



中國廣核美亞電力控股有限公司
CGN Meiya Power Holdings Co., Ltd.

(於百慕達註冊成立的有限公司)

股份代號：1811.HK

2015
中期報告





目 錄

| | |
|----------------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 財務及業務摘要 | 5 |
| 管理層討論與分析 | 6 |
| 其他資料 | 19 |
| 中期財務資料審閱報告 | 22 |
| 簡明綜合損益及其他全面收益表 | 23 |
| 簡明綜合財務狀況表 | 24 |
| 簡明綜合權益變動表 | 26 |
| 簡明綜合現金流量表 | 27 |
| 簡明綜合財務報表附註 | 29 |



公司資料



註冊辦事處

Victoria Place
31 Victoria Street
Hamilton
HM10, Bermuda

香港總部及主要營業地點

香港
灣仔
港灣道25號
海港中心15樓

香港聯合交易所有限公司股份代號

1811(股份)
5964(2018年到期債券)

公司網址

www.cgnmeiyapower.com

董事會成員

執行董事

陳 遂先生(主席)
林 堅先生(總裁)

非執行董事

徐 原先生
陳啟明先生
尹恩剛先生
戴洪剛先生
邢 平先生

獨立非執行董事

梁子正先生
范仁達先生
王蘇生先生
張東曉先生

審核委員會成員

梁子正先生(主席)
范仁達先生
尹恩剛先生



公司資料

薪酬委員會成員

張東曉先生(主席)
范仁達先生
戴洪剛先生

提名委員會成員

陳 遂先生(主席)
范仁達先生
張東曉先生

投資與風險管理委員會成員

戴洪剛先生(主席)
尹恩剛先生
邢 平先生

戰略發展委員會成員

戴洪剛先生(主席)
陳 遂先生
林 堅先生
陳啟明先生
王蘇生先生

公司秘書

李 健先生

授權代表

林 堅先生(屈治平先生為其替任人士)
李 健先生

法律顧問

香港法律

安睿國際律師事務所
香港
皇后大道中15號
置地廣場
告羅士打大廈21樓

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
金鐘
金鐘道88號
太古廣場一座35樓

公司資料



合規顧問

新百利融資有限公司
香港
皇后大道中29號
華人行
20樓

主要股份過戶登記處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited
The Belvedere Building
69 Pitts Bay Road
Pembroke HM 08, Bermuda

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心22樓

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
香港
花園道1號
中銀大廈9樓

國家開發銀行股份有限公司香港分行
香港
中環
港景街1號
國際金融中心一期33樓
3307-3315室

渣打銀行(香港)有限公司
香港
德輔道中4-4A號
渣打銀行大廈13樓

- 附註： (i) 沈忠民先生辭任獨立非執行董事，由2015年4月13日起生效；
- (ii) 林堅先生(執行董事兼總裁)獲陳遂先生(執行董事兼董事會主席)委任為其替任董事，任期由2015年4月13日起至2015年7月12日止(包括首尾兩日)；及
- (iii) 張東曉先生獲委任為獨立非執行董事、薪酬委員會主席及提名委員會成員，由2015年7月7日起生效。

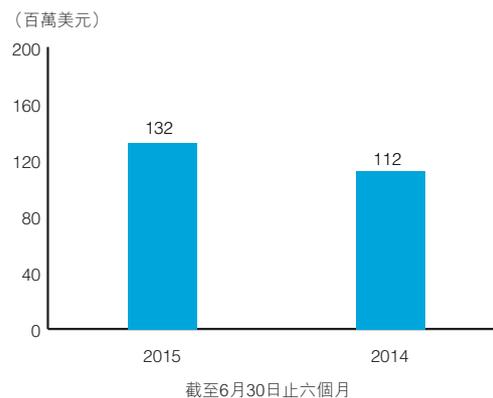


財務及業務摘要⁽¹⁾

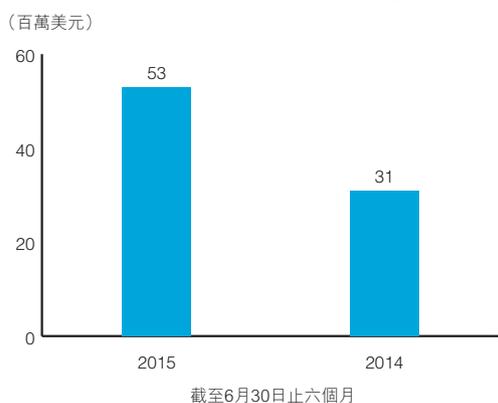
收入



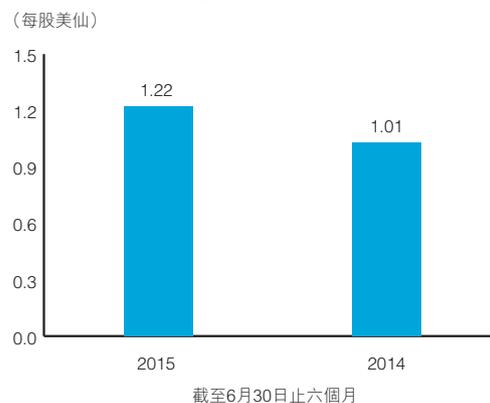
EBITDA⁽²⁾



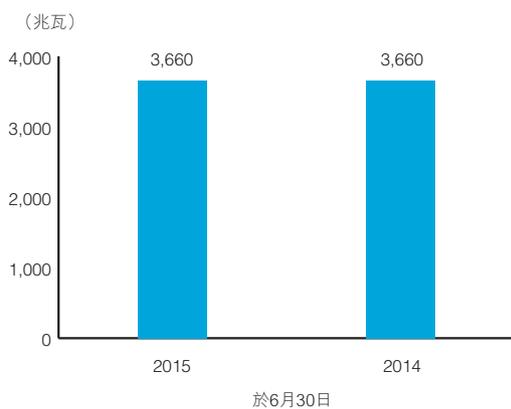
歸屬本公司擁有人淨利潤



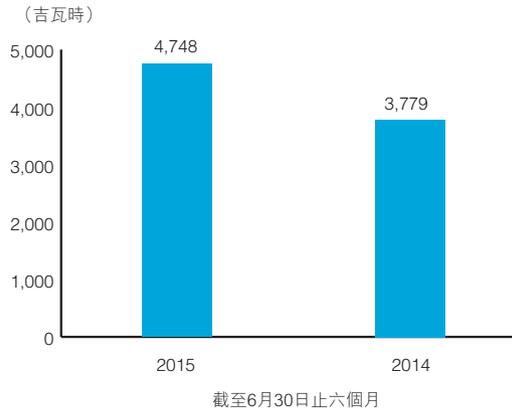
每股收益



在運權益裝機容量



售電量



附註：

1. 以上摘要數據均指中國廣核美亞電力有限公司(「本公司」)就上市而進行集團重組後的本公司及其不時的附屬公司(「本集團」)或(「餘下集團」)有關。
2. EBITDA 定義為經營溢利加折舊與攤銷。

管理層討論與分析



一. 行業概覽

近年來，中國的電力結構朝著清潔可再生非化石能源方向快速發展。截至2015年6月30日，全國規模以上風電廠的發電量為99太瓦時，同比增長26.2%，增幅比上年同期提高14.2個百分點。2015年上半年，發電新增設備容量同比增加，其中風電和太陽能投產分別為6.51吉瓦和5.12吉瓦，較去年同期分別多投產2.08吉瓦和4.18吉瓦。在國內用電量增速放緩的大背景下，預期2015年下半年發電企業之間的電力競爭將更加激烈。

此外，韓國電力行業以燃煤、核電、燃氣為主，在韓國國家能源規劃中亦佔據較高的位置。近年來為滿足電力市場供電需求，韓國推動新建多座核電站的計劃，韓國電力市場競爭日益加劇。新發電廠的投產降低了系統邊際電價，平均系統邊際電價由2014年的每千瓦時141韓元下降至2015年上半年的每千瓦時110韓元且其對利潤的影響部分被天然氣價格下跌有所抵銷。

二. 業務回顧

本集團主要業務位於中國及韓國電力市場，地區業務均衡分佈。截至2015年6月30日，中國及韓國分別約佔我們權益裝機容量3,659.5兆瓦的44.2%及55.8%。此外，我們在中國的業務分佈四個省份、一個自治區及一個直轄市。本集團主要業務涉及多類燃料。截至2015年6月30日，清潔及可再生能源項目(即燃氣、水電及燃料電池項目)佔我們的權益裝機容量約51.6%，傳統能源項目(即燃煤、燃油和熱電聯產項目)佔我們權益裝機容量約48.4%。

本集團定位為中國廣核集團有限公司(「中廣核」)發展及經營非核清潔及可再生能源發電項目的全球唯一平台。本集團有意於2015年至2018年，分批次選擇性地向中廣核收購總裝機容量3.0吉瓦至5.0吉瓦且具穩定回報的清潔及可再生能源發電項目。本公司全資附屬公司中廣核新能源投資(深圳)有限公司與中廣核風電有限公司及中廣核太陽能開發有限公司訂立一份日期為2015年6月17日的框架協議，以總代價人民幣3,965.5百萬元收購若干風電及太陽能項目(「收購事項」)。收購事項包括13個風電項目公司及6個太陽能項目公司，合計總運作裝機容量約1,400兆瓦。收購事項將增加本集團於投資組合中的優質風電及太陽能資產，進一步增強非核清潔及可再生能源發電項目平台的獨特優勢，從而提高集團競爭力。收購事項於2015年9月1日完成。收購事項及其完成一事的進一步詳情載列於本公司日期分別為2015年7月22日及2015年9月1日的通函及公告內。



管理層討論與分析

下表載列摘錄自我們由餘下集團的業績中挑選的項目(按燃料種類分類)：

| 百萬美元 | 燃氣項目 | 燃煤、熱電 聯產及 蒸汽項目 | 燃油項目 | 水電項目 | 企業 | 餘下集團 總計 |
|-------------------------|-------|----------------------|------|------|--------|------------|
| 截至2015年6月30日止六個月 | | | | | | |
| 收入 | 455.3 | 96.2 | 15.4 | 16.1 | 10.6 | 593.6 |
| 經營開支 | 399.8 | 71.4 | 10.3 | 9.3 | 16.6 | 507.4 |
| 經營溢利 | 55.5 | 24.8 | 5.1 | 6.8 | (6.0) | 86.2 |
| 期內溢利 | 29.6 | 37.4 | 3.1 | 5.5 | (14.4) | 61.2 |
| 本公司擁有人應佔溢利 | 26.7 | 31.6 | 3.1 | 5.5 | (14.4) | 52.5 |
| 截至2014年6月30日止六個月 | | | | | | |
| 收入 | 401.3 | 111.6 | 30.5 | 18.8 | 0.4 | 562.6 |
| 經營開支 | 357.0 | 86.2 | 26.8 | 10.0 | 13.9 | 493.9 |
| 經營溢利 | 44.3 | 25.4 | 3.7 | 8.8 | (13.5) | 68.7 |
| 期內溢利 | 19.5 | 34.0 | 2.2 | 6.9 | (23.2) | 39.4 |
| 本公司擁有人應佔溢利 | 16.7 | 28.6 | 2.2 | 6.9 | (23.2) | 31.2 |

