



大唐国际发电股份有限公司
DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO., LTD.

股份代號：00991

2015 年報



產業升級 提質增效

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。

目 錄

| | |
|--------------|-----|
| 公司基本情況 | 2 |
| 項目分佈圖 | 4 |
| 2015年大事記 | 6 |
| 財務及經營摘要 | 8 |
| 董事長致辭 | 10 |
| 管理層討論與分析 | 12 |
| 履行社會責任 | 20 |
| 人力資源概況 | 24 |
| 投資者關係管理 | 40 |
| 投資者問答 | 41 |
| 企業管治報告書 | 46 |
| 董事會報告 | 68 |
| 監事會報告 | 102 |
| 英國稅務 | 106 |
| 獨立核數師報告 | 107 |
| 合併損益及其他綜合收益表 | 108 |
| 合併財務狀況表 | 110 |
| 合併權益變動表 | 112 |
| 合併現金流量表 | 113 |
| 合併財務報表附註 | 115 |
| 境內外財務報表差異 | 244 |
| 公司資料 | 246 |
| 名詞解釋 | 248 |

公司基本情況

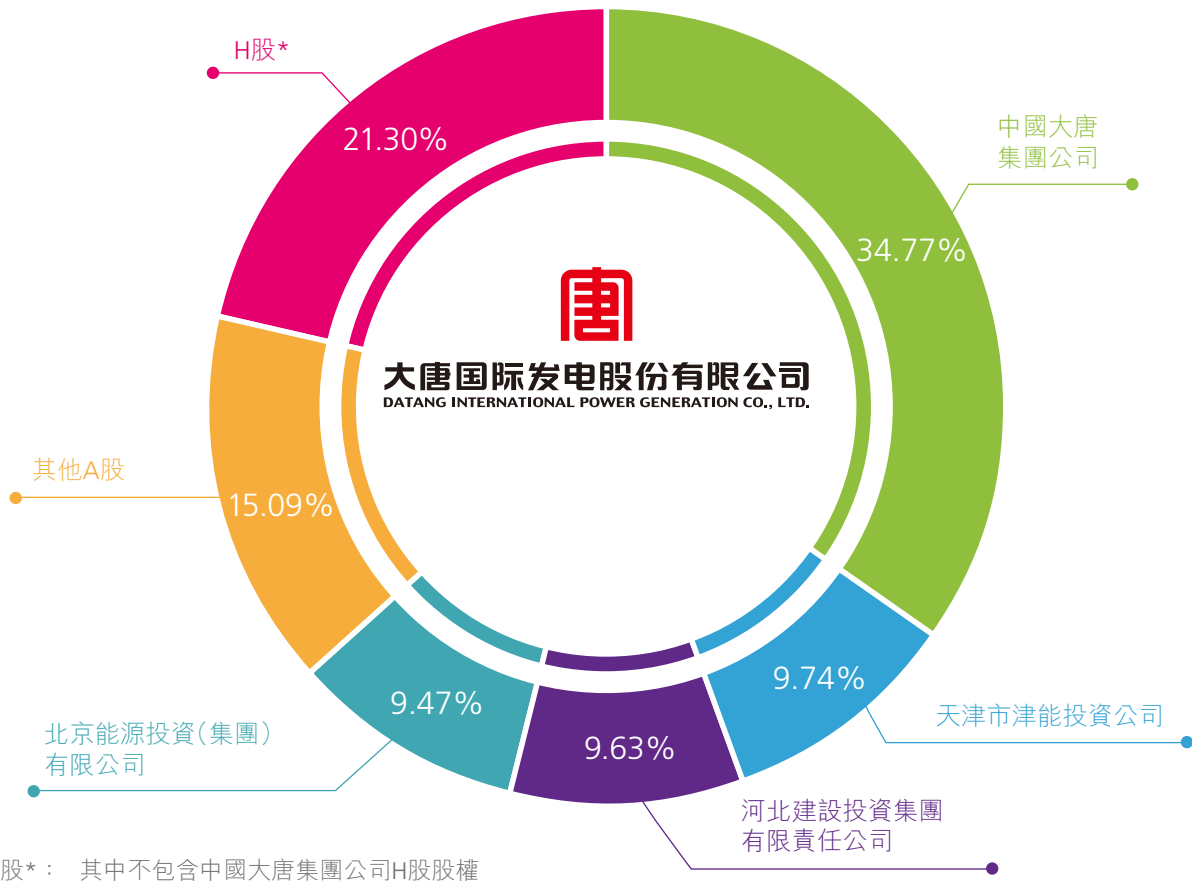
公司簡介

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2015年12月31日，公司及其子公司合併口徑總資產約為人民幣3,084.95億元，公司管理發電裝機規模約為42,337.225兆瓦，發電及煤化工、交通、循環經濟業務已遍及全國18個省(包括直轄市、自治區)。

秉持效益價值理念

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，打造可持續的發展模式，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





