實體之母公司關鍵管理人員的其中一名成員。

除中國大唐(為一家國有企業)及其子公司外，直接或者間接由中國中央人民政府控制的政府相關實體(「政府相關實體」)也被視為本集團的關聯方。

針對披露關聯方交易之目的，鑒於許多政府相關實體有多層法人結構並隨時按轉讓及私有化行為令股權結構發生變化，本集團已經建立流程以在可能的範圍內判斷、識別客戶以及供應商的所有者權益結構，以判斷其是否為政府相關實體以確保所有重大關聯方交易披露的足夠性。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(ab) 資產減值

於各報告期結束時，本集團評估其資產(商譽、遞延稅項資產、投資、存貨及應收款項除外，相關減值政策分別列載於合併財務報表附註3(c)、3(y)、3(m)、3(k)及3(n))的賬面價值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值損失。如果任何減值跡象存在，應當估計該資產的可收回金額，以確定減值損失的程度。如果不可能估計個別資產的可收回金額，本集團會估計該資產所屬現金產出單元的可收回金額。

可收回金額是指公允價值扣除處置成本後的價值與使用價值兩者之中的較高者。於評估使用價值時，本集團採用能夠反映現時市場對貨幣時間價值及相關資產特定風險的稅前折現率折現預計未來現金流量至其現值。

如果預計一項資產或現金產出單元的可收回金額低於其賬面價值，應當將該資產的賬面價值減記至其可收回金額。減值損失即時計入損益。

當減值損失其後轉回，該資產或現金產出單元的賬面價值會增加至經修訂的預計可收回金額，但按此所增加的賬面價值不得高於以前年度並無就該資產或現金產出單元確認減值損失而原應已確認的賬面價值(扣除攤銷或折舊)。減值損失轉回即時計入損益。

(ac) 預計負債及或有負債

當本集團因過去的事項而形成現時的法定或推定義務，履行該義務很可能導致經濟利益流出及該義務的金額能夠可靠地計量，則為不確定時間或金額的負債確認為預計負債。貨幣時間價值影響重大的，預計負債應當以預期履行該義務所需支出的現值列示。

當導致經濟利益流出的可能性較低，或該義務的金額不能夠可靠地計量，則將該義務披露為一項或有負債，除非極小可能導致經濟利益流出。當可能發生的義務須視乎某個或多個未來事項是否發生才能確定是否存在，也會披露為或有負債，除非極小可能導致經濟利益流出。

(ad) 報告期後事項

可提供有關本集團於報告期結束時狀況之額外信息或顯示持續經營假設並不適宜之報告期後事項乃調整事項，及於合併財務報表中反映。非屬調整事項之報告期後事項如為重要者，在合併財務報表附註中披露。

4. 重要判斷及主要估計

運用會計政策的重要判斷

董事們在運用會計政策的過程中已作出以下對於合併財務報表確認之金額構成最重大影響之判斷(下文處理涉及估計之判斷除外)。

(a) 持續經營基礎

此等合併財務報表乃按持續經營基礎編製，其有效性乃取決於可從不同管道取得資金使本集團得以持續經營及履行其到期的債務。詳情已於合併財務報表附註3闡釋。

(b) 共同控制的評估

本集團持有其共同安排40%或以上表決權。根據合同協議，所有共同安排的相關活動須取得協議各方一致同意，因此，董事們釐定本集團對此等安排擁有共同控制。

(c) 有限公司的共同安排

本集團的共同安排以有限公司作為結構及在共同安排下本集團及協議各方對有限公司的淨資產享有權利。因此，董事們釐定此等實體被分類為本集團的合資公司。

估計不確定性的主要來源

對具有導致下個財政年度內資產及負債之賬面價值作出重要調整的重大風險有關未來的主要假設，以及於報告期結束時進行估計不確定性的其他主要來源在下文論述。

(a) 物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備的預計使用年限、殘值和相關折舊由本集團決定。這項估計是基於在發電機組運行過程中產生的預計損耗。損耗情況會隨機組的技術更改產生重大變化。當使用年限與原先估計的可使用年限不同時，本集團會對預計使用年限進行相應的調整，或將已報廢之技術過時或非策略資產註銷或減記。

物業、廠房及設備的賬面價值於2014年12月31日為人民幣252,791,177千元(2013年，經重述：人民幣243,479,904千元)。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

4. 重要判斷及主要估計(續)

估計不確定性的主要來源(續)

(b) 物業、廠房及設備減值

本集團根據合併財務報表附註3 (ab)所述的會計政策每年對物業、廠房及設備是否遭受任何減值進行測試。當物業、廠房及設備的賬面價值超出其根據使用價值計算確定的可收回金額時，確認為減值損失。此類計算要求使用估計，如電熱價格和燃料價格。電熱價格和燃料價格的變動將可能影響物業、廠房及設備的減值測試結果。

本年度，確認減值損失為人民幣2,203,912千元(2013年：人民幣665,095千元)。有關減值損失計算詳情載於合併財務報表附註17。

(c) 新建電廠的獲批

本集團的部分電廠建設項目尚未取得國家發展和改革委員會(「發改委」)的相關政府核准。發改委對該等項目的最終核准是董事們的一項重要估計和判斷。該項估計和判斷是基於已取得的初步審批和他們對項目的理解。基於歷史經驗，董事們相信本集團將會取得發改委對該等電廠建設項目的最終批准。與該等估計和判斷的偏離將可能需要對物業、廠房及設備的賬面價值進行重大調整。

(d) 商譽減值

確定商譽是否減值須對獲分配商譽的現金產出單元的使用價值作出估計。使用價值計算要求本集團估計預期產生自現金產出單元的未來現金流量及合適的折現率以計算現值。

商譽的賬面價值於報告期結束時為人民幣899,886千元，而於2014年並沒有確認減值損失。有關商譽減值評估計算詳情載於合併財務報表附註19。

(e) 可供出售的投資減值

本集團確定可供出售的投資是否減值在很大程度上依賴於管理層的判斷和假設。在進行判斷和作出假設的過程中，本集團需評估該項投資的公允價值低於成本的程度和持續期間，以及被投資對象的財務狀況和短期業務展望，包括行業狀況、技術變革、信用評級、違約率和對手方的風險。

本年度，確認減值損失為人民幣208,992千元(2013年：人民幣241,476千元)。

4. 重要判斷及主要估計(續)

估計不確定性的主要來源(續)

(f) 無形資產(除商譽外)減值準備

在報告期結束時，本集團對無形資產(除商譽外)判斷是否存在可能發生減值的跡象。對使用壽命不確定的無形資產(除商譽外)，本集團除每年要求進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。本集團評估其無形資產(除商譽外)的賬面價值，以確定是否有任何跡象顯示該等無形資產已出現減值損失。如有任何減值跡象存在，應當估計該資產的可收回金額，以確定減值損失的程度。

可收回金額是指公允價值扣除處置成本後的價值與使用價值兩者之中的較高者。如果預計無形資產(除商譽外)的可收回金額低於其賬面價值，這顯示該資產需要作出減值。

於評估無形資產(除商譽外)的使用價值時，以現金流量折現法用作估計未來現金流量。現金流量折現法的重要假設包括預計生產能力、售價、相關經營成本以及折現率。該等重要假設是根據合理和合適的分析預測。

於2014年12月31日，無形資產(除商譽外)減值損失為人民幣42,457千元(2013年：無)。

(g) 遞延稅項資產

對遞延稅項資產的估計需要預計在未來實現的應納稅所得額及其得以實現的年份所適用的所得稅率。未來所得稅率的變動及時間會對所得稅費用或收益產生影響，從而影響遞延稅項餘額。未來遞延稅項資產的實現取決於本集團實現充足應納稅所得額的能力。而未來盈利能力與估計的偏離將可能需要對遞延稅項資產賬面價值進行重大調整。

於2014年12月31日，遞延稅項資產的賬面價值為人民幣1,386,234千元(2013年，經重述：人民幣1,667,726千元)。

(h) 存貨跌價準備

本集團對成本高於可變現淨值及陳舊和滯銷的存貨，計提存貨跌價準備。鑒定存貨減值要求管理層取得確鑿證據，並且考慮持有存貨的目的、報告期後事項的影響等因素的基礎上作出判斷和估計。實際的結果與原先估計的差異將在估計被改變的期間影響當期存貨的賬面價值及存貨跌價準備的計提或轉回。

於2014年12月31日，存貨跌價準備為人民幣386,376千元(2013年：人民幣372,259千元)。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

4. 重要判斷及主要估計(續)

估計不確定性的主要來源(續)

(i) 應收賬款及其他應收款壞賬準備

本集團基於應收賬款及其他應收款的可收回能力評估(包括各客戶之目前信譽及過往收款歷史)而作出應收賬款及其他應收款壞賬準備。應收賬款及其他應收款壞賬準備源於出現可能不能收回餘額的事宜或情況變動。識別應收賬款及其他應收款壞賬準備需作判斷及估計。實際的結果與原先估計的差異將在估計被改變的期間影響當年應收賬款及其他應收款壞賬的賬面價值及應收賬款及其他應收款壞賬準備。

於2014年12月31日，應收賬款及其他應收款壞賬準備為人民幣812,852千元(2013年：人民幣46,621千元)。

(j) 所得稅

本集團需在多個地區繳納所得稅。在計提所得稅時需要作出重大估計。在正常的經營活動、資產整體轉讓以及公司重組業務中，很多交易和計算的最終稅項處理都不能確定。如果這些事項的最終稅項結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將影響作出有關認定期間之所得稅及遞延稅項計提。

本年度，根據預計利潤計入損益的所得稅為人民幣3,283,822千元(2013年，經重述：人民幣2,367,422千元)。

5. 金融風險管理

本集團從事的經營活動面對的各種金融風險，包括外幣匯兌風險、價格風險、信用風險、流動性風險及利率風險。本集團的總體風險管理程序關注於金融市場的不可預期性，同時爭取將其可能對本集團財務表現的潛在不利影響最小化。

(a) 外幣匯兌風險

本集團的外幣匯兌風險主要源於部分美元及歐元借款及存款。本集團目前並無就外幣債務設立對沖政策。本集團密切關注國際外匯市場上匯率的變動，並且在外幣借款融資和外幣存款投資時，考慮匯率的影響。

於2014年12月31日，在所有其他參數不變的情況下，如果人民幣兌換美元或歐元的匯率貶值5%（2013年：5%），則本年合併稅後利潤減少人民幣48,089千元（2013年：人民幣80,946千元），主要是由於美元及歐元借款及存款的外幣匯兌虧損所致。在所有其他參數不變的情況下，如果人民幣兌換美元或歐元的匯率升值5%（2013年：5%），則本年合併稅後利潤增加人民幣48,089千元（2013年：人民幣80,946千元），主要是由於美元及歐元借款及存款的外幣匯兌收益所致。

(b) 價格風險

於合併財務報表附註22披露的本集團若干可供出售的投資人民幣392,688千元（2013年：人民幣462,391千元）於各報告期結束時以公允價值計量。因此，本集團面臨權益證券價格風險。由於該等投資的金額對本集團並不重大，本公司董事們認為本集團於2014年及2013年12月31日不存在重大的權益證券價格風險。本集團於決定長期策略性持有時將密切關注公開市場的價格趨勢。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

5. 金融風險管理 (續)

(c) 信用風險

包含於合併財務狀況表之銀行存款、應收賬款、其他應收款、短期委託貸款及長期委託貸款之賬面價值為本集團有關其金融資產之最大信用風險。

本集團將其大部分銀行存款存放於幾家大型國有銀行和一家為本集團的關聯方的非銀行金融機構。由於這些國有銀行擁有國家的大力支持以及於該關聯非銀行金融機構擁有董事議席，董事們認為該等資產不存在重大的信用風險。

對於電力銷售產生的應收賬款，本集團的大多數電廠均將電力銷售給電廠所在省或地區的單一客戶（電網公司）。本集團與各電網公司定期溝通，並且確信足夠的壞賬準備已計提並反映在合併財務報表中。對於煤炭和化工產品銷售產生的應收賬款，本集團基於財務狀況、歷史經驗及其他因素來評估客戶的信用質量。本集團也向其收取預收款項。通過對客戶定期信用評估，本集團確信足夠的壞賬準備已計提並反映在合併財務報表中。本集團不持有任何作為應收款項質押的抵押品。

於2014年12月31日，應收賬款及應收票據前五名債務人欠款金額合計人民幣4,557,537千元（2013年：人民幣4,497,783千元），佔應收賬款及應收票據合計的45.55%（2013年：44.53%）。除應收賬款及應收票據外，本集團並無重大集中之信用風險。

其他應收款、短期委託貸款及長期委託貸款主要包括應收關聯方款項。本集團通過定期檢查關聯方的經營成果和資產負債率來評估其信用風險。

(d) 流動性風險

審慎的流動資金風險管理是指維持充足的現金及現金等價物，通過已承諾信貸融資的足夠額度備有資金，和有能力的市場持倉。由於基本業務的變動性質，本集團通過已承諾信貸額度維持資金的靈活性。

本集團通過在每月末監控流動資金儲備的滾存預測包括未提取信貸額度及可用現金及現金等價物，以滿足償還其負債的要求。

5. 金融風險管理(續)

(d) 流動性風險(續)

本集團金融負債之到期日分析如下：

	少於1年 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元
於2014年12月31日				
長期借款	13,233,225	16,245,065	62,918,189	58,528,385
長期債券	5,500,000	–	6,500,000	9,000,000
應付融資租賃款	2,964,436	2,641,468	5,769,914	2,690,235
其他非流動負債 (不包括應付融資租賃款)	61,647	291,006	866,020	1,704,039
應付賬款及預提費用	28,627,496	–	–	–
短期借款	13,753,134	–	–	–
短期融資券	11,000,000	–	–	–
應付借款利息	9,849,818	8,291,517	19,237,873	44,915,788
應付債券利息	1,072,500	792,500	2,377,500	1,677,000
於2013年12月31日				
長期借款	12,350,825	14,369,965	48,679,687	75,004,595
長期債券	3,000,000	5,500,000	–	9,000,000
應付融資租賃款	2,462,140	2,019,877	5,447,860	3,672,638
其他非流動負債 (不包括應付融資租賃款)，經重述	135,829	80,000	852,020	1,988,045
應付賬款及預提費用	27,518,624	–	–	–
短期借款	18,239,234	–	–	–
短期融資券	5,700,000	–	–	–
應付借款利息	9,992,352	8,390,041	19,829,462	49,248,935
應付債券利息	863,500	740,500	1,381,500	1,387,500

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

5. 金融風險管理(續)

(e) 利率風險

除銀行存款外，本集團沒有重大的計息資產，所以本集團的經營現金流量基本不受市場利率變化的影響。

大部分的銀行存款存放在中國的活期和定期銀行賬戶中。利率由中國人民銀行規定，本集團定期密切關注該等利率的波動。由於該等存款平均利率相對較低，董事們認為本集團持有的此類資產於2014年及2013年12月31日並未面臨重大的利率風險。

本集團的利率風險主要源於其借款。部分借款利息乃根據跟隨現行市場利率之浮動利率計算，使本集團面臨著現金流量利率風險。本集團動態地分析利率的變動方向。多種可能的方案會被同時予以考慮，涉及對現有融資的替換、展期或其他融資渠道。

於2014年12月31日，在所有其他參數不變的情況下，如果人民幣、港幣和美元借款利率分別降低50個基本點(2013年：50個基本點)，本年合併稅後利潤將會分別增加人民幣521,513千元(2013年：人民幣568,278千元)、無(2013年：人民幣1,091千元)和人民幣2,060千元(2013年：人民幣2,504千元)，主要是由於借款利息費用減少所致。在所有其他參數不變的情況下，如果人民幣、港幣和美元借款利率分別提高50個基本點(2013年：50個基本點)，本年合併稅後利潤將會分別減少人民幣521,513千元(2013年：人民幣568,278千元)、無(2013年：人民幣1,091千元)和人民幣2,060千元(2013年：人民幣2,504千元)，主要是由於借款利息費用增加所致。

(f) 於2014年12月31日金融工具的類別

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (經重述)
金融資產：		
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	18,889,336	21,381,647
可供出售的投資	5,022,210	4,267,757
金融負債：		
以攤餘成本計量的金融負債	239,238,230	232,382,603

(g) 公允價值

於合併財務狀況表反映之本集團金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值大致相同。

6. 公允價值計量

公允價值是在計量日的有序交易中，市場參與者之間出售一項資產所能收到或轉移一項負債將會支付的價格。以下公允價值計量披露乃採用一個三個層級的公允價值架構，此架構把數據分為三個估價層級用於量度公允價值。

第1層：本集團能在計量日獲取相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整的）。

第2層：基於可直接（如價格）或間接（如源自價格）取得的除第一層次的市場報價之外的市場數據。

第3層：非可觀察的資產或負債數據。

本集團的政策是於引起轉移的事件或情況變化發生之日確認轉入或轉出任何三個層級的公允價值架構。

於2014年12月31日按公允價值層級之披露：

詳情	以第1層作公允價值計量：	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
經常性的公允價值計量：		
可供出售的投資		
在香港境內上市的證券	194,864	374,262
在香港境外上市的證券	197,824	88,129
合計	392,688	462,391

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

7. 經營收入

本集團本年度的經營收入分析如下：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
售電	62,589,174	64,236,793
供熱	1,306,685	1,159,739
售煤	1,757,130	4,142,825
銷售化工產品	3,587,552	4,925,416
其他	953,786	762,685
	70,194,327	75,227,458

8. 其他利得／(虧損)

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
處置子公司虧損	-	(16,411)
處置聯營公司收益	8,391	-
處置可供出售的投資虧損	-	(515)
	8,391	(16,926)