本集團來自餘下集團的所屬發電資產於2015年6月30日及2014年12月31日的權益裝機容量載列如下(按燃料類型分類)：

| | 2015年 6月30日 (兆瓦) | 2014年 12月31日 (兆瓦) |
|-------------------|------------------------|-------------------------|
| 清潔及可再生能源組合 | | |
| 燃氣 | 1,770.7 | 1,770.7 |
| 水電 | 119.3 | 119.3 |
| 小計 | 1,890.0 | 1,890.0 |
| 傳統能源組合 | | |
| 燃煤 | 1,187.5 | 1,187.5 |
| 燃油 | 507.0 | 507.0 |
| 熱電聯產 | 75.0 | 75.0 |
| 小計 | 1,769.5 | 1,769.5 |
| 總權益裝機容量 | 3,659.5 | 3,659.5 |

於2015年6月30日，本集團發電廠的權益裝機容量達到3,659.5兆瓦。於2015年6月30日，本集團發電廠的控股裝機容量達到2,867.8兆瓦。

2015年上半年，本集團綜合發電項目的淨發電量達到4,748.1吉瓦時，較上年同期增長25.6%。主要是由於栗村二期電力項目於2014年3月開始展開聯合循環操作。2015年上半年，本集團出售的蒸汽總量為1,163,000噸，較去年同期輕微上升2.4%。

管理層討論與分析



下表載列本集團屬餘下集團的項目適用的平均利用小時：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------------------------|--------------|-------|
| | 2015年 | 2014年 |
| 按燃料種類劃分的平均利用小時⁽¹⁾ | | |
| 中國燃氣項目 ⁽²⁾ | 544 | 901 |
| 韓國燃氣項目 ⁽³⁾ | 2,352 | 1,643 |
| 中國燃煤項目 ⁽⁴⁾ | 1,753 | 2,190 |
| 中國熱電聯產項目 ⁽⁴⁾ | 2,619 | 2,894 |
| 韓國燃油項目 ⁽⁵⁾ | 13 | 24 |
| 中國水電項目 | 1,801 | 2,057 |

附註：

- (1) 利用小時為指定期間產生的總電量除以該期間的平均裝機容量。
- (2) 中國燃氣項目利用小時下降，乃由於和協電力項目於2014年5月停止營運。
- (3) 本集團韓國燃氣電力項目於2015年上半年利用小時增加，主要由於栗村二期電力項目於2014年3月展開聯合循環操作。
- (4) 中國燃煤及熱電聯產項目的平均利用小時於2015年上半年下降，其原因為工業需求整體疲弱。
- (5) 本集團韓國燃油電力項目（即大山一期電力項目）的利用小時於2015年上半年下降，乃由於韓國的備用容量率較2014年上半年增加，導致對燃油發電廠的需求減少。

管理層討論與分析

下表載列本集團在所述期間屬餘下集團於中國及韓國的項目適用的加權平均電價(含增值稅)：

| | 單位 | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------------------|---------|---------------|--------|
| | | 2015年 | 2014年 |
| 加權平均電價(含增值稅)⁽¹⁾ | | | |
| 中國燃氣項目 ⁽²⁾ | 每千瓦時人民幣 | 0.53 | 0.60 |
| 韓國燃氣項目 ⁽³⁾ | 每千瓦時韓元 | 133.11 | 176.05 |
| 中國燃煤項目 ⁽⁴⁾ | 每千瓦時人民幣 | 0.49 | 0.50 |
| 中國熱電聯產項目 ⁽⁴⁾ | 每千瓦時人民幣 | 0.49 | 0.51 |
| 韓國燃油項目 | 每千瓦時韓元 | 339.51 | 457.20 |
| 中國水電項目 | 每千瓦時人民幣 | 0.39 | 0.39 |
| 加權平均價格－蒸汽(含增值稅) | | | |
| 中國熱電聯產項目 ⁽⁵⁾ | 每噸人民幣 | 178.14 | 200.53 |

附註：

- (1) 加權平均電價不只受各個項目的電價變動影響，亦受各個項目的淨發電量的變動影響。
- (2) 中國燃氣項目電價下降原因為電價相對較高的和協電力項目從2014年5月份停止營運，令平均電價下降。
- (3) 韓國燃氣項目的加權平均電價(含增值稅)包括栗村一期電力項目擁有的10.4兆瓦燃料電池項目的電價(含增值稅)。韓國燃氣項目的加權平均電價於2015年上半年下降，與韓國天然氣價格下降相符。
- (4) 中國熱電聯產項目的加權平均電價(含增值稅)不包括蒸汽價格(含增值稅)。中國燃煤及中國熱電聯產項目的加權平均電價於2015年上半年下降，原因是中國國家發展和改革委員會(「發改委」)於2014年9月發出國家上網電價下調指示。
- (5) 加權平均價格－蒸汽於2015年上半年下降，與中國煤炭價格下降相符。

管理層討論與分析



下表載列我們在所述期間屬餘下集團於中國及韓國的項目適用的加權平均天然氣、標準煤及平均石油價格(含增值稅)：

| | 單位 | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------------------------|---------------|-----------------|----------|
| | | 2015年 | 2014年 |
| 中國加權平均天然氣價格 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ | 每標準立方米 人民幣 | 2.72 | 2.04 |
| 中國加權平均標準煤價格 ⁽¹⁾⁽⁴⁾ | 每噸人民幣 | 560.39 | 702.08 |
| 韓國加權平均天然氣價格 ⁽¹⁾⁽⁵⁾ | 每標準立方米 韓元 | 630.80 | 835.00 |
| 韓國平均石油價格 ⁽⁶⁾ | 每公升韓元 | 1,455.47 | 1,427.04 |

附註：

- (1) 加權平均標準煤及加權平均天然氣價格乃按照於各適用期間天然氣或煤的消耗而釐定。
- (2) 中國加權平均天然氣價格不包括威鋼電力項目的天然氣價格，因其僅使用高爐煤氣。
- (3) 2015年上半年我們的中國加權平均天然氣價格較2014年上半年上升，原因是國家發改委發出指示於2014年8月調高天然氣門站價格每立方米人民幣0.4元，自2014年9月1日起生效。
- (4) 2015年上半年的中國加權平均標準煤價格較2014年上半年下跌，原因是2015年上半年整體需求疲弱。
- (5) 於2015年上半年，我們的韓國加權平均天然氣價格較2014年上半年有所下降，原因是日本原油進口報價價格下降，有關價格以進口至日本的原油平均價格計算得出，該價格為韓國市場天然氣價格的主要決定因素。栗村一期電力項目的購電協議容許我們按合約規定將電價的燃料成本波幅轉嫁客戶。
- (6) 我們僅於韓國採購石油以供應大山一期電力項目使用。



管理層討論與分析

三. 經營業績及分析

以下討論及分析只針對餘下集團的財務資料。

2015年上半年，本集團收入為593.6百萬美元，較上年同期增加5.5%，本公司股東應佔溢利為52.5百萬美元，較上年同期增加21.3百萬美元，增幅達68.3%。

2015年上半年，本集團淨利潤為61.2百萬美元，較上年同期增加21.8百萬美元，增幅達55.3%。

收入

2015年上半年，本集團錄得收入為593.6百萬美元，較上年同期的562.6百萬美元增加5.5%。收入增加主要因為栗村二期電力項目的收入增加，惟被栗村一期及大山一期電力項目的收入減少所抵銷。收入增加亦因為本公司於2014年與中廣核能源開發有限責任公司及Huamei Holding Company Limited簽訂的經營及管理服務框架協議項下收取的管理服務費收入。

經營成本

2015年上半年，本集團的經營成本為507.4百萬美元，較上年同期的493.9百萬美元增加2.7%。增加的主要原因是天然氣消耗量增加、栗村二期電力項目有關的折舊開支增加及中國天然氣價格上升，惟被中國煤價下跌所抵銷。

經營溢利

2015年上半年，本集團的經營溢利(即收入減經營成本)為86.2百萬美元，較上年同期的經營溢利68.7百萬美元增加25.5%。該增幅符合本期的收入及經營成本增長額。

其他收入

其他收入主要為廢料出售收入、利息收入及增值稅退還，且於近兩期保持穩定。2015年上半年，本集團錄得其他收入為6.5百萬美元，較上年同期的7.1百萬美元略為減少0.6百萬美元。

財務費用

2015年上半年，本集團的財務費用為28.7百萬美元，較上年同期的30.5百萬美元減少5.9%。財務費用減少，主要是因為銀行借款的加權平均餘額及關聯公司借款減少。

攤佔聯營公司業績

2015年上半年，攤佔聯營公司利潤為19.2百萬美元，較上年同期的15.5百萬美元，增加利潤3.7百萬美元。聯營公司利潤上升主要是由於黃石二期燃煤電力項目發電量增加，及中國標準煤價格下降，惟被黃石一期燃煤電力項目發電量減少及2014年9月下調所有中國燃煤電廠電價所抵銷。

所得稅開支

2015年上半年，本集團的所得稅開支為22.2百萬美元，較上年同期的20.1百萬美元增加2.1百萬美元，乃由於本期溢利增加。

管理層討論與分析



流動資金及資金來源

本集團的銀行定期存款、銀行結餘及現金連同應收同系附屬公司款項(即存放於中廣核華盛投資有限公司(「中廣核華盛」)的存款)由2014年12月31日的407.1百萬美元增加至2015年6月30日的443.7百萬美元，主要由於期內經營所得現金所致。

淨債務／權益比率

本集團淨債務／權益比率由2014年12月31日的1.20減少至2015年6月30日的1.05，此乃由於期內償還銀行借款及經營所得現金導致淨債務減少(相當於總負債減可動用現金)所致。

中期股息

董事會不建議就截至2015年6月30日止六個月派發任何中期股息。

每股盈利

餘下集團每股盈利，基本—以本期普通股的加權平均數計算

用於計算每股基本盈利的盈利(餘下集團擁有人應佔期內溢利)

用於計算每股基本盈利的普通股加權平均股數

| 截至6月30日止六個月 | |
|-------------|-------------|
| 2015年 美仙 | 2014年 美仙 |
| 1.22 | 1.01 |
| 千美元 | 千美元 |
| 52,504 | 31,181 |
| 千股 | 千股 |
| 4,290,824 | 3,101,800 |