持續推進結構優化

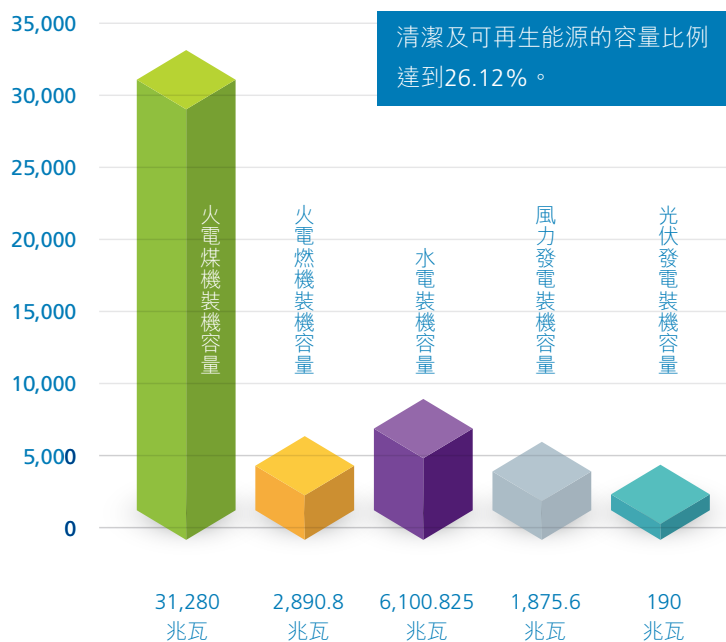
不斷調整優化區域結構、產業結構、電源結構和股權結構，鞏固發電主業優勢地位。

致力發電產業升級

清潔高效發展煤電，積極開發大中型水電基地，加快發展新能源，適度發展燃機，努力打造發電產業升級版。

公司各板塊結構圖

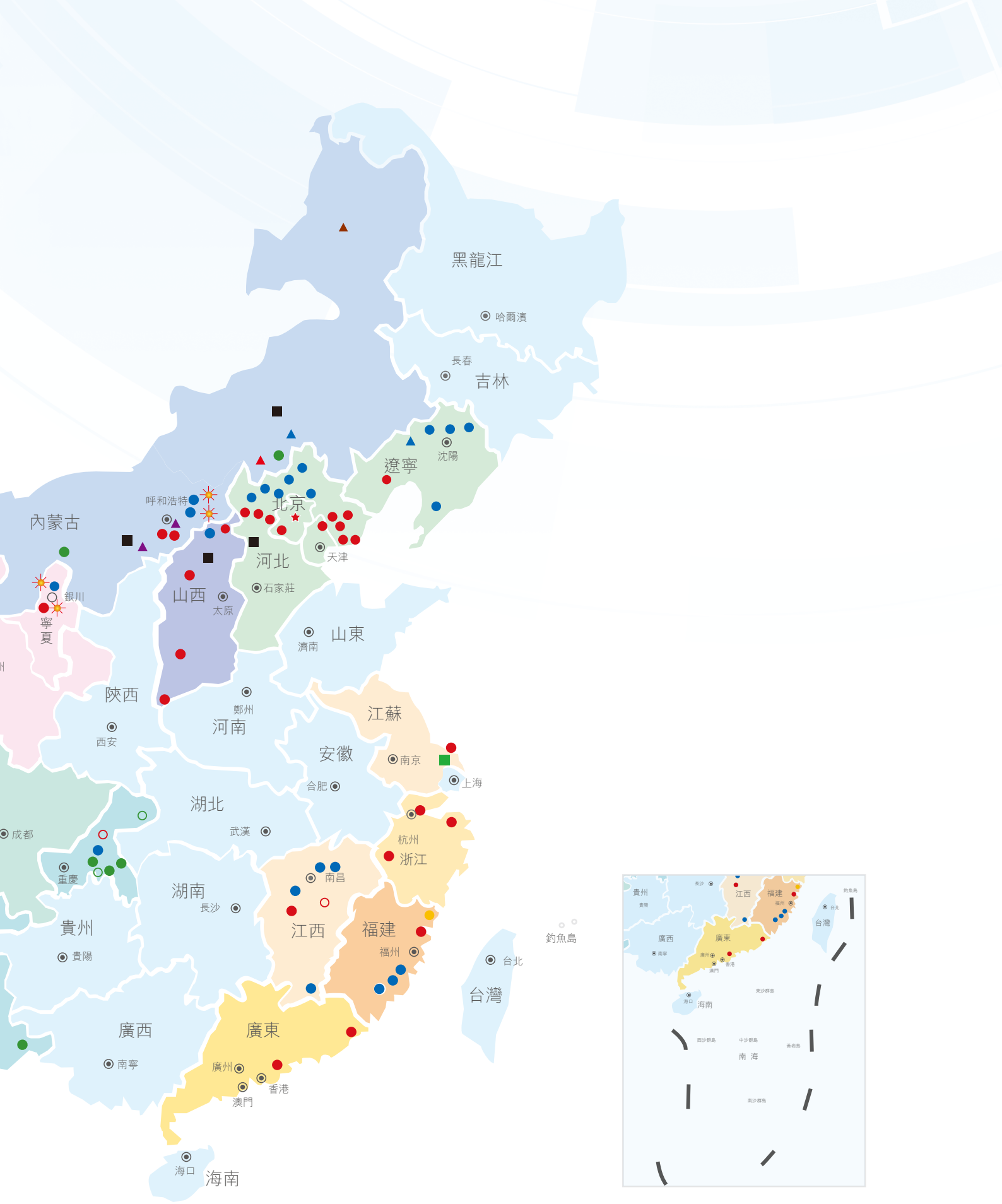
發電業務優勢突出



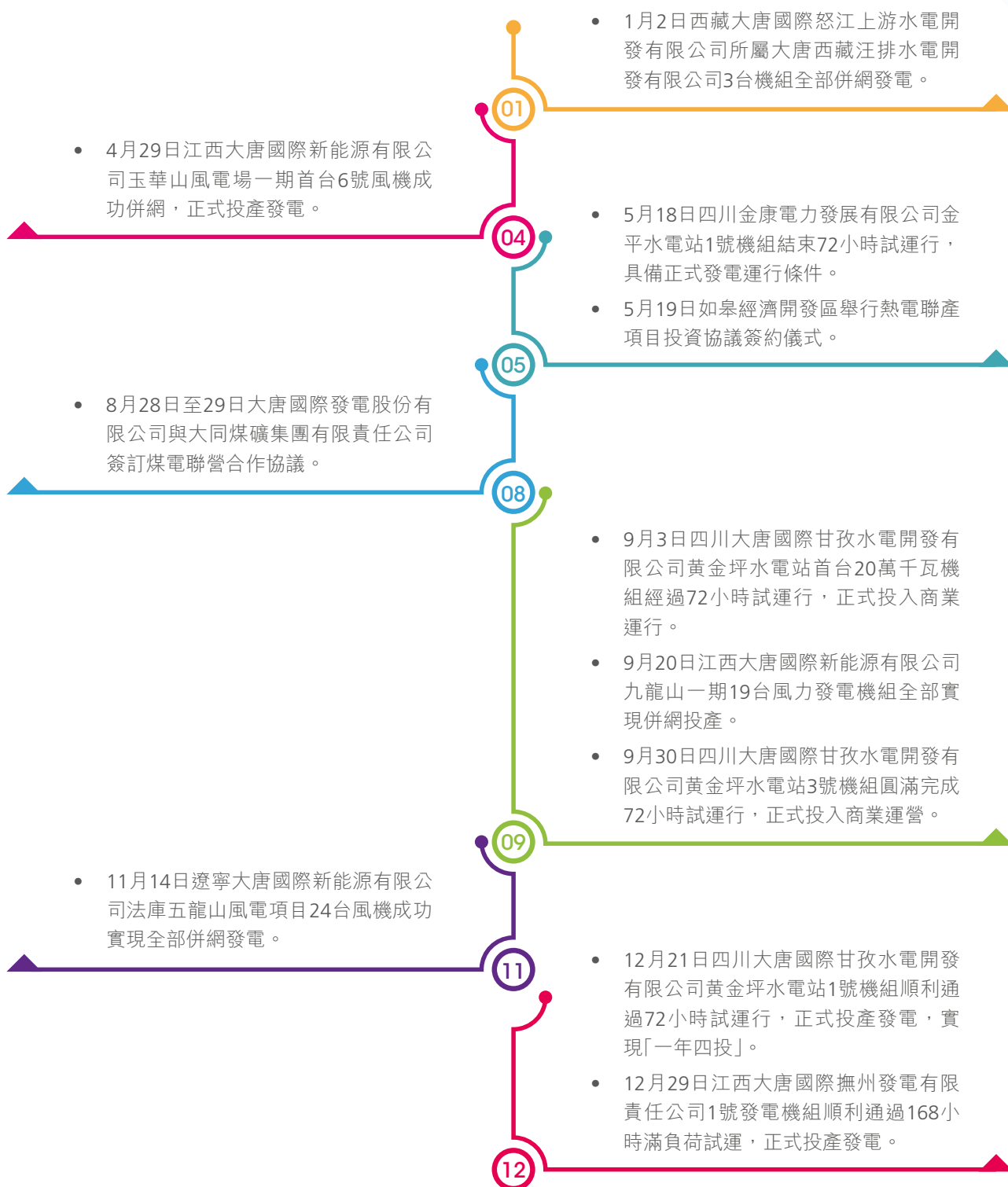
- 管理裝機容量約42,337.225兆瓦。
- 完成發電量約1,697.252億千瓦時。
- 完成上網電量約1,608.296億千瓦時。

項目分佈圖





2015年大事記



公司獲得的主要榮譽

- 1、 連續第九次入選普氏能源資訊評選的「全球能源企業250強」。
- 2、 榮獲香港《財資》雜誌「2015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「2014年度中國上市公司百強企業獎」。
- 4、 榮獲中國證券金紫荊獎「最佳投資者關係管理上市公司獎」。



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 | 2011年 | 2012年 | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
|-------------|--------|---------|---------|---------|---------|
| 經營收入 | 72,382 | 77,598 | 75,227 | 70,194 | 61,890 |
| 稅前利潤 | 3,573 | 7,415 | 7,959 | 5,172 | 6,544 |
| 所得稅費用 | (671) | (1,360) | (2,367) | (3,284) | (3,284) |
| 本年利潤歸屬於： | | | | | |
| — 本公司擁有人 | 1,935 | 3,991 | 3,403 | 1,767 | 2,788 |
| — 非控制權益 | 1,159 | 2,260 | 2,189 | 121 | 473 |

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 | 2011年 | 2012年 | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 資產合計 | 249,124 | 276,707 | 299,940 | 307,528 | 308,495 |
| 負債合計 | (198,870) | (220,695) | (236,110) | (244,070) | (244,911) |
| 非控制權益 | (11,586) | (14,699) | (20,065) | (19,293) | (18,287) |
| 歸屬於本公司擁有人權益 | 38,668 | 41,314 | 43,765 | 44,165 | 45,297 |

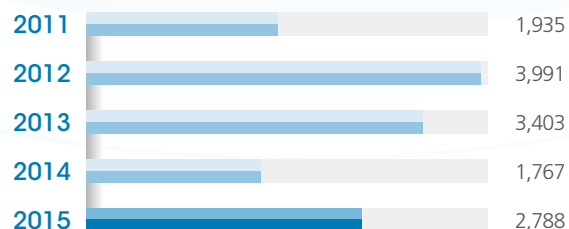
合併經營收入

(人民幣百萬元)



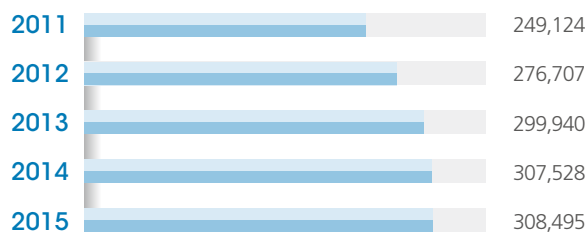
歸屬於本公司擁有人的合併利潤

(人民幣百萬元)



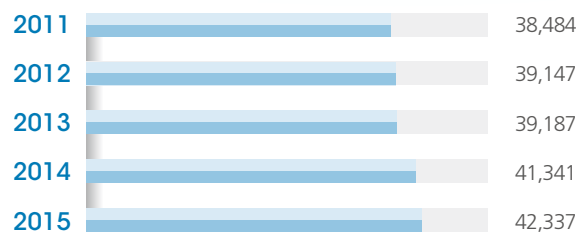
合併資產

(人民幣百萬元)



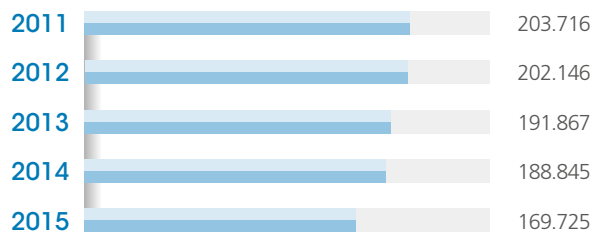
總裝機容量

(兆瓦)



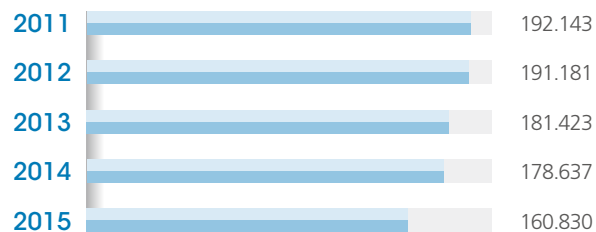
總發電量

(億千瓦時)



總上網電量

(億千瓦時)



董事長致辭



公司始終堅持價值思維和效益導向理念，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，加快推進結構調整，着力強化依法治企，克服諸多不利因素影響，在攻堅克難中實現了持續健康穩定發展。

陳 進 行
董 事 長

2015年，公司始終堅持價值思維和效益導向理念，以提高發展質量和效益為中心，以打造發電產業升級版為主線，加快推進結構調整，着力強化依法治企，克服諸多不利因素影響，在攻堅克難中實現了持續健康穩定發展。

一年來，公司盈利能力穩步提升。我們有效發揮發電主業優勢，不斷壓降生產經營成本，實現利潤總額人民幣65.44億元，同比增長26.53%。特別是發電板塊盈利持續增長，實現利潤再創新高。

一年來，公司節能減排持續深入。我們積極響應國家政策要求，超前開展火電機組升級改造，累計完成31台機組、1,064萬千瓦容量超低排放改造任務。全年完成供電煤耗305.72克／千瓦時，同比降低3.55克／千瓦時。在全國600MW機組能效對標及競賽中，有9台機組獲獎。

一年來，公司發展結構不斷優化。我們準確把握發展政策導向，全年核准電源項目合計約948.8萬千瓦、投產電源項目合計約219.59萬千瓦。江西大唐國際撫州發電有限責任公司1號百萬千瓦機組提前投產發電，各項經濟技術指標均處領先水平。四川黃金坪水電項目實現「一年四投」，成為公司「十二五」投產的最

大水電項目。公司清潔能源及可再生能源的容量佔公司整體裝機容量的比率達26.12%，同比增加2.27個百分點，電源結構進一步優化。在基建過程中，我們不斷加大精品工程創建力度，降造價、提效率效果明顯。


一年來，公司市場形象保持良好。公司連續第九次入選普氏能源資訊「全球能源企業250強」，並榮獲《財資》雜誌「2015年度財務表現、公司治理、社會與環境責任、投資者關係金獎」及其他境內外機構評選的「2014年度中國上市公司百強企業獎」、「最佳投資者關係管理上市公司」等獎項。

2016年是「十三五」的開局之年，也是推進結構性改革的攻堅之年。面對新的機遇與挑戰，大唐發電將繼續秉持價值思維和效益導向理念，以提升發展質量和效益為中心，以打造發電產業升級版為主線，以科技創新為動力，加快推進結構調整，實現發電產業高效清潔可持續發展，將大唐發電打造成為核心競爭力突出、具有較強可持續發展能力的知名綜合能源服務商。

本人及董事會成員相信，在各位股東和社會各界的支持下，大唐發電一定能繼續煥發出新的生機活力，以更加優異的業績，為股東和社會創造更大價值。

陳進行
董事長

管理層討論與分析



2015年，公司始終堅持價值思維和效益導向理念，以提高發展質量和效益為中心，以打造發電業務升級版為主線，加快推進結構調整，着力強化依法治企，全面激發創業活力，克服諸多不利因素影響，保持了安全生產持續穩定、經營形勢總體向好、重點項目不斷突破的良好態勢，較好完成了全年各項目標任務。

(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。2015年，公司始終堅持價值思維和效益導向理念，以提高發展質量和效益為中心，以打造發電業務升級版為主線，加快推進結構調整，着力強化依法治企，全面激發創業活力，克服諸多不利因素影響，保持了安全生產持續穩定、經營形勢總體向好、重點項目不斷突破的良好態勢，較好完成了全年各項目標任務。

(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2015年12月31日止，公司管理裝機容量約42,337.225兆瓦。

- (1) 電力生產。於該年度，公司及子公司已累計完成發電量1,697.252億千瓦時，比去年同期減少約10.12%；本集團累計完成上網電量約1,608.296億千瓦時，比去年同期減少約9.97%；發電利用小時累計完成4,240小時，同比降低462小時；於該年度，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，運營機組等效可用系數累計完成92.89%。
- (2) 項目建設。於該年度，公司新投產機組容量2,195.88兆瓦。於該年度，撫州發電公司1號機組於2015年12月29日投產，成為公司「十二五」期間投產的唯一百萬機組項目；四川黃金坪水電項目實現「一年四投」，成為公司「十二五」投產的最大水電項目。

管理層討論與分析

(3) 前期項目。於該年度，本集團電源項目共計9,488兆瓦獲得正式核准。具體情況如下：

火電項目： 廣東大唐國際雷州電廠「上大壓小」新建工程2×1,000兆瓦項目，大唐國際唐山北郊2×350兆瓦熱電聯產項目，大唐錫林浩特電廠新建工程2×660兆瓦項目，遼寧大唐國際葫蘆島熱電廠「上大壓小」新建工程2×350兆瓦項目，江蘇大唐國際金壇2×400兆瓦級燃機熱電聯產項目，大唐平羅電廠新建工程2×660兆瓦項目，江西大唐國際新余二期異地擴建2×1,000兆瓦項目，江蘇大唐如皋經濟技術開發區2×12兆瓦熱電聯產項目。

風電項目： 大唐國際浙江平湖32兆瓦風電場項目，寧夏大唐國際青銅峽沙石墩梁48兆瓦風電場項目，江西大唐國際武寧太陽山50兆瓦風電場項目，江西大唐國際石城金華山99.5兆瓦風電場項目，河北大唐國際豐寧大灘200兆瓦風電場項目，山西大唐國際左雲小京莊49.5兆瓦風電場項目。

光伏項目： 青海格爾木三期50兆瓦光伏發電項目，青海共和三期10兆瓦光伏發電項目，河北豐寧一期20兆瓦光伏發電項目，青海共和四期20兆瓦光伏發電項目。

水電增容項目： 重慶烏江銀盤水電增容45兆瓦。

(4) 節能減排。於該年度，供電煤耗305.72克／千瓦時，同比降低3.55克／千瓦時；發電廠用電率完成3.90%，同比降低0.29%；脫硫設備投運率、脫硫綜合效率分別累計完成100.00%和97.16%；脫硝設備投運率、脫硝綜合效率分別

累計完成99.44%和81.12%；二氧化硫、氮氧化物、煙塵廢水績效分別為0.17克／千瓦時、0.24克／千瓦時、0.046克／千瓦時及0.032克／千瓦時。於該年度，公司所屬部分發電企業共計31台發電機組完成超低排放改造工程。