9. 分部信息

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

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

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

經營板塊的會計政策與合併財務報表附註3所載述者一致。板塊損益不包括來自可供出售的投資的股利收入、處置可供出售的投資收益或虧損及所得稅費用。板塊資產不包括可供出售的投資及遞延稅項資產。板塊負債不包括當期及遞延稅項負債。所有經營板塊之間的銷售均按市場價格或接近市場的合同價格進行，並且均已在合併層面進行內部抵銷。除下文特別註明外，於分部表格披露的所有財務信息均以中國會計準則為編製基礎。

有關可報告損益、資產及負債的信息：

	發電板塊 人民幣千元	煤炭板塊 人民幣千元	化工板塊 人民幣千元	其他板塊 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至2014年12月31日止年度					
對外銷售收入	64,406,294	1,768,329	3,619,255	400,449	70,194,327
板塊間收入	1,080,279	20,094,671	20,722	109,701	21,305,373
板塊利潤/(虧損)	12,421,849	(1,515,930)	(5,164,994)	(515,873)	5,225,052
折舊及攤銷	9,616,816	257,715	1,662,085	96,731	11,633,347
處置物業、廠房及設備淨收益	935	-	111	3,301	4,347
處置長期投資收益	7,633	-	-	758	8,391
資產(減值損失)/減值損失回撥	(11,270)	(1,468,344)	(1,765,567)	8,436	(3,236,745)
利息收入	69,075	7,941	10,531	1,334	88,881
利息費用	7,044,672	325,830	1,075,694	71,103	8,517,299
應佔聯營公司利潤	105,825	260,408	-	235,113	601,346
應佔合資公司利潤/(虧損)	332,877	(195,199)	-	-	137,678
所得稅費用/(抵免)	3,027,292	(6,077)	264,293	38,478	3,323,986

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

9. 分部信息(續)

有關可報告損益、資產及負債的信息：(續)

	發電板塊 人民幣千元	煤炭板塊 人民幣千元	化工板塊 人民幣千元	其他板塊 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至2013年12月31日止年度					
對外銷售收入	65,629,209	4,210,348	4,937,628	450,273	75,227,458
板塊間收入	765,266	21,639,602	6,373	106,405	22,517,646
板塊利潤/(虧損)，經重述	9,281,594	343,657	(2,188,647)	437,820	7,874,424
折舊及攤銷，經重述	8,824,693	219,102	988,499	93,357	10,125,651
處置物業、廠房及設備淨收益/(虧損)	43,630	33	—	(167)	43,496
處置長期投資虧損	—	—	—	(16,926)	(16,926)
資產減值損失	(717,657)	(545,480)	—	(674)	(1,263,811)
利息收入	64,730	7,093	6,293	1,388	79,504
利息費用	6,794,882	292,225	1,009,725	87,676	8,184,508
應佔聯營公司利潤	24,329	438,513	—	214,979	677,821
應佔合資公司利潤	133,030	114	—	—	133,144
所得稅費用/(抵免)，經重述	2,407,256	181,576	(249,920)	63,284	2,402,196

9. 分部信息 (續)

有關可報告損益、資產及負債的信息：(續)

	發電板塊 人民幣千元	煤炭板塊 人民幣千元	化工板塊 人民幣千元	其他板塊 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2014年12月31日					
板塊資產	212,922,389	28,508,324	73,823,372	7,605,631	322,859,716
包括：					
投資於聯營公司	828,678	1,984,833	1,405	4,492,778	7,307,694
投資於合資公司	4,631,552	883,855	-	-	5,515,407
非流動資產(除金融資產及遞延稅項資產外)增加	19,675,722	1,385,975	1,761,784	178,983	23,002,464
板塊負債	172,011,658	23,125,739	66,055,133	1,752,114	262,944,644
於2013年12月31日					
板塊資產，經重述	196,742,893	30,716,345	73,422,380	6,969,588	307,851,206
包括：					
投資於聯營公司	840,635	1,853,882	1,405	4,049,892	6,745,814
投資於合資公司	4,070,195	1,048,685	-	-	5,118,880
非流動資產(除金融資產及遞延稅項資產外)增加， 經重述	21,577,804	468,085	9,166,654	1,152,479	32,365,022
板塊負債，經重述	163,893,457	22,064,015	59,735,252	1,648,032	247,340,756

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

9. 分部信息(續)

可報告板塊收入、損益、資產、負債及其他重要項目的調節：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (經重述)
收入		
可報告板塊收入合計	91,499,700	97,745,104
板塊間收入抵銷	(21,305,373)	(22,517,646)
合併收入	70,194,327	75,227,458
損益		
可報告板塊損益合計	5,225,052	7,874,424
可供出售的投資的股利收入	143,363	212,477
處置可供出售的投資虧損	-	(515)
板塊間利潤抵銷	(156,742)	(122,242)
沖回煤炭基金的國際財務報告準則調整	(14,619)	19,328
其他國際財務報告準則調整	(24,738)	(24,795)
合併稅前利潤	5,172,316	7,958,677
資產		
可報告板塊資產合計	322,859,716	307,851,206
可供出售的投資	5,013,944	4,259,194
遞延稅項資產	1,355,564	1,637,633
板塊間資產抵銷	(26,797,857)	(18,964,515)
可抵扣非所得稅重分類	4,719,616	4,883,540
沖回煤炭基金的國際財務報告準則調整	428,957	300,117
其他國際財務報告準則調整	(51,507)	(27,346)
合併資產合計	307,528,433	299,939,829
負債		
可報告板塊負債合計	(262,944,644)	(247,340,756)
當期稅項負債	(804,573)	(653,120)
遞延稅項負債	(617,218)	(594,199)
板塊間負債抵銷	25,042,819	17,389,858
可抵扣非所得稅重分類	(4,719,616)	(4,883,540)
其他國際財務報告準則調整	(27,008)	(28,216)
合併負債合計	(244,070,240)	(236,109,973)

9. 分部信息 (續)

可報告板塊收入、損益、資產、負債及其他重要項目的調節：(續)

其他重要項目

	可報告板塊 合計 人民幣千元	板塊間抵銷 人民幣千元	沖回煤炭基金 的國際財務 報告準則調整 人民幣千元	其他國際財務 報告準則調整 人民幣千元	合併財務 狀況表/ 損益及其他 綜合收益表 合計 人民幣千元
截至2014年12月31日止年度					
應佔聯營公司利潤	601,346	–	5,201	–	606,547
應佔合資公司利潤	137,678	–	(24,975)	–	112,703
所得稅費用	3,323,986	(38,379)	1,289	(3,074)	3,283,822
截至2013年12月31日止年度					
應佔聯營公司利潤	677,821	–	8,375	–	686,196
應佔合資公司利潤	133,144	–	1,636	–	134,780
所得稅費用，經重述	2,402,196	(33,282)	2,329	(3,821)	2,367,422
於2014年12月31日					
投資於聯營公司	7,307,694	–	288,481	–	7,596,175
投資於合資公司	5,515,407	–	138,247	–	5,653,654
於2013年12月31日					
投資於聯營公司	6,745,814	–	154,263	–	6,900,077
投資於合資公司	5,118,880	–	143,751	–	5,262,631

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

9. 分部信息(續)

地域性信息(於國際財務報告準則下)：

截至2014年及2013年12月31日止年度，所有對外銷售收入均來自國內。於2014年12月31日，位於中國境內及境外的非流動資產(不包括金融資產及遞延稅項資產)分別為人民幣272,171,434千元(2013年，經重述：人民幣261,353,387千元)及人民幣46,077千元(2013年：人民幣48,303千元)。

呈列地域性信息時，收入是以客戶所在地為基準。

來自主要客戶的收入：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
發電板塊		
客戶甲	19,512,315	-
客戶乙	-	18,757,166
客戶丙	6,045,793	5,984,578
客戶丁	5,990,343	6,593,084
客戶戊	4,789,568	4,705,494
客戶己	4,757,402	6,884,041

10. 財務費用

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (經重述)
利息費用：		
短期銀行借款	873,206	983,797
其他短期借款	110,473	97,246
長期銀行借款		
— 須於五年內全部償還	1,826,109	1,348,870
— 無須於五年內全部償還	6,639,633	7,283,290
其他長期借款		
— 須於五年內全部償還	494,874	110,685
— 無須於五年內全部償還	274,489	269,841
短期融資券	452,783	251,279
長期債券	883,914	861,092
融資租賃	698,129	589,747
應收貼現票據	30,317	28,128
其他	4,515	343
借款費用合計	12,288,442	11,824,318
資本化金額	(3,771,143)	(3,639,810)
	8,517,299	8,184,508
匯兌虧損／(收益)，淨值	3,927	(16,411)
其他	183,259	187,403
	8,704,485	8,355,500

借入資金的借款費用一般按6.14% (2013年：6.25%) 的年率資本化。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

11. 所得稅費用

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (經重述)
當期稅項—中國企業所得稅		
本年計提	2,930,818	2,390,437
以前年度少／(多)計提	79,514	(511)
遞延稅項(附註36)	3,010,332	2,389,926
	273,490	(22,504)
	3,283,822	2,367,422

除以下所述外，本公司及其子公司一般適用中國企業所得稅法定稅率25%（2013年：25%）。

- (i) 根據中國財政部（「財政部」）頒發的財稅字[2006]88號文規定，本公司的一家子公司作為經國務院批准的國家高新技術產業開發區內新創辦的高新技術企業，及經北京市豐台區國稅局批准，自獲利年度起兩年內免征企業所得稅，第三年按15%的低稅率優惠徵收中國企業所得稅。
- (ii) 本公司的一家子公司作為經當地稅務機關批准的在中國西部地區新辦電力項目的外商投資企業，自2008年度開始，第一年至第二年免征中國企業所得稅，第三年至第五年減半按15%的低稅率優惠徵收中國企業所得稅。但自2013年1月1日起，稅務優惠已經期滿。截至2014年12月31日止年度的適用企業所得稅率為15%。
- (iii) 根據財政部頒發的財稅[2008]46號及[2008]116號文規定，企業投資由政府投資主管部門核准的風力發電新建專案，於2008年1月1日後，部分子公司投資經營的所得，自該項目取得第一筆生產經營收入所屬納稅年度起，第一年至第三年免征中國企業所得稅，第四年至第六年按25%的法定稅率減半徵收中國企業所得稅。此項稅務優惠將自2013年12月31日至2016年12月31日期滿。
- (iv) 根據財政部、海關總署、國家稅務總局《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》財稅[2011]58號規定，自2011年1月1日至2020年12月31日，部分子公司作為在西部地區鼓勵類產業企業獲准按15%的低稅率優惠徵收中國企業所得稅。

11. 所得稅費用(續)

所得稅費用與稅前利潤乘中國企業所得稅率的總和之對賬如下：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (經重述)
稅前利潤	5,172,316	7,958,677
按中國企業所得稅率25%(2013年:25%)計算之稅款	1,293,079	1,989,670
非應納稅收入之稅務影響	(222,642)	(287,850)
不可扣除的費用之稅務影響	823,462	400,522
使用以前年度未確認稅務虧損之稅務影響	(34,616)	(151)
未確認暫時性差異之稅務影響	1,376,248	114,808
以前年度確認稅務虧損回撥	456,942	(1,696)
以前年度少/(多)計提	79,514	(511)
稅務優惠之稅務影響	(226,358)	(168,915)
其他	(261,807)	321,545
所得稅費用	3,283,822	2,367,422

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

12. 本年利潤

本集團本年利潤乃扣除／(計入)下列各項後列示：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (經重述)
核數師酬金	15,420	15,240
收購相關之成本(包含於經營成本)	28	-
應收賬款壞賬準備	338,020	673
存貨跌價準備(包含於經營成本)	15,153	356,652
其他應收款壞賬準備	437,366	-
遞延收入攤銷	(101,727)	(62,006)
無形資產攤銷(包含於經營成本)	57,302	51,436
主要已售及已耗用存貨成本		
- 燃料	29,172,631	35,078,801
- 備品備件及低值易耗品	575,748	543,078
投資性房地產所產生之租金收入	(22,078)	(19,420)
可供出售的投資的股利收入		
- 上市投資	(11,647)	(19,752)
- 非上市投資	(131,716)	(90,353)
處置物業、廠房及設備淨收益	(4,347)	(43,496)
可供出售的投資減值損失	208,992	241,476
無形資產(除商譽外)減值損失(包含於經營成本)	42,457	-
物業、廠房及設備減值損失(包含於經營成本)	2,203,912	665,095
應收賬款壞賬準備回撥	-	(17)
其他應收款壞賬準備回撥	(9,155)	(85)
員工成本(不包括董事及監事薪酬)		
- 工資及福利費	2,214,403	1,889,817
- 退休福利	460,634	389,777
- 住房福利	231,192	232,242
- 其他成本	350,722	308,203

13. 董事、監事及員工薪酬

各董事及監事的薪酬如下：

董事姓名		工資、補貼及獎金						合計 人民幣千元
		袍金	基本工資 及補貼	獎金	小計	退休福利	其他福利	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
陳進行		-	-	-	-	-	-	-
曹景山	(i)	-	-	-	-	-	-	-
胡繩木		-	-	-	-	-	-	-
吳靜	(ii)	-	347	-	347	58	105	510
方慶海	(iii)	-	-	-	-	-	-	-
周剛		-	194	262	456	44	105	605
劉海峽		-	-	-	-	-	-	-
關天罡		-	-	-	-	-	-	-
李庚生	(iv)	-	-	-	-	-	-	-
曹欣		-	-	-	-	-	-	-
蔡樹文		-	-	-	-	-	-	-
楊文春	(v)	-	-	-	-	-	-	-
梁永磐	(vi)	-	-	-	-	-	-	-
李恒遠	(iv)	137	-	-	-	-	-	137
趙潔		137	-	-	-	-	-	137
姜國華		137	-	-	-	-	-	137
董賀義		137	-	-	-	-	-	137
葉延生		137	-	-	-	-	-	137
馮根福	(v)	-	-	-	-	-	-	-
		685	541	262	803	102	210	1,800
監事姓名								
張曉旭		-	-	-	-	-	-	-
管振全	(vii)	-	-	-	-	-	-	-
栗寶卿		-	-	-	-	-	-	-
余美萍		-	294	190	484	45	105	634
郭紅	(viii)	-	133	202	335	14	86	435
		-	427	392	819	59	191	1,069
2014年合計		685	968	654	1,622	161	401	2,869

註：

- | | |
|----------------------|----------------------|
| (i) 於2014年1月24日停任 | (v) 於2014年8月27日獲委任 |
| (ii) 於2014年1月24日獲委任 | (vi) 於2014年10月30日獲委任 |
| (iii) 於2014年10月30日停任 | (vii) 於2014年4月3日停任 |
| (iv) 於2014年8月27日停任 | (viii) 於2014年4月3日獲委任 |

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

13. 董事、監事及員工薪酬(續)

		工資、補貼及獎金						合計 人民幣千元
		基本工資			小計 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	其他福利 人民幣千元	
		袍金 人民幣千元	及補貼 人民幣千元	獎金 人民幣千元				
董事姓名								
劉順達	(i)	-	-	-	-	-	-	-
陳進行	(ii)	-	-	-	-	-	-	-
曹景山	(iii), (iv)	-	177	545	722	44	96	862
胡繩木	(iii)	-	-	-	-	-	-	-
方慶海	(iii)	-	-	-	-	-	-	-
周剛	(iii)	-	167	691	858	31	96	985
劉海峽	(iii)	-	-	-	-	-	-	-
關天罡	(iii)	-	-	-	-	-	-	-
葉永會	(i)	-	-	-	-	-	-	-
李庚生	(iii)	-	-	-	-	-	-	-
米大斌	(i)	-	-	-	-	-	-	-
曹欣	(ii)	-	-	-	-	-	-	-
蔡樹文	(ii)	-	-	-	-	-	-	-
李恒遠	(iii)	106	-	-	-	-	-	106
李彥夢	(i)	37	-	-	-	-	-	37
趙遵廉	(i)	37	-	-	-	-	-	37
趙潔	(iii)	106	-	-	-	-	-	106
姜國華	(iii)	106	-	-	-	-	-	106
董賀義	(ii)	68	-	-	-	-	-	68
葉延生	(ii)	68	-	-	-	-	-	68
		528	344	1,236	1,580	75	192	2,375
監事姓名								
喬新一	(iii), (v)	-	174	671	845	31	96	972
張曉旭	(iii)	-	-	-	-	-	-	-
管振全	(iii)	-	150	534	684	21	92	797
周新農	(iii), (vii)	-	-	-	-	-	-	-
栗寶卿	(viii)	-	-	-	-	-	-	-
余美萍	(vi)	-	74	50	124	13	42	179
		-	398	1,255	1,653	65	230	1,948
2013年合計		528	742	2,491	3,233	140	422	4,323

註：

- | | |
|-----------------------|------------------------|
| (i) 於2013年7月1日停任 | (v) 於2013年10月18日停任 |
| (ii) 於2013年7月1日獲委任 | (vi) 於2013年10月18日獲委任 |
| (iii) 於2013年7月1日獲重新委任 | (vii) 於2013年10月29日停任 |
| (iv) 於2014年1月24日停任 | (viii) 於2013年10月29日獲委任 |

13. 董事、監事及員工薪酬(續)

本年度無任何董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬之安排(2013年：無)。

本年度本集團最高薪酬的五位人士包含無(2013年：1位)董事和無(2013年：1位)監事，其薪酬已反映在上述呈列的分析。5位(2013年：其餘3位)人士的薪酬列示如下：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
基本工資及補貼	1,476	512
獎金	1,654	2,040
退休福利	249	99
其他福利	525	289
	3,904	2,940