由於並無潛在發行普通股，故並無呈列該兩期的每股攤薄盈利。

於截至2014年6月30日止六個月，用作計算每股基本盈利的股份數目於追溯調整後，基於本公司3,101,800,000股普通股計算，並假設本公司根據當時唯一股東於2014年9月15日通過的書面決議案而發行3,101,800,000股每股面值0.0001港元的普通股及回購100,000股每股面值0.4美元的普通股份，已於2014年1月1日生效。



管理層討論與分析

貿易應收賬款

| | 於 2015年 6月30日 千美元 | 2014年 12月31日 千美元 |
|--------|----------------------------|------------------------|
| 貿易應收賬款 | 89,597 | 158,121 |
| 減：呆賬撥備 | (116) | (118) |
| | <u>89,481</u> | <u>158,003</u> |

本集團於期內均授予其貿易客戶30至90日的信貸期。於2015年6月30日逾99% (2014年12月31日：99%)的貿易應收賬款既無逾期亦無減值。管理層認為該等應收款項於本集團所採用的信用審閱政策下擁有良好信貸評分。

以下載列於報告期末按發票日期(與收入確認日期相若)呈列的貿易應收賬款減去呆賬撥備的賬齡分析。

| | 於 2015年 6月30日 千美元 | 2014年 12月31日 千美元 |
|--------|----------------------------|------------------------|
| 0至60日 | 89,175 | 156,856 |
| 61至90日 | - | 371 |
| 90日以上 | 306 | 776 |
| | <u>89,481</u> | <u>158,003</u> |

管理層討論與分析



貿易應付賬款

於報告期末，按發票日期呈報的貿易應付賬款的賬齡分析如下。

| | 於 2015年 6月30日 千美元 | 2014年 12月31日 千美元 |
|--------|----------------------------|------------------------|
| 0至60日 | 77,201 | 156,015 |
| 61至90日 | — | 59 |
| 超過90日 | — | 933 |
| 總計 | 77,201 | 157,007 |

截至2015年6月30日止六個月，購買貨品的平均信貸期為34日(2014年12月31日：33日)。本集團已制定財務風險管理政策，以確保所有應付賬款均可於信貸期限內結清。

財務狀況

非流動資產由2014年12月31日的1,699.5百萬美元減少至2015年6月30日的1,656.4百萬美元，主要由於截至2015年6月30日止六個月的折舊費用所致。

流動資產由2014年12月31日的787.4百萬美元減少至2015年6月30日的745.9百萬美元，主要由於貿易應收賬款減少，惟被現金及銀行存款的增加所抵銷。貿易應收賬款的減少乃因為主要客戶較快結清欠款，而現金及銀行存款的增加乃主要由於經營所得現金所致。

流動負債由2014年12月31日的445.5百萬美元減少至2015年6月30日的232.3百萬美元，主要由於貿易應付賬款減少及截至2015年6月30日止六個月期間償還國家開發銀行股份有限公司香港分行(「國開行」)銀行貸款140.0百萬美元所致。

非流動負債由2014年12月31日的1,225.4百萬美元增加至2015年6月30日的1,315.6百萬美元，主要由於向一間間接控股公司及一間同系附屬公司分別借入貸款100.0百萬美元及20.0百萬美元，惟被栗村一期電力項目及大山一期電力項目償還銀行借款所抵銷。



管理層討論與分析

銀行借款

本集團的總銀行借貸從2014年12月31日的1,035.8百萬美元下降至2015年6月30日的864.0百萬美元，主要由於在2015年6月償還國開行銀行貸款140.0百萬美元，以及栗村一期電力項目和大山一期電力項目償還銀行借款所致。銀行借款的細節如下：

| | 於 2015年 6月30日 千美元 | 2014年 12月31日 千美元 |
|-------------------------|----------------------------|------------------------|
| 已抵押 | 858,389 | 1,030,128 |
| 未抵押 | 5,637 | 5,720 |
| | 864,026 | 1,035,848 |
| 銀行借款到期情況如下： | | |
| 一年內 | 60,042 | 197,819 |
| 一年以上但少於兩年 | 106,594 | 53,287 |
| 兩年以上但少於五年 | 176,627 | 226,435 |
| 五年以上 | 520,763 | 558,307 |
| | 864,026 | 1,035,848 |
| 減：流動負債下顯示一年內 到期結算的款項 | (60,042) | (197,819) |
| 一年後到期結算的款項 | 803,984 | 838,029 |

於2015年6月30日，本集團未動用的銀行已承諾信貸額度為780.7百萬美元。

應付債券

本公司於2013年8月19日按本金的99.686%的價格發行本金總額為350.0百萬美元的債券，按年利率4%計息，利息每半年到期支付一次。除非提早贖回，債券將於2018年8月19日到期。於2015年6月30日，應付債券的賬面值為353.9百萬美元。

一間同系附屬公司貸款

截至2015年6月30日止六個月期間，已由中廣核華盛墊付20.0百萬美元，該款項為無抵押，按2.38%的利率計息，並須於2018年償還。

一間間接控股公司貸款

截至2015年6月30日止六個月期間，已由一間間接控股公司中廣核國際有限公司墊付100.0百萬美元，款項為無抵押，按4.5%的利率計息，並須於2025年償還。

管理層討論與分析



重大投資

收購事項於2015年8月由獨立股東以普通決議案通過。框架協議的所有先決條件已經達成及根據框架協議條款及條件於2015年9月1日成交。有關詳情，請參閱本公司日期為2015年9月1日的公告。

資本性支出

本集團的資本性支出由2014年上半年的131.3百萬美元減少120.1百萬美元至2015年上半年的11.2百萬美元，主要由於栗村二期電力項目的聯合循環運作已經於2014年3月份完成興建。

或然負債

於2015年6月30日，本集團無任何重大的或然負債(於2014年12月31日：無)。

資產抵押

本集團已抵押若干物業、廠房及設備、土地使用權以及銀行存款，以取得授予本集團的信貸融資。於2015年6月30日，抵押資產的賬面總值為1,215.0百萬美元。

僱員福利

截至2015年6月30日，本集團的全職僱員人數約1,481人，大部份駐於中國。本集團向僱員提供薪酬及花紅以及僱員福利，包括退休計劃、醫療及人壽保險計劃。

於中國的僱員受到中國當地慣例及法規所規定的強制性社會保障計劃(基本上為界定供款計劃)保障。中國法律規定，本集團須根據各城市的監管規定向不同計劃作出按照僱員平均薪酬若干百分比的供款。中國政府直接負責向該等僱員支付福利。

在韓國，根據法律，本集團須向國民年金作出僱員月薪4.5%的供款、3.035%為國民健康保險(國民健康保險供款的6.55%為長期護理保險)、0.9%為失業保險、1.0%(首爾辦事處)/0.7%(栗村)/0.8%(大山)為工業意外賠償保險及0.08%為工資索賠擔保基金。

在香港，本集團參與了根據強制性公積金計劃條例(第485章)設立的強制性公積金計劃。僱員須向強制性公積金計劃支付其相關收入的5.0%，而本集團須按照僱員各自的基本月薪的10.0%作出供款。



管理層討論與分析

四. 風險因素及風險管理

行業風險

本集團的電力項目位於中國及韓國，均已經歷且可能繼續經歷監管制度變動。政府法規影響我們電力項目營運的各個方面，包括發電量及發電時間、設定電價、電網監控合規、調度指令及環境保護。中國及韓國的監管制度變動可能影響(其中包括)調度政策、清潔及可再生能源及環境合規政策及電價，並可能導致更改設定電價程序或強制安裝昂貴設備及技術以減少環境污染物。

燃料成本風險

本集團的非再生能源電力項目需要煤、石油及天然氣供應作為燃料。燃料成本佔我們的經營開支以及聯營公司的經營開支的一大部分。由於我們目前並無對沖燃料價格波動風險，我們的利潤最終受燃料成本影響的程度視乎我們轉嫁燃料成本予客戶的能力(如相關規管指引及我們特定項目的購電協議條款所載)。燃料成本亦受發電量影響，原因是我們因規模經濟產生更多電量時燃煤及熱電聯產項目的煤炭消耗率下降。於中國，政府電價規定限制我們轉嫁燃料成本變動的能力。於韓國，我們的栗村一期電力項目可通過電價方案的燃料成本轉嫁條文將燃料價格波動風險轉嫁，栗村二期及大山一期電力項目按系統邊際價格收取費用，而有關費用受到市場供求所影響，故不一定能充份反映各電廠的燃料價格波幅。我們的多元化發電組合有助我們分散所面對使用單一發電來源的風險。特別是，我們的業務涉及多類燃料，可減低因個別燃料來源價格上漲或供應的風險。

利率風險

根據當前市場利率計算，我們以浮動利率計息的債務使我們面臨利率波動產生的利率風險。我們承擔債務責任以支持一般公司用途，包括資本開支及營運資金需求。我們的一部分債務按浮動利率或可由貸方調整的利率計息。我們定期檢討浮息債務與定息債務之比率，並考慮到對溢利、利息覆蓋及現金流的潛在影響。

匯率風險

本集團的功能貨幣為美元。我們的利潤受外幣匯率波動影響。我們主要以人民幣及韓元收取大部分來自我們項目的收益，其中部分兌換為外幣以(1)購買外國製造的設備及零件以用於維修及保養，(2)對若干合營公司進行投資或收購其他公司權益，(3)向我們的項目公司股東支付股息，及(4)償還未償還債務。我們管理及監察對外幣的風險，以確保及時且有效地採取適當措施。我們已於過去及可能於未來在符合經濟原則時訂立外匯對沖安排。

管理層討論與分析



五. 未來展望

面臨未來國際市場不斷變動的形勢、挑戰與機遇，本集團將始終堅持「一次把事情做好」的工作理念，充分發揮作為中廣核發展及經營非核清潔及可再生能源發電項目全球唯一平台的作用。中廣核將從(其中包括)戰略管理、持續的供應鏈、非核清潔能源資產優先選擇權、優秀的人才保障等方面全力支援本集團成為國內一流、國際知名的非核清潔能源開發商和運營商。

本集團將於2015年至2018年，繼續分批次選擇性地向中廣核收購總裝機容量3.0吉瓦至5.0吉瓦且具有穩定回報的清潔及可再生能源發電項目，使本集團能夠進一步擴大其業務規模及市場佔有率，從而提高本集團的競爭力、盈利及股東回報，力爭成為亞洲盈利能力領先的清潔和可再生能源獨立發電商之一。

報告期後事件

除「管理層討論與分析」一節內「重大投資」一段所作出的披露外，自2015年6月30日起，概無發生其他重大事件或交易對餘下集團造成影響。



其他資料

企業管治守則

於截至2015年6月30日止六個月內，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載之《企業管治守則》(「企業管治守則」)的所有守則條文，惟第A.5.1條的守則條文除外，詳情如下：