截至2015年底，公司發電裝機容量中，火電、水電、風電、光伏發電分別佔比80.71%、14.41%、4.43%及0.45%。清潔能源所佔比重比2014年（「上年度」）末增加約2.27個百分點，電源結構進一步優化。

2. 非電業務

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製天然氣項目（「克旗煤製天然氣項目」）、年產40億立方米天然氣的遼寧大唐國際阜新煤製天然氣項目（「阜新煤製天然氣項目」）取得了初步成效，大唐呼倫貝爾化肥有限公司（「呼倫貝爾化肥公司」）及內蒙古大唐國際再生資源開發有限公司（「再生資源公司」）按計劃開展生產活動，其中：

(1) 多倫煤化工項目：於該年度，設備健康水平持續提升，實現了氣化爐80%以上氧負荷常態化運行，連續運行時間不斷刷新歷史紀錄。於該年度，累計生產聚丙烯13.7萬噸。

(2) 克旗煤製天然氣項目：於該年度，一期一系列A、B單元均實現連續大負荷運行，基本實現了廢水零排放。於該年度，累計生產天然氣5.52億標方。

(3) 阜新煤製天然氣項目：於該年度，按計劃開展基建活動。

(4) 呼倫貝爾化肥公司：於該年度，該公司生產經營工作持續穩定，已基本達到設計產能，超額完成年度目標。於該年度，累計生產尿素28.56萬噸。

(5) 再生資源公司：生產工藝不斷優化，能耗指標持續降低，氧化鋁單月產量達到設計值的92.2%，變動成本降至行業先進水平。

（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618.90億元，比上年度下降約11.83%；其中電力銷售收入同比下降約人民幣70.33億元。

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485.75億元，比上年度減少約人民幣85.70億元，減少約15.00%。其中，燃料成本佔經營成本約45.85%，折舊成本佔經營成本約23.37%。由於公司發電標煤單價比上年度減少人民幣45.37元／噸，影響公司發電燃料成本減少人民幣19.49億元。另外，上網電量同比下降，影響燃料成本減少約人民幣32.64億元。

3. 財務費用淨額

於該年度，本集團財務費用約為人民幣79.75億元，比上年度降低了約為人民幣7.29億元，減少約8.38%，減少的原因主要是由於2015年央行三次下調貸款利率的影響。

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65.44億元，比上年度增長約26.53%；可供本公司股東分配的淨利潤約為人民幣27.88億元，比上年度增加57.73%。本集團稅前利潤總額的增加，主要是由於燃料成本及財務費用下降所致。

公司電力板塊累計實現利潤人民幣131.47億元，同比增加人民幣7.25億元。（火電(含燃機)合計實現利潤人民幣123.00億元，同比增加人民幣0.23億元。）

5. 財務狀況

截至2015年12月31日止，本集團資產總額約為人民幣3,084.95億元，比2014年底增加約人民幣9.67億元；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。

本集團負債總額約為人民幣2,449.11億元，比2014年底增加約人民幣8.41億元，其中非流動負債比2014年底增加約人民幣15.41億元。負債總額的增加，主要是由於本集團的借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452.97億元，比2014年底增加了約人民幣11.32億元，歸屬於本公司股東的每股淨資產約為人民幣3.40元，比2014年底每股增加約人民幣0.08元。

6. 資金流動性

本集團所需的營運資金及資金主要來自經營現金流量及借貸，而本集團的經營活動資金乃主要用於購買商品、接受勞務、支付職工薪酬及支付稅費等。

截至2015年12月31日止，本集團負債率為79.39%；淨負債權益比率約為287.56%（（貸款+短期融資券+長期債券－現金及現金等價物）／所有者權益）。

截至2015年12月31日止，本集團現金及現金等價物約為人民幣51.99億元，其中相當於約為人民幣0.44億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。

截至2015年12月31日止，本集團短期借款約為人民幣147.86億元，年利率為2.00%至6.15%；長期借款（不含一年內到期的長期借款）約為人民幣1,300.61億元，一年以內到期的長期借款約為人民幣126.44億元，長期借款（含一年內到期的長期借款）年利率自1.13%至6.80%不等。借款中相當於約為人民幣7.55億元為美元借款。集團積極關注匯市變動，審慎評估風險。

7. 福利政策

截至2015年12月31日止，本集團員工人數為24,704人。本集團實行崗位薪點工資為主體的基本薪酬制度，並採用多種激勵機制，著力強化薪酬分配的有效激勵和正向激勵。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。2015年，全公司318,274人次參加培訓，其中企業管理和專業技術類84,496人次，生產技能類227,610人次，其他培訓6,168人次。

（四）風險因素

1. 市場風險。隨著供給側結構性改革逐步推進，2016年用電量下滑趨勢依然明顯。新增機組容量仍持續增長，投產速度遠高於用電需求增速，預計部分燃煤機組利用小時將進一步下降。隨著新一輪電力改革配套文件的逐步落地，直購

管理層討論與分析

電試點審批權下放，實施直購電的省份數量及交易規模增速明顯，且發電側單邊降價幅度加大，發電企業的市場競爭愈發激烈。

2. 環保風險。2015年實施的《環境保護法》以及2016年實施的《中華人民共和國大氣污染防治法》，對企業污染物排放要求越來越嚴格，企業生產成本明顯增長，企業超標排污風險明顯提升，後續環保設備改造可能影響到公司部分企業的正常生產經營。
3. 價格風險。公司預計2016年煤炭價格大幅反彈仍缺乏基本面支撐，煤炭價格預計將保持小幅下降走勢，下降空間預計將極其有限。但同時也可能會出現與煤炭市場價格變化方向相背離的風險。

(五) 2016年展望

2016年，隨着我國經濟發展進入新常態，電力生產消費也呈現新常態特徵，電力供應結構持續優化，電力消費增長主要動力呈現由高耗能向新興產業、服務業和居民生活用電轉換，能

源電力需求增速放緩，電力供需將延續總體富餘、部分地區明顯過剩的格局。

2016年，公司火電設備利用小時預期將進一步下降，加之燃煤發電上網電價下調、部分省份大用戶直接交易操作過程中降價幅度較大等因素，預期將影響公司2016年整體利潤。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，後續環保設備改造也可能影響到公司部分企業的正常生產經營。

2016年，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，以安全穩定為基礎，以提高發展質量和效益為中心，以改革創新為動力，全力推進打造發電產業升級版。具體表現為：

1. 繼續保持安全管控高壓態勢

夯實安全生產基礎，牢固樹立安全發展理念，充分發揮安全管理長效機制，深入落實安全生產責任，建立健全安全風險管控責任制。不斷提升生產管理水平，努力爭創全國可靠性A級機組。

建立健全科技管理機制，加大科技創新力度，促進發電板塊存量升級和增量開發，推動創新型企業建設。

2. 積極努力提升市場競爭優勢

積極研究並落實電力體制改革相關文件，盡快適應電力改革新形勢，密切關注電力改革新動向，加快建立以市場為導向、用戶需求為中心的電力營銷體系，努力爭取最大發電效益。繼續加大力度爭取計劃電量，積極掌握大用戶直供的主動權，並加大對各類市場電量的爭取力度，年發電量力爭突破約1,700億千瓦時。

持續優化電煤結構，抓好燃料成本控制；深化成本管理標準，採取有效措施，力爭資產負債率不超過78.7%。

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。

3. 全力推進發電產業升級

高質高效推進重點項目前期工作，確保完成重點項目開工及投產計劃。全年力爭完成633.1萬千瓦發電項目核准，力爭實現647.5萬千瓦發電項目開工建設、202.97萬兆瓦發電項目投產發電。

繼續推進公司區域結構、產業結構和股權結構進一步優化，不斷提升公司資產質量。

4. 強化內部控制提升公司治理能力

公司將突出內部控制的有效性，強化風險管控指標考核，堅持以風險評估、內控評價促內控建設。並從公司治理的層面深化依法治企，確保公司各項業務依法合規正常運作。

履行社會責任

(一)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，努力打造價值大唐、綠色大唐、法治大唐、創新大唐、責任大唐，實現可持續發展。

打造責任大唐

我們堅持對黨和國家事業負責，對社會經濟進步負責，對企業發展負責，對員工成長負責，切實履行企業的經濟責任、政治責任和社會責任。

打造價值大唐

我們堅持把“價值思維、效益導向”理念貫穿於生產經營的全過程和各方面，確保企業經營業績優秀、資產質量優良、產業結構合理，實現企業的經濟、社會、環境綜合價值最優。

打造創新大唐

我們堅持創新驅動發展，持續推進技術創新、管理創新和商業模式創新，依靠創新能力提升，激發轉型升級的活力動力。

打造綠色大唐

我們堅持綠色生產，確保機組能效和排放水平處於行業領先，全力打造資源節約型、環境友好型企業；我們堅持綠色轉型，不斷提高清潔能源和可再生能源裝機比例，努力實現綠色發展、低碳發展、循環發展。

打造法治大唐

我們堅持用法治思維和法治方式治理企業，建立系統完備、科學規範、有效管用的製度體系，營造用制度管事、按規矩辦事、靠規則議事的內部環境，形成依法治企、誠信經營、清廉務實的治理生態。



(二) 利益相關方管理

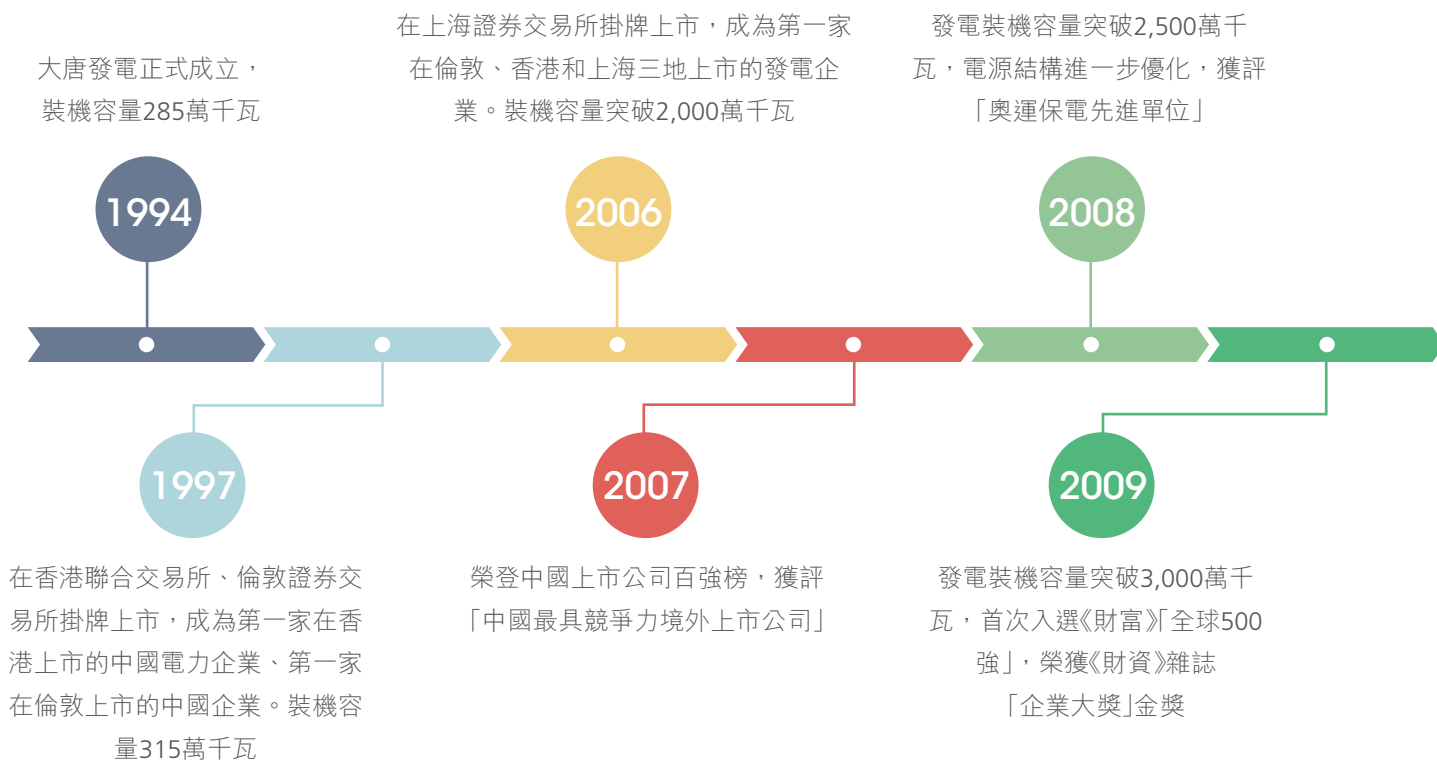
保障利益相關方的知情權、參與權和監督權，是增進理解互信、提升經營績效的重要手段。2015年，我們繼續加強透明度建設，通過多元化溝通渠道與利益相關方開展交流合作，在滿足利益相關方期望的過程中實現價值增長。