薪酬介乎下列組別：

	人士數目	
	2014年	2013年
零至人民幣788,870元(2013年：人民幣786,230元) (相當於港幣1,000,000元)	2	-
人民幣788,871元至人民幣1,183,305元(2013年：人民幣786,231元 至人民幣1,179,345元)(相當於港幣1,000,001元至港幣1,500,000元)	3	5
	5	5

本年度，本集團並無向任何董事或監事或最高薪酬人士支付任何薪酬，作為加入本集團或於加入本集團時之獎勵或作為離職賠償。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

14. 員工福利

退休福利

本集團需支付全體中國員工工資的20% (2013年：20%) 的款項予國家規定的職工退休金計劃。中國政府負責這些退休員工的養老金責任，本集團的所有中國員工於退休時可按月領取退休金。

此外，本集團亦實行了補充養老金計劃。根據此計劃，本集團職工根據其服務年限每人每月出資一定金額的款項作為個人儲蓄養老保險金，而本集團按職工供款額的2至3倍繳付。本集團亦可根據當年的經營業績，酌情決定是否提供企業補充儲蓄養老保險金。職工於退休時將獲得該等計劃的總供款及因此產生的任何回報。

截至2014年12月31日止年度，本集團按上述退休福利計劃所發生的養老基金為人民幣666,479千元 (2013年：人民幣515,039千元)。

住房福利

除合併財務報表附註23所述的住房福利以及職工住房分配貨幣化補償外，根據中國有關住房改革的法規，本集團需支付中國員工工資的10%至20% (2013年：10%至20%) 予國家規定的住房公積金計劃。同時，員工亦須自其工資中繳納一定比例的住房公積金。員工有權於某些特定情況下提取全部住房公積金。除繳納上述公積金外，本集團並無承擔其他住房福利的責任。截至2014年12月31日止年度，本集團已繳付上述公積金人民幣296,384千元 (2013年：人民幣270,454千元)。

15. 股利

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
擬派末期股利每股人民幣0.13元 (2013年：人民幣0.12元)	1,730,305	1,597,205

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

16. 每股收益

基本每股收益

基本每股收益是根據歸屬於本公司擁有人的本年利潤人民幣1,767,417千元 (2013年，經重述：人民幣3,402,686千元) 及本年加權平均普通股數13,310,038千股 (2013年：13,310,038千股) 計算。

稀釋每股收益

截至2014年及2013年12月31日止年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

17. 物業、廠房及設備

	土地使用權 人民幣千元	房屋及 建築物 人民幣千元	發電設施 人民幣千元	煤化工專用 資產 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元	其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本								
於2013年1月1日，原述金額	2,337,736	63,882,827	116,130,250	12,194,298	3,259,195	2,785,852	78,502,022	279,092,180
以前年度差錯更正影響	-	-	-	-	745	-	22,977	23,722
於2013年1月1日，經重述	2,337,736	63,882,827	116,130,250	12,194,298	3,259,940	2,785,852	78,524,999	279,115,902
轉入／(轉出)	-	5,016,504	10,125,043	6,853,009	224,069	2,757,422	(24,976,295)	(248)
增加，經重述	773,591	5,265	13,592	-	40,082	81,775	32,208,011	33,122,316
處置	(113,633)	(7,987)	(698,900)	-	(51,929)	(50,636)	-	(923,085)
處置子公司	-	(34,689)	-	-	(10,386)	(5,150)	-	(50,225)
於2013年12月31日及 2014年1月1日，經重述	2,997,694	68,861,920	125,569,985	19,047,307	3,461,776	5,569,263	85,756,715	311,264,660
轉入／(轉出)	-	7,240,277	10,630,924	960,731	58,074	3,839,368	(23,139,897)	(410,523)
增加	608,469	1,007	2,052,736	-	33,484	35,820	22,461,610	25,193,126
收購一家子公司	-	34,683	15,005	-	62	353	-	50,103
處置	-	(85,463)	(2,566,652)	-	(13,118)	(16,624)	-	(2,681,857)
於2014年12月31日	3,606,163	76,052,424	135,701,998	20,008,038	3,540,278	9,428,180	85,078,428	333,415,509

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

17. 物業、廠房及設備(續)

	土地使用權 人民幣千元	房屋及 建築物 人民幣千元	發電設施 人民幣千元	煤化工專用 資產 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元	其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
累計折舊及減值損失								
於2013年1月1日，原述金額	235,506	11,362,785	43,967,921	20,344	1,140,981	917,913	-	57,645,450
以前年度差錯更正影響	-	-	-	-	522	-	-	522
於2013年1月1日，經重述	235,506	11,362,785	43,967,921	20,344	1,141,503	917,913	-	57,645,972
本年折舊，經重述	114,118	2,189,027	6,705,440	585,566	181,196	312,871	-	10,088,218
減值損失	-	200,697	436,254	-	517	27,627	-	665,095
處置	(4,796)	(7,137)	(487,232)	-	(49,087)	(47,928)	-	(596,180)
處置子公司	-	(6,157)	-	-	(8,664)	(3,528)	-	(18,349)
於2013年12月31日及 2014年1月1日，經重述	344,828	13,739,215	50,622,383	605,910	1,265,465	1,206,955	-	67,784,756
轉出	-	(17,832)	-	-	-	-	-	(17,832)
本年折舊	77,994	2,455,386	7,420,812	790,510	265,923	540,746	-	11,551,371
減值損失	-	300,029	-	1,423,534	6,380	54,413	419,556	2,203,912
處置	-	(1,197)	(872,120)	-	(12,553)	(12,005)	-	(897,875)
於2014年12月31日	422,822	16,475,601	57,171,075	2,819,954	1,525,215	1,790,109	419,556	80,624,332
賬面價值								
於2014年12月31日	3,183,341	59,576,823	78,530,923	17,188,084	2,015,063	7,638,071	84,658,872	252,791,177
於2013年12月31日，經重述	2,652,866	55,122,705	74,947,602	18,441,397	2,196,311	4,362,308	85,756,715	243,479,904

本年度計入經營成本和在建工程的折舊費用分別為人民幣11,432,921千元(2013年：人民幣9,998,671千元)及人民幣118,450千元(2013年，經重述：人民幣89,547千元)。

17. 物業、廠房及設備(續)

於2014年12月31日，當作本集團長期借款抵押的物業、廠房及設備賬面價值為人民幣3,872,135千元(2013年：人民幣2,873,928千元)。

與去年同期比較，內蒙古大唐國際錫林浩特礦業有限公司、大唐內蒙古多倫煤化工有限責任公司及大唐呼倫貝爾化肥有限公司本年度錄得持續性增加虧損而顯示其物業、廠房及設備存在減值跡象。本集團對使用於本集團煤炭板塊及化工板塊的此等物業、廠房及設備的可收回金額進行評估。此評估引致確認已計入損益的減值損失人民幣2,203,912千元。相關資產的可收回金額已以現金流量折現法的使用價值確定。使用的折現率分別為12.60%、10.30%及10.57%。

於2014年12月31日，本集團以融資租賃持有的房屋及建築物、發電設施及運輸工具分別為人民幣2,224,102千元(2013年：人民幣2,289,296千元)、人民幣4,964,316千元(2013年：人民幣3,274,684千元)及人民幣1,183,569千元(2013年：人民幣1,188,304千元)。

本集團的土地使用權分析如下：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
香港境外：		
長期租約	52,467	53,169
中期租約	3,130,874	2,599,697
	3,183,341	2,652,866

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

18. 投資性房地產

	人民幣千元
成本	
於2013年1月1日	574,583
轉入	248
處置	(57,065)
於2013年12月31日及2014年1月1日	517,766
轉入	155,049
轉出	(13,586)
於2014年12月31日	659,229
累計折舊	
於2013年1月1日	37,726
本年折舊	16,424
處置	(3,651)
於2013年12月31日及2014年1月1日	50,499
本年折舊	18,150
於2014年12月31日	68,649
賬面價值	
於2014年12月31日	590,580
於2013年12月31日	467,267

本集團的投資性房地產乃位於中國及以中期租約持有。

於2014年12月31日，本集團根據投資性房地產不可撤銷經營租賃合同於未來最低的應收租賃付款合計如下：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
一年以內	18,054	16,862
第二年至第五年內(包括首尾兩年)	73,777	68,887
第五年後	11,654	17,589
	103,485	103,338

19. 無形資產

	商譽 人民幣千元	探礦權及 礦業權 人民幣千元	資源 使用權 人民幣千元	專有技術 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本							
於2013年1月1日，原述金額	899,886	1,249,130	37,763	662,304	111,469	14,600	2,975,152
以前年度差錯更正影響	-	1,461,047	-	-	-	-	1,461,047
於2013年1月1日，經重述	899,886	2,710,177	37,763	662,304	111,469	14,600	4,436,199
增加	-	-	-	31,945	35,682	244	67,871
處置子公司	-	-	-	-	(1,756)	-	(1,756)
處置	-	-	-	-	(152)	-	(152)
於2013年12月31日及 2014年1月1日，經重述	899,886	2,710,177	37,763	694,249	145,243	14,844	4,502,162
增加	-	100,000	-	5,126	35,193	347	140,666
處置	-	-	-	-	(85)	-	(85)
於2014年12月31日	899,886	2,810,177	37,763	699,375	180,351	15,191	4,642,743
累計攤銷及減值損失							
於2013年1月1日，原述金額	-	18,444	26,525	2,400	45,760	14,592	107,721
以前年度差錯更正影響	-	8,703	-	-	-	-	8,703
於2013年1月1日，經重述	-	27,147	26,525	2,400	45,760	14,592	116,424
本年攤銷，經重述	-	3,531	3,695	29,291	16,637	4	53,158
處置子公司	-	-	-	-	(862)	-	(862)
處置	-	-	-	-	(133)	-	(133)
於2013年12月31日及 2014年1月1日，經重述	-	30,678	30,220	31,691	61,402	14,596	168,587
本年攤銷	-	1,812	3,695	31,552	22,540	47	59,646
減值損失	-	-	-	42,457	-	-	42,457
處置	-	-	-	-	(85)	-	(85)
於2014年12月31日	-	32,490	33,915	105,700	83,857	14,643	270,605
賬面價值							
於2014年12月31日	899,886	2,777,687	3,848	593,675	96,494	548	4,372,138
於2013年12月31日，經重述	899,886	2,679,499	7,543	662,558	83,841	248	4,333,575

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

19. 無形資產(續)

2014年，本集團根據本集團產品的市場情況，為無形資產(除商譽外)可收回金額進行評估。此等資產使用於本集團的化工板塊。此評估引致確認已計入損益專有技術的減值損失人民幣42,457千元。相關資產的可回收金額已以現金流量折現法的使用價值確定。使用的折現率為10.30%。

商譽

企業合併收購之商譽乃於收購時分配至預期將因企業合併而獲益之現金產出單元。商譽之賬面價值已分配如下：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
發電板塊		
青海大唐國際直崗拉卡水電開發有限公司	273,795	273,795
江西大唐國際新余發電有限責任公司	104,361	104,361
張家口發電廠二號機組	33,561	33,561
大唐同舟科技有限公司	949	949
內蒙古大唐國際呼和浩特熱電有限責任公司	902	902
雲南大唐國際德欽水電開發有限公司	18	18
成都利國能源有限公司、成都市清江源能源有限公司 及成都眾福能源有限公司	130,830	130,830
深圳大唐寶昌燃氣發電有限公司	165,995	165,995
	710,411	710,411
煤炭板塊		
內蒙古大唐國際准格爾礦業有限公司	120,177	120,177
內蒙古寶利煤炭有限公司	18,712	18,712
鄂爾多斯市瑞德豐礦業有限責任公司	32,546	32,546
	171,435	171,435
其他板塊		
渝能(集團)有限責任公司	18,040	18,040
	899,886	899,886

19. 無形資產 (續)

現金產出單元的可收回金額已以現金流量折現法的使用價值確定。用於現金流量折現法的重要假設對電廠而言包括預計的電價、電廠所在地區的電力需求狀況以及煤炭採購價格；用於現金流量折現法的重要假設對煤炭開採公司而言包括預計的煤炭銷售價格和年生產能力。這些假設是根據過去慣例及對未來市場的預期而定。本集團採用能夠反映現時市場對貨幣時間價值及相關現金產出單元特定風險的稅前利率以估計折現率。

本集團根據董事們批准的未來五年期(「預測期」)的財務預算編製現金流量預測。本集團預期以下預測期後的現金流量根據現有生產能力與相關模型最後一年的現金流相似。

具體使用價值計算的預測期及折現率如下：

	預測期	折現率
青海大唐國際直崗拉卡水電開發有限公司	5年	9.12%
江西大唐國際新余發電有限責任公司	5年	7.33%
內蒙古大唐國際准格爾礦業有限公司	5年	18.06%
成都利國能源有限公司、成都市清江源能源有限公司及成都眾福能源有限公司	5年	8.11%
深圳大唐寶昌燃氣發電有限公司	5年	6.98%
其他	5年	7.73%至16.50%

基於以上評估，本集團認為於2014年及2013年12月31日，商譽無減值情況。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

20. 投資於聯營公司

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
非上市投資： 應佔淨資產	7,596,175	6,900,077

於2014年12月31日，本集團聯營公司之詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊地點	註冊及實收資本 人民幣千元 (除另有說明外)	所佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
華北電力科學研究院有限責任公司	中國	100,000	30%	-	電力相關技術服務
同方投資有限公司(「同方投資公司」)	中國	550,000	36%	-	項目投資及管理
山西漳電大唐塔山發電有限公司 (「塔山發電公司」)(前稱「同煤 大唐塔山發電有限責任公司」)	中國	410,000	40%	-	火力發電
同煤大唐塔山煤礦有限公司(「塔山煤礦公司」)	中國	2,072,540	28%	-	煤礦建設及開採
唐山華夏大唐電力燃料有限公司	中國	20,000	30%	-	電力燃料銷售

20. 投資於聯營公司(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點	註冊及實收資本 人民幣千元 (除另有說明外)	所佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
中國大唐集團財務有限公司 (「大唐財務」)*	中國	3,000,000	20%	-	金融服務
內蒙古巴珠鐵路有限責任公司	中國	100,000	20%	-	鐵路及公路的建設及經營管理
遼寧調兵山煤矸石發電有限責任公司	中國	603,400	40%	-	火力發電
內蒙古錫多鐵路股份有限公司(「錫多鐵路公司」)	中國	註冊資本：3,540,249； 實收資本：3,240,862	34%	-	鐵路運輸服務
中遠大唐航運股份有限公司	中國	100,000	45%	-	貨船運輸
內蒙古大唐大塔能源有限公司	中國	20,000	35%	-	煤炭項目建設及營運
大唐財富投資管理有限公司	中國	註冊資本：100,000； 實收資本：50,000	30%	-	投資管理及諮詢
阜新環發廢棄物處置有限公司	中國	註冊資本：25,000； 實收資本：20,000	-	20%	環保綠化

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

20. 投資於聯營公司(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點	註冊及實收資本 人民幣千元 (除另有說明外)	所佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
重慶涪陵水資源開發有限責任公司	中國	120,000	-	42%	水力電力技術開發、建設、 管理、發電及供電
福建白馬港鐵路支線有限責任公司	中國	316,500	-	33%	鐵路運輸
錦州城市供熱有限公司	中國	145,000	-	26%	供熱
越南宏達科技有限公司	越南	150,000美元	-	35%	電力相關技術服務
重慶冠銘投資有限公司	中國	100,000	49%	-	投資管理
山西大唐國際運城發電有限責任公司	中國	264,694	49%	-	火力發電
內蒙古呼鐵泰和物流有限公司	中國	56,700	-	49%	鐵路物流服務
內蒙古大唐同方硅鋁科技有限公司	中國	10,000	26%	-	開發及製造硅鋁合金
大唐西藏波堆水電開發有限公司	中國	註冊資本：478,500； 實收資本：183,380	20%	-	水電建設

20. 投資於聯營公司(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點	註冊及實收資本 人民幣千元 (除另有說明外)	所佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
大唐融資租賃有限公司(「大唐融資公司」)	中國	2,000,000	20%	-	融資租賃業務
巴新鐵路有限責任公司(「巴新鐵路公司」)	中國	2,600,000	20%	-	鐵路建設
中國大唐集團核電有限公司	中國	390,221	40%	-	核電開發、建設及經營
北京上善恆置業有限公司(「上善置業公司」)(i)	中國	63,763	60%	-	房地產開發
大唐西藏汪排水電開發有限公司	中國	95,000	20%	-	水電建設

* 大唐財務是非銀行金融機構。

註：

- (i) 根據本公司與持有上善置業公司40%股權的另一股東簽訂的協議，本公司及另一股東分別委派3名及4名董事，因此本公司沒有取得上善置業公司的控制權。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

20. 投資於聯營公司(續)

下表列示本集團重大聯營公司的信息。此等聯營公司按權益法於合併財務報表核算。財務信息概要根據聯營公司按照國際財務報告準則編製的財務報表列報。

名稱	同方投資公司		塔山發電公司	
	2014年	2013年	2014年	2013年
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國		中國／中國	
主要業務	項目投資及管理		火力發電	
本集團持有擁有權益／表決權百分比	36%/36%	36%/36%	40%/40%	40%/40%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	809,946	744,433	3,123,922	3,316,033
流動資產	255,255	249,288	552,361	696,056
非流動負債	(10,561)	(24,564)	(2,480,000)	(2,485,000)
流動負債	(1,337)	(8,145)	(363,533)	(752,183)
淨資產	1,053,303	961,012	832,750	774,906
本集團應佔權益的賬面價值	383,001	349,444	333,100	363,336
截至12月31日止年度：				
收入	3,439	8,706	1,816,468	1,951,866
經營利潤及綜合收益合計	37,773	132,471	342,091	324,043
已收聯營公司股利	—	—	171,274	—

20. 投資於聯營公司(續)