沈忠民先生辭任獨立非執行董事，自2015年4月13日起生效，並不再擔任本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)主席及本公司提名委員會(「提名委員會」)成員。沈先生辭任後，獨立非執行董事人數低於上市規則第3.10A條規定的至少佔董事會成員人數的三分之一。此外，薪酬委員會及提名委員會的成員人數低於上市規則第3.25條及企業管治守則第A.5.1條守則條文的規定。

於2015年7月7日，董事會委任張東曉先生為獨立非執行董事及薪酬委員會主席以及提名委員會成員，以填補空缺。本公司一直遵守上市規則第3.10A條就有關獨立非執行董事的規定。此外，本公司一直遵守上市規則第3.25條及企業管治守則第A.5.1條守則條文有關薪酬委員會及提名委員會的規定。

遵守標準守則

本公司已採納一套自訂的董事進行證券交易的守則(「守則」)，該守則的規定並不比上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)所訂的標準寬鬆，作為董事進行本公司證券交易的行為守則。

本公司已向董事作出具體查詢，而全體董事已書面確認彼等於截至2015年6月30日止六個月一直遵守標準守則及守則所訂有關董事進行證券交易的規定準則。

中期業績的審閱

本公司審核委員會已審閱本集團截至2015年6月30日止六個月的中期業績及未經審核綜合中期財務報告。

董事或最高行政人員於證券的權益及淡倉

截至2015年6月30日，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須通知本公司及聯交所的任何權益及／或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記入該條文所述登記冊的任何權益及／或淡倉，或根據守則須通知本公司的任何權益及／或淡倉。

其他資料



主要股東權益

就董事所知，截至2015年6月30日，以下人士(本公司董事及最高行政人員除外)於本公司的股份或相關股份中擁有或被當作或視為擁有本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊所記錄的權益及／或淡倉：

| 名稱 | 身份／權益性質 | 股份數目 | 持股概約百分比 |
|-------------------------------------|------------|---------------|---------|
| 中國廣核集團有限公司(「中廣核」) ⁽¹⁾⁽²⁾ | 受控法團權益(好倉) | 3,101,800,000 | 72.29% |
| 中廣核國際有限公司 ⁽²⁾ | 受控法團權益(好倉) | 3,101,800,000 | 72.29% |
| 中廣核華美投資有限公司(「中廣核華美」) | 實益擁有人(好倉) | 3,101,800,000 | 72.29% |

附註：

- (1) 中廣核透過其全資附屬公司中廣核國際有限公司間接持有中廣核華美已發行股本的100%，而中廣核華美直接持有本公司已發行股本約72.29%。因此，中廣核被視為於中廣核華美持有的所有股份中擁有權益。
- (2) 中廣核國際有限公司直接持有中廣核華美已發行股本的70.59%，而中廣核華美直接持有本公司已發行股本約72.29%，中廣核國際有限公司同時通過其全資附屬公司Gold Sky Capital Limited間接持有中廣核華美已發行股本的29.41%。因此，中廣核國際有限公司被視為於中廣核華美持有的所有股份中擁有權益。

董事資料的變動

根據上市規則第13.51B(1)條規定而披露，有關董事資料的變動載列如下：

自2015年4月1日起，總裁兼執行董事林堅先生的每月薪金及津貼為69,280港元。

購買、出售或贖回上市證券

截至2015年6月30日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。



其他資料

所得款項用途

本公司於2014年10月3日在聯交所主板上市。全球發售的所得款項淨額(包括行使超額配售權所得款項)約為1,966.1百萬港元(經扣除包銷費用及佣金及其他上市相關開支)。於2015年6月30日，未動用所得款項約1,961.7百萬港元存於銀行往來戶口。

全球發售所得款項淨額用途

| | 款項佔總額百分比 | 所得款項淨額 (百萬港元) | 已動用款項 (截至2015年 6月30日) (百萬港元) | 未動用款項 (截至2015年 6月30日) (百萬港元) |
|--------------------------------|----------|------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 向本公司母公司中廣核選擇性收購清潔及 可再生能源項目 | 70% | 1,376.3 | 2.1 | 1,374.2 |
| 收購營運中的電力項目及開發收購自獨立 第三方的新建項目 | 30% | 589.8 | 2.3 | 587.5 |
| | | <u>1,966.1</u> | <u>4.4</u> | <u>1,961.7</u> |

購股權計劃

本公司並無任何購股權計劃。

中期財務資料審閱報告

致中國廣核美亞電力控股有限公司董事會
(於百慕達註冊成立的有限公司)

引言

本行已審核列載於第23至48頁中國廣核美亞電力控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的簡明綜合財務報表，此財務報表包括截至2015年6月30日的公司簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間有關簡明綜合損益報表及其他綜合全面收入報表、股本權益變動表及現金流量表，以及若干解釋附註。根據香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定，中期財務資料報告須按照其相關條文以及國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)編製。貴公司董事負責按照國際會計準則第34號編製及呈報該等簡明綜合財務報表。本行的責任是根據本行的審閱對該等簡明綜合財務報表達成結論，按照受聘的協定條款，僅向閣下(作為實體)報告，而不作其他用途。本行概不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

本行根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。該等簡明綜合財務報表的審閱包括詢問(主要對負責財務及會計事務的人士)，以及採納分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審核準則進行的審核，故無法確保本行已知悉可通過審核辨別的所有重要事項。因此，本行並不表達審核意見。

結論

基於本行的審閱，吾等並無注意到任何事宜可令本行相信該等簡明綜合財務報表在所有重大方面並非按照國際會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
2015年8月19日

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2015年6月30日止六個月

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------------|----|------------------------|------------------------|
| | | 2015年 千美元 (未經審核) | 2014年 千美元 (未經審核) |
| 收入 | 3 | 593,587 | 571,775 |
| 經營開支： | | | |
| 煤炭、石油及天然氣 | | 396,963 | 392,655 |
| 物業、廠房及設備折舊 | | 44,403 | 43,591 |
| 維修及保養 | | 11,424 | 12,066 |
| 員工成本 | | 30,864 | 28,631 |
| 其他 | | 23,764 | 26,213 |
| 經營開支總額 | | 507,418 | 503,156 |
| 經營溢利 | | 86,169 | 68,619 |
| 其他收益 | | 6,461 | 7,383 |
| 其他收益及虧損 | | 272 | 1,883 |
| 財務費用 | | (28,733) | (30,729) |
| 攤佔聯營公司業績 | | 19,185 | 17,189 |
| 攤佔一間合營公司業績 | | - | 22,170 |
| 首次公開發行開支 | | - | (3,112) |
| 除稅前溢利 | | 83,354 | 83,403 |
| 所得稅開支 | 4 | (22,200) | (22,407) |
| 期內溢利 | 5 | 61,154 | 60,996 |
| 其他全面(開支)收益 | | | |
| 其後可重新分類至損益的項目： | | | |
| 換算海外附屬公司、聯營公司及合營公司產生的匯兌差額 | | (13,161) | (11,903) |
| 對轉入損益的款項進行重新分類調整 | | | |
| - 撥回對沖儲備 | | (65) | (45) |
| - 撥回對沖儲備產生之遞延稅項抵免 | | 16 | 41 |
| 期內其他全面開支 | | (13,210) | (11,907) |
| 期內全面收益總額 | | 47,944 | 49,089 |
| 應佔期內溢利： | | | |
| 本公司擁有人 | | 52,504 | 52,560 |
| 非控股權益 | | 8,650 | 8,436 |
| | | 61,154 | 60,996 |
| 應佔全面收益總額： | | | |
| 本公司擁有人 | | 40,989 | 42,201 |
| 非控股權益 | | 6,955 | 6,888 |
| | | 47,944 | 49,089 |
| 每股盈利，基本(美仙) | 7 | 1.22 | 1.69 |

簡明綜合財務狀況表

於2015年6月30日

| | 附註 | 於2015年 6月30日 千美元 (未經審核) | 於2014年 12月31日 千美元 (經審核) |
|-------------------|----|----------------------------------|----------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 8 | 1,434,984 | 1,483,283 |
| 預付租賃款項 | | 12,688 | 13,794 |
| 商譽 | | 844 | 844 |
| 於聯營公司的權益 | | 182,432 | 168,271 |
| 應收非控股股東款項 | | 838 | 860 |
| 遞延稅項資產 | | 1,485 | 1,356 |
| 其他資產 | | 23,115 | 31,086 |
| | | 1,656,386 | 1,699,494 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 28,652 | 30,830 |
| 預付租賃款項 | | 1,921 | 1,938 |
| 貿易應收賬款 | 9 | 89,481 | 158,003 |
| 其他應收款項及預付款項 | | 16,852 | 8,976 |
| 應收一位非控股股東款項 | | 2,373 | 1,936 |
| 應收一間聯營公司款項 | 10 | 517 | 37,090 |
| 應收同系附屬公司款項 | 10 | 87,449 | 87,943 |
| 可收回稅項 | | 73 | 658 |
| 已抵押銀行存款 | 11 | 136,892 | 118,132 |
| 銀行定期存款 | 11 | — | 36,098 |
| 銀行結餘及現金 | 11 | 362,270 | 284,673 |
| | | 726,480 | 766,277 |
| 分類為持有作出售的實體 | 16 | 19,463 | 21,163 |
| | | 745,943 | 787,440 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付賬款 | 12 | 77,201 | 157,007 |
| 其他應付款項及應計費用 | | 55,646 | 62,005 |
| 應付同系附屬公司款項 | 10 | 6,233 | 90 |
| 應付非控股股東款項 | | 11,216 | 7,470 |
| 非控股股東墊款—於一年內到期 | | 7,424 | 7,533 |
| 銀行借貸—於一年內到期 | 13 | 60,042 | 197,819 |
| 應付債券—於一年內到期 | | 4,718 | 4,718 |
| 遞延接駁費 | | 86 | 175 |
| 應付稅項 | | 9,161 | 7,842 |
| | | 231,727 | 444,659 |
| 與分類為持有作出售的實體相關的負債 | 16 | 539 | 821 |
| | | 232,266 | 445,480 |
| 流動資產淨值 | | 513,677 | 341,960 |
| 總資產減流動負債 | | 2,170,063 | 2,041,454 |

簡明綜合財務狀況表

於2015年6月30日

| | 附註 | 於2015年 6月30日 千美元 (未經審核) | 於2014年 12月31日 千美元 (經審核) |
|-------------------|----|----------------------------------|----------------------------------|
| 非流動負債 | | | |
| 非控股股東墊款-於一年後到期 | | 779 | 791 |
| 一間同系附屬公司貸款 | 10 | 20,000 | - |
| 一間間接控股公司之貸款 | 10 | 100,000 | - |
| 銀行借貸-於一年後到期 | 13 | 803,984 | 838,029 |
| 應付債券-於一年後到期 | | 349,197 | 349,008 |
| 遞延接駁費 | | 274 | 278 |
| 遞延稅項負債 | | 41,388 | 37,258 |
| | | 1,315,622 | 1,225,364 |
| 淨資產 | | | |
| | | 854,441 | 816,090 |
| 股本及儲備 | | | |
| 股本 | 14 | 55 | 55 |
| 儲備 | | 749,982 | 708,993 |
| 本公司擁有人應佔權益 | | | |
| 非控股權益 | | 750,037 | 709,048 |
| | | 104,404 | 107,042 |
| 總權益 | | | |
| | | 854,441 | 816,090 |