| 利益相關方 | 關注點 | 溝通方式 | 履責指標 | 實踐列舉 |
|---|---|--|---|---|
|  政府 | <ul style="list-style-type: none"> 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 | <ul style="list-style-type: none"> 法規政策 相關會議 工作匯報 統計報表 信息報送 高層會晤 | <ul style="list-style-type: none"> 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26日，參加北京市總工會十二屆十二次委員（擴大）會議 11月23日，與湛江市在加快推進廣東雷州火電項目建設方面進行交流 |
|  股東 | <ul style="list-style-type: none"> 誠信守約 盈利水平 規範運作 | <ul style="list-style-type: none"> 股東大會 公司公告 定期報告 合同、協議 | <ul style="list-style-type: none"> 股東分紅 股東權益 銷售收入 公司利潤 | <ul style="list-style-type: none"> 8月17日、18日，分別在上海、香港舉行2015年中期業績發佈會 10月29日上午，第三次臨時股東大會、八屆二十七次董事會召開 |
|  員工 | <ul style="list-style-type: none"> 民主權利 健康安全 薪酬福利 個人發展 教育培訓 | <ul style="list-style-type: none"> 職工代表 合理建議 信訪 集體合同 勞動合同 廠務公開 | <ul style="list-style-type: none"> 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18日，五屆三次職代會暨2015年工作會議召開 8月16日，第九屆「爭創杯」職工羽毛球比賽在內蒙古托克托發電公司開幕 8月21日，第十三屆中國大唐專業知識和技能競賽繼電保護員專業決賽開啟 |
|  社區 | <ul style="list-style-type: none"> 和諧社區 公益事業 安全環保 | <ul style="list-style-type: none"> 合作共建 公益活動 安全環保宣傳 | <ul style="list-style-type: none"> 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"> 4月10日，河北唐山熱電公司河北工房社區青年志願者服務站掛牌成立 7月29日，「八一」建軍節來臨之際，雲南李仙江水電公司慰問退伍軍人 9月27日，重慶彭水水電公司青年志願者與庫區小學簽署助學協議 |
|  客戶 | <ul style="list-style-type: none"> 安全穩定供應 電價和熱價 | <ul style="list-style-type: none"> 合同、協議 電力、熱力產品 相關技術服務 | <ul style="list-style-type: none"> 客戶滿意度 | <ul style="list-style-type: none"> 2月6日，與國家電網公司在經濟效益和科學管理等方面開展交流 |
|  合作夥伴 | <ul style="list-style-type: none"> 誠信守法 合作的長期性 | <ul style="list-style-type: none"> 合同、協議 產品服務 | <ul style="list-style-type: none"> 誠信度 合同履約率 合作期限 利潤 | <ul style="list-style-type: none"> 8月29日，與大同煤礦集團有限責任公司簽訂煤電聯營合作協議 12月29日，與法國電力集團合資建設的江西撫州發電公司1號機組投產發電 |
|  社會團體 | <ul style="list-style-type: none"> 對社會的貢獻 對可持續發展的影響 | <ul style="list-style-type: none"> 會議 活動 | <ul style="list-style-type: none"> 參與活動頻度及深度 會費金額 | <ul style="list-style-type: none"> 9月1日，在福州承辦中國電力企業聯合會火力發電分會沿海煤電企業進口煤採購業務法律風險研討會，維護企業合法利益、規避經營風險 |

我們的歷程

大唐國際發電股份有限公司成立於1994年12月，本部位於北京。1997年於香港和倫敦上市，2006年於上海證券交易所上市。

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，已由單一的發電公司發展為綜合能源公司。



二十多年來，公司紮根於社會，在推動社會進步的同時實現自身成長。2015年，公司連續第九次入選普氏能源資訊「全球能源企業250強」，綜合排名第138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「2015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」，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「2014年度中國上市公司百強企業獎」。

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

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」

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「全球能源企業250強」

2010

2012

2014

2011

2013

2015

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

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」

裝機容量4,233.7萬千瓦，獲評「全球能源企業250強」，獲得「中國上市公司百強企業獎」、「財務表現、公司治理、社會與環境責任、投資者關係金獎」



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。

(一) 員工構成(專業、教育程度)

員工總人數為24,704人。

按專業構成劃分，其中管理人員6,040人，專業技術人員4,040人，生產技能人員13,395人，其他人員1,229人。

按教育程度劃分，博士研究生29人，碩士研究生780人，大學本科生12,443人，大學專科生6,947人，中專、技校生2,321人，高中及以下人員2,184人。

(二) 管理工作

2015年，人力資源部在公司黨組正確領導下，圍繞公司五屆四次職代會確定的任務目標，深入開展「三嚴三實」活動，落實審計和巡視工作整改，加強幹部隊伍建設，不斷加強幹部調整，深入開展多層次、多渠道幹部交流掛職鍛煉，幹部隊伍結構不斷優化；出台《規範勞務派遣用工管理指導意見》，規範勞務派遣用工管理，編製火電、水電機構編製標準，加強組織

機構建設；建立薪酬保險監督檢查評價體系，規範薪酬保險管理，強化薪酬激勵；務實員工培訓，大力開展職業技能競賽，湧現出一批技術能手，人力資源管理水平不斷提升，為公司實現全年工作目標提供了堅實的組織保障和人才保障。

(三) 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，把培訓作為提升員工隊伍整體素質，增強企業核心競爭力的重要手段。通過全面實施培訓計劃，開展有針對性的專業培訓，建立人才培養長效機制，不斷務實培訓基礎，加大培訓投入力度，有力促進了公司職業培訓工作的蓬勃開展，各類人才不斷湧現，為公司持續健康發展提供了人才保障。2015年，全公司318,274人次參加培訓，其中企業管理和專業技術類84,496人次，生產技能類227,610人次，其他培訓6,168人次。全年公司共計有2,142人通過專業技術資格評定，其中獲得高級職稱136人，中級職稱672人，初級職稱1,334人。

人力資源概況

公司系統共15人通過高級技師鑒定，累計達到266人，92人通過技師資格鑒定，累計達到1,574人。

(四) 實施措施

- (1) 強化領導幹部培訓和培養。組織紀檢組長(紀委書記)、工會主席崗位培訓班，選送40名學員參加集團公司「80後」青年幹部培訓，選派11人到集團公司總部掛職，選派8名基層企業後備幹部到集團公司橫向掛職，接收11人到公司基層企業掛職，完成公司本部第七批掛職鍛煉，組織開展第八批掛職鍛煉。通過採取形式多樣的幹部培訓和交流培養，有力促進了領導幹部綜合素質和履職能力提升。
- (2) 優化三級管理體系建設。研究編製本部機構調整方案，優化調整部分二級機構，適時批覆10家基層單位機構定員方

案，起草《集團公司燃煤發電企業機構編製標準(討論稿)》，三級管理體系建設得到不斷優化和加強。

- (3) 加強員工招聘與配置。着力開展人力資源優化配置，面向系統外招聘專業技術人才、高級技能人才，高質量完成應屆畢業生招聘，強化系統內存量人力資源的激活，印發《大唐國際規範勞務派遣用工指導意見》，指導公司系統企業規範勞務派遣用工管理，多措並舉，為公司持續健康發展提供人力資源保障。
- (4) 強化薪酬激勵。着力解決基層企業薪酬方面實際問題，提高應屆大學畢業生核定工資標準，調整企業工資標準增長方式，強化薪酬激勵。編製《薪酬保險監督檢查評價體系》，試點檢查評價，持續提高薪酬管理水平。

(五) 成果及成效

| 優秀人才稱號 | | 授予單位 |
|-------------|------|-------------|
| 中央企業技術能手 | 5人 | 國有資產監督管理委員會 |
| 中央企業優秀選手 | 1人 | 國有資產監督管理委員會 |
| 全國電力行業技術能手 | 2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 | 21人 | 中國大唐集團公司 |
| 集團公司優秀技能選手 | 34人 | 中國大唐集團公司 |

人力資源概況

(六) 董事、監事、高級管理人員及聯席公司秘書(截至本報告日)



陳進行

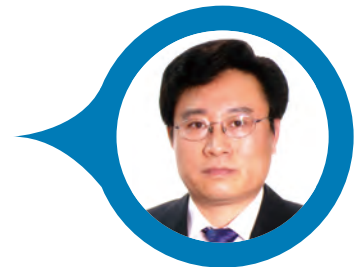
董事長、非執行董事

陳先生現年60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。

非執行董事

胡繩木

胡先生現年55歲，大學學歷，高級會計師。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；2015年10月起任中國大唐集團公司副總經理、黨組成員。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

吳先生現年59歲，研究生學歷，教授級高級工程師。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；滑河發電廠副廠長、廠長；滑河發電有限責任公司副總經理兼滑河電廠廠長；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。2013年12月起任本公司總經理、黨組副書記，2016年3月21日起不再擔任公司總經理、黨組副書記；2014年1月起任本公司副董事長。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，享受國務院政府特殊津貼。



梁永磬

非執行董事

梁先生現年50歲，大學學歷，高級工程師。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。

應學軍

執行董事、聯席公司秘書

應先生現年49歲，大學學歷，高級工程師。曾任唐山發電總廠生產處副處長；陡河發電廠生產技術處副處長、設備部副部長、設備部部長、副總工程師兼設備部部長、副廠長；內蒙古大唐國際托克托發電有限責任公司常務副總經理、總經理；大唐內蒙古分公司副總經理。2008年12月調入公司本部先後任綜合計劃部主任、副總經濟師兼綜合計劃部主任。2015年1月起任公司總經濟師；2015年12月起任公司董事會秘書及聯席公司秘書。應先生長期從事電力企業生產經營管理工作，擁有豐富的生產經營管理經驗。



曹欣

非執行董事

曹先生現年44歲，博士研究生，正高級經濟師。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。2014年1月至今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。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。



人力資源概況



蔡樹文

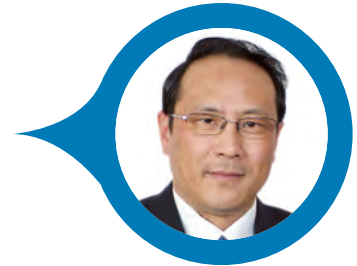
非執行董事

蔡先生現年53歲，博士研究生，高級工程師。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。

劉海峽

非執行董事

劉先生現年54歲，碩士研究生，高級工程師。於1983年在北京電子動力公司參加工作，1998年曾擔任北京國際電力開發投資公司總經理助理；2004年曾擔任北京能源投資(集團)有限公司總經理助理；2009年5月曾擔任北京能源投資(集團)有限公司副總經理。2014年12月至今擔任北京能源集團有限責任公司副總經理。劉先生長期從事電力企業生產管理和投資管理工作，在電力企業生產、經營管理和投融資方面具有豐富的知識和實際經驗。



關天昱

非執行董事

關女士現年48歲，碩士研究生，高級工程師。於1990年在北京石景山熱電廠參加工作，曾任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月曾擔任北京能源投資(集團)有限公司電力生產運營部經理；2007年1月曾擔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月曾擔任北京能源投資(集團)有限公司總工程師。2014年12月至今擔任北京能源集團有限責任公司總工程師。關女士長期從事電力投資運營管理工作，在電力投融資管理和電力安全生產管理方面具有豐富的知識和實際經驗。



朱紹文

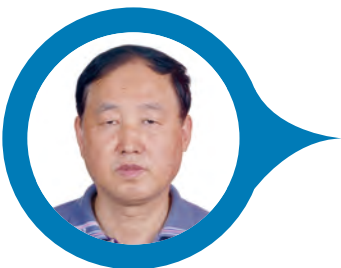
非執行董事

朱先生現年51歲，碩士學位，高級工程師。歷任天津市電力科學研究院工程師；天津市電力科學院專業室副主任；天津市電力公司規劃設計部主管；天津市津能投資公司項目處副處長、電力開發部副經理(主持工作)、經理、項目開發部經理；天津市津能風電有限責任公司總經理(兼)。從2013年11月起任天津能源投資集團有限公司電力產業部經理。朱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。