名稱	塔山煤礦公司		大唐財務	
	2014年	2013年	2014年	2013年
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國		中國／中國	
主要業務	煤礦建設及開採		金融服務	
本集團持有擁有權益／表決權百分比	28%/28%	28%/28%	20%/20%	20%/20%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	6,601,446	6,951,606	16,707,046	17,393,638
流動資產	5,225,053	3,884,298	10,462,550	4,417,959
非流動負債	(1,916,287)	(1,110,850)	–	–
流動負債	(2,508,946)	(2,881,212)	(22,022,377)	(17,601,298)
淨資產	7,401,266	6,843,842	5,147,219	4,210,299
本集團應佔權益的賬面價值	2,259,104	1,993,885	1,027,468	840,084
截至12月31日止年度：				
收入	5,759,590	6,268,563	1,209,137	1,021,937
經營利潤及綜合收益合計	1,105,460	1,374,824	830,259	721,996
已收聯營公司股利	50,000	967,901	–	83,491

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

20. 投資於聯營公司(續)

名稱	錫多鐵路公司		大唐融資公司	
	2014年	2013年	2014年	2013年
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國		中國／中國	
主要業務	鐵路運輸服務		融資租賃業務	
本集團持有擁有權益／表決權百分比	34%/34%	34%/34%	20%/20%	20%/20%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	9,698,734	8,702,635	10,954,827	7,555,609
流動資產	125,479	739,065	601,985	121,541
非流動負債	(5,206,186)	(5,198,477)	(5,003,329)	(2,870,000)
流動負債	(976,768)	(583,606)	(4,139,432)	(3,699,236)
淨資產	3,641,259	3,659,617	2,414,051	1,107,914
本集團應佔權益的賬面價值	1,466,184	1,477,643	482,810	221,583
截至12月31日止年度：				
收入	853,783	315,824	608,840	256,078
經營(虧損)／利潤及綜合收益合計	(33,702)	71,468	306,136	107,312
已收聯營公司股利	-	85,081	-	-

20. 投資於聯營公司(續)

名稱	巴新鐵路公司	
	2014年	2013年
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國	
主要業務	鐵路建設	
本集團持有擁有權益／表決權百分比	20%/20%	20%/20%
	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：		
非流動資產	5,974,218	5,080,560
流動資產	1,867,654	2,557,571
非流動負債	(5,087,854)	(2,767,854)
流動負債	(180,806)	(2,281,562)
淨資產	2,573,212	2,588,715
本集團應佔權益的賬面價值	635,062	635,059
截至12月31日止年度：		
收入	14,008	—
經營虧損及綜合收益合計	(9,148)	(4,239)
已收聯營公司股利	—	—
下表列示本集團應佔所有個別不重大按權益法核算的聯營公司的總金額。		
	2014年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：		
權益的賬面價值	1,009,446	1,019,043
截至12月31日止年度：		
經營利潤／(虧損)及綜合收益合計	86,283	(50,370)

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

21. 投資於合資公司

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
非上市投資： 應佔淨資產	5,653,654	5,262,631

於2014年12月31日，本集團合資公司之詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊地點	註冊及實收資本 人民幣千元	所佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
河北蔚州能源綜合開發有限公司 (「蔚州能源綜合公司」)	中國	1,019,014	50%	-	火力發電
開灤(集團)蔚州礦業有限責任公司 (「蔚州礦業公司」)	中國	1,079,157	34%	15%	煤炭開採及經銷
內蒙古匯能大唐長灘煤炭有限責任公司 (「長灘煤炭公司」)	中國	50,000	40%	-	煤炭開採及經銷
福建寧德核電有限公司(「寧德核電公司」)	中國	10,116,000	44%	-	核電站建設及經營

21. 投資於合資公司(續)

下表列示本集團重大合資公司的信息。此等合資公司按權益法於合併財務報表核算。財務信息概要根據合資公司按照國際財務報告準則編製的財務報表列報。

名稱	蔚州能源綜合公司		蔚州礦業公司	
	2014年	2013年	2014年	2013年
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國		中國／中國	
主要業務	火力發電		煤炭開採及經銷	
本集團持有擁有權益／表決權百分比	50%/50%	50%/50%	49%/49%	49%/49%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	2,587,054	2,264,552	5,600,180	5,420,902
流動資產	130,270	123,400	640,820	562,960
非流動負債	(360,000)	(225,000)	(2,630,173)	(2,301,390)
流動負債	(1,679,466)	(1,436,430)	(1,923,160)	(1,688,202)
淨資產	677,858	726,522	1,687,667	1,994,270
本集團應佔權益的賬面價值	338,929	385,156	583,173	707,279
包括在流動資產的現金及現金等價物	24,961	52,194	201,706	241,080
包括在流動負債的流動金融負債 (不包括應付賬款及預提費用 及預計負債)	(1,353,300)	(1,398,301)	(953,920)	(903,920)
包括在非流動負債的非流動金融負債 (不包括應付賬款及預提費用 及預計負債)	(360,000)	(225,000)	(1,622,100)	(1,160,210)
截至12月31日止年度：				
收入	184,497	221,189	5,142,483	12,408,236
折舊及攤銷	(18,238)	(18,535)	(219,898)	(190,387)
利息收入	76	568	1,121	1,153
利息費用	(54,669)	(57,199)	(56,321)	(57,780)
所得稅費用	(513)	–	(34,644)	(28,621)
經營(虧損)／利潤及綜合收益合計	(137,582)	(31,772)	(361,073)	50,399

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

21. 投資於合資公司(續)

名稱	長灘煤炭公司		寧德核電公司	
	2014年	2013年	2014年	2013年
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國		中國／中國	
主要業務	煤炭開採及經銷		核電站建設及經營	
本集團持有擁有權益／表決權百分比	40%/40%	40%/40%	44%/44%	44%/44%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	14	48,736	49,306,828	43,974,329
流動資產	50,000	1,301	5,146,998	3,705,756
非流動負債	—	—	(36,744,453)	(34,564,982)
流動負債	(14)	(37)	(6,959,981)	(3,492,763)
淨資產	50,000	50,000	10,749,392	9,622,340
本集團應佔權益的賬面價值	100,000	100,000	4,631,552	4,070,196
包括在流動資產的現金及現金等價物	46,092	44,816	377,558	872,270
包括在流動負債的流動金融負債 (不包括應付賬款及預提費用及預計負債)	—	—	(6,270,936)	(2,455,027)
包括在非流動負債的非流動金融負債 (不包括應付賬款及預提費用及預計負債)	—	—	(36,521,084)	(34,433,333)
截至12月31日止年度：				
收入	—	—	3,981,182	2,160,281
折舊及攤銷	—	—	(680,393)	(420,325)
利息費用	—	—	(1,260,401)	(705,621)
經營利潤及綜合收益合計	—	—	596,900	302,340
已收合資公司股利	—	—	121,760	—

22. 可供出售的投資

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
權益證券，按公允價值		
在香港境內上市	194,864	374,262
在香港境外上市	197,824	88,129
上市證券的市場價值	392,688	462,391
非上市權益證券，按成本	4,653,600	3,805,366
減：減值損失	(24,078)	-
	4,629,522	3,805,366
	5,022,210	4,267,757

上市證券的公允價值乃根據目前買盤價釐定。全部的非上市權益證券並無於活躍市場報價，且未能可靠計算其公允價值，故按成本計值。

23. 遞延住房福利

依照國家頒發的「關於深化城鎮住房制度改革的決定」和其他相關省市政府頒佈的職工住房實施計劃，本公司於1999年實施了一項職工售房計劃。根據此計劃，本公司向其員工提供住房福利，使員工能以優惠價從公司購買職工住房。依照地方政府一般規定，房屋售價根據員工在企業服務年限和職位計算得出。遞延住房福利相等於所售職工住房的賬面價值與向職工收取的售房款的差異。住房福利於相關員工平均剩餘服務年限內攤銷。

於2005年至2007年，在得到地方政府房改辦公室的批准後，本公司及其部分子公司實施了另一項住房福利計劃—「住房分配貨幣化方案」。根據住房分配貨幣化方案，本公司及其部分子公司對現有住房沒有達到工齡和職務所允許其享受的住房標準的職工提供貨幣性住房補貼。於2014年，無(2013年：無)該等住房補貼。該福利按享受該方案員工的剩餘工作年限進行攤銷。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

23. 遞延住房福利(續)

	人民幣千元
成本	
於2013年1月1日、2013年12月31日、2014年1月1日及2014年12月31日	653,269
累計攤銷	
於2013年1月1日	579,447
本年攤銷	24,795
於2013年12月31日及2014年1月1日	604,242
本年攤銷	24,738
於2014年12月31日	628,980
賬面價值	
於2014年12月31日	24,289
於2013年12月31日	49,027

24. 對聯營公司的長期委託貸款

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
對聯營公司的委託貸款	435,889	520,977
減：對聯營公司的長期委託貸款的流動部分	(335,706)	(185,000)
	100,183	335,977

於2014年12月31日，對聯營公司的長期委託貸款的年利率為6.15%（2013年：6.15%）及此等貸款無抵押或擔保。此長期委託貸款自報告期結束時的貸款期限為3年（2013年：2年）以內。

25. 存貨

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
原材料	2,779,254	2,949,435
庫存商品	696,000	557,383
其他	269,166	175,281
	3,744,420	3,682,099

26. 應收賬款及應收票據

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

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
應收第三方賬款	9,468,926	9,751,101
應收第三方票據	504,789	292,543
應收關聯方賬款	31,109	57,756
	10,004,824	10,101,400

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

應收賬款及應收票據之賬齡分析如下：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
一年以內	9,059,461	9,809,030
一年至兩年	682,669	86,754
兩年至三年	61,826	180,101
三年以上	200,868	25,515
	10,004,824	10,101,400

於2014年12月31日，本集團以電費收費權作為借款的質押，有關詳情請參見合併財務報表附註33及40。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

26. 應收賬款及應收票據(續)

應收賬款及應收票據壞賬準備對賬：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
於1月1日	4,692	4,041
本年壞賬準備	338,020	673
處置子公司	-	(5)
壞賬準備回撥	-	(17)
於12月31日	342,712	4,692

於2014年12月31日，應收賬款及應收票據人民幣945,363千元(2013年：人民幣292,370千元)已超過結算期且未計提壞賬準備。逾期的應收賬款及應收票據主要為應收部分當地熱力公司及煤炭採購客戶的款項，由於大部分當地熱力公司及煤炭採購客戶沒有拖欠歷史，因此董事們認為該款項可以收回。該等應收賬款及應收票據之賬齡分析如下：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
一年至兩年	682,669	86,754
兩年至三年	61,826	180,101
三年以上	200,868	25,515
	945,363	292,370

27. 預付賬款及其他應收款

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (經重述)
預付賬款		
預付燃料及材料款	275,905	1,249,998
預付工程款	5,138	21,073
待抵扣增值稅	4,700,913	4,866,605
待抵扣其他稅款	24,952	16,935
預付關聯方款項	54,905	295,995
預付運輸費用	22,444	58,197
其他	182,864	201,222
	5,267,121	6,710,025
其他應收款		
代墊工程款	743,813	948,413
應收物業、廠房及設備處置收入	81,082	25,163
員工備用金	7,776	18,138
職工住房維修基金	21,513	13,250
銷售材料應收款	101,667	138,165
應收關聯方款項	6,071	11,254
其他保證金	108,936	167,109
應收股利	444,125	486,736
政府補助應收款	257,919	281,895
應收回預付燃料款	991,003	-
其他	818,516	778,263
	3,582,421	2,868,386
壞賬準備	(470,140)	(41,929)
	3,112,281	2,826,457
	8,379,402	9,536,482

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

27. 預付賬款及其他應收款(續)

其他應收款壞賬準備對賬：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
於1月1日	41,929	43,670
本年壞賬準備	437,366	-
處置子公司	-	(1,656)
壞賬準備回撥	(9,155)	(85)
於12月31日	470,140	41,929

28. 對關聯方的短期委託貸款

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
對一家聯營公司的委託貸款(i)	-	100,183
對一家合資公司的委託貸款(ii)	803,170	516,198
對一家同集團子公司的委託貸款(iii)	10,000	-
	813,170	616,381

註：

- (i) 於2013年12月31日，對一家聯營公司的短期委託貸款的年利率為6%及此貸款無抵押或擔保。
- (ii) 於2014年12月31日，對一家合資公司的短期委託貸款的年利率為6.336%至6.653%（2013年：6.336%）及此等貸款無抵押或擔保。
- (iii) 於2014年12月31日，對一家同集團子公司的短期委託貸款的年利率為6%及此貸款無抵押或擔保。

29. 現金及現金等價物及限制存款

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
銀行存款	2,824,054	4,244,406
大唐財務存款	2,463,508	3,635,676
現金	936	762
	5,288,498	7,880,844
包括在銀行存款的限制存款	(275,223)	-
現金及現金等價物	5,013,275	7,880,844

本集團之現金及現金等價物及限制存款之賬面價值由以下貨幣構成：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
人民幣	5,098,760	7,859,484
美元	159,319	20,009
港幣	29,606	308
歐元	21	22
印尼盾	792	1,021
	5,288,498	7,880,844

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

30. 股本

	股數		合計 千股	金額		合計 人民幣千元
	A股(i) 千股	H股(i) 千股		A股 人民幣千元	H股 人民幣千元	
已註冊、發行及繳足： 每股面值人民幣1元 (2013年：人民幣1元)						
於2013年1月1日、 2013年12月31日(ii)、 2014年1月1日及 2014年12月31日	9,994,360	3,315,678	13,310,038	9,994,360	3,315,678	13,310,038

註：

- (i) A股與H股之間均享有同等權利。
- (ii) 於2013年12月31日，存在一定限售條件的股份為100,000,000股A股。

本集團的資本管理目標是保障本集團具有持續經營的能力，以及透過優化資本結構為股東帶來最佳回報。

本集團按風險比例設定資本金額。本集團管理資本結構並就此根據經濟狀況變動及相關資產之風險特質作出調整。為維持或調整資本結構，本集團或會調整股息支付金額、發行新股、籌集新貸款或出售資產以減低債務。

本集團利用負債比率來監控資本。此比率按照負債合計除以資產合計計算。本集團於2014年12月31日的負債比率為79.37% (2013年，經重述：78.72%)。

在考慮本集團預期經營性現金流量、未提取信貸額度以及過往對短期負債再融資的經驗，董事們認為本集團有能力履行其現有的債務。

31. 本公司財務狀況表

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (經重述)
物業、廠房及設備	16,153,812	15,116,192
投資於子公司	35,653,506	36,453,284
其他非流動資產	26,506,304	21,814,840
現金及現金等價物	2,179,471	4,857,668
其他流動資產	13,233,646	9,126,745
資產合計	93,726,739	87,368,729
股本	13,310,038	13,310,038
儲備	29,583,302	28,169,355
長期借款	14,912,600	15,982,000
長期債券	15,394,158	13,923,589
其他非流動負債	504,835	295,817
短期借款	500,000	2,240,000
短期融資券	11,000,000	5,000,000
其他流動負債	8,521,806	8,447,930
權益及負債合計	93,726,739	87,368,729

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

32. 儲備

(a) 本集團

本集團之儲備金額及其變動於合併損益及其他綜合收益表及合併權益變動表呈列。

(b) 本公司

	資本公積 人民幣千元	法定 盈餘公積金 人民幣千元	任意 盈餘公積金 人民幣千元	限制性 儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2013年1月1日，原述金額	9,982,310	3,910,442	10,270,129	14,338	4,020	1,903,595	26,084,834
以前年度差錯更正影響	-	(7,306)	-	-	-	(65,756)	(73,062)
於2013年1月1日，經重述	9,982,310	3,903,136	10,270,129	14,338	4,020	1,837,839	26,011,772
本年綜合收益合計，經重述	-	-	-	-	-	3,488,587	3,488,587
使用限制性儲備	-	-	-	(6,190)	-	6,190	-
提取盈餘公積金，經重述	-	320,699	572,591	-	-	(893,290)	-
已付股利	-	-	-	-	-	(1,331,004)	(1,331,004)
於2013年12月31日	9,982,310	4,223,835	10,842,720	8,148	4,020	3,108,322	28,169,355
於2014年1月1日，原述金額	9,982,310	4,232,614	10,842,720	8,148	4,020	3,187,335	28,257,147
以前年度差錯更正影響	-	(8,779)	-	-	-	(79,013)	(87,792)
於2014年1月1日，經重述	9,982,310	4,223,835	10,842,720	8,148	4,020	3,108,322	28,169,355
本年綜合收益合計	-	-	-	-	-	3,011,152	3,011,152
使用限制性儲備	-	-	-	(5,868)	-	5,868	-
提取盈餘公積金	-	349,350	1,590,132	-	-	(1,939,482)	-
已付股利	-	-	-	-	-	(1,597,205)	(1,597,205)
於2014年12月31日	9,982,310	4,573,185	12,432,852	2,280	4,020	2,588,655	29,583,302

32. 儲備(續)

(c) 儲備性質及用途

(i) 資本公積

資本公積包括：(i)由本公司成立時所發行的內資股股票面值與本公司股東所注入的淨資產公允價值之差異，以及於1997年、2006年、2010年及2011年發行H股和A股的總發行收入超過股票面值並扣除發行股票相關費用後的淨額構成；及(ii)可換股債券轉換股份，債券賬面價值超過股票面值的溢價部分。資本公積不得用於分配。

(ii) 法定盈餘公積金

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

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

(iii) 任意盈餘公積金

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

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

(iv) 限制性儲備

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

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

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

32. 儲備(續)

(d) 利潤分配的基準

根據本公司的章程，本公司的可分配利潤按中國會計準則和國際財務報告準則的利潤數較少者為準。

33. 長期借款

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
長期銀行借款	136,790,681	138,243,816
其他長期借款	14,134,183	12,161,256
	150,924,864	150,405,072