簡明綜合權益變動表

截至2015年6月30日止六個月

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | | |
|---------------------------------|-----------|----------------|----------------------|------------------------------|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 股本 千美元 | 股份溢價 千美元 | 實繳盈餘 千美元 (附註a) | 其他不可 分派儲備 千美元 (附註b) | 對沖儲備 千美元 | 匯兌儲備 千美元 | 累計溢利 千美元 | 總額 千美元 | 非控股權益 千美元 | 總權益 千美元 |
| 於2014年1月1日(經審核) | 40 | - | 141,466 | 27,294 | 1,219 | 236,066 | 372,456 | 778,541 | 159,317 | 937,858 |
| 本期溢利 | - | - | - | - | - | - | 52,560 | 52,560 | 8,436 | 60,996 |
| 換算海外附屬公司、聯營公司及 一間合營公司產生的匯兌差額 | - | - | - | - | - | (10,355) | - | (10,355) | (1,548) | (11,903) |
| 撥回對沖儲備 | - | - | - | - | (45) | - | - | (45) | - | (45) |
| 撥回對沖儲備產生之遞延稅項 | - | - | - | - | 41 | - | - | 41 | - | 41 |
| 本期全面(開支)收益總額 | - | - | - | - | (4) | (10,355) | 52,560 | 42,201 | 6,888 | 49,089 |
| 已付予非控股股東之股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | (8,681) | (8,681) |
| 於2014年6月30日(未經審核) | 40 | - | 141,466 | 27,294 | 1,215 | 225,711 | 425,016 | 820,742 | 157,524 | 978,266 |
| 於2015年1月1日(經審核) | 55 | 250,406 | - | 7,798 | 1,113 | 112,804 | 336,872 | 709,048 | 107,042 | 816,090 |
| 本期溢利 | - | - | - | - | - | - | 52,504 | 52,504 | 8,650 | 61,154 |
| 換算海外附屬公司及聯營公司 產生的匯兌差額 | - | - | - | - | - | (11,466) | - | (11,466) | (1,695) | (13,161) |
| 撥回對沖儲備 | - | - | - | - | (65) | - | - | (65) | - | (65) |
| 撥回對沖儲備產生之遞延稅項 | - | - | - | - | 16 | - | - | 16 | - | 16 |
| 本期全面收益(開支)總額 | - | - | - | - | (49) | (11,466) | 52,504 | 40,989 | 6,955 | 47,944 |
| 已付予非控股股東之股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | (9,593) | (9,593) |
| 轉撥至不可分派儲備 | - | - | - | 181 | - | - | (181) | - | - | - |
| 於2015年6月30日(未經審核) | 55 | 250,406 | - | 7,979 | 1,064 | 101,338 | 389,195 | 750,037 | 104,404 | 854,441 |

附註：

- (a) 本公司之實繳盈餘指股東向本公司作出並非用作認購股份之現金注資(經扣除已派付的股息)。除累計溢利外，本公司之實繳盈餘亦根據1981年百慕達公司法可供派予股東。然而，倘有理由相信出現以下情況，則本公司不得宣派或派發股息，或自實繳盈餘中作出分派：
- (i) 本公司現時或將於付款後無法償還其到期負債；或
 - (ii) 本公司資產之可變現價值將因而少於其負債與其已發行股本及股份溢價賬之總和。
- (b) 其他不可分派儲備主要指根據有關法律及法規，須從中華人民共和國(「中國」)附屬公司之除所得稅後溢利提取之法定儲備。法定儲備之提取比例須經有關附屬公司之董事會批准。倘法定儲備結餘達到有關附屬公司註冊資本之50%，則可停止提取法定儲備。法定儲備可用作彌補虧損或轉換為資本。有關附屬公司可在股東大會/董事會會議上通過決議案批准後，按其當時之現有持股量比例將其法定儲備轉換為資本。然而，將法定儲備轉換為資本時，仍未轉換之儲備結餘不得少於註冊資本之25%。

簡明綜合現金流量表

截至2015年6月30日止六個月

截至6月30日止六個月

| | 2015年 千美元 (未經審核) | 2014年 千美元 (未經審核) |
|-------------------|------------------------|------------------------|
| 經營業務 | | |
| 除稅前溢利 | 83,354 | 83,403 |
| 調整： | | |
| 物業、廠房及設備折舊 | 44,403 | 43,591 |
| 預付租賃款項撥回 | 1,058 | 1,041 |
| 出售物業、廠房及設備之虧損 | 26 | - |
| 衍生金融工具之公允價值變動，淨額 | - | (1,264) |
| 遞延接駁費攤銷 | (86) | (97) |
| 利息收入 | (2,847) | (2,528) |
| 財務費用 | 28,733 | 30,729 |
| 攤佔聯營公司業績 | (19,185) | (17,189) |
| 攤佔一間合營公司業績 | - | (22,170) |
| 營運資金變動前之經營現金流 | 135,456 | 115,516 |
| 其他資產減少(增加) | 7,554 | (1,908) |
| 存貨減少(增加) | 1,843 | (2,291) |
| 貿易應收賬款減少(增加) | 66,296 | (37,750) |
| 其他應收款項及預付款增加 | (8,019) | (1,687) |
| 應收一名非控股股東款項(增加)減少 | (456) | 4,382 |
| 應收一間聯營公司款項增加 | - | (37,084) |
| 貿易應付賬款(減少)增加 | (64,358) | 18,904 |
| 其他應付款項及應計費用(減少)增加 | (6,472) | 6,666 |
| 應付同系附屬公司款項增加 | 6,245 | 1,077 |
| 應付非控股股東款項(減少)增加 | (27) | 3,029 |
| 遞延接駁費增加 | - | 213 |
| 經營業務產生之現金 | 138,062 | 69,067 |
| 已付所得稅 | (16,204) | (16,945) |
| 經營業務所得現金淨額 | 121,858 | 52,122 |
| 投資活動 | | |
| 購買物業、廠房及設備 | (11,196) | (132,416) |
| 向同系附屬公司墊款 | - | (21,579) |
| 同系附屬公司還款 | 494 | - |
| 已收利息 | 2,847 | 2,528 |
| 已收聯營公司股息 | 39,637 | 39,166 |
| 提取銀行定期存款 | 36,098 | - |
| 存放已抵押銀行存款 | (574,496) | (536,637) |
| 提取已抵押銀行存款 | 551,590 | 563,700 |
| 投資活動所得(所用)現金淨額 | 44,974 | (85,238) |

簡明綜合現金流量表

截至2015年6月30日止六個月

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
| | 2015年 千美元 (未經審核) | 2014年 千美元 (未經審核) |
| 融資活動 | | |
| 償還銀行借款 | (166,601) | (37,185) |
| 已付利息 | (28,460) | (39,633) |
| 已付非控股股東股息 | (4,137) | (8,681) |
| 向非控股股東墊款 | (1,574) | – |
| 償還非控股股東款項 | – | (293) |
| 一間間接控股公司貸款 | 100,000 | – |
| 一間同系附屬公司貸款 | 20,000 | – |
| 已籌集新銀行借貸 | 4,019 | 53,322 |
| 融資活動所用現金淨額 | (76,753) | (32,470) |
| 現金及現金等價物增加(減少)淨額 | 90,079 | (65,586) |
| 期初現金及現金等價物 | 284,673 | 208,708 |
| 外匯匯率變動影響 | (1,253) | (1,961) |
| 期末現金及現金等價物 | 373,499 | 141,161 |
| 指： | | |
| 銀行結餘及現金 | 362,270 | 141,161 |
| 分類為持有作出售的實體項下的銀行結餘及現金 | 11,229 | – |
| | 373,499 | 141,161 |

簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

1. 編製基礎

簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際會計準則第34號(「國際會計準則第34號」)「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄16之適用披露規定編製。

本公司為在百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市。

於2015年6月30日，本公司的最終及直屬控股公司分別為中國廣核集團有限公司(「中廣核」)及中廣核華美投資有限公司(「中廣核華美」)。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按照歷史成本法編製，若干以公允價值計量之金融工具除外。

除以下所示，編製截至2015年6月30日止六個月之簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方法與編製本集團截至2014年12月31日止年度之年度財務報表所採用者相同。

於本中期期間，本集團已初次應用下列由國際會計準則委員會頒佈，並與編製本集團之簡明綜合財務報表相關之新訂或經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)：

| | |
|-----------------|----------------------------|
| 國際會計準則第19號(修訂本) | 設定福利計劃：僱員供款 |
| 國際財務報告準則(修訂本) | 國際財務報告準則2010年至2012年週期的年度改進 |
| 國際財務報告準則(修訂本) | 國際財務報告準則2011年至2013年週期的年度改進 |

於本中期期間應用上述新訂國際財務報告準則的新修訂本對該等簡明綜合財務報表所呈報之金額及／或該等簡明綜合財務報表所載的披露事項概無重大影響。

簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

3. 收入及分部資料

就資源配置及按地理位置評估分部表現而向本公司董事會(即主要營運決策者)報告的資料載列如下。

分部收入及分部業績

本公司董事會按個別電廠、管理公司及位置作基準來審閱本集團的營運業績及財務資料。各電廠及管理公司構成一個營運分部。就因具備類似經濟特性、使用類似生產程序生產電力及/或蒸汽和所有電力及/或蒸汽分銷及銷售予類似類別客戶、以及向客戶提供類似顧問服務而顯現類似長期財務表現的若干營運分部，其分部資料乃彙集為一個單一呈報營運分部。本集團擁有以下三個呈報分部：

- (1) 中國的電廠 – 生產及供應能源；
- (2) 韓國的電廠 – 生產及供應能源；及
- (3) 中國的管理公司 – 向中廣核及其附屬公司營運的電廠提供管理服務。

以下為按呈報分部劃分的本集團收入及業績分析：

截至2015年6月30日止六個月(未經審核)

| | 中國的電廠 千美元 | 韓國的電廠 千美元 | 中國的管理公司 千美元 | 總計 千美元 |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 分部收入 – 外部 | <u>129,930</u> | <u>453,095</u> | <u>10,562</u> | <u>593,587</u> |
| 分部業績 | <u>40,942</u> | <u>37,574</u> | <u>503</u> | 79,019 |
| 未分配其他收入 | | | | 919 |
| 未分配經營開支 | | | | (6,566) |
| 未分配財務費用 | | | | (9,475) |
| 其他收益及虧損 | | | | 272 |
| 攤佔聯營公司業績 | | | | <u>19,185</u> |
| 除稅前溢利 | | | | <u>83,354</u> |

簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

3. 收入及分部資料(續)

分部收入及分部業績(續)

截至2014年6月30日止六個月(未經審核)

| | 中國的電廠 千美元 | 韓國的電廠 千美元 | 中國的管理公司 千美元 | 總計 千美元 |
|------------|--------------|--------------|----------------|-----------|
| 分部收入 – 外部 | 169,222 | 402,110 | 443 | 571,775 |
| 分部業績 | 40,321 | 24,009 | 21 | 64,351 |
| 未分配其他收入 | | | | 23 |
| 未分配經營開支 | | | | (8,658) |
| 未分配財務費用 | | | | (10,443) |
| 其他收益及虧損 | | | | 1,883 |
| 攤佔聯營公司業績 | | | | 17,189 |
| 攤佔一間合營公司業績 | | | | 22,170 |
| 首次公開發售開支 | | | | (3,112) |
| 除稅前溢利 | | | | 83,403 |

呈報分部的會計政策與本集團的會計政策相同。分部業績指各分部賺取的溢利，不包括已分配若干其他收入、其他收益及虧損、攤佔聯營公司及一間合營公司的業績、若干經營開支、若干財務費用及首次公開發售費用。此乃為資源分配及表現評估而向本公司董事報告的計量方式。

簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

3. 收入及分部資料(續)

來自主要產品及服務的收入

以下為本集團來自其主要產品及服務的收入分析：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------|------------------------|------------------------|
| | 2015年 千美元 (未經審核) | 2014年 千美元 (未經審核) |
| 銷售電力 | 478,928 | 460,415 |
| 銷售蒸汽 | 39,184 | 49,526 |
| 容量費 | 64,759 | 61,179 |
| 接駁費及其他 | 154 | 212 |
| 管理服務費 | 10,562 | 443 |
| | 593,587 | 571,775 |

4. 所得稅開支

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------|------------------------|------------------------|
| | 2015年 千美元 (未經審核) | 2014年 千美元 (未經審核) |
| 即期稅項： | | |
| 期內計提 | 12,742 | 15,267 |
| 過往期間超額計提 | (543) | (14) |
| | 12,199 | 15,253 |
| 股息預扣稅 – 本期 | 8,588 | 5,883 |
| 遞延稅項： | | |
| 本期 | 1,413 | 1,271 |
| | 22,200 | 22,407 |

本公司獲豁免繳納百慕達稅項。

即期稅項計提指中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)、香港利得稅及韓國企業所得稅(「韓國企業所得稅」)計提。

簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

4. 所得稅開支(續)

根據中華人民共和國企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)及企業所得稅法實施條例，自2008年1月1日起，中國附屬公司的稅率為25%，惟下文所述的附屬公司除外。

本集團在中國經營的若干附屬公司從屬西部大開發計劃，可享受15%之優惠稅率由2011年延長至2020年。因此，計算即期稅項時採用15%之稅率。

根據韓國企業所得稅法，截至2015年及2014年6月30日止六個月，本集團之韓國附屬公司的法定所得稅乃按估計應課稅溢利的24.2%計算。

根據香港稅法，截至2015年6月30日止六個月之法定所得稅乃按估計應課稅溢利的16.5%計算。由於本集團於香港並無產生應課稅溢利，故並無就截至2014年6月30日止六個月計提香港利得稅。

根據馬爾他共和國及毛里求斯的稅務法，截至2015年及2014年6月30日止六個月的法定所得稅分別按35%及15%的稅率計算。然而，本集團附屬公司於該等司法權區的經營於該兩個期間並無產生應課稅溢利，故本集團並無就該等附屬公司計提稅項撥備。

倘宣佈將於2008年1月1日或之後產生的溢利當中的未分派盈利作為股息派付，對於在香港及其他司法權區註冊成立的該等非中國稅務居民直接控股公司而言，作為中國稅務居民的中國附屬公司、聯營公司及一間合營公司須繳納5%至10%不等的中國股息預扣稅。

倘宣佈將溢利中的未分派盈利作為股息派付予非中國或非韓國居民，根據中韓稅務條約，作為韓國稅務居民的本集團附屬公司須繳納10%的韓國股息預扣稅。

5. 期間溢利

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------|------------------------|------------------------|
| | 2015年 千美元 (未經審核) | 2014年 千美元 (未經審核) |
| 期內溢利經已扣除： | | |
| 預付租賃款項撥回 | 1,058 | 1,041 |
| 員工成本 | | |
| – 薪金及工資 | 26,004 | 22,979 |
| – 退休福利計劃供款，不包括董事 | 4,455 | 3,424 |
| 總員工成本，不包括董事 | 30,459 | 26,403 |

6. 股息

本公司於中期期間並無派付、宣派或建議派付任何股息。本公司董事已決定將不會就本中期期間派付股息。

簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

7. 每股盈利

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2015年 (未經審核) | 2014年 (未經審核) |
| 每股盈利，基本(美仙)(附註) | 1.22 | 1.69 |
| | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2015年 千美元 (未經審核) | 2014年 千美元 (未經審核) |
| 盈利： | | |
| 用於計算每股基本盈利的盈利(本公司擁有人應佔期內溢利) | 52,504 | 52,560 |
| | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2015年 | 2014年 |
| 股份數目： | | |
| 用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數 | 4,290,824,000 | 3,101,800,000 |

附註： 截至2014年6月30日止六個月，用於計算每股基本盈利的股份數目於追溯調整後基於本公司3,101,800,000股普通股計算，並確保根據由本公司當時唯一股東於2014年9月15日通過的書面決議案發行的3,101,800,000股每股面值0.0001港元的普通股及回購的100,000股每股面值0.4美元的普通股，已於2014年1月1日生效。

由於並無已發行潛在普通股，故並無呈列截至2015年及2014年6月30日止六個月的每股攤薄盈利。

8. 物業、廠房及設備

於本中期期間，本集團出售賬面總值26,200美元(截至2014年6月30日止六個月：零美元)之若干廠房及機器，現金所得款項為133美元(截至2014年6月30日止六個月：4,029美元)，導致出售虧損26,067美元(截至2014年6月30日止六個月：收益4,029美元)。

簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

9. 貿易應收賬款

| | 2015年 6月30日 千美元 (未經審核) | 2014年 12月31日 千美元 (經審核) |
|--------|---------------------------------|---------------------------------|
| 貿易應收賬款 | 89,597 | 158,121 |
| 減：呆賬撥備 | (116) | (118) |
| | 89,481 | 158,003 |

本集團於期內授予其貿易客戶30至90日的信貸期。於2015年6月30日逾99%（2014年12月31日：99%）的貿易應收賬款既無逾期亦無減值。管理層認為該等應收款項於本集團所使用的信用審閱政策下擁有良好信貸評分。

以下載列於報告期末按發票日期（與收入確認日期相若）呈列的貿易應收賬款減去呆賬撥備的賬齡分析。

| | 2015年 6月30日 千美元 (未經審核) | 2014年 12月31日 千美元 (經審核) |
|--------|---------------------------------|---------------------------------|
| 0至60日 | 89,175 | 156,856 |
| 61至90日 | — | 371 |
| 90日以上 | 306 | 776 |
| | 89,481 | 158,003 |

於2015年6月30日，本集團的貿易應收賬款結餘包括賬面總值約306,000美元（2014年12月31日：1,030,000美元）的應收賬款於報告期末均已逾期而本集團並未就此計提減值虧損，因為其信貸質素並無重大變動且該等金額仍被視為可收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。該等已逾期應收款項於2015年6月30日的平均賬齡為270日（2014年12月31日：95日）。

簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

9. 貿易應收賬款(續)

已逾期但無減值貿易應收賬款的賬齡

| | 2015年 6月30日 千美元 (未經審核) | 2014年 12月31日 千美元 (經審核) |
|---------|---------------------------------|---------------------------------|
| 逾期： | | |
| 1至90日 | — | 644 |
| 91至180日 | — | 17 |
| 181日以上 | 306 | 369 |
| 總計 | 306 | 1,030 |

本集團為逾期超過365日的所有應收款項全數計提撥備，因為歷史經驗表明倘逾期超過365日的應收款項一般難以收回。

呆賬撥備變動

| | 2015年 6月30日 千美元 (未經審核) | 2014年 12月31日 千美元 (經審核) |
|------|---------------------------------|---------------------------------|
| 期／年初 | 118 | 121 |
| 匯兌差額 | (2) | — |
| 壞賬收回 | — | (3) |
| 期／年末 | 116 | 118 |

於釐定貿易應收賬款的可收回性時，本集團考慮自初始授予信貸日期起直至報告期末的貿易應收賬款的信用質素是否有變動。

為盡量減低信貸風險，本集團管理層指定一個小組負責制定信貸限額、信貸批核及其他監察程序，以保證可採取跟進行動以收回逾期債項。此外，本集團於每個報告期末檢計每宗貿易債務的可收回金額，確保已就不可收回金額作出充足減值虧損撥備。因此，本公司董事相信無須就呆壞賬於現有撥備之外作出進一步撥備。

簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

10. 與一間聯營公司／同系附屬公司／一間間接控股公司之間的結餘

於2015年6月30日及2014年12月31日應收同系附屬公司款項中，75,467,000美元(2014年12月31日：86,272,000美元)已存入中廣核華盛投資有限公司(「中廣核華盛」)作現金歸集安排，乃無抵押，且按介乎0.01%至0.25%(2014年12月31日：0.01%至1.64%)的利率計息，並可按要求(2014年12月31日：三個月內)收回。

截至2015年6月30日止六個月，中廣核華盛已提供20,000,000美元無抵押貸款，按2.38%的利率計息，於2018年償還。鑒於該款項毋須在報告期末起計十二個月內償還，該筆全部款項已在簡明合併財務狀況表中被分類為非流動負債。

截至2015年6月30日止六個月，間接控股公司中廣核國際有限公司已提供100,000,000美元無抵押貸款，按4.5%的利率計息，於2025年償還。鑒於該款項毋須在報告期末起計十二個月內償還，該筆全部款項已在簡明合併財務狀況表中被分類為非流動負債。

於2015年6月30日及2014年12月31日，就其餘結餘而言，所有金額為非貿易性質、無抵押、無息及須於要求時收回／償還。

11. 銀行結餘及現金／已抵押銀行存款／銀行定期存款

銀行結餘於2015年6月30日按每年介乎0%至3.25%(2014年12月31日：0%至3.25%)的市場利率計息。已抵押銀行存款於2015年6月30日按每年介乎0.95%至1.37%(2014年12月31日：1.2%至2.05%)的市場利率計息。