姜國華

獨立非執行董事

姜先生現年44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。姜先生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

馮先生現年58歲，教授、博士生導師，經濟學博士。現任西安交通大學經濟與金融學院教授，西安交通大學中國金融市場與企業發展研究中心主任，西安寶德自動化股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，證券代碼：300023)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副理事長。馮先生長期從事經濟和金融教育與行政管理工作，在經濟和金融領域擁有豐富的經驗。

人力資源概況



羅仲偉

獨立非執行董事

羅先生現年60歲，經濟學博士。現任中國社會科學院工業經濟研究所研究員，中國社會科學院研究生院教授、博士生導師，中國社會科學院創新工程項目首席研究員。兼任中國社會科學院中小企業研究中心主任，全國人大「中小企業促進法」修法顧問，中國投資協會投資諮詢委員會理事，中國企業聯合會管理現代化工作委員會委員，中共中央組織部「西部之光」學者導師，中國社會科學院研究生院MBA案例研究中心主任。羅先生曾任浙江中國小商品城集團股份有限公司（上海證券交易所上市公司，證券代碼：600415）及四川浪莎控股股份有限公司（上海證券交易所上市公司，證券代碼：600137）獨立董事。羅先生長期從事產業和企業戰略、企業管理、中小企業發展與政策、國有企業發展與改革等領域研究工作。在企業發展戰略規劃、企業管理等方面擁有豐富的經驗。

獨立非執行董事

劉先生現年47歲，復旦大學理學碩士、經濟學博士。曾任上海市統計局副主任科員、科長、統計產業發展中心理事，中國華源集團投資規劃部總經理、發展研究部總經理、集團監事、所屬上市公司副總經理、集團總裁助理，上海社科院經濟景氣研究中心主任、研究員（教授）、博士生導師，亨得利控股有限公司、上海集優機械股份有限公司（香港聯交所上市公司，證券代碼：02345）、經緯紡織機械股份有限公司（香港聯交所上市公司，證券代碼：00350）、長安基金管理有限公司獨立董事。劉先生現任亨得利控股有限公司首席經濟學家兼復旦大學證券研究所副所長、上海新華傳媒股份有限公司（上海證券交易所上市公司，證券代碼600825）、上海紫江企業集團股份有限公司（上海證券交易所上市公司，證券代碼600210）、長安信託有限公司獨立董事。劉先生長期從事經濟學領域研究工作，在經濟運行、企業管理等方面擁有豐富的經驗。

劉焜松





姜付秀

獨立非執行董事

姜先生現年46歲，經濟學博士、管理學(會計學)博士後。現任中國人民大學商學院財務與金融系主任、教授、博士生導師，煙台龍源電力技術股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，證券代碼：300105)、北京眾信國際旅行社股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，證券代碼：002707)、朗姿股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，證券代碼：002612)、山東齊星鐵塔科技股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，證券代碼：002359)四家上市公司獨立董事。姜先生長期從事經濟領域研究工作，在公司治理、財務管理等方面擁有豐富的經驗。

監事會主席

余美萍

余女士現年53歲，大學學歷，高級經濟師、高級政工師。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)。現任本公司黨組成員、黨組紀檢組組長。余女士長期從事紀檢監察工作，有着豐富的紀檢監察和企業監督管理工作經驗。



張曉旭

監事會副主席

張先生現年52歲，大學本科學歷，高級會計師。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；天津市津能投資公司財務部副經理、經理；2013年12月起任天津能源投資集團有限公司資金結算中心經理。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。

人力資源概況



劉傳東

監事會成員

劉先生現年53歲，研究生學歷，高級會計師。於1981年7月參加工作，歷任中國電力投資集團公司資金結算管理中心副主任；中電投財務有限公司副總經理；中電投集團財務與產權管理部副主任；中電投財務有限公司總經理、黨組副書記；中國電力投資集團公司資金結算(管理)中心主任；中國大唐集團財務有限公司總經理、黨組書記兼大唐資本控股公司黨組書記；中國大唐集團公司財務管理部主任兼大唐資本控股公司黨組書記；2015年10月起任中國大唐集團公司總會計師。劉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。

監事會成員

郭紅

郭女士現年47歲，碩士研究生學歷，高級經濟師。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；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。



公司總經理

王欣

王先生現年55歲，研究生學歷，高級工程師。現任本公司總經理、黨組副書記。王先生曾任天津第一熱電廠汽機隊隊長、檢修管理科科長、生技科科長、廠長助理、副廠長兼總工程師、廠長、黨委書記；天津市電力公司發電部主任兼供熱處主任、副總工程師兼三源電力集團公司總經理、黨委書記；中國大唐集團公司安全生產部副主任；大唐黑龍江發電有限公司黨組書記、總經理；中國大唐集團公司總經理工作部(國際合作部)主任、總經理助理兼辦公廳(政策與法律部、國際合作部)主任。王先生長期從事電力企業生產及經營管理工作，在電力生產經營管理方面擁有豐富的經驗。王先生自2016年3月21日起擔任本公司總經理。





王國平

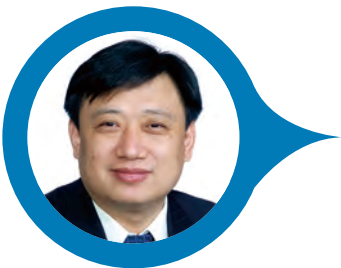
公司副總經理

王先生現年59歲，研究生學歷，高級會計師。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。2013年12月起任本公司黨組書記、副總經理。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

簡先生現年52歲，大學學歷，高級工程師。曾任吉林熱電廠總工程師；琿春發電公司副總經理、總經理；大唐集團安徽分公司、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；大唐集團燃料管理部主任。2015年2月起任本公司黨組成員、副總經理。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。



傅國強

公司副總經理

傅先生現年52歲，大學學歷，高級會計師，註冊會計師。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。2003年12月起任中國大唐集團公司財務與產權管理部主任，2011年8月起任本公司黨組成員、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。

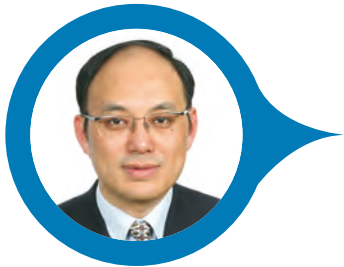
付東

公司副總經理

付先生現年48歲，大學本科學歷，高級工程師。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。2013年8月起任公司黨組成員、副總經理。付先生熟悉電力企業生產經營管理，有着豐富的企業生產管理經驗。



人力資源概況



洪紹斌

公司副總經理

洪先生現年49歲，研究生學歷，高級工程師。曾任國家電力公司發輸電運營部市場營銷處副處長、處長；中國大唐集團公司市場營銷部副主任；中國水利電力物資集團有限公司副總經理、黨委副書記(主持工作)、總經理。2015年10月起任本公司黨組成員、副總經理。洪先生長期從事電力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。

孟繁達

公司副總經理

孟先生現年52歲，研究生學歷，高級工程師。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。2014年6月起任本公司黨組成員、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。



莫仲堃

聯席公司秘書

莫先生，51歲，是律師職業條例界定的事務律師，目前為安睿國際律師事務所合夥人。莫先生於澳大利亞新南威爾士大學獲得商科(財務會計)學士學位和法學學士學位。莫先生擁有在英格蘭和威爾士、澳大利亞新南威爾士州及香港的律師執業資格。莫先生在通用商業領域和公司金融交易領域上經驗豐富，如協助各公司處理聯交所上市、併購、公司重組、創建合資公司及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及香港證券相關法律法規等事務。莫先生在2007年6月30日至2011年3月22日期間擔任本公司聯席公司秘書，並自1997年本公司在聯交所主板上市以來一直擔任本公司的法律顧問。莫先生於2015年12月22日獲委任為本公司聯席公司秘書。



(七) 離任董事、監事及高管人員

- (1) 因部分董事工作變動等原因，經公司股東大會審議同意，董賀義先生、葉延生先生、趙潔女士、楊文春先生分別於2015年內離任。
- (2) 因部分監事工作變動原因，經公司股東大會審議同意，股東代表監事栗寶卿先生已於2015年內離任。
- (3) 經公司董事會審議同意，公司副總經理王振彪先生、副總經理魏遠先生、副總經理周剛先生、總經理吳靜先生因工作變動原因分別於2015年內離任。
- (4) 因工作變動，公司財務總監王憲周先生、劉全成先生分別於2015年內離任。

- (5) 2015年內離任的董事、監事、高級管理人員履歷：

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。

魏遠：現年60歲，大學專科學歷，高級經濟師，時任公司副總經理。因工作變動，魏先生於2015年4月29日不再擔任公司副總經理並退休。魏先生長期從事發電企業經營管理和行政管理工作，在電力生產運營方面具有豐富的經驗。

人力資源概況

栗寶卿：現年50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，時任公司股東代表監事。由於工作變動，栗先生於2015年6月25日不再擔任股東代表監事。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。

董賀義：現年64歲，本科學歷，時任公司獨立非執行董事。因工作原因，董先生於2015年8月14日不再擔任公司獨立非執行董事。董先生長期從事國家宏觀經濟研究、管理工作，具有豐富的經營管理經驗。

葉延生：現年64歲，在職研究生學歷，高級經濟師，時任公司獨立非執行董事。因工作原因，葉先生於2015年8月14日不再擔任公司獨立非執行董事。葉先生長期從事企業管理工作，有豐富的電力企業管理經驗。

趙潔：現年59歲，本科學歷，時任公司獨立非執行董事。因工作原因，趙女士於2015年8月14日不再擔任公司獨立非執行董事。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。

周剛：現年52歲，研究生學歷，高級工程師。時任本公司副總經理、董事兼公司秘書。周先生於2015年8月23日因工作原因不再擔任本公司副總經理，2015年9月23日不再擔任公司董事及公司秘書。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的經驗。

劉全成：現年52歲，大學學歷，高級會計師。時任本公司財務總監。劉先生於2016年1月5日因工作變動原因不再擔任本公司財務總監。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。

楊文春：現年50歲，碩士研究生，高級工程師。時任公司非執行董事。楊先生於2016年2月26日因工作變動原因不再擔任公司非執行董事。楊先生長期從事發電企業生產經營管理和行政管理工作，在電力企業生產運行管理方面擁有豐富的經驗。

吳靜：現年59歲，研究生學歷，教授級高級工程師。時任公司總經理。吳先生於2016年3月21日因工作變動原因不再擔任公司總經理。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，享受國務院政府特殊津貼。

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。2015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572人次；通過參加投資者論壇會見分析師、基金經理305人次；通過公司拜訪、電話會議會見分析師、基金經理297人次。

2015年公司重要投資者關係活動

| 時間 | 投資者關係活動內容 | 是否 | 一對一或一對多 | |
|-----|----------------|------|---------|------|
| | | 大會演講 | 會議次數 | 會見人數 |
| 1月 | 德意志銀行中國年會 | 否 | 7 | 27 |
| | 瑞銀集團第十五屆大中華研討會 | 否 | 8 | 23 |
| 3月 | 年度業績發佈會 | 是 | – | 140 |
| | 年度業績境內路演 | 否 | 7 | 26 |
| | 年度業績香港路演 | 否 | 11 | 33 |
| 4月 | 公司一季報電話會議 | 否 | – | 76 |
| 5月 | 海通證券春季策略會 | 否 | 4 | 23 |
| | 麥格理A股上市公司交流會 | 否 | 6 | 17 |
| | 里昂證券中國投資論壇 | 否 | 11 | 25 |
| | 滙豐銀行中國投資論壇 | 否 | 7 | 19 |
| | 摩根士丹利第五屆中國峰會 | 否 | 6 | 17 |
| 6月 | 摩根大通中國投資者論壇 | 否 | 10 | 26 |
| 8月 | 公司中期業績境內發佈會 | 是 | – | 28 |
| | 公司中期業績境外發佈會 | 是 | – | 152 |
| | 公司中期業績香港、深圳路演 | 否 | – | 35 |
| 9月 | 野村證券中國投資論壇 | 否 | 11 | 23 |
| 10月 | 三季度報告電話會議 | 是 | – | 82 |
| 11月 | 第十屆花旗中國投資者會議 | 否 | 8 | 21 |
| | 瑞信中國投資論壇 | 否 | 7 | 15 |
| | 美國銀行美林中國投資峰會 | 否 | 11 | 20 |
| | 申萬宏源年度投資策略會 | 否 | 5 | 23 |
| 12月 | 中信證券年度策略會 | 否 | 5 | 10 |
| | 招商證券年度策略會 | 否 | 6 | 16 |