長期借款的償還如下：

	2014年			2013年		
	長期銀行 借款 人民幣千元	其他長期 借款 人民幣千元	合計 人民幣千元	長期銀行 借款 人民幣千元	其他長期 借款 人民幣千元	合計 人民幣千元
一年以內	12,290,426	942,799	13,233,225	11,725,867	624,958	12,350,825
第二年	14,602,765	1,642,300	16,245,065	13,579,147	790,818	14,369,965
第三年至第五年(包括首尾兩年)	54,824,846	8,093,343	62,918,189	46,239,122	2,440,565	48,679,687
第五年後	55,072,644	3,455,741	58,528,385	66,699,680	8,304,915	75,004,595
	136,790,681	14,134,183	150,924,864	138,243,816	12,161,256	150,405,072
減：12個月內到期應付款項 (於流動負債列示)	(12,290,426)	(942,799)	(13,233,225)	(11,725,867)	(624,958)	(12,350,825)
12個月後到期應付款項	124,500,255	13,191,384	137,691,639	126,517,949	11,536,298	138,054,247

33. 長期借款(續)

長期借款的分類如下：

	長期銀行 借款 人民幣千元	2014年 其他長期 借款 人民幣千元	合計 人民幣千元	長期銀行 借款 人民幣千元	2013年 其他長期 借款 人民幣千元	合計 人民幣千元
抵押借款	41,774,669	–	41,774,669	43,010,825	–	43,010,825
擔保借款	11,356,610	8,729,949	20,086,559	10,712,980	8,028,493	18,741,473
信用借款	83,659,402	5,404,234	89,063,636	84,520,011	4,132,763	88,652,774
	136,790,681	14,134,183	150,924,864	138,243,816	12,161,256	150,405,072
減：12個月內到期應付款項 (於流動負債列示)						
抵押借款	(3,256,986)	–	(3,256,986)	(3,375,682)	–	(3,375,682)
擔保借款	(1,483,681)	(163,979)	(1,647,660)	(1,191,770)	(150,998)	(1,342,768)
信用借款	(7,549,759)	(778,820)	(8,328,579)	(7,158,415)	(473,960)	(7,632,375)
	(12,290,426)	(942,799)	(13,233,225)	(11,725,867)	(624,958)	(12,350,825)
非流動部分						
抵押借款	38,517,683	–	38,517,683	39,635,143	–	39,635,143
擔保借款	9,872,929	8,565,970	18,438,899	9,521,210	7,877,495	17,398,705
信用借款	76,109,643	4,625,414	80,735,057	77,361,596	3,658,803	81,020,399
	124,500,255	13,191,384	137,691,639	126,517,949	11,536,298	138,054,247

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

33. 長期借款(續)

本集團之長期借款之賬面價值由以下貨幣構成：

	2014年			2013年		
	長期銀行 借款 人民幣千元	其他長期 借款 人民幣千元	合計 人民幣千元	長期銀行 借款 人民幣千元	其他長期 借款 人民幣千元	合計 人民幣千元
人民幣	136,651,307	13,695,965	150,347,272	137,813,536	11,598,320	149,411,856
美元	139,374	409,949	549,323	139,375	528,493	667,868
港元	-	-	-	290,905	-	290,905
歐元	-	28,269	28,269	-	34,443	34,443
	136,790,681	14,134,183	150,924,864	138,243,816	12,161,256	150,405,072

於12月31日長期借款的年利率如下：

	2014年	2013年
長期銀行借款	5.23%至7.14%	3.05%至6.55%
其他長期借款	1.13%至6.55%	1.13%至6.55%

長期借款人民幣14,863,850千元(2013年：人民幣8,969,293千元)以固定利率安排，因此使本集團承受公允價值利率風險。其餘長期借款以浮動利率安排，因此使本集團承受現金流量利率風險。

於2014年12月31日，長期銀行借款人民幣1,746,000千元(2013年：人民幣1,516,000千元)以下資產作為抵押：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
物業、廠房及設備	3,872,135	2,873,928

於2014年12月31日，長期銀行借款人民幣40,028,669千元(2013年：人民幣41,494,825千元)以本集團的部分電費收費權作為質押。

33. 長期借款 (續)

於2014年12月31日，長期銀行借款人民幣11,356,610千元(2013年：人民幣10,712,980千元)由以下各方提供擔保：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
本公司	8,942,345	7,550,248
本公司的部分子公司	20,000	234,500
中國大唐	2,100,000	2,400,000
子公司的部分非控制股東	222,825	528,232
其他	71,440	-
	11,356,610	10,712,980

於2014年12月31日，自中國大唐借入的其他長期借款人民幣794,600千元(2013年：人民幣751,000千元)及無抵押及帶年息3.60%至5.40%(2013年：3.60%)。

於2014年12月31日，自大唐財務借入的其他長期借款人民幣3,813,800千元(2013年：人民幣2,226,500千元)及無抵押及帶年息5.54%至6.15%(2013年：5.76%至6.35%)。

於2014年12月31日，自大唐租賃公司借入的其他長期借款人民幣30,000千元(2013年：人民幣30,000千元)及無抵押及帶年息6.40%(2013年：6.40%)。

於2014年12月31日，其他長期借款包含一筆財政部自國際復興開發銀行(「世行」)取得的人民幣409,949千元(2013年：人民幣528,493千元)借款並轉貸給本公司之一家子公司用於電廠工程建設。該借款期限為1998年至2017年。實際年利率為每個利息期倫敦同業銀行拆放利率基礎比率加上倫敦同業銀行拆放利率總利差(按財政部同世行簽訂的借款合同所定義)。中國大唐為該借款餘額的60%提供擔保。此外，於2014年12月31日，另一項其他長期借款人民幣3,000,000千元(2013年：人民幣3,000,000千元)也由中國大唐提供擔保。

於2014年12月31日，其他長期借款人民幣5,320,000千元(2013年：人民幣4,500,000千元)由本公司提供擔保。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

34. 長期債券

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
中期票據(i)	3,467,532	2,998,336
公司債券(ii)	11,926,626	8,943,821
非公開定向債務融資工具(iii)	4,995,369	4,979,768
離岸人民幣債券(iv)	497,909	494,190
	20,887,436	17,416,115
減：12個月內到期應付款項(於流動負債列示)	(5,493,278)	(2,998,336)
12個月後到期應付款項	15,394,158	14,417,779

註：

- (i) 中期票據乃本公司於2014年8月22日(2013年：2009年3月3日)在銀行間債券市場公开发行的面值為人民幣100元、額為人民幣35億元(2013年：人民幣30億元)的無抵押票據。該等中期票據的發行期限為5年，固定票面及實際年利率分別為5.20%(2013年：4.10%)及5.41%(2013年：4.44%)。於2014年12月31日，此等票據應計利息為人民幣65,819千元(2013年：人民幣102,107千元)。
- (ii) 公司債券乃本公司於2009年8月19日、2011年4月22日、2013年3月27日及2014年11月3日發行的面值為人民幣100元、發行總額人民幣120億元(2013年：90億元)的無抵押債券。該等債券(由中國大唐提供擔保及其中人民幣30億元之65.29%由本公司提供反擔保)期限為10年，固定票面及實際年利率分別為5.00%/5.25%/5.10%/5.00%及5.10%/5.36%/5.20%/5.10%。於2014年12月31日，此等債券應計利息為人民幣308,384千元(2013年：人民幣283,287千元)。
- (iii) 非公開定向債務融資工具乃本公司於2012年4月18日發行的面值為人民幣100元、發行總額人民幣50億元的債務融資工具。該等債務融資工具的發行期限為3年，固定票面及實際年利率分別為5.08%及5.41%。於2014年12月31日，此等債務融資工具應計利息為人民幣179,540千元(2013年：人民幣178,844千元)。
- (iv) 離岸人民幣債券乃本公司的一家子公司於2012年11月30日發行的面值為人民幣1,000,000元及超過人民幣1,000,000元則按人民幣10,000元之整數倍數計算、發行總額人民幣5億元的以人民幣計價的無抵押離岸債券。該等債券的發行期限為3年，固定票面及實際年利率分別為5.20%及5.27%。於2014年12月31日，此等債券應計利息為人民幣2,166千元(2013年：人民幣2,172千元)。

35. 遞延收入

本集團已收取的遞延收入主要是來自當地政府環境保護部門對在進行及已核准的環保工程項目的政府補貼。

36. 遞延稅項

以下為本集團所確認的遞延稅項資產(經抵銷前)：

	資產評估 人民幣千元	可抵扣 稅務虧損 人民幣千元	內部 未實現利潤 人民幣千元	開辦費 人民幣千元	折舊 人民幣千元	政府補貼 人民幣千元	資產減值 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2013年1月1日，原述金額	11,123	957,912	563,915	476	31,596	36,040	29,521	103,024	1,733,607
以前年度差錯更正影響	-	-	-	-	9,033	-	-	-	9,033
於2013年1月1日，經重述	11,123	957,912	563,915	476	40,629	36,040	29,521	103,024	1,742,640
處置子公司	(6,345)	(3,546)	-	-	-	-	-	-	(9,891)
(計入)/貸記本年損益	-	(130,232)	30,036	(476)	-	3,802	14,203	72,640	(10,027)
於2013年12月31日及2014年1月1日， 經重述	4,778	824,134	593,951	-	40,629	39,842	43,724	175,664	1,722,722
(計入)/貸記本年損益	(287)	(632,316)	48,075	-	(981)	152,636	188,730	(63,053)	(307,196)
於2014年12月31日	4,491	191,818	642,026	-	39,648	192,478	232,454	112,611	1,415,526

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

36. 遞延稅項(續)

以下為本集團所確認的遞延稅項負債(經抵銷前):

	資產評估 人民幣千元	折舊 人民幣千元	安全生產及 發展基金 人民幣千元	遞延 住房福利 人民幣千元	可供出售 的投資 公允價值 變動收益 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2013年1月1日	703,330	9,296	20,732	7,793	15,859	6,359	763,369
處置子公司	(49,011)	-	-	-	-	-	(49,011)
(貸記)/計入本年損益	(29,055)	(2,372)	2,329	(2,638)	-	(795)	(32,531)
貸記本年其他綜合收益	-	-	-	-	(4,416)	-	(4,416)
於2013年12月31日 及2014年1月1日	625,264	6,924	23,061	5,155	11,443	5,564	677,411
處置子公司	(29,952)	(2,372)	1,289	(2,497)	-	(174)	(33,706)
計入本年其他綜合收益	-	-	-	-	29,813	-	29,813
於2014年12月31日	595,312	4,552	24,350	2,658	41,256	5,390	673,518

以下為就合併財務狀況表目的而作出的遞延稅項餘額(經抵銷後)分析:

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (經重述)
遞延稅項資產	1,386,234	1,667,726
遞延稅項負債	(644,226)	(622,415)
	742,008	1,045,311

36. 遞延稅項 (續)

由於未來利潤趨勢的不可預期性，故並無將有關部分尚未使用的稅務虧損人民幣9,045,546千元(2013年：人民幣1,962,191千元)確認為遞延稅項資產。相關未確認的稅務虧損將會在下列截至12月31日止年度到期：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
2014年	–	312,097
2015年	273,786	267,833
2016年	531,031	525,674
2017年	430,902	397,356
2018年	2,304,836	459,231
2019年	5,504,991	–
	9,045,546	1,962,191

37. 預計負債

	礦坑棄置及 環境清理 人民幣千元
於2014年1月1日	40,875
現值的改變	1,316
於2014年12月31日	42,191

礦坑棄置及環境清理預計負債乃本集團根據行業標準及歷史經驗對本集團修復成本的負債作出的最佳估計。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

38. 其他非流動負債

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (經重述)
應付融資租賃款	11,771,745	10,895,762
其他	2,172,960	2,060,522
	13,944,705	12,956,284
減：12個月內到期應付款項(於流動負債列示)	(2,564,319)	(2,152,015)
	11,380,386	10,804,269

應付融資租賃款

	最低租賃付款額		最低租賃付款額現值	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
一年以內	2,964,436	2,462,140	2,361,152	1,897,437
第二年至第五年內(包括首尾兩年)	8,411,382	7,467,737	6,816,302	6,045,517
第五年後	2,690,235	3,672,638	2,594,291	2,952,808
	14,066,053	13,602,515	11,771,745	10,895,762
減：未來融資費用	(2,294,308)	(2,706,753)	不適用	不適用
租賃負債現值	11,771,745	10,895,762	11,771,745	10,895,762
減：12個月內到期應付款項 (於流動負債列示)			(2,361,152)	(1,897,437)
12個月後到期應付款項			9,410,593	8,998,325

本集團的政策容許以融資租賃租賃部分物業、廠房及設備，平均租賃期為9年(2013年：9年)。於2014年12月31日，平均實際借款年利率為5.98%(2013年：6.16%)。利率是於合同日期釐定的，因此使本集團承受公允價值利率風險。所有租賃合同按固定還款基準釐定，並沒有就或有租金訂立安排。於每個租賃期結束時，本集團擁有以名義價格購置廠房及設備的選擇權。

38. 其他非流動負債(續)

本集團的應付融資租賃款人民幣1,738,975千元(2013年：人民幣1,979,751千元)及人民幣734,110千元(2013年：人民幣762,773千元)分別由保證金人民幣127,836千元(2013年：人民幣127,836千元)作為抵押(這些保證金在融資租賃最後一筆付款結算後予以退回)及由部分本集團的電費收費權作為質押。

於2014年12月31日，對聯營公司的應付融資租賃款人民幣5,042,227千元(2013年：人民幣4,000,134千元)乃無抵押及帶年息5.40%至7.47%(2013年：5.90%至7.47%)。

於2014年12月31日，根據不可撤銷的分租租賃合同於未來收取最低的分租租賃款項合計為人民幣40,167千元(2013年：人民幣58,009千元)。

39. 應付賬款及預提費用

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
應付賬款及應付票據		
應付第三方燃料及材料款	10,006,589	9,995,249
應付關聯方燃料及材料款	170,332	136,738
應付第三方票據	2,109,388	1,973,950
應付一家關聯方票據	200,000	-
	12,486,309	12,105,937
應付第三方工程款	8,419,241	8,034,001
應付關聯方工程款	676,683	473,208
應付收購款	101,779	81,654
預收第三方款項	298,985	486,710
預收關聯方款項	15,027	13,773
應付工資及福利費	166,798	89,717
應付利息	1,049,234	1,050,633
其他應付關聯方款項	586,262	514,228
其他	4,827,178	4,668,763
	28,627,496	27,518,624

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

39. 應付賬款及預提費用(續)

應付賬款及應付票據之賬齡分析如下：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
一年以內	10,375,066	10,982,287
一年至兩年	1,318,491	557,375
兩年至三年	349,168	240,683
三年以上	443,584	325,592
	12,486,309	12,105,937

40. 短期借款

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
短期銀行借款	11,895,634	16,665,134
其他短期借款	1,857,500	1,574,100
	13,753,134	18,239,234

短期借款的分類如下：

	2014年			2013年		
	短期銀行 借款 人民幣千元	其他短期 借款 人民幣千元	合計 人民幣千元	短期銀行 借款 人民幣千元	其他短期 借款 人民幣千元	合計 人民幣千元
抵押借款	470,497	-	470,497	1,501,000	-	1,501,000
擔保借款	320,000	-	320,000	310,000	-	310,000
信用借款	11,105,137	1,857,500	12,962,637	14,854,134	1,574,100	16,428,234
	11,895,634	1,857,500	13,753,134	16,665,134	1,574,100	18,239,234

40. 短期借款(續)

本集團之短期借款之賬面價值由以下貨幣構成：

	2014年			2013年		
	短期銀行 借款 人民幣千元	其他短期 借款 人民幣千元	合計 人民幣千元	短期銀行 借款 人民幣千元	其他短期 借款 人民幣千元	合計 人民幣千元
人民幣	11,525,831	1,857,500	13,383,331	15,682,043	1,574,100	17,256,143
美元	369,803	-	369,803	983,091	-	983,091
	11,895,634	1,857,500	13,753,134	16,665,134	1,574,100	18,239,234

於12月31日短期借款的年利率如下：

	2014年	2013年
短期銀行借款	1.32%至6.60%	1.71%至7.00%
其他短期借款	5.04%至6.10%	5.04%至6.00%

短期借款人民幣12,764,134千元(2013年：人民幣11,919,634千元)以固定利率安排，因此使本集團承受公允價值利率風險。其餘短期借款以浮動利率安排，因此使本集團承受現金流量利率風險。

於2014年12月31日，短期銀行借款人民幣470,497千元(2013年：人民幣1,501,000千元)以部分本集團的電費收費權作為質押。

於2014年12月31日，短期銀行借款人民幣320,000千元(2013年：人民幣310,000千元)由本公司提供擔保。

於2014年12月31日，自大唐財務借入的其他短期借款人民幣1,855,000千元(2013年：人民幣688,000千元)乃無抵押及帶年息5.04%至6.10%(2013年：5.04%至6.00%)。

41. 短期融資券

於2014年12月31日，短期融資券乃本集團於2014年7月、2014年8月、2014年10月及2014年12月(2013年：2013年5月、2013年7月、2013年9月及2013年12月)發行的面值為人民幣100元的無抵押融資券。該等短期融資券票面及實際年利率為4.30%至5.50%(2013年：4.30%至5.70%)，並於12個月內到期。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