於2015年6月30日，銀行及現金結餘52,935,000美元(2014年12月31日：43,803,000美元)已存入中廣核財務有限責任公司(「中廣核財務」)。該公司為一間於中國以有限責任形式成立的同系附屬公司，為非銀行金融機構，須遵守中華人民共和國及中國銀行業監督管理委員會的規定。

已抵押銀行存款乃抵押予銀行，作為授予本集團銀行借貸的抵押。

於2014年12月31日，銀行定期存款指存入銀行且於三個月後到期的存款，按每年1.48%的市場利率計息，原到期日為182日。於2015年6月30日，概無三個月以上到期的銀行定期存款。

簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

12. 貿易應付賬款

於報告期末，按發票日期呈報的貿易應付賬款的賬齡分析如下。

| | 2015年 6月30日 千美元 (未經審核) | 2014年 12月31日 千美元 (經審核) |
|--------|---------------------------------|---------------------------------|
| 0至61日 | 77,201 | 156,015 |
| 61至90日 | — | 59 |
| 90日以上 | — | 933 |
| 總計 | 77,201 | 157,007 |

截至2015年6月30日止期間，購買貨品的平均信貸期為34日(2014年12月31日：33日)。本集團已製定財務風險管理政策，以確保所有應付賬款均可於信貸期限內結清。

13. 銀行借貸

| | 2015年 6月30日 千美元 (未經審核) | 2014年 12月31日 千美元 (經審核) |
|------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 有抵押 | 858,389 | 1,030,128 |
| 無抵押 | 5,637 | 5,720 |
| | 864,026 | 1,035,848 |
| 銀行借貸的到期情況如下： | | |
| 一年內 | 60,042 | 197,819 |
| 一年以上但不超過兩年 | 106,594 | 53,287 |
| 兩年以上但不超過五年 | 176,627 | 226,435 |
| 五年以上 | 520,763 | 558,307 |
| | 864,026 | 1,035,848 |
| 減：流動負債項下列示的於一年內到期償還的款項 | (60,042) | (197,819) |
| 於一年後到期償還的款項 | 803,984 | 838,029 |

簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

13. 銀行借貸(續)

於報告期末，所有銀行借貸均以各集團實體的功能貨幣計值。截至2015年6月30日止六個月，本集團銀行借貸按介乎1.75%至6.62%(2014年12月31日：1.75%至6.62%)的年利率計息。

本集團亦就本集團獲授的信貸額度向銀行抵押以下資產：

| | 2015年 6月30日 千美元 (未經審核) | 2014年 12月31日 千美元 (經審核) |
|----------|---------------------------------|---------------------------------|
| 物業、廠房及設備 | 1,075,809 | 1,126,062 |
| 土地使用權 | 2,295 | 2,475 |
| 銀行存款 | 136,892 | 118,132 |
| | <u>1,214,996</u> | <u>1,246,669</u> |

14. 股本

| | 附註 | 股份數目 | 股本 千美元 | 股本 千港元 |
|-------------------------|-----|------------------------|-----------|---------------|
| 每股面值0.0001港元的普通股 | | | | |
| 法定： | | | | |
| 於2014年1月1日 | | 125,000 | 50 | 不適用 |
| 註銷法定股本 | (a) | (125,000) | (50) | 不適用 |
| 增加法定股本 | (a) | <u>250,000,000,000</u> | 不適用 | <u>25,000</u> |
| 於2014年12月31日及2015年6月30日 | | <u>250,000,000,000</u> | 不適用 | <u>25,000</u> |
| 已發行及繳足： | | | | |
| 於2014年1月1日 | | 100,000 | 40 | 不適用 |
| 回購及註銷股份 | (a) | (100,000) | (40) | 不適用 |
| 於2014年9月15日發行股份 | (a) | 3,101,800,000 | 不適用 | 310 |
| 於2014年10月3日發行股份 | (b) | 1,033,934,000 | 不適用 | 103 |
| 於2014年10月27日發行股份 | (b) | <u>155,090,000</u> | 不適用 | <u>16</u> |
| 於2014年12月31日及2015年6月30日 | | <u>4,290,824,000</u> | 不適用 | <u>429</u> |
| | | | | 千美元 |
| 於綜合財務報表列示為 | | | | <u>55</u> |

簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

14. 股本(續)

於2014年12月31日止年度股本變動情況如下：

- (a) 根據當時唯一股東於2014年9月15日通過的決議案(i)透過增設250,000,000,000股每股面值0.0001港元的普通股，本公司的法定股本增加25,000,000港元(「增加」)；(ii)於增加後，3,101,800,000股每股面值0.0001港元的普通股獲配發及發行予中廣核華美(「發行」)，每股價格為0.0001港元(未繳足股款)，總認購價為310,180港元(「認購價」)；(iii)於發行後，緊隨增加前，本公司已按每股0.4美元購回其已發行股本中100,000股每股面值0.4美元的普通股(「現有股份」)購回(「購回」)，總購回價為40,000美元(「購回價」)，並註銷現有股份；(iv)認購價與購回價互相抵銷，而3,101,800,000股每股面值0.0001港元之未繳足股份已入賬為悉數繳足；及(v)於購回後，透過註銷本公司股本內的全部125,000股每股面值0.4美元的未發行普通股，減少本公司的法定但未發行股本。註銷完成後，本公司的法定股本為25,000,000港元，分為250,000,000,000每股面值0.0001港元的股份。
- (b) 就本公司的首次公開發售，於2014年10月3日及2014年10月27日，分別1,033,934,000及155,090,000股普通股以每股1.71港元的總現金代價獲發行，扣除開支前約值1,768,027,000港元(相當於約228,000,000美元)及265,204,000港元(相當於約34,200,000美元)。

15. 金融工具的公允價值計量

公允價值計量及估值程序

本公司董事將委聘獨立估值師(倘需要)，其與本公司首席財務總監保持聯絡，從而釐定適當的估值方法及公允價值計量輸入數據。

於估計資產或負債的公允價值時，本集團在其可獲得的範圍內使用市場可觀察數據。倘未能獲得第一級輸入數據，本集團將委聘獨立估值團隊進行估值。估值將確立適當的估值方法及模式的輸入數據。首席財務總監每半年向本公司董事會匯報估值團隊的調查結果，以闡釋資產及負債公允價值波動的理由。有關釐定若干資產及負債公允價值所用的估值方法及輸入數據的資料於上文披露。

16. 分類為持作出售的出售實體

於2014年12月3日，本集團根據監管國有資產及企業股權轉讓的中國相關法律法規，於中國北京產權交易所(「北交所」)發出有關出售和協(本公司的間接全資附屬公司)的公開招標。和協從事生產及供應電力。於2015年6月30日及2014年12月31日，預計和協應佔將於12個月內出售的資產及負債已被分類為持作出售的出售實體，並分別於2015年6月30日及2014年12月31日的綜合財務狀況表中分開呈列(見下表)。包括持作出售的出售實體在內所預計的資產公允價值高於相關資產的賬面值，因此並無確認減值虧損。

簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

16. 分類為持作出售的出售實體(續)

於2015年5月4日，本集團與一名潛在買家訂立協議，該潛在買家同意通過參與北交所進行的公開招標程序，以投標價人民幣230百萬元(相當於約38百萬美元)受讓和協全部股權。於2015年6月30日，本交易仍在進行。

於2015年6月30日及2014年12月31日，和協資產和負債的主要類別已於綜合財務狀況表中分開呈列，並載列如下。

| | 2015年 6月30日 千美元 (未經審核) | 2014年 12月31日 千美元 (經審核) |
|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 銀行結餘及現金 | 11,229 | 11,288 |
| 存貨 | 433 | 439 |
| 預付租賃款項(附註a) | 277 | 315 |
| 貿易應收賬款 | — | 65 |
| 其他應收款項及預付款項 | 485 | 449 |
| 物業、廠房及設備 | 7,039 | 8,511 |
| 應收中廣核財務款項 | — | 96 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 分類為持作出售的出售實體 | 19,463 | 21,163 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 貿易應付賬款 | 1 | 1 |
| 其他應付款項及應計費用 | 3 | 4 |
| 遞延稅項負債 | 535 | 816 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 與分類為持作出售的出售實體相關的負債 | 539 | 821 |
| | <hr/> | <hr/> |

附註：

(a) 該金額指預付土地使用權，乃於20年(相等於該實體獲授使用之土地使用權證所述之原有期間)內按直線基準攤回損益。

簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

17. 承擔

(a) 經營租賃承擔

本集團作為承租人

| | 2015年 6月30日 千美元 (未經審核) | 2014年 12月31日 千美元 (經審核) |
|-------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 期內／年內根據有關物業之經營租賃之最低租賃付款 | 2,562 | 4,257 |

於各報告期末，本集團就物業之不可撤銷經營租賃下未來最低租賃付款承擔於以下期間到期：

| | 2015年 6月30日 千美元 (未經審核) | 2014年 12月31日 千美元 (經審核) |
|-----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 一年內 | 3,241 | 3,272 |
| 第二年至第五年(包括首尾兩年) | 2,350 | 2,152 |
| 五年後 | 1,557 | 2,527 |
| | 7,148 | 7,951 |

經營租賃付款指本集團就其若干物業的應付租金。租賃期為兩至十年，租期內租金固定。

根據MPC Korea Holdings Co., Ltd. (「MPC Korea」) 與Korea Electric Power Corporation (「KEPCO」) 於1996年訂立之購電協議 (「購電協議」) (購電協議其後在本集團於2009年7月重組其韓國業務後由MPC Korea 轉讓予MPC Yulchon Generation Company Limited (「MPC Yulchon」))，MPC Korea 須建設輸電設施，以將MPC Korea 之電廠 (「栗村電廠」) 連接至KEPCO 之電網，而MPC Korea 須根據購電協議於栗村電廠投入運作起計六個月內向KEPCO 出售該等設施。MPC Korea 建設輸電設施之賬面淨值約2,862,000美元，其後於2005年以約1,365,000美元出售予KEPCO，導致於2005年錄得出售虧損約17.07億韓元 (相當於約1,497,000美元)。銷售所得款項已於2008年12月31日全數結清。

簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

17. 承擔(續)

(a) 經營租賃承擔(續)

本集團作為承租人(續)

就於2005年向KEPCO出售輸電設施而言，MPC Korea有權於購電協議之年期內使用設施20年。因此，交易被視為售後租回交易並產生經營租賃。設施賬面淨值與相關所得款項約1,497,000美元之差額被視為未來租金，並作為長期預付費用記賬。於2015年6月30日，長期預付費用之賬面值分別約為702百萬韓元(相當於約640,000美元)(2014年12月31日：745百萬韓元(相當於約680,000美元))。該等長期預付費用將於購電協議之年期內攤銷。