(一) 公司對2016年全國電力供需形勢的看法？

2016年，宏觀經濟增速總體將呈現穩中緩降態勢，總體判斷用電需求仍較低迷。根據中國電力企業聯合會的預測，在考慮常年氣溫水平的情況下，預計2016年全社會用電量同比增長1%-2%。預計全年新增發電裝機1億千瓦左右，其中非化石能源發電裝機5,200萬千瓦左右；年底全國發電裝機達到16.1億千瓦、同比增長6.5%左右，其中水電3.3億千瓦、核電

3450萬千瓦、並網風電1.5億千瓦、並網太陽能發電5,700萬千瓦左右，非化石能源發電裝機比重提高到36%左右。綜合平衡分析，預計2016年全國電力供應能力總體富餘、部分地區過剩。其中，東北和西北區域電力供應能力過剩較多，華北區域電力供需總體平衡、部分省份富裕，華中、華東和南方區域電力供需總體寬鬆、多個省份富餘。按照全社會用電量增速1%-2%的中值測算，預計全年發電設備利用小時3,700小時左右，其中火電設備利用小時4,000小時左右。

(二) 公司2015年各電源種類全口徑利用小時數情況？

| 能源分類／對比項目 | 2015年 利用小時數 | 同比 (小時) |
|-----------|----------------|------------|
| 全口徑 | 4,240 | -462 |
| 火電 | 4,482 | -565 |
| 其中：煤機 | 4,620 | -639 |
| 燃機 | 3,006 | 1081 |
| 水電 | 3,595 | 168 |
| 風電 | 1,875 | -124 |
| 光伏 | 1,718 | 46 |

投資者問答

(三) 公司2015年在項目核准方面取得哪些進展？

2015年度公司共計19項電源項目獲得正式核准，容量共計9,488兆瓦。

具體項目如下表：

| 類別 | 項目名稱 | 容量 (MW) |
|--------|------------|------------|
| 火電(燃機) | 廣東雷州火電項目 | 2,000 |
| | 江西新余二期火電項目 | 2,000 |
| | 內蒙古錫林浩特電廠 | 1,320 |
| | 寧夏平羅火電項目 | 1,320 |
| | 河北唐山北郊熱電 | 700 |
| | 遼寧葫蘆島熱電 | 700 |
| | 江蘇金壇燃氣熱電 | 800 |
| | 江蘇如皋燃煤背壓機 | 24 |
| 小計 | | 8,864 |
| 風電 | 浙江嘉興平湖風電 | 32 |
| | 寧夏青銅峽風電二期 | 48 |
| | 江西武寧太陽山 | 50 |
| | 江西石城金華山 | 99.5 |
| | 河北大灘風電 | 200 |
| | 山西小京莊風電 | 49.5 |
| 小計 | | 479 |

| 類別 | 項目名稱 | 容量 (MW) |
|--------|-----------|------------|
| 光伏 | 青海共和光伏三期 | 10 |
| | 青海格爾木光伏三期 | 50 |
| | 豐寧光伏一期 | 20 |
| | 青海共和光伏四期 | 20 |
| 小計 | | 100 |
| 水電(增容) | 重慶銀盤水電增容 | 45 |
| 小計 | | 45 |
| 合計 | | 9,488 |

(四) 公司2015年和2016年的資本開支計劃以及結構如何？

2015年，公司實際發生的合併口徑資本開支約為人民幣201.82億元，2016年預計將要發生的合併口徑資本開支計劃約為人民幣204.23億元。具體結構見下表。

公司2015-2016年資本開支計劃表(億元)

| 時間投資領域 | 2015年投資完成 | 2016年投資計劃 |
|--------|-----------|-----------|
| 大唐國際合計 | 201.82 | 204.23 |
| 火電 | 62.03 | 82.99 |
| 其中：煤機 | 61.18 | 74.78 |
| 燃機 | 0.85 | 8.21 |
| 水電 | 71.58 | 74.45 |
| 風電和光伏 | 16.55 | 18.37 |
| 煤礦 | 12.61 | 4.48 |
| 煤化工 | 36.91 | 21.39 |
| 其他 | 2.14 | 2.55 |

投資者問答

(五) 請簡要介紹公司「十二五」期間所取得的成就？

「十二五」期間，公司取得了豐碩的成果：

- 1) **經營業績：**五年來，公司資產總額從人民幣2,129億元，增長到人民幣3,085億元，增長了44.90%。發電裝機規模從3,630萬千瓦增長到4,234萬千瓦，增長了16.64%。年度經營利潤從人民幣47.00億元增長到人民幣65.44億元，增幅達39.23%。煤電企業虧損面由48%下降到8%，一批歷史上長期虧損的企業成功實現扭虧為盈。
- 2) **安全生產：**五年來，公司圓滿完成了十八大、APEC會議、抗戰勝利70週年紀念活動及曆年「兩節」「兩會」期間的政治保電任務。公司系統共有機組26台次榮獲全國發電可靠性金牌(A級)機組稱號，佔全國獲獎總數的13.5%。煤化工、煤炭、冶金等企業，安全管理水平不斷提高，安全生產形勢可控在控。
- 3) **結構調整：**「十二五」期間，公司累計核准發電項目2,260萬千瓦，投產總容量達到721萬千瓦。電源結構不斷優化，由煤電、水電和風電容量佔公司總容量比分別為88.18%，10.62%和1.20%，轉變為煤電、水電、風電、燃機及光伏容量佔公司總容量比分別為73.88%，14.41%，4.43%，6.83%和0.45%。公司電源更加綠色高效。
- 4) **節能減排：**五年來，公司燃煤火電機組供電煤耗累計下降17.87克／千瓦時。共計有機組59台次榮獲全國60萬千瓦火電機組能效對標優勝機組稱號。根據國家政策和地方環保新要求，加快實施在役機組環保系統升級改造，脫硝裝備率在同類企業中率先達到100%。特別是集中安排31台機組超低排放改造，無論是實施進度還是覆蓋面，均處於行業

領先水平。五年來，二氧化硫、氮氧化物的年度排放總量分別下降了90%和89.2%，超額完成了「十二五」總量減排任務。

- 5) **科技創新**：「十二五」期間，公司共計承擔國家「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576項。
- 6) **公司治理**：「十二五」期間，A股增發籌集資金人民幣67.4億元，先後三次低成本發行公司債券人民幣90億元。公司連續入選全球能源企業250強、中國上市公司百強企業、資本品牌價值百強、最佳投資者關係管理上市公司、「十二五」期間最具投資價值上市公司、最具社會責任感上市公司等先進行列。

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。

(一) 遵守企業管治常規守則

於2015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，亦未被其他監管機構處罰及證券交易所譴責。

於2015年1月1日至2015年12月31日期間，公司已採用及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。

(二) 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。於該年度內，本公司共召開股東大會5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。

於2015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) 2014年度利潤分配方案，同意公司按人民幣0.13元/股(含稅)派發現金股利；
- (4) 完成部分董事調整事項，即，應學軍先生替代周剛先生出任公司執行董事，羅

仲偉先生、劉煥松先生、姜付秀先生替代董賀義先生、葉延生先生、趙潔女士出任公司獨立非執行董事；

- (5) 完成股東代表監事調整事項，即：劉傳東先生替代栗寶卿先生出任公司股東代表監事；
- (6) 根據項目建設實際情況，為公司部分控股、參股公司融資提供擔保；
- (7) 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、脫硫(脫硝)系統資產轉讓及煤化工產品購銷業務等若干涉及關連交易事項；
- (8) 根據公司控股股東中國大唐集團公司《關於變更相關承諾的函》調整相關承諾中河北資產注入的履行條件及履行期限，變更為：對於大唐集團位於河北省的火電業務資產，大唐集團擬於煤化工重組工作有明確結果後，在該等資產盈利能力改善並且符合相關條件時注入本公司，但不遲於2018年10月左右完成；

- (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2015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2015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。

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。並分別於2014年6月、2015年5月及2015年9月對上述承諾進行了補充及完善。截止2015年12月31日，大唐集團嚴格積極履行相關承諾事項。詳情請參見公司發佈的日期為2014年6月27日、2015年6月1日及2015年10月13日的公告。

於2015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，促進雙方間的相互了解。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了解。

2015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」)，2位執行董事及8位非執行董事。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、應學軍、劉海峽、關天罡、曹欣、
蔡樹文、朱紹文、*姜國華、*馮根福、*羅仲
偉、*劉煇松、*姜付秀

(* 獨立董事)

註： 2015年內，共計1名獨立董事提出辭呈，公司將適時完
成獨立董事姜國華先生的更換工作。在更換工作完成
之前，姜國華先生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
與目前的經濟和市場環境配合，日常運作及管
理則交託管理層負責。

公司董事了解其責任、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。
於該年度內，公司董事會共召開13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2014年度業績報告，2015年
半年度、季度業績報告；
- 公司2014年社會責任報告；
- 公司2014年度內控報告等。

企業管治報告書

(2) 審議投、融資方案，主要包括：

- 投資建設內蒙古大唐國際錫林浩特電廠項目、投資建設遼寧大唐國際葫蘆島熱電廠「上大壓小」新建項目、投資建設河北大唐國際唐山北郊熱電廠項目、投資建設如皋經濟技術開發區熱電聯產項目、投資建設江蘇大唐國際金壇燃機熱電聯產項目等。

(3) 審議擔保及委貸方案：

- 為公司部分控、參股公司融資提供擔保；
- 為公司部分控、參股公司提供委託貸款等。

(4) 審議關聯交易：

- 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(中水物資公司)進行生產物資及工程物資集中採購；
- 本公司或子公司委託大唐集團子公司(大唐研究院)承接大唐國際部分發電企業技術監控和技術服務工作及全過程技術諮詢服務；
- 本公司或子公司分別與大唐集團子公司(大唐科技公司)簽訂技改工程招投標、總承包採購合同；

➤ 本公司子公司與大唐集團子公司(大唐環境)簽訂脫硫(脫硝)系統特許經營合同；

➤ 本公司或子公司與托克托第二發電公司簽署2015年度替代發電權交易協議；

➤ 本公司向雷州發電公司轉讓小機組容量指標等。

(5) 董事會、監事會、管理層成員調整：

➤ 聘任應學軍先生為公司執行董事、聯席公司秘書，羅仲偉先生、劉焜松先生、姜付秀先生為公司獨立非執行董事；

➤ 提請股東大會審議批准劉傳東先生為股東代表監事；

➤ 聘任簡英俊先生為公司副總經理、劉全成先生為公司總會計師，聘任洪紹斌先生為公司副總經理。

(6) 聘用公司2015年度會計師：

➤ 建議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2015年度公司境內、外財務報告審計機構；

➤ 聘請瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)為2015年度公司內部控制審計機構。

2015年度，公司董事會成員均以親自或授權其他董事的形式出席了會議。

企業管治報告書

2015年全年董事會共召開會議13次，其中，現場會議6次，以通訊方式召開的會議7次。

| | 出席情況(親自) | 出席情況(授權) |
|----------------|----------|----------|
| 執行董事 | | |
| 吳靜(副董事長) | 13/13 | 0/13 |
| *應學軍 | 3/3 | 0/3 |
| *周剛 | 6/9 | 3/9 |
| 非執行董事 | | |
| 陳進行(董事長) | 10/13 | 3/13 |
| 胡繩木 | 11/13 | 2/13 |
| 梁永磐 | 9/13 | 4/13 |
| *朱紹文 | – | – |
| *楊文春 | 12/13 | 1/13 |
| 曹欣 | 12/13 | 1/13 |
| 蔡樹文 | 11/13 | 2/13 |
| 劉海峽 | 12/13 | 1/13 |
| 關天罡 | 11/13 | 2/13 |
| 獨立非執行董事 | | |
| *董賀義 | 7/8 | 1/8 |
| *葉延生 | 8/8 | 0/8 |
| *趙潔 | 8/8 | 0/8 |
| 姜國華 | 11/13 | 2/13 |
| 馮根福 | 13/13 | 0/13 |
| *羅仲偉 | 4/5 | 1/5 |
| *劉煥松 | 4/5 | 1/5 |
| *姜付秀 | 5/5 | 0/5 |