42. 合併現金流量表附註

(a) 稅前利潤與經營活動產生之現金的調節

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (經重述)
稅前利潤	5,172,316	7,958,677
調整項目：		
物業、廠房及設備折舊	11,432,921	9,998,671
投資性房地產折舊	18,150	16,424
無形資產攤銷	57,302	51,436
長期待攤費用攤銷	124,848	57,492
遞延收入攤銷	(101,727)	(62,006)
遞延住房福利攤銷	24,738	24,795
處置物業、廠房及設備淨收益	(4,347)	(43,496)
物業、廠房及設備報廢	36,179	86,599
利息收入	(88,881)	(79,504)
財務費用	8,517,299	8,355,500
投資收益	(220,069)	(350,200)
可供出售的投資減值損失	208,992	241,476
物業、廠房及設備減值損失	2,203,912	665,095
無形資產減值損失	42,457	-
應收賬款壞賬準備	338,020	673
應收賬款壞賬準備回撥	-	(17)
其他應收款壞賬準備	437,366	-
其他應收款壞賬準備回撥	(9,155)	(85)
存貨跌價準備	15,153	356,652
應佔聯營公司利潤	(606,547)	(686,196)
應佔合資公司利潤	(112,703)	(134,780)
其他(利得)/虧損	(8,391)	16,926
流動資金變動前之經營利潤	27,477,833	26,474,132
存貨增加	(77,474)	(358,728)
應收賬款及應收票據(增加)/減少	(235,483)	169,925
預付賬款及其他應收款減少/(增加)	521,659	(1,071,682)
應付賬款及預提費用增加	1,019,994	7,208,358
應付稅金增加/(減少)	289,721	(112,179)
經營活動產生之現金	28,996,250	32,309,826

42. 合併現金流量表附註(續)

(b) 收購一家子公司

於2014年1月1日，本集團收購了本身為中國大唐全資子公司康定國能水電開發有限公司(「康定水電公司」) 100%的權益。

於收購日康定水電公司的可確認資產和負債的公允價值如下：

	人民幣千元
所收購之淨資產：	
物業、廠房及設備	50,103
現金及現金等價物	12,346
其他流動資產	16,978
借款	(16,000)
其他流動負債	(9,860)
代價合計—以現金方式支付	53,567
就收購所流出之淨現金：	
已付的現金代價	53,567
所收購之現金及現金等價物	(12,346)
	41,221

康定水電公司自收購日至報告結束期間為本集團本年收入及利潤貢獻人民幣23,587千元及人民幣16,919千元。

(c) 非控制權益注資

本年度，因一家非控制股東增資人民幣787,176千元導致本集團於一家全資子公司江西大唐國際撫州發電有限公司權益被稀釋至51%。稀釋歸屬於本公司擁有人權益的影響如下：

	人民幣千元
非控制權益賬面價值減少	(720,876)
非控制權益注資	787,176
直接於權益中確認的稀釋收益	66,300

(d) 重大的非現金交易

本年度增加的物業、廠房及設備人民幣2,402,773千元(2013年：人民幣1,912,970千元)是以融資租賃作為融資。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

43. 或有負債

2014年2月，本集團一家子公司（「該子公司」）的供應商（「該供應商」）向中國國際經濟貿易仲裁委員會提請仲裁申請，要求該子公司償付其向該子公司的另一供應商的貨款人民幣180,000千元，該子公司應償付上述款項應付未付的差額部份。於2014年12月31日，尚等待仲裁裁決。

2014年5月，該子公司作為被告，被一家銀行以供應商應收賬款保理貸款糾紛訴至法院，涉及金額為人民幣101,431千元。因該子公司經查證後認為所述保理業務所涉及之合同為無效合同，故未向該銀行支付上述款項。2014年12月，法院駁回該銀行的全部訴訟請求。報告期結束後，該銀行已上訴，上訴已進入司法程序。

2014年8月，該子公司收到另一家銀行關於該供應商應收賬款保理貸款糾紛仲裁申請書，涉及金額為人民幣251,179千元。因該子公司尚未支付有關應收賬款，故該銀行提起仲裁，要求該子公司支付上述款項。該子公司認為該銀行提交的部分證據涉嫌做假，故已申請鑒定證據。於2014年12月31日，仲裁程序正在進行中。

本集團計劃為上述索賠抗辯，而訴訟的最終結果仍未確定，董事們認為最終責任，如有，將不會對本集團的財務狀況有重大影響。

44. 財務擔保

本集團為聯營公司、合資公司及其他被投資方的業務發展需要而向金融機構借款提供轉移重大保險風險的財務擔保合同。在任何一項財務擔保合同中的風險為投保事件（某一特定債務人違約）發生的可能性以及繼而產生的追索金額不確定性。根據財務擔保合同的性質推斷風險是可以預期的。

經驗顯示債務方的信用風險相對微小。本集團密切關注擔保合同所涉及聯營公司、合資公司及其他被投資方的財務狀況和流動性以降低風險。本集團採取了一切合理措施保證獲得有關其追索風險的適當信息。本集團於報告期結束時為上述各方提供的財務擔保合同的詳情如下：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
聯營公司	716,040	966,000
合資公司	379,597	571,810
其他被投資方	12,000	36,000
	1,107,637	1,573,810

基於歷史經驗，自承擔上述財務擔保之日起，本集團未收過任何索賠要求。

45. 資本性承諾

本集團於報告期結束時的資本性承諾如下：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
物業、廠房及設備		
已簽訂合同但未撥備	8,352,953	9,928,965
已批准但未簽訂合同	6,093,801	8,992,614
權益投資		
已簽訂合同但未撥備	45,223	-
應佔合資公司資本性承諾	1,958,664	1,772,558
	16,450,641	20,694,137

46. 租賃承諾

於2014年12月31日根據不可撤銷經營租賃合同於未來最低的應付租賃付款合計如下：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
一年以內	49,113	45,938
第二年至第五年內(包括首尾兩年)	39,940	26,672
第五年後	18,363	17,100
	107,416	89,710

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

47. 關聯方交易

除合併財務報表其他地方已披露的關聯方交易及餘額外，本集團於本年度通過正常商業途徑與其關聯方發生以下重大交易及餘額：

(a) 與關聯方的重大交易

(i) 與中國大唐及其除本集團外的子公司(統稱「中國大唐集團」)及本集團的聯營公司及合資公司及其子公司的重大交易

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
中國大唐集團		
清潔發展機制收入	—	13,245
銷售煤炭	32,967	191
銷售脫硫材料	4,083	312
處置土地使用權(i)	—	271,273
替代發電收入(ii)	128,259	70,309
提供維修維護服務	24,050	31,991
接受粉煤灰處理服務(iii)	—	57,890
購買小機組容量	—	429,691
採購材料和設備(iv)	635,768	836,968
採購燃料	46,365	32,261
接受工程服務	61,070	—
接受工程招標代理服務	1,510	1,090
接受工程諮詢服務	26,624	23,893
房屋及設備的經營租賃費用	22,228	22,228
接受維修維護服務	8,950	22,732
接受脫硫及脫硝服務(v)	1,221,129	676,615
接受設備監理服務	8,782	4,761
接受技術支持服務	4,508	2,907
接受管理服務	3,488	2,916
取得借款	43,600	751,000
借款利息費用	27,451	192
增加委託貸款	10,000	—
委託貸款利息收入	647	10,232
提供代理及保管服務	15,563	—
清潔發展機制費用	13,865	—
提供供熱服務	113	—
提供培訓服務	6	—
租金收入	597	—
本集團的聯營公司		
接受技術支持服務	39,185	39,439
接受融資租賃服務(ii)	1,397,286	4,216,229
租金收入	825	—
取得借款	7,910,000	13,572,500
借款利息費用(vi)	302,675	223,347
存款利息收入(iii)	44,183	45,293
增加委託貸款	150,000	100,000
委託貸款利息收入	34,427	59,841

47. 關聯方交易 (續)

(a) 與關聯方的重大交易 (續)

(i) 與中國大唐及其除本集團外的子公司 (統稱「中國大唐集團」) 及本集團的聯營公司及合資公司及其子公司的重大交易 (續)

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
本集團的聯營公司的子公司		
採購燃料	245,267	360,701
本集團的合資公司		
採購燃料	360,304	435,549
增加委託貸款	876,600	881,700
委託貸款利息收入	41,451	31,272

本年度，中國大唐集團向本公司一家 (2013年：兩家) 子公司注資合計人民幣474,680千元 (2013年：人民幣412,939千元)。

本年度，本集團向其四家 (2013年：無) 為中國大唐子公司的聯營公司注資合計人民幣377,948千元(vii)，其中人民幣132,088千元乃以一家聯營公司中核遼寧核電有限公司所有24%權益向該聯營公司增資，產生收益人民幣7,633千元。

截至2013年12月31日止年度，中國大唐跟本公司共同成立了一家聯營公司，中國大唐的注資金額為人民幣36,000千元(i)。

截至2013年12月31日止年度，本集團處置了一家全資子公司渝能產業(集團)有限公司所有權益予中國大唐的一家子公司，代價合計為人民幣538,589千元(i)，產生虧損人民幣16,411千元。

(ii) 與中國大唐集團及本集團的聯營公司及合資公司的財務擔保及融資信貸額

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
中國大唐集團		
中國大唐為本集團長期借款提供的擔保	5,345,970	5,717,096
中國大唐為本集團長期債券提供的擔保	12,000,000	9,000,000
本集團的聯營公司		
本公司為聯營公司長期借款提供的擔保	716,040	966,000
一家聯營公司提供的綜合授信額度	24,000,000	18,000,000
本集團的合資公司		
本公司為合資公司長期借款提供的擔保	379,597	320,310
本公司為一家合資公司短期借款提供的擔保	-	251,500

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

47. 關聯方交易 (續)

(a) 與關聯方的重大交易 (續)

(iii) 與政府相關實體的重大交易

截至2014年及2013年12月31日止年度，本集團銷售其幾乎所有電力給當地政府相關電網公司。有關本集團對主要電網公司發電收入信息的詳情請參見合併財務報表附註9。本集團大部分銀行存款存放於與政府相關金融機構，本集團大部分借款的債權方為政府相關金融機構，相應發生利息收入或利息費用。

截至2014年及2013年12月31日止年度，與政府相關實體其他集體屬重大的交易還包括採購燃料及購建物業、廠房及設備。

(iv) 本集團的關鍵管理人員薪酬

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
基本工資及補貼	4,186	2,219
獎金	2,610	6,499
退休福利	575	324
其他福利	1,273	940
	8,644	9,982

董事及監事薪酬的進一步詳情載於合併財務報表附註13。

47. 關聯方交易 (續)

(b) 與關聯方的重大餘額

(i) 與中國大唐集團及本集團的聯營公司及合資公司及其子公司的重大餘額

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
中國大唐集團		
預付物業、廠房及設備購置款 (包含於物業、廠房及設備)	245,473	183,786
應收賬款	31,109	50,330
預付賬款及其他應收款	60,953	301,389
應付賬款及預提費用	1,392,799	1,085,081
長期借款(包括流動部分)	794,600	751,000
短期委託貸款	10,000	-
本集團的聯營公司		
長期委託貸款(包括流動部分)	435,889	520,977
應收賬款	-	7,426
預付賬款及其他應收款	23	5,860
短期委託貸款	-	100,183
短期借款	1,855,000	688,000
應付賬款及預提費用	222,896	17,339
長期借款(包括流動部分)	3,843,800	2,256,500
其他非流動負債(包括流動部分)	5,042,227	4,000,134
本集團的聯營公司的一家子公司		
應付賬款及預提費用	32,609	6,113
本集團的合資公司		
應付賬款及預提費用	-	29,414
短期委託貸款	803,170	516,198

除上述長期借款、短期借款、其他非流動負債、長期委託貸款和短期委託貸款外，以上所有餘額均為無抵押、免利息及按要求隨時償還。

長期借款、短期借款、其他非流動負債、長期委託貸款和短期委託貸款的條款分別參見合併財務報表附註33、40、38、24及28。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

47. 關聯方交易 (續)

(b) 與關聯方的重大餘額 (續)

(ii) 與政府相關實體的重大餘額

於2014年12月31日，長期借款(包括流動部分)及短期借款中的與政府相關實體長期借款(包括流動部分)及短期借款分別為人民幣89,381,997千元(2013年：人民幣90,793,845千元)及人民幣11,631,268千元(2013年：人民幣16,627,176千元)。

與政府相關實體間的餘額還包括與當地政府相關電網公司幾乎所有的應收賬款，大部分存放於與政府相關金融機構的銀行存款及因購買煤炭及物業、廠房及設備而產生的應付賬款和其他應付款。此等餘額均為無抵押、免利息及於12個月內到期。

註：

- (i) 此等交易根據上市規則構成關連交易。
- (ii) 此等交易根據上市規則構成持續關連交易，有關詳情載於董事會報告「關連交易」一節內。
- (iii) 此等交易根據上市規則構成持續關連交易。
- (iv) 若干涉及合計人民幣615,212千元(2013年：人民幣768,607千元)及人民幣2,470千元(2013年：無)之交易根據上市規則分別構成持續關連交易及關連交易，有關詳情載於董事會報告「關連交易」一節內。
- (v) 若干涉及合計人民幣367,311千元(2013年：人民幣361,480千元)及人民幣652,217千元(2013年：人民幣204,730千元)，其中人民幣156,217千元與2013年簽訂的合同有關，之交易根據上市規則分別構成持續關連交易及關連交易，有關詳情載於董事會報告「關連交易」一節內。
- (vi) 若干涉及合計人民幣300,728千元(2013年：人民幣217,314千元)之交易根據上市規則構成持續關連交易，有關詳情載於董事會報告「關連交易」一節內。
- (vii) 若干涉及合計人民幣332,088千元(2013年：無)之交易根據上市規則構成關連交易，有關詳情載於董事會報告「關連交易」一節內。

48. 主要子公司

於2014年12月31日，本公司主要子公司詳情如下：

(a) 同一控制下企業合併取得的子公司

名稱	註冊成立／註冊 及經營地點	註冊及實收資本 人民幣千元	所佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
遼寧大唐國際新能源有限公司 (「遼寧新能源公司」)	中國	1,716,420	53.85%	-	風力發電
遼寧大唐國際昌圖風電有限責任公司	中國	342,850	-	100%	風力發電
大唐呼倫貝爾化肥有限公司	中國	548,200	-	100%	生產及銷售化工材料
大唐漳州風力發電有限責任公司	中國	217,590	-	100%	風力發電
唐山冀北電力檢修有限公司	中國	15,524	-	100%	電力設備檢修

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

48. 主要子公司(續)

(b) 非同一控制下企業合併及其他方式取得的子公司

名稱	註冊成立／註冊 及經營地點	註冊及實收資本 人民幣千元 (除另有說明外)	所佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
天津大唐國際盤山發電有限責任公司 (「盤山發電公司」)	中國	831,250	75%	-	火力發電
內蒙古大唐國際托克托發電有限責任公司 (「托克托發電公司」)	中國	1,714,020	60%	-	火力發電
山西大唐國際神頭發電有限責任公司 (「神頭發電公司」)	中國	749,000	60%	-	火力發電
山西大唐國際雲岡熱電有限責任公司	中國	690,000	100%	-	火力發電及供熱
甘肅大唐國際連城發電有限責任公司	中國	275,500	55%	-	火力發電
河北大唐國際唐山熱電有限責任公司	中國	380,264	80%	-	火力發電及供熱
江蘇大唐國際呂四港發電有限責任公司 (「呂四港發電公司」)	中國	1,050,182	55%	-	火力發電

48. 主要子公司(續)

(b) 非同一控制下企業合併及其他方式取得的子公司(續)

名稱	註冊成立／註冊 及經營地點	註冊及實收資本 人民幣千元 (除另有說明外)	所佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
廣東大唐國際潮州發電有限責任公司 (「潮州發電公司」)	中國	559,981	52.5%	-	火力發電
福建大唐國際寧德發電有限責任公司 (「寧德發電公司」)	中國	370,000	51%	-	火力發電
重慶大唐國際彭水水電開發有限公司 (「彭水水電公司」)	中國	1,098,170	40%	24%	水力發電
重慶大唐國際武隆水電開發有限公司 (「武隆水電公司」)	中國	1,399,560	51%	24.5%	水力發電
大唐國際(香港)有限公司	香港	102,900,000美元	100%	-	電力燃料及設備進口
青海大唐國際直崗拉卡水電開發有限公司 (「直崗拉卡公司」)	中國	380,000	-	90%	水力發電

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

48. 主要子公司(續)

(b) 非同一控制下企業合併及其他方式取得的子公司(續)

名稱	註冊成立／註冊 及經營地點	註冊及實收資本 人民幣千元 (除另有說明外)	所佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
河北大唐國際王灘發電有限責任公司 (「王灘發電公司」)	中國	450,000	70%	-	火力發電
重慶大唐國際石柱發電 有限責任公司	中國	585,910	70%	-	火力發電
四川大唐國際甘孜水電開發有限公司 (「甘孜水電公司」)	中國	1,625,063	52.5%	-	水力發電
北京大唐燃料有限公司(「北京大唐燃料」)	中國	1,009,650	51%	-	煤炭貿易
浙江大唐烏沙山發電有限責任公司 (「烏沙山發電公司」)	中國	1,700,000	51%	-	火力發電
內蒙古大唐國際錫林浩特礦業有限公司 (「錫林浩特礦業公司」)	中國	1,666,050	60%	-	煤炭開採

48. 主要子公司(續)

(b) 非同一控制下企業合併及其他方式取得的子公司(續)

名稱	註冊成立／註冊 及經營地點	註冊及實收資本 人民幣千元 (除另有說明外)	所佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
內蒙古大唐國際托克托第二發電 有限責任公司(「托克托二電公司」)(i)	中國	500,000	40%	-	火力發電
河北大唐國際張家口熱電有限責任公司	中國	458,000	100%	-	火力發電及供熱
江西大唐國際撫州發電有限責任公司 (「撫州發電公司」)	中國	註冊資本： 1,811,616； 實收資本： 1,341,176	51%	-	火力發電
遼寧大唐國際錦州熱電有限責任公司	中國	368,000	100%	-	火力發電及供熱
重慶大唐國際武隆興順風電有限責任公司	中國	93,880	100%	-	風力發電
河北大唐國際豐潤熱電有限責任公司	中國	393,070	84%	-	火力發電及供熱
大唐能源化工有限責任公司	中國	9,733,250	100%	-	能源化工開發