本集團作為出租人

本集團之若干設備自2007年起根據經營租賃持作出租用途，於2015年6月30日之賬面值約為1,313,000美元(2014年：1,403,000美元)，並預期將持續產生7%之租金收益。

此外，自2005年起，本集團已與電力買家簽訂長期供電協議，該等電力買家(其中包括)要求本集團提供其若干發電容量，以換取固定容量費，為期20年。

於各報告期末，本集團就租賃設備與承租人約定之未來最低租金及與電力買家約定之容量費如下：

| | 2015年 6月30日 千美元 (未經審核) | 2014年 12月31日 千美元 (經審核) |
|-----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 租賃設備 | | |
| 一年內 | 161 | 163 |
| 第二年至第五年(包括首尾兩年) | 123 | 201 |
| | 284 | 364 |
| 租賃發電容量 | | |
| 一年內 | 41,851 | 42,221 |
| 第二年至第五年(包括首尾兩年) | 167,405 | 168,888 |
| 五年後 | 209,256 | 232,220 |
| | 418,512 | 443,329 |

簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

17. 承擔(續)

(b) 資本承擔

| | 2015年 6月30日 千美元 (未經審核) | 2014年 12月31日 千美元 (經審核) |
|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 就收購物業、廠房及設備已訂約但未於綜合財務報表撥備之資本開支 | 5,012 | 11,758 |

(c) 收購新疆項目

於2011年12月22日，本公司與作為賣方的一名獨立第三方(「賣方」)及一名為目標公司(「目標公司」)之董事的獨立人士(統稱「訂約各方」)訂立聯合開發協議(「聯合開發協議」)，達成若干條件後，將收購目標公司全部股本權益(「建議收購」)，代價為人民幣10,000,000元。

目標公司透過其於項目公司(「項目公司」)的93%股權擁有權利開發於中國新疆自治區東北部的風電場項目(「新疆項目」)，而項目公司其餘7%權益由獨立第三方擁有。

於2015年6月30日，建議收購尚未進行，亦未完成，原因是訂約各方仍在逐步取得有關開發及興建新疆項目所需監管批文及進行最後磋商。

簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

18. 關聯方披露

本公司最終由中廣核控制，而中廣核為中國國務院直接監管之國有企業。

除簡明綜合財務狀況表所披露之關聯方結餘詳情以及簡明綜合財務報表的其他部分披露之其他詳情外，本集團於期內亦與關聯方進行以下重大交易：

| 關聯公司名稱 | 附註 | 交易性質 | 截至6月30日止六個月 | |
|--|-------|---------|------------------------|------------------------|
| | | | 2015年 千美元 (未經審核) | 2014年 千美元 (未經審核) |
| 湖北西塞山發電有限公司 | (i) | 管理服務費收入 | 27 | 28 |
| 中廣核財務 | (ii) | 利息收入 | 508 | 136 |
| | | 財務顧問費開支 | — | 38 |
| 中廣核中煤能源哈密煤電項目籌建處 (「中廣核哈密煤電項目籌建處」) | (iii) | 管理服務費收入 | 197 | 367 |
| 中廣核能源開發有限責任公司 (「中廣核能源」)及其附屬公司 | (ii) | 管理服務費收入 | 5,020 | — |
| 中廣核華盛 | (ii) | 利息收入 | 209 | 92 |
| | | 利息支出 | 9 | — |
| Huamei Holding Company Limited (「Huamei Holding」)及其附屬公司 | (ii) | 管理服務費收入 | 5,345 | 76 |
| 中廣核中電能源服務(深圳)有限公司 | (ii) | 諮詢服務開支 | 36 | — |
| 中廣核國際有限公司 | (iv) | 利息支出 | 75 | — |
| | | | 75 | — |

附註：

- (i) 湖北西塞山發電有限公司為本集團一間聯營公司。
- (ii) 中廣核財務、中廣核能源及其附屬公司、中廣核中電能源服務(深圳)有限公司、中廣核華盛及Huamei Holding及其附屬公司，均為本公司同系附屬公司。
- (iii) 中廣核哈密煤電項目籌建處為中廣核成立的臨時辦事處，負責有關位於中國新疆維吾爾自治區哈密市的煤炭項目的項目發展。中廣核建議透過中廣核能源持有該煤炭電力項目的70%權益。
- (iv) 中廣核國際有限公司為本公司的間接控股公司。

簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

18. 關聯方披露(續)

本集團已於其日常業務過程中與屬中國政府相關實體之若干銀行及財務機構進行多項交易，包括存款、借款及其他一般銀行授信。於2015年6月30日，本集團之大部分銀行存款及約2.28%(2014年12月31日：16%)借款存放於中國政府相關實體。

另外，本集團與中國其他政府相關實體及國有實體之交易包括向本地供電局出售電力。截至2015年6月30日止六個月，約15%(2014年12月31日：16%)之電力銷售及容量費乃與中國政府相關實體有關。

期內，若干董事亦已受聘於中廣核及其子公司，其薪酬付款由中廣核及其附屬公司承擔。

19. 結算日後事項

2015年6月30日後，日期為2015年7月22日的通函(「該通函」)中界定的建議收購目標公司已獲批准，且相關普通決議案已於2015年8月10日獲本公司獨立股東通過。建議收購事項須待該通函所界定的框架協議項下若干先決條件獲達成或豁免後，方可作實。收購事項預計將於2015年12月31日前完成。

20. 財務摘要

截至2014年12月31日止年度，本集團進行集團重組，本集團向中廣核華美投資有限公司轉讓其於若干全資附屬公司的100%股權，連同應收若干全資附屬公司之款項淨餘額，以及本公司該等全資附屬公司下屬的若干附屬公司，連同所有權利及責任轉讓，由2014年7月1日起生效(統稱「剝離集團」)。

本公司董事已編製截至2014年6月30日止六個月剝離集團及餘下集團(定義為不包括剝離集團的本集團，稱為「餘下集團」)的業績及現金流量，乃按撤銷剝離集團與餘下集團之間的交易之前的合併基準編製，以提供額外資料。

簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

20. 財務摘要(續)

財務表現

截至2014年6月30日止六個月

| | 餘下集團 千美元 | 剝離集團 千美元 | 集團內 公司間撤銷 千美元 | 本集團 千美元 |
|------------------|-------------|-------------|---------------------|------------|
| 收入 | 562,560 | 9,215 | – | 571,775 |
| 經營開支： | | | | |
| 煤炭、石油及天然氣 | 386,448 | 6,207 | – | 392,655 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 42,216 | 1,375 | – | 43,591 |
| 維修及保養 | 11,851 | 215 | – | 12,066 |
| 員工成本 | 27,447 | 1,184 | – | 28,631 |
| 其他 | 25,944 | 269 | – | 26,213 |
| 經營開支總額 | 493,906 | 9,250 | – | 503,156 |
| 經營溢利(虧損) | 68,654 | (35) | – | 68,619 |
| 其他收入 | 7,138 | 245 | – | 7,383 |
| 其他收益及虧損 | 1,883 | – | – | 1,883 |
| 財務費用 | (30,536) | (193) | – | (30,729) |
| 攤佔聯營公司業績 | 15,467 | 1,722 | – | 17,189 |
| 攤佔一間合營公司業績 | – | 22,170 | – | 22,170 |
| 首次公開招股開支 | (3,112) | – | – | (3,112) |
| 除稅前溢利 | 59,494 | 23,909 | – | 83,403 |
| 所得稅開支 | (20,129) | (2,278) | – | (22,407) |
| 期內溢利 | 39,365 | 21,631 | – | 60,996 |
| 期內應佔溢利： | | | | |
| 本公司擁有人 | 31,181 | 21,379 | – | 52,560 |
| 非控股權益 | 8,184 | 252 | – | 8,436 |
| | 39,365 | 21,631 | – | 60,996 |
| 每股盈利，基本(美仙)(附註a) | 1.01 | 0.68 | – | 1.69 |

附註：

a. 在此呈列的每股盈利僅供說明用途。此乃根據加權平均股數3,101,880,000股而計算(附註7)。

簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

20. 財務摘要(續)

財務表現(續)

截至2014年6月30日止六個月(續)

| | 餘下集團 千美元 | 剝離集團 千美元 | 集團內 公司間撤銷 千美元 | 本集團 千美元 |
|-------------|-----------------|--------------|---------------------|-----------------|
| 其他資料 | | | | |
| 主要產品及服務收入 | | | | |
| 銷售電力 | 456,889 | 3,526 | — | 460,415 |
| 銷售蒸氣 | 43,837 | 5,689 | — | 49,526 |
| 容量費 | 61,179 | — | — | 61,179 |
| 接駁費及其他 | 212 | — | — | 212 |
| 管理服務費 | 443 | — | — | 443 |
| | <u>562,560</u> | <u>9,215</u> | <u>—</u> | <u>571,775</u> |
| 其他收入 | | | | |
| 政府補助 | 357 | — | — | 357 |
| 銷售廢料之收入 | 1,703 | 214 | — | 1,917 |
| 退回增值稅 | 1,652 | — | — | 1,652 |
| 利息收入 | 2,526 | 2 | — | 2,528 |
| 設備租金收入 | 409 | — | — | 409 |
| 其他 | 491 | 29 | — | 520 |
| | <u>7,138</u> | <u>245</u> | <u>—</u> | <u>7,383</u> |
| 財務費用 | | | | |
| 銀行及其他借款利息 | (33,816) | (2,792) | — | (36,608) |
| 減：資本化金額 | 3,280 | 2,599 | — | 5,879 |
| | <u>(30,536)</u> | <u>(193)</u> | <u>—</u> | <u>(30,729)</u> |

現金流量

截至2014年6月30日止六個月

| | 餘下集團 千美元 | 剝離集團 千美元 | 集團內 公司間撤銷 千美元 | 本集團 千美元 |
|----------------|-----------------|-----------------|---------------------|-----------------|
| 經營活動產生(所用)現金淨額 | <u>53,220</u> | <u>(1,098)</u> | <u>—</u> | <u>52,122</u> |
| 投資活動所用現金淨額 | <u>(32,511)</u> | <u>(24,458)</u> | <u>(28,269)</u> | <u>(85,238)</u> |
| 融資活動(所用)產生現金淨額 | <u>(45,344)</u> | <u>12,874</u> | <u>—</u> | <u>(32,470)</u> |
| 現金及現金等價物減少淨額 | <u>(24,635)</u> | <u>(12,682)</u> | <u>(28,269)</u> | <u>(65,586)</u> |
| 期初現金及現金等價物 | 167,629 | 41,079 | — | 208,708 |
| 外幣匯率變動的影響 | <u>(1,833)</u> | <u>(128)</u> | <u>—</u> | <u>(1,961)</u> |
| 期末現金及現金等價物 | <u>141,161</u> | <u>28,269</u> | <u>(28,269)</u> | <u>141,161</u> |