* 應學軍先生於2015年10月29日起出任公司執行董事，並於2015年12月22日起擔任聯席公司秘書；周剛先生於2015年9月23日起不再擔任公司執行董事及公司秘書；

* 朱紹文先生於2016年2月26日起擔任本公司非執行董事，楊文春先生於2016年2月26日起不再擔任公司非執行董事。

- * 羅仲偉先生、劉焜松先生、姜付秀先生於2015年8月14日起擔任本公司獨立董事，董賀義先生、葉延生先生、趙潔女士於2015年8月14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6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)、劉傳東、郭紅

| 股東代表監事 | 出席情況(親自) | 出席情況(授權) |
|-------------|----------|----------|
| 張曉旭(監事會副主席) | 5/6 | 1/6 |
| *栗寶卿 | 3/3 | 0/3 |
| *劉傳東 | 3/3 | 0/3 |

| 職工代表監事 | 出席情況(親自) | 出席情況(授權) |
|------------|----------|----------|
| 余美萍(監事會主席) | 6/6 | 0/6 |
| 郭紅 | 6/6 | 0/6 |

- * 劉傳東先生經股東大會同意從2015年6月25日起擔任公司監事會股東代表監事，栗寶卿先生於2015年6月25日起不再擔任公司監事會股東代表監事。

4. 非執行董事及獨立非執行董事

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製、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2015年年報編製過程中，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，全面了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。於該年度，陳進行先生為董事長，吳靜先生為總經理(於2016年3月21日辭任總經理一職)。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》提請公司週年股東大會審議。

(三) 董事培訓

上市規則要求董事應了解其相關職責。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，並不定期的向董事提供監管機構出台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了解相關的法律、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，令新任董事清楚地了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。

企業管治報告書

2015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 | 董事 | B、C、D | B、出席研究會／論壇 |
| 吳靜 | 副董事長 | 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 |
| 梁永磐 | 董事 | B、C、D | D、到本公司業務現場考察 |
| *應學軍 | 董事 | A、B、C、D | |
| *周剛 | 董事 | B、C、D | |
| 曹欣 | 董事 | A、B、C、D | |
| 蔡樹文 | 董事 | A、B、C、D | |
| 劉海峽 | 董事 | B、C、D | |
| 關天罡 | 董事 | B、C、D | |
| *楊文春 | 董事 | B、C、D | |
| *董賀義 | 獨立董事 | B、C、D | |
| *葉延生 | 獨立董事 | B、C、D | |
| *趙潔 | 獨立董事 | B、C、D | |
| 姜國華 | 獨立董事 | B、C、D | |
| 馮根福 | 獨立董事 | B、C、D | |
| *羅仲偉 | 獨立董事 | B、C、D | |
| *劉煥松 | 獨立董事 | B、C、D | |
| *姜付秀 | 獨立董事 | B、C、D | |

* 因工作原因，經公司股東大會審議同意，董賀義先生、葉延生先生、趙潔女士於2015年8月14日起不再擔任公司董事，周剛先生於2015年9月23日起不再擔任公司董事；羅仲偉先生、劉煥松先生、姜付秀先生於2015年8月14日起擔任公司董事，應學軍先生於2015年10月29日起擔任公司董事。楊文春先生於2016年2月26日起不再擔任公司董事。

(四) 董事、監事、高級管理人員酬金

截至2015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400,000元 | 1人 |
| 人民幣400,001元至人民幣600,000元 | 4人 |
| 人民幣600,001元及以上 | 3人 |

註：上述薪酬為報告期內公司高級管理人員(離任及現任)從公司領取應付報酬總額(稅前)，包括：工資、補貼及獎金。

2015年公司董事、監事及高級管理人員之酬金詳情載於第159至161頁財務報表附註14。

(五) 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7名董事組成，其中2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：羅仲偉(獨立董事)

成員：姜付秀(獨立董事)、吳靜(執行董事)、梁永磐(非執行董事)、劉海峽(非執行董事)、曹欣(非執行董事)、朱紹文(非執行董事)

- (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；

企業管治報告書

- (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；並在實施過程上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：

2015年內召開1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匯報》。

| 委員會成員 | 出席情況 |
|----------------|------|
| *董賀義(召集人，獨立董事) | 1/1 |
| *葉延生(獨立董事) | 1/1 |
| *趙潔(獨立董事) | 1/1 |
| *羅仲偉(召集人，獨立董事) | - |
| *姜付秀(獨立董事) | - |
| 吳靜(執行董事) | 1/1 |
| 梁永磐(非執行董事) | 0/1 |
| 劉海峽(非執行董事) | 0/1 |
| 曹欣(非執行董事) | 1/1 |
| *楊文春(非執行董事) | 1/1 |
| *朱紹文(非執行董事) | - |

* 梁永磐董事、劉海峽董事因公務原因未出席會議。

* 2015年內，該委員會部分成員調整，其中，羅仲偉董事、姜付秀董事、朱紹文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：劉焜松(獨立董事)

成員：姜國華(獨立董事)、馮根福(獨立董事)、胡繩木(非執行董事)、應學軍(執行董事)

- (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) 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；
- (二) 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；
- (三) 廣泛搜尋合格的董事和經理人員的人選；
- (四) 對董事候選人和經理人選及其他高級管理人員人選進行審查並提出建議；
- (五) 評核獨立董事的獨立性；
- (六) 董事會授權的其他事宜。

企業管治報告書

(4) 會議情況：

2015年內共召開6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 | 出席情況 |
|----------------|------|
| *趙潔(召集人，獨立董事) | 3/3 |
| *劉焜松(召集人，獨立董事) | 3/3 |
| 姜國華(獨立董事) | 6/6 |
| 馮根福(獨立董事) | 6/6 |
| 胡繩木(非執行董事) | 6/6 |
| *周剛(執行董事) | 3/3 |
| *應學軍(執行董事) | 1/1 |

* 2015年內，該委員會部分成員調整，其中，劉焜松董事於2015年8月14日當選該委員會成員，應學軍董事於2015年10月29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。

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：姜付秀(獨立董事)、馮根福(獨立董事)、關天罡(非執行董事)、蔡樹文(非執行董事)

(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：

2015年內共召開2次會議，分別審核了公司2014年度公司業績及2015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 | 出席情況 |
|---------------|------|
| 姜國華(召集人，獨立董事) | 2/2 |
| *葉延生(獨立董事) | 2/2 |
| *姜付秀(獨立董事) | - |
| 馮根福(獨立董事) | 2/2 |
| 關天罡(非執行董事) | 1/2 |
| 蔡樹文(非執行董事) | 2/2 |

* 關天罡董事因公務原因未出席會議。

* 於2015年內，該委員會部分委員調整，其中，姜付秀董事在會議召開後當選委員會成員。

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：劉焜松(獨立董事)

成員：姜國華(獨立董事)、馮根福(獨立董事)、胡繩木(非執行董事)、應學軍(執行董事)

- (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) 通過執行董事服務合約的條款；

(六) 董事會授權的其他事宜。

(4) 會議情況：

2015年內召開1次會議，審核了公司董事、監事、高級管理人員2014年度薪酬情況及2015年薪酬計劃。

| 委員會成員 | 出席情況 |
|----------------|------|
| *趙潔(召集人，獨立董事) | 1/1 |
| *劉煥松(召集人，獨立董事) | - |
| 姜國華(獨立董事) | 1/1 |
| 馮根福(獨立董事) | 1/1 |
| 胡繩木(非執行董事) | 1/1 |
| *周剛(執行董事) | 1/1 |
| *應學軍(執行董事) | - |

* 2015年內，該委員會部分成員調整，其中，劉煥松董事、應學軍董事在會議召開後當選委員會成員。

(六) 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；

企業管治報告書

- 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，本公司編製並出台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
- 關聯交易管理制度

- 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製的「2015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。

（七）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2015年12月31日(基準日)有效。

1. 內控建設：

2015年公司高度重視內部控制的持續優化，主要做了四件事：一是清晰責任。重新梳理並完善公司風險管理和內部控制相關制度，形成大唐國際風險管理和內部控制的「1+6制度體系」，進一步清晰各層級的內控責任。二是有效評估。精心準備，提前安排，按照確定的風險評估與內控評價計劃，實實在在開展風險評估與內控評價，以風險評估與內控評價促內控建設。三是強化考核。編製併發佈《關鍵風險管控

指標考核細則》，通過負面清單的形式，明確關鍵風險管控指標的考核情形，並納入業績考核。四是完善在線監測。利用辦公平台搭建「指標監測+任務監測+流程監測+風險監測+市場監測+股市監測」六個模塊，強化在線監控。

2. 內控工作計劃：

2016年公司將緊緊圍繞「內控有效性」提升內控建設水平。一是開展制度評估和稽查，強化制度執行力。二是提高風險評估與內控評價工作的實際效果，特別要抓好內控缺陷整改，實現以評促建、以評促改、以評促管。三是細化風險管控指標考核，突出分責制，着力解決風險控制的大而化之問題。四是強化內控培訓，提升內控人員專業水平，增強內控自評價能力。

(八) 公司核數師

於2015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2015年度公司分別為瑞華會計師事務所(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1,577萬元。本公司未支付其非法定核數費用，本公司支付其內控審計費用人民幣180萬元，本公司支付非核數服務費人民幣7萬元，非核數服務費用為公司作主要交易通函內有關營運資金是否足夠審查的相關專業服務費用。

(九) 與股東溝通及股東權利

1. 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，召集的程序應當盡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。

2. 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。

3. 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。

4. 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

5. 公司章程變動

截至2015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

董事欣然提呈本公司截至2015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618.90億元，比上年度減少約11.83%；稅前利潤總額為人民幣65.44億元，比上年度增加約26.53%；可供本公司股東分配的淨利潤約為人民幣27.88億元，比上年度增加約57.73%；扣除非經常性損益的淨利潤約為人民幣41.83億元，較上年度增加約15.24%；本公司股東應佔基本每股盈利約為人民幣0.2094元，比上年度增加人民幣0.0766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0.17元(含稅)，上述提

議尚待公司股東大會審議批准。公司預期將於2016年8月31日或之前完成股息派發事宜。

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2015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。

2015年公司A+H股表現

2015年公司H股表現資料：

| | |
|-------------------------|-----------|
| 2015年12月31日H股的收市價 | 每股港幣2.36元 |
| 2015年1月1日至12月31日期間最高成交價 | 每股港幣5.02元 |
| 2015年1月1日至12月31日期間最低成交價 | 每股港幣2.22元 |
| 2015年1月1日至12月31日期間總成交數 | 47.39億股 |

2015年公司A股表現資料：

| | |
|-------------------------|------------|
| 2015年12月31日A股的收市價 | 每股人民幣5.14元 |
| 2015年1月1日至12月31日期間最高成交價 | 每股人民幣9.51元 |
| 2015年1月1日至12月31日期間最低成交價 | 每股人民幣4.65元 |
| 2015年1月1日至12月31日期間總成交數 | 215.48億股 |

公眾持股量

於刊發本年報前的最後實際可行日期，即2016年4月26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2015年12月31日止年度的經審核業績載於第108頁和第109頁的合併損益及其他綜合收益表。本公司及其子公司於2015年12月31日的財務狀況載於第110頁和第111頁的合併財務狀況表內。

本公司及其子公司截至2015年12月31日止年度的合併現金流量載於第113頁和第114頁的合併現金流量表內。

主要業務及業務回顧

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。

根據香港《公司條例》附表5所規定有關該業務的進一步討論及分析載於本年報「管理層討論與分析」一節。

管理合同

截至2015年12月31日止年度，概無訂立或存在任何有關本公司全部或任何主要部份業務的管理及行政合同。

環境政策及表現

本公司致力於打造一個環保和可持續的營運。本公司已實施《中華人民共和國環境保護法》，《中華人民共和國水污染防治法》等法律法規。

董事會報告

遵守法律及法規

於2015年，本公司已嚴格遵守對本公司營運有重大影響的有關法律法規及行業規則。

僱員、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：

| | 2015年 | 2014年 |
|-------|--------|--------|
| 採購 | | |
| 最大供貨商 | 10.19% | 10.53% |
| 五大供貨商 | 27.98% | 26.54% |
| 銷售 | | |
| 最大客戶 | 24.85% | 27.80% |
| 五大客戶 | 57.01% | 58.54% |