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

48. 主要子公司(續)

(b) 非同一控制下企業合併及其他方式取得的子公司(續)

名稱	註冊成立/註冊 及經營地點	註冊及實收資本 人民幣千元 (除另有說明外)	所佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
大唐阜新新能源化工工程有限公司	中國	30,000	-	100%	化工電力設備檢修、 建築施工及機械加工
大唐能源化工營銷有限公司	中國	50,000	-	100%	化工產品批發零售
大唐國際化工技術研究院有限公司	中國	50,000	-	100%	煤炭化工相關諮詢服務
大唐內蒙古鄂爾多斯硅鋁科技有限公司	中國	188,000	100%	-	硅鋁冶煉
大唐內蒙古多倫煤化工有限責任公司 (「多倫煤化工公司」)	中國	4,050,000	-	60%	化工品生產
內蒙古大唐國際再生資源開發有限公司 (「再生資源公司」)(iii)	中國	258,321	40.35%	-	氧化鋁生產及銷售

48. 主要子公司(續)

(b) 非同一控制下企業合併及其他方式取得的子公司(續)

名稱	註冊成立／註冊 及經營地點	註冊及實收資本 人民幣千元 (除另有說明外)	所佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
內蒙古大唐國際多倫水利水電綜合開發 有限公司	中國	28,520	-	51%	水力發電及供水
遼寧大唐國際阜新煤製天然氣有限責任公司 (「阜新煤製天然氣公司」)	中國	2,946,200	-	90%	煤制天然氣生產
內蒙古大唐國際克什克騰煤製天然氣有限責任公司 (「克什克騰煤製天然氣公司」)	中國	5,090,974	-	51%	煤制天然氣生產
內蒙古大唐國際錫林浩特褐煤綜合開發 有限責任公司	中國	212,700	100%	-	褐煤炭加工
內蒙古大唐國際克什克騰大石門水電開發 有限公司	中國	10,000	-	90%	水力發電及供水
阜新市清源污水處理有限公司	中國	1,300	-	80%	污水處理

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

48. 主要子公司(續)

(b) 非同一控制下企業合併及其他方式取得的子公司(續)

名稱	註冊成立/註冊 及經營地點	註冊及實收資本 人民幣千元 (除另有說明外)	所佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
多倫縣華川卓越塑料製品有限公司	中國	7,000	-	100%	塑膠製品生產
江蘇大唐航運股份有限公司	中國	264,900	98.11%	-	貨船運輸
內蒙古大唐國際新能源有限公司 (「內蒙古新能源公司」)	中國	1,190,020	51%	-	風力發電
福建大唐國際新能源有限公司 (「福建新能源公司」)	中國	840,530	53.64%	-	風力發電
山西大唐國際臨汾熱電有限責任公司	中國	282,550	80%	-	火力發電及供熱
遼寧大唐國際阜新風電有限責任公司	中國	452,400	-	100%	風力發電
西藏大唐國際怒江上游水電開發有限公司	中國	310,000	100%	-	水力發電
大唐國際核電有限公司	中國	237,746	100%	-	核能發電

48. 主要子公司(續)

(b) 非同一控制下企業合併及其他方式取得的子公司(續)

名稱	註冊成立／註冊 及經營地點	註冊及實收資本 人民幣千元 (除另有說明外)	所佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
大唐同舟科技有限公司	中國	165,000	60.61%	-	粉煤灰銷售及固體排放物的綜合利用
北京同舟高電環保科技有限責任公司	中國	2,000	-	80%	粉煤灰銷售
浙江大唐同舟環保科技有限責任公司	中國	5,000	-	80%	粉煤灰銷售
天津大唐同舟同信科技有限公司	中國	5,000	-	80%	粉煤灰銷售
福建大唐同舟益材環保科技有限公司	中國	5,000	-	55%	粉煤灰銷售及固體排放物的綜合利用
北京同舟鑫源建材科技發展有限公司	中國	2,000	-	70%	粉煤灰銷售及固體排放物的綜合利用
南通同舟大通物流有限公司	中國	1,000	-	60%	運輸代理及粉煤灰銷售

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

48. 主要子公司(續)

(b) 非同一控制下企業合併及其他方式取得的子公司(續)

名稱	註冊成立/註冊 及經營地點	註冊及實收資本 人民幣千元 (除另有說明外)	所佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
唐山海港大唐同舟建材有限公司	中國	15,000	-	52%	建材貿易
雲南大唐國際電力有限公司(「雲南電力公司」)	中國	2,899,888	60.91%	-	建設及經營電廠
雲南大唐國際紅河發電有限責任公司	中國	414,550	-	70%	火力發電
雲南大唐國際那蘭水電開發有限公司	中國	173,370	-	51%	水力發電
雲南大唐國際李仙江流域水電開發有限公司	中國	598,000	-	70%	水力發電
雲南大唐國際文山水電開發有限公司	中國	473,210	-	60%	水力發電
雲南大唐國際橫江水電開發有限公司	中國	2,000	-	70%	水力發電
雲南大唐國際碧玉河水電開發有限公司	中國	89,044	-	70%	水電開發

48. 主要子公司(續)

(b) 非同一控制下企業合併及其他方式取得的子公司(續)

名稱	註冊成立／註冊 及經營地點	註冊及實收資本 人民幣千元 (除另有說明外)	所佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
雲南大唐國際勐野江水電開發有限公司	中國	126,890	-	100%	水電開發
雲南大唐國際德欽水電開發有限公司	中國	66,591	-	70%	建設及經營水力發電廠
雲南大唐國際新能源有限公司	中國	50,000	-	100%	太陽能發電
雲南大唐國際濱川新能源有限責任公司	中國	43,000	-	100%	太陽能發電
河北大唐國際新能源有限公司 (「河北新能源公司」)	中國	1,394,166	51.94%	-	風力發電
遼寧大唐國際瓦房店熱電有限責任公司	中國	40,000	100%	-	火力發電及供熱
內蒙古大唐國際海勃灣水利樞紐 開發有限公司	中國	133,910	100%	-	水利樞紐工程建設及管理

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

48. 主要子公司(續)

(b) 非同一控制下企業合併及其他方式取得的子公司(續)

名稱	註冊成立/註冊 及經營地點	註冊及實收資本 人民幣千元 (除另有說明外)	所佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
內蒙古大唐國際呼和浩特熱電有限責任公司	中國	60,000	51%	-	火力發電及供熱
江西大唐國際新余發電有限責任公司	中國	633,910	100%	-	火力發電
內蒙古大唐國際准格爾礦業有限公司 (「准格爾礦業公司」)	中國	60,000	52%	-	煤炭開採
寧夏大唐國際大壩發電有限責任公司 (「大壩發電公司」)(iii)	中國	489,691	50%	-	火力發電
河北大唐國際遷安熱電有限責任公司	中國	214,914	93.33%	-	火力發電
渝能(集團)有限責任公司	中國	1,800,238	100%	-	水力發電
青海大唐國際格爾木光伏發電有限責任公司	中國	79,970	100%	-	太陽能發電
成都利國能源有限公司	中國	45,211	100%	-	水力發電

48. 主要子公司(續)

(b) 非同一控制下企業合併及其他方式取得的子公司(續)

名稱	註冊成立／註冊 及經營地點	註冊及實收資本 人民幣千元 (除另有說明外)	所佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
成都市清江源能源有限公司	中國	38,950	100%	-	水力發電
成都眾福能源有限公司	中國	26,297	100%	-	水力發電
內蒙古寶利煤炭有限公司	中國	50,000	70%	-	煤炭開採
四川金康電力發展有限公司 (「四川金康公司」)	中國	195,000	-	54.44%	水力發電
山西大唐國際新能源有限公司	中國	328,110	100%	-	風力發電
浙江大唐國際江山新城熱電有限責任公司	中國	252,470	100%	-	火力發電及供熱
浙江大唐國際紹興江濱熱電有限責任公司	中國	600,000	90%	-	火力發電及供熱
鄂爾多斯市瑞德豐礦業有限責任公司	中國	237,220	100%	-	煤炭批發
江西大唐國際宜春煤電有限責任公司	中國	註冊資本： 10,000； 實收資本： 2,000	51%	-	建設及經營電廠

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

48. 主要子公司(續)

(b) 非同一控制下企業合併及其他方式取得的子公司(續)

名稱	註冊成立/註冊 及經營地點	註冊及實收資本 人民幣千元 (除另有說明外)	所佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
江西大唐國際新能源有限公司	中國	214,380	100%	-	風力發電
京能昌圖新能源有限公司	中國	556,830	-	100%	風力發電
深圳大唐寶昌燃氣發電有限公司 (「寶昌燃氣公司」)	中國	25,000,000美元	51%	-	燃氣發電
廣東大唐國際肇慶熱電有限責任公司	中國	20,000	100%	-	火力發電及供熱
廣東大唐國際新能源有限公司	中國	35,000	100%	-	風力發電
青海大唐國際新能源有限公司	中國	95,680	100%	-	太陽能發電
寧夏大唐國際新能源有限公司	中國	227,000	100%	-	風力發電
四川大唐國際新能源有限公司	中國	20,000	100%	-	太陽能發電
遼寧大唐國際沈東熱電有限責任公司	中國	10,000	100%	-	火力發電及供熱

48. 主要子公司(續)

除直崗拉卡公司同時為一家外商投資企業及寶昌燃氣公司及撫州發電公司同時為中外合資企業外，以上所有子公司都是有限責任公司。

上表包括主要影響本集團業績、資產或負債的子公司詳情。

註：

- (i) 根據2006年9月6日本公司與托克托二電公司的股東之一中國大唐(持有托克托二電公司20%的股權)簽訂的協議，中國大唐的股東代表及委派的董事在托克托二電公司股東會及董事會上行使表決權時，與本公司的股東代表及委派的董事保持一致，因而本公司取得對托克托二電公司的實質控制，並且將托克托二電公司作為子公司核算。
- (ii) 根據2007年本公司與再生資源公司的其中一個股東(持有再生資源公司10.65%股權)簽署的協議，此股東的股東代表及委派的董事在再生資源公司股東會及董事會上行使表決權時，與本公司的股東代表及委派的董事保持行動一致，因而本公司取得對再生資源公司的實質控制，將再生資源公司作為子公司核算。
- (iii) 根據2011年11月27日，本公司與大壩發電公司的另一股東(持有大壩發電公司50%股權)簽署的協議，雙方交替合併大壩發電公司財務報表。至2014年12月31日，本公司向大壩發電公司推薦4名董事，另一股東向大壩發電公司推薦3名董事，在此期間本公司取得大壩發電公司的控制權，由本公司合併其財務報表。

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

48. 主要子公司(續)

下表列示本集團擁有重大非控制權益的子公司的信息。財務信息概要相等於內部交易抵銷前的金額。

名稱	遼寧新能源公司		盤山發電公司	
	2014年	2013年	2014年	2013年
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國		中國／中國	
非控制權益持有擁有權益／表決權百分比	46.15%/46.15%	46.15%/46.15%	25%/25%	25%/25%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	3,597,464	3,957,717	1,794,367	1,974,231
流動資產	594,132	628,813	360,291	331,668
非流動負債	(1,385,375)	(1,558,649)	(176,000)	(441,000)
流動負債	(604,764)	(894,706)	(370,215)	(466,347)
淨資產	2,201,457	2,133,175	1,608,443	1,398,552
累計非控制權益	1,015,972	984,460	402,110	349,638
截至12月31日止年度：				
收入	416,312	454,722	2,218,367	2,215,312
利潤	68,282	107,078	517,972	342,312
綜合收益合計	68,282	107,078	517,972	342,312
歸屬於非控制權益的利潤	31,512	8,806	129,493	85,578
已付非控制權益股利	—	—	(77,020)	(8,846)
經營活動產生之現金淨額	434,412	507,076	850,781	548,579
投資活動使用之現金淨額	(162,611)	(1,037,862)	(105,509)	(240,182)
融資活動(使用)／產生之現金淨額	(262,222)	569,848	(746,478)	(305,477)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	9,579	39,062	(1,206)	2,920

48. 主要子公司(續)

名稱	托克托發電公司		神頭發電公司	
	2014年	2013年 (經重述)	2014年	2013年
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國		中國／中國	
非控制權益持有擁有權益／表決權百分比	40%/40%	40%/40%	40%/40%	40%/40%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	10,019,468	10,422,520	2,351,552	2,517,791
流動資產	1,148,944	1,108,319	264,842	1,539,847
非流動負債	(4,783,452)	(5,087,174)	(650,818)	(774,909)
流動負債	(2,358,720)	(2,402,158)	(717,728)	(2,154,668)
淨資產	4,026,240	4,041,507	1,247,848	1,128,061
累計非控制權益	1,609,998	1,616,140	499,139	451,225
截至12月31日止年度：				
收入	5,953,630	6,860,316	1,811,416	1,707,718
利潤	1,489,265	1,494,108	395,524	306,376
綜合收益合計	1,489,265	1,494,108	395,524	306,376
歸屬於非控制權益的利潤	595,671	597,643	158,210	122,550
已付非控制權益股利	(601,813)	(532,416)	(110,296)	(47,834)
經營活動產生之現金淨額	2,511,234	2,886,075	730,230	671,538
投資活動使用之現金淨額	(316,816)	(312,193)	(149,118)	(136,960)
融資活動使用之現金淨額	(2,052,466)	(2,591,556)	(581,097)	(534,575)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	141,952	(17,674)	15	3

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

48. 主要子公司(續)

名稱	呂四港發電公司		潮州發電公司	
	2014年	2013年 (經重述)	2014年	2013年
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國		中國／中國	
非控制權益持有擁有權益／表決權百分比	45%/45%	45%/45%	47.5%/47.5%	47.5%/47.5%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	8,006,658	8,489,229	8,596,704	8,825,137
流動資產	1,202,718	1,253,800	1,631,719	1,740,135
非流動負債	(5,001,438)	(5,926,370)	(3,243,898)	(3,535,683)
流動負債	(2,567,144)	(2,143,421)	(3,467,405)	(3,688,586)
淨資產	1,640,794	1,673,238	3,517,120	3,341,003
累計非控制權益	744,810	759,409	1,618,809	1,535,154
截至12月31日止年度：				
收入	4,764,137	5,529,659	6,059,366	6,617,530
利潤	527,240	457,311	1,412,307	1,464,551
綜合收益合計	527,240	457,680	1,412,307	1,466,082
歸屬於非控制權益的利潤	237,259	205,956	670,846	696,389
已付非控制權益股利	(251,858)	–	(626,750)	(306,816)
經營活動產生之現金淨額	1,873,276	1,841,761	2,348,673	2,356,725
投資活動使用之現金淨額	(192,421)	(162,072)	(280,355)	(467,117)
融資活動使用之現金淨額	(1,605,166)	(1,730,711)	(2,068,369)	(1,889,717)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	75,689	(51,022)	(51)	(109)

48. 主要子公司(續)

名稱	寧德發電公司		彭水水電公司	
	2014年	2013年	2014年	2013年
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國		中國／中國	
非控制權益持有擁有權益／表決權百分比	49%/49%	49%/49%	36%/36%	36%/36%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	6,924,296	7,546,870	11,740,507	11,939,694
流動資產	969,382	902,927	230,241	106,861
非流動負債	(4,215,755)	(5,072,932)	(9,479,748)	(9,667,330)
流動負債	(2,221,167)	(2,776,913)	(729,507)	(1,069,292)
淨資產	1,456,756	599,952	1,761,493	1,309,933
累計非控制權益	714,103	184,910	634,990	472,428
截至12月31日止年度：				
收入	4,649,260	4,626,739	1,615,278	1,192,143
利潤	642,374	530,496	522,276	78,022
綜合收益合計	642,374	530,496	522,276	78,572
歸屬於非控制權益的利潤	314,763	259,943	188,019	28,285
已付非控制權益股利	–	–	(25,457)	(160,792)
經營活動產生之現金淨額	1,567,838	2,016,381	1,594,717	1,139,429
投資活動使用之現金淨額	(210,470)	(278,716)	(274,923)	(1,349,396)
融資活動(使用)／產生之現金淨額	(1,344,979)	(1,739,512)	(1,247,842)	227,564
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	12,389	(1,847)	71,952	17,597

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

48. 主要子公司(續)

名稱	武隆水電公司		王灘發電公司	
	2014年	2013年	2014年	2013年
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國		中國／中國	
非控制權益持有擁有權益／表決權百分比	24.5%/24.5%	24.5%/24.5%	30%/30%	30%/30%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	6,532,912	6,534,823	2,883,628	2,684,819
流動資產	93,728	40,990	263,762	320,972
非流動負債	(4,349,200)	(4,493,400)	(1,037,692)	(1,215,745)
流動負債	(506,707)	(555,353)	(1,265,632)	(1,148,256)
淨資產	1,770,733	1,527,060	844,066	641,790
累計非控制權益	437,158	374,412	252,391	191,709
截至12月31日止年度：				
收入	795,797	585,357	2,185,877	2,350,001
利潤	237,268	91,581	366,927	263,428
綜合收益合計	237,268	91,718	366,927	263,428
歸屬於非控制權益的利潤	58,130	22,471	110,078	79,029
已付非控制權益股利	(20,224)	(62,785)	(49,396)	–
經營活動產生之現金淨額	583,906	497,319	928,001	815,688
投資活動使用之現金淨額	(266,205)	(327,862)	(134,521)	(76,892)
融資活動使用之現金淨額	(304,885)	(169,549)	(793,060)	(738,810)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	12,816	(92)	420	(14)

48. 主要子公司(續)

名稱	甘孜水電公司		北京大唐燃料	
	2014年	2013年	2014年	2013年 (經重述)
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國		中國／中國	
非控制權益持有擁有權益／表決權百分比	47.5%/47.5%	47.5%/47.5%	49%/49%	49%/49%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	22,467,778	16,120,340	264,615	77,154
流動資產	35,921	499,828	6,932,904	7,998,440
非流動負債	(16,712,261)	(11,679,545)	—	—
流動負債	(2,337,228)	(2,490,024)	(5,715,752)	(6,180,090)
淨資產	3,454,210	2,450,599	1,481,767	1,895,504
累計非控制權益	1,633,866	1,160,450	691,047	897,825
截至12月31日止年度：				
收入	5,661	2,205	18,210,265	21,489,030
(虧損)／利潤	(2,660)	(10,519)	(413,738)	691,161
綜合收益合計	(2,660)	(9,988)	(413,738)	691,161
歸屬於非控制權益的(虧損)／利潤	(1,264)	(4,744)	(206,778)	338,669
已付非控制權益股利	—	—	—	(302,984)
經營活動產生之現金淨額	1,426	—	85,950	1,090,020
投資活動(使用)／產生之現金淨額	(4,917,575)	(3,835,127)	(2,652)	717,914
融資活動產生／(使用)之現金淨額	4,577,307	4,188,014	193,030	(2,044,246)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(338,842)	352,887	276,328	(236,312)

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

48. 主要子公司(續)

名稱	烏沙山發電公司		錫林浩特礦業公司	
	2014年	2013年	2014年	2013年 (經重述)
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國		中國／中國	
非控制權益持有擁有權益／表決權百分比	49%/49%	49%/49%	40%/40%	40%/40%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	5,638,447	5,972,607	12,994,738	12,356,975
流動資產	767,654	854,974	1,306,263	1,251,989
非流動負債	(509,164)	(1,092,607)	(9,702,962)	(8,759,671)
流動負債	(3,278,504)	(3,114,670)	(5,192,124)	(4,080,550)
淨資產／(負債)	2,618,433	2,620,304	(594,085)	768,743
累計非控制權益	1,283,032	1,283,949	(373,844)	180,249
截至12月31日止年度：				
收入	5,091,413	5,620,726	513,220	481,394
利潤／(虧損)	776,158	866,446	(1,358,855)	(757,203)
綜合收益合計	776,158	866,446	(1,358,855)	(757,203)
歸屬於非控制權益的利潤／(虧損)	380,318	424,558	(552,503)	(304,901)
已付非控制權益股利	(381,235)	(180,687)	(1,590)	(21,746)
經營活動產生／(使用)之現金淨額	1,725,039	1,731,730	(395,518)	(454,068)
投資活動使用之現金淨額	(139,544)	(176,961)	(489,593)	(1,149,626)
融資活動(使用)／產生之現金淨額	(1,645,649)	(1,490,948)	939,323	1,611,656
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(60,154)	63,821	54,212	7,962

48. 主要子公司(續)

名稱	托克托二電公司		撫州發電公司	
	2014年	2013年 (經重述)	2014年	2013年
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國		中國／中國	
非控制權益持有擁有權益／表決權百分比	60%/60%	60%/60%	49%/49%	-/-
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	3,290,168	3,286,254	2,657,741	1,000,581
流動資產	274,702	464,769	25,523	16,824
非流動負債	(1,737,625)	(2,120,492)	(1,053,000)	(219,000)
流動負債	(628,866)	(514,340)	(159,087)	(114,405)
淨資產	1,198,379	1,116,191	1,471,177	684,000
累計非控制權益	722,621	669,716	720,876	-
截至12月31日止年度：				
收入	2,045,985	2,308,037	-	-
利潤	510,672	486,079	-	-
綜合收益合計	510,672	486,079	-	-
歸屬於非控制權益的利潤	306,403	291,647	-	-
已付非控制權益股利	(262,483)	(8,889)	-	-
經營活動產生之現金淨額	1,051,614	658,313	-	-
投資活動使用之現金淨額	(52,112)	(102,540)	(1,531,597)	(514,007)
融資活動(使用)／產生之現金淨額	(998,235)	(555,995)	1,537,224	478,105
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	1,267	(222)	5,627	(35,902)

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

48. 主要子公司(續)

名稱	多倫煤化工公司		阜新煤製天然氣公司	
	2014年	2013年	2014年	2013年
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國		中國／中國	
非控制權益持有擁有權益／表決權百分比	40%/40%	40%/40%	10%/10%	10%/10%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	23,754,855	26,150,604	14,674,412	12,870,266
流動資產	912,222	1,271,733	691,765	930,905
非流動負債	(13,385,548)	(16,799,762)	(7,638,877)	(7,843,623)
流動負債	(13,577,208)	(8,051,281)	(4,687,656)	(2,918,009)
淨(負債)／資產	(2,295,679)	2,571,294	3,039,644	3,039,539
累計非控制權益	(920,356)	1,024,538	303,964	303,954
截至12月31日止年度：				
收入	1,117,587	2,547,629	139	266
(虧損)／利潤	(4,866,973)	(1,512,825)	106	(92,709)
綜合收益合計	(4,866,973)	(1,518,040)	106	(92,709)
歸屬於非控制權益的(虧損)／利潤	(1,944,894)	(607,216)	10	(9,271)
經營活動(使用)／產生之現金淨額	(1,458)	446,556	141	55
投資活動使用之現金淨額	(168,614)	(891,286)	(1,040,282)	(2,996,412)
融資活動產生之現金淨額	166,340	440,942	660,657	3,354,667
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(3,732)	(3,788)	(379,484)	358,310

48. 主要子公司(續)

名稱	克什克騰煤製天然氣公司		內蒙古新能源公司	
	2014年	2013年	2014年	2013年
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國		中國／中國	
非控制權益持有擁有權益／表決權百分比	49%/49%	49%/49%	49%/49%	49%/49%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	22,495,989	20,572,550	2,461,588	2,410,391
流動資產	1,654,243	1,515,755	225,886	230,653
非流動負債	(740,540)	(356,590)	(1,097,544)	(1,166,295)
流動負債	(18,278,241)	(16,599,968)	(321,196)	(256,742)
淨資產	5,131,451	5,131,747	1,268,734	1,218,007
累計非控制權益	2,514,411	2,514,556	621,680	596,824
截至12月31日止年度：				
收入	–	–	311,304	217,055
(虧損)／利潤	(296)	(132,564)	50,727	11,668
綜合收益合計	(296)	(132,564)	50,727	11,668
歸屬於非控制權益的(虧損)／利潤	(145)	(64,956)	24,856	(2,128)
經營活動產生之現金淨額	–	27	264,432	293,011
投資活動使用之現金淨額	(1,569,761)	(2,265,288)	(101,231)	(543,509)
融資活動產生／(使用)之現金淨額	1,619,660	1,946,506	(159,246)	253,564
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	49,899	(318,755)	3,955	3,066

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

48. 主要子公司(續)

名稱	福建新能源公司		雲南電力公司	
	2014年	2013年 (經重述)	2014年	2013年 (經重述)
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國		中國／中國	
非控制權益持有擁有權益／表決權百分比	46.36%/46.36%	46.36%/46.36%	39.09%/39.09%	39.09%/39.09%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	1,303,851	1,359,588	15,143,717	15,046,139
流動資產	115,458	152,950	442,868	403,342
非流動負債	(444,700)	(434,270)	(10,163,464)	(10,407,867)
流動負債	(140,600)	(256,737)	(2,736,438)	(1,823,501)
淨資產	834,009	821,531	2,686,683	3,218,113
累計非控制權益	386,646	380,861	1,180,941	1,466,941
截至12月31日止年度：				
收入	162,184	184,718	1,578,427	1,858,946
利潤／(虧損)	12,479	18,806	(539,499)	(260,504)
綜合收益合計	12,479	18,806	(539,499)	(260,504)
歸屬於非控制權益的利潤／(虧損)	5,785	6,053	(294,070)	(48,185)
已付非控制權益股利	—	—	(9,090)	(6,430)
經營活動產生之現金淨額	145,271	198,102	900,139	999,558
投資活動使用之現金淨額	(38,991)	(94,520)	(527,508)	(765,332)
融資活動使用之現金淨額	(121,288)	(79,872)	(381,267)	(137,443)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(15,008)	23,710	(8,636)	96,783

48. 主要子公司(續)

名稱	河北新能源公司		准格爾礦業公司	
	2014年	2013年	2014年	2013年
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國		中國／中國	
非控制權益持有擁有權益／表決權百分比	48.06%/48.06%	48.06%/48.06%	48%/48%	48%/48%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	3,576,134	3,754,906	955,084	946,245
流動資產	433,995	488,505	219,760	226,714
非流動負債	(1,536,890)	(1,352,120)	(497,374)	(497,374)
流動負債	(510,267)	(1,065,535)	(1,074)	(7,257)
淨資產	1,962,972	1,825,756	676,396	668,328
累計非控制權益	943,404	877,458	322,355	320,797
截至12月31日止年度：				
收入	453,366	421,251	5	4
利潤	137,217	120,882	8,068	5,694
綜合收益合計	137,217	120,882	8,068	5,694
歸屬於非控制權益的利潤	65,946	22,330	1,558	2,733
經營活動產生／(使用)之現金淨額	379,326	548,198	(8,540)	(46,536)
投資活動(使用)／產生之現金淨額	(139,133)	(614,390)	1,609	(187,215)
融資活動(使用)／產生之現金淨額	(288,283)	71,838	-	-
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(48,090)	5,646	(6,931)	(233,751)

合併財務報表附註

截至2014年12月31日止年度

48. 主要子公司(續)

名稱	四川金康公司	
	2014年	2013年
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國	
非控制權益持有擁有權益／表決權百分比	45.56%/45.56%	45.56%/45.56%
	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：		
非流動資產	4,424,264	3,835,454
流動資產	84,462	89,750
非流動負債	(2,433,234)	(1,972,994)
流動負債	(414,992)	(280,873)
淨資產	1,660,500	1,671,337
累計非控制權益	756,847	751,211
截至12月31日止年度：		
收入	132,499	151,404
利潤	12,920	24,044
綜合收益合計	12,920	24,044
歸屬於非控制權益的利潤	5,886	10,955
已付非控制權益股利	(24,562)	—
經營活動產生之現金淨額	100,151	130,245
投資活動使用之現金淨額	(453,872)	(545,331)
融資活動產生之現金淨額	320,986	437,211
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(32,735)	22,125

49. 追溯調整

根據本年度涵蓋由2005年至2013年期間中國財政部監督檢查局及國家稅務機關的稽查結果，由於本集團未確認有合同爭議的探礦權及少確認的稅款而引起燃煤銷售燃料、地方政府稅金、經營成本—其他、財務費用及所得稅費用分別少報了人民幣1,160千元、人民幣19,531千元、人民幣816千元、人民幣118,134千元及人民幣12,188千元（統稱「以前年度差錯」）。本集團對2014年度的比較數字進行了追溯調整以更正以前年度差錯。

經追溯調整，本集團2013年度的經營成本、財務費用及所得稅費用分別調增了人民幣21,507千元、人民幣118,134千元及人民幣12,188千元而本年利潤調減了人民幣151,829千元。2013年度的每股收益調減了人民幣0.01元；本集團於2014年1月1日的物業、廠房及設備、無形資產、遞延稅項資產、其他非流動負債（包括流動部分）及應付稅金分別調增了人民幣43,410千元、人民幣1,451,184千元、人民幣9,033千元、人民幣2,014,972千元及人民幣157,977千元而本集團於2014年1月1日的其他應收款、儲備、留存收益及非控制權益分別調減了人民幣43,410千元、人民幣8,779千元、人民幣394,435千元及人民幣309,518千元；及本集團於2013年1月1日的物業、廠房及設備、無形資產、遞延稅項資產、其他非流動負債（包括流動部分）及應付稅金分別調增了人民幣23,200千元、人民幣1,452,344千元、人民幣9,033千元、人民幣1,896,838千元及人民幣125,442千元而本集團於2013年1月1日的其他應收款、儲備、留存收益及非控制權益分別調減了人民幣23,200千元、人民幣7,306千元、人民幣269,812千元及人民幣283,785千元（統稱「2013年度之前以前年度差錯」）。由於2013年度之前以前年度差錯影響並不重大，所以本集團沒有列報於2013年1月1日的合併財務狀況表。

50. 合併財務報表批准

合併財務報表已於二零一五年三月十八日經董事會批准並獲授權刊發。

境內外財務報表差異

截至2014年12月31日止年度

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

	註	淨資產	
		2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (經重述)
國際財務報告準則下的歸屬於本公司擁有人淨資產		44,164,881	43,764,584
國際財務報告準則調整影響：			
物業、廠房及設備開始計提折舊時間的差異	(a)	106,466	106,466
貨幣化住房補貼的會計處理差異	(b)	(24,289)	(49,027)
煤炭專項基金的會計處理差異	(c)	(428,957)	(300,117)
有關上述會計準則差異所引起的遞延稅項影響		(3,662)	(1,877)
有關上述會計準則差異所引起的非控制權益稅後影響		(10,990)	(2,327)
中國會計準則下的歸屬於本公司擁有人淨資產		43,803,449	43,517,702

	註	淨利潤	
		2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (經重述)
國際財務報告準則下的歸屬於本公司擁有人本年利潤		1,767,417	3,402,686
國際財務報告準則調整影響：			
貨幣化住房補貼的會計處理差異	(b)	24,738	24,795
煤炭專項基金的會計處理差異	(c)	14,619	(19,328)
有關上述會計準則差異所引起的遞延稅項影響		(1,785)	(1,492)
有關上述會計準則差異所引起的非控制權益稅後影響		(6,631)	(5,872)
中國會計準則下的歸屬於本公司擁有人本年淨利潤		1,798,358	3,400,789

註：

(a) 物業、廠房及設備開始計提折舊時間的差異

以前年度由於計提折舊時間起點不同引致的折舊差異。

(b) 貨幣化住房補貼的會計處理差異

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

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

(c) 煤炭專項基金的會計處理差異

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

根據國際財務報告準則，維簡費及生產安全費用在提取時以利潤分配形式在所有者權益中的限制性儲備項目單獨反映。對在規定使用範圍內的費用性支出，於費用發生時計入當期損益；屬於資本性的支出，於完工時轉入物業、廠房及設備，並按照本集團折舊政策計提折舊。同時，按照當期維簡費和生產安全費等的實際使用金額在所有者權益內部進行結轉，沖減限制性儲備項目並增加留存收益項目，以限制性儲備餘額沖減至零為限。

公司資料

公司法定名稱

大唐國際發電股份有限公司

公司英文名稱

Datang International Power Generation Company Limited

公司辦公地點

中華人民共和國北京市西城區廣寧伯街9號

在香港的主要營業地點

安睿國際律師事務所
香港
中環皇后大道中15號
置地廣場告羅士打大廈21樓

法定代表人

陳進行

授權代表

吳靜
周剛

董事會秘書

周剛

主要往來銀行

中國境內：

中國工商銀行北京白廣路支行
中華人民共和國
北京市西城區
白廣路7號

中國境外：

中國銀行（香港）有限公司
香港中環花園道1號

境內核數師

瑞華會計師事務所（特殊普通合伙）
中華人民共和國
北京市東城區
永定門西濱河路8號院7樓
中海地產廣場
西塔5-11層

境外核數師

中瑞岳華（香港）會計師事務所
執業會計師
香港
銅鑼灣
恩平道28號
利園二期嘉蘭中心29樓

法律顧問

中國法律：

北京浩天信和律師事務所
中華人民共和國
北京市朝陽區
光華路7號
漢威大廈東區5A

香港法律：

安睿國際律師事務所
香港
中環皇后大道中15號
置地廣場告羅士打大廈21樓

上市資料

H股

香港聯合交易所有限公司
編號：00991

A股

上海證券交易所
編號：601991

H股

倫敦證券交易所有限公司
編號：DAT

股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓

公司資料索閱地點

董事會秘書局
大唐國際發電股份有限公司
中華人民共和國
北京市西城區
廣寧伯街9號

與

偉達公共關係顧問
香港
英皇道979號
太古坊電訊盈科中心36樓

名詞解釋

在本年報中，除非文義另有所指，下列詞語具有下列意義：

「供電煤耗」	指	火電機組每供出1千瓦時電能平均耗用的標準煤量，單位為：克／千瓦時
「廠用電率」	指	發電廠生產電能過程中消耗的電量與發電量的比率，單位為：%
「等效可用系數」	指	在一指定期間內及一指定發電廠生產電力的可用時數相對於該期間總時數的比率（如果該電廠可達的發電能力低於裝機容量，則減去尚未達到的裝機容量），通常以百分比表示
「總上網電量」	指	在一指定期間內發電廠上閘道口計量表計所計電量
「總發電量」	指	在一指定期間內發電廠生產的電力總數，包括發電廠運作所消耗的電量
「裝機容量」	指	發電廠根據設計在連續運轉但對發電廠並不造成損壞的情況下的最高輸出功率
「千瓦時」	指	即相等於1,000瓦電力於一小時內可出功的能量單位
「兆瓦」	指	1,000,000瓦，亦即等於1,000千瓦
「兆瓦時」	指	即相等於1,000,000瓦電力一小時內可出功的能量單位
「華北電網」	指	覆蓋北京市、天津市、河北省、山西省及內蒙古自治區的電力輸送網
「利用時數」	指	在一指定期間內發電廠將所發全部電量折合成在裝機容量下運轉的發電時數



大唐国际发电股份有限公司
DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO., LTD.