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。

有關本公司與僱員的重要關係的說明，詳情請見本年報「人力資源概況」部分。

子公司、合營公司及聯營公司

公司的子公司、合營公司及聯營公司的詳情分別載於第218至242頁合併財務報表附註49、第178至180頁合併財務報表附註22及第171至178頁合併財務報表附註21。

股息、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0.17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佈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163頁合併財務報表附註16及17。

儲備

年內儲備的變動情況載於第190頁合併財務報表附註33(b)，其中可供分配予股東的儲備約為人民幣177.68億元。

物業、廠房及設備

年內物業、廠房及設備變動情況載於第164至166頁合併財務報表附註18。

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2,400千元。

股本

於2015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187頁合併財務報表附註32。

股本結構

於2015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約31.10%、9.74%、9.63%、9.47%、15.15%及24.91%。

中國大唐集團公司的控股子公司中國大唐海外投資公司持有H股480,680,000股，中國大唐集團公司及其一致行動人於2015年7月9日增持本公司A股8,738,600股，故中國大唐集團公司及其子公司合共持有公司股份4,628,396,014股，佔公司總股本的34.77%。

股東人數

於2015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 | 247,071戶 |
| 內資股股東 | 246,535戶 |
| 外資股股東 | 536戶 |

董事會報告

主要股東所持股份

據本公司董事所知，於2015年12月31日，以下所列的人士(董事及本公司最高行政人員外)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》(「《證券及期貨條例》」)(香港法例第571章)第336條向本公司披露：

| 股東名稱 | 股票類型 | 持股數目 | 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 | / |
| | A股 | 8,738,600 | 0.06 | 0.87 | / |
| | 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 | / |
| JPMorgan Chase & Co. | H股 | 199,438,444(L) | 1.50(L) | / | 6.01(L) |
| | | 4,862,835(S) | 0.04(S) | / | 0.14(S) |
| | | 55,403,209(P) | 0.42(P) | / | 1.67(P) |
| BlackRock, Inc. | H股 | 194,726,290(L) | 1.46(L) | / | 5.87(L) |

(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、胡繩木先生及梁永磐先生現為中國大唐集團公司僱員。中國大唐集團公司及其一致行動人於2015年7月9日增持本公司A股8,738,600股。
- (2) 非執行董事朱紹文先生現為天津市津能投資公司之實際控制人，天津能源投資集團有限公司僱員。
- (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2015年12月31日止，僅本公司副總經理孟繁達先生持有本公司A股5,000股，除此之外，本公司各董事、監事及本公司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交所，或須遵照該條例352條須記錄於該條例所述的登記冊，或須遵照上市規則中附錄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。

董事資料變動

| 董事姓名 | 變動詳情 |
|-------|--|
| 姜國華先生 | 2015年6月29日起不在擔任魯商置業股份有限公司(上海證券交易所上市公司，證券代碼：600223)獨立董事。 |
| 馮根福先生 | 2015年6月16日起不在擔任陝西烽火電子股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，證券代碼：000561)獨立董事；2015年8月3日起擔任西安寶德自動化股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，證券代碼：300023)獨立董事。 |

上述資料乃根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

董事及監事的服務合約

於2015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。

董事簡歷載於本報告「人力資源概況」一節。

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，其控股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，其控股公司或其子公司之股份或債券。

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。

股權掛鈎協議

截至2015年12月31日止年度，本公司並無訂立任何股權掛鈎協議。

最高薪酬人士

於該年度，對在本公司任職的董事、監事及高級管理人員本集團實行崗位薪點工資的基本薪酬制度，並按照「全面責任管理，全員業績考核」考核管理辦法進行考核；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級管理人員，詳情載於第162頁合併財務報表附註15(c)。

董事會報告

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。

銀行貸款、透支及其他借款

除第205頁及第206頁、第193至197頁、第206頁及第198頁合併合併財務報表附註42、35、43及36所載的

中國大唐集團財務有限公司貸款、短期銀行貸款、其他短期貸款、長期銀行貸款、其他長期貸款、短期融資券及長期債券外，本公司及其子公司於2015年12月31日概無其他貸款。

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：

幣種：人民幣 單位：千元

| 序號 | 關聯方 | 主要交易內容 | 金額 |
|----|----------------------------------|----------|-----------|
| 1 | 中國水利電力物資集團有限公司 | 生產物資採購費 | 113,412 |
| 2 | 中國水利電力物資集團有限公司 | 工程物資採購費 | 514,831 |
| 3 | 大唐環境產業集團股份有限公司 | 脫硫脫硝電費 | 1,032,788 |
| 4 | 大唐環境產業集團股份有限公司 | 脫硫脫硝材料費 | 180,566 |
| 5 | 江蘇徐塘發電有限責任公司 | 替代電量銷售收入 | 115,242 |
| 6 | 中國大唐集團財務有限公司 | 利息收入 | 61,257 |
| 7 | 中國大唐集團財務有限公司 | 利息支出 | 326,815 |
| 8 | 大唐融資租賃有限公司 | 融資租賃款 | 3,760,000 |
| 9 | 北京大唐燃料有限公司 | 燃料採購款 | 9,821,558 |
| 10 | 內蒙古大唐燃料有限公司 | 燃料採購款 | 2,002,549 |
| 11 | 內蒙古大唐國際錫林浩特礦業有限公司 | 燃料採購款 | 228,017 |
| 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 | 56,144 |

| 序號 | 關聯方 | 主要交易內容 | 金額 |
|----|---------------------------------------|---------|-----------|
| 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 | 78,406 |
| 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 | 166,691 |
| 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 | 368,816 |
| 16 | 內蒙古大唐國際克什克騰煤製天然氣有限責任公司(自大唐能源化工營銷有限公司) | 化工產品採購款 | 334,653 |
| 17 | 內蒙古大唐國際克什克騰煤製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 | 30,303 |
| 18 | 大唐內蒙古多倫煤化工有限責任公司(自大唐能源化工營銷有限公司) | 材料銷售款 | 1,068,889 |
| 19 | 中國大唐集團科學技術研究院有限公司 | 技術監督服務費 | 44,878 |
| 20 | 上海大唐融資租賃公司 | 融資租賃費 | 350,000 |

有關於綜合財務報表附註48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。

一、2015持續性關連交易

1. 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」)，(統稱「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2015年內，大唐環境公司更名為大唐環境產業集團股份有限公司（「大唐環境產業公司」）。截至2015年12月31日止，大唐環境產業公司合併所收取的脫硫服務費約為人民幣37,375萬元，其中脫硫電費為人民幣51,252萬元，脫硫所需水、電、氣等費用為人民幣13,877萬元，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2015年2月10日公告。

2. 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》；根據該協議，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了解，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2015年12月31日止，年度實際發生交易總額約為人民幣37.60億元，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。

3. 大唐集團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，本公司與大唐財務公司簽署了《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日止。根據該協議，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賬戶管理，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上限。截至2015年12月31日止，本公司及子公司在大唐財務的存款餘額約為人民幣47.35億元。有關交易詳情，請參閱本公司2013年10月15日公告。
4. 2014年12月23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》；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212.89億元，該協議有效期由2015年1月1日至2015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2015年12月31日止，年度實際發生交易總額約為人民幣98.22億元。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12月23日公告。

董事會報告

5. 2014年12月23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》；根據該協議，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52.28億元，該協議有效期由2015年1月1日至2015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2015年12月31日止，年度實際發生交易總額約為人民幣20.03億元。上述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12月23日公告。
6. 2014年12月23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》；根據該協議，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8.86億元，該協議有效期由2015年1月1日至2015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2015年12月31日止，年度實際發生交易總額約為人民幣2.28億元。於協議有效期內，上述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12月23日公告。

7. 2014年12月23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》；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6.82億元，該協議有效期由2015年1月1日至2015年12月31日止，為期一年。截至2015年12月31日止，年度實際發生交易總額約為人民幣1.67億元。於協議有效期內，上述交易金額未超過協議規定的年度交易上限。

(2) 香港公司與本公司簽署了《煤炭購銷框架協議》；根據該協議，香港公司同意向呂四港發電公司、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18.755億元，該協議有效期由2015年1月1日至2015年12月31日止，為期一年。截至2015年12月31日止，年度實際發生交易總額約為人民幣3.69億元。於協議有效期內，上述交易金額未超過協議規定的年度交易上限。

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。有關交易詳情，請參閱本公司2014年12月23日公告。

8. 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(「大唐能源化工公司」)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，根據協議約定，2014年12月31日協議之條款期滿後，如協議雙方均無更改，則協議自動延續一年，以進行下述持續關連交易：

(1) 能源化工營銷公司向大唐能源化工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」)採購天然氣及化工產品，銷售化工原料。

董事會報告

能源化工營銷公司與克旗煤制氣公司延續了《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2015年1月1日至2015年12月31日止。截至2015年12月31日止，年度實際發生交易總額約為人民幣3.35億元。於協議有效期內，上述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延續了《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2015年1月1日至2015年12月31日止。截至2015年12月31日止，未發生相關交易。

能源化工營銷公司與克旗煤制氣公司延續了《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2015年1月1日至2015年12月31日止。截至2015年12月31日止，年度實際發生交易總額約為人民幣3,030萬元。於協議有效期內，上述交易金額未超過協議規定的年度交易上限。

- (2) 能源化工營銷公司向大唐能源化工公司之控股子公司大唐內蒙古多倫煤化工公司(大唐能源化工公司持有其60%的股權，大唐集團持有其40%的股權)(「多倫煤化工公司」)採購化工產品，銷售化工原料。

能源化工營銷公司與多倫煤化工公司延續了《化工產品購銷合同》；根據該合同，(1)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41.47億元；(2)能源化工營銷公司同意向多倫煤化工公司銷售化工原料，年度交易金額上限合計約為人民幣11.6億元，該合同有效期由2015年1月1日至2015年12月31日止。截至2015年12月31日止，年度實際

發生交易總額約為人民幣10.69億元。於協議有效期內，上述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12月23日公告。

9. 2015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」）訂立了工程物資採購框架協議，協議有效期自2015年1月1日至2015年12月31日，工程物資採購框架協議之持續關連交易至2015年12月31日止年度交易金額上限為人民幣10億元（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2015年12月31日止，年度實際發生交易金額為人民幣11,341萬元。於協議有效期內，該交易金額未超過協議規定的上限。有關交易詳情，請參閱本公司2015年1月6日公告。

10. 於2015年1月7日，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2015年1月1日至2015年12月31日止，為期一年。截至2015年12月31日止，年度實際發生交易總額為人民幣5,614萬元。

董事會報告

- (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，年度交易金額上限約為人民幣1.89億元，由2015年1月1日至2015年12月31日止，為期一年。截至2015年12月31日止，年度實際發生交易總額為人民幣7,841萬元。

該協議之目的為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2015年1月7日公告。

11. 2015年1月13日，本公司與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2015年1月1日至2015年12月31日，生產物資採購框架協議之持續關連交易至2015年12月31日止年度交易金額上限為人民幣6億元。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2015年12月31日止，年度實際發生交易金額為人民幣51,483萬元。於協議有效期內，該交易金額未超過協議規定的上限。有關交易詳情，請參閱本公司2015年1月13日公告。

12. 2015年1月22日，呂四港發電公司與大唐集團的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」)簽署了《特許經營合同》。根據該合同，呂四港發電公司授權大唐科技產業公司在特許經營期內就呂四港發電公司的燃煤發電機組脫硝資產實施特許經營，運營、維護及管理脫硝設施。按照國家關於脫硝特許經營的有關規定，由大唐科技產業公司享有脫硝電價和國家有關優惠政策，並向呂四港發電公司補償脫硝所需

水、電、氣等各項費用。通過對呂四港發電公司脫硝項目實施特許經營，可以有效盤活本公司脫硝存量資產，轉讓脫硝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，可以充分發揮大唐科技產業公司的專業管理優勢，提高脫硝設施運營效率，降低環保風險及節約公司運營成本。於2015年內，大唐科技產業公司更名為大唐環境產業公司。截至2015年12月31日止年度，大唐環境產業公司收取的脫硝服務費約為人民幣10,101萬元，並未超過協議規定的年度交易上限(分別為人民幣12,000萬元(不含稅)和人民幣1,600萬元(不含稅))。有關交易詳情，請參閱本公司2015年1月22日公告。

13. 2015年2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2015年12月31日，2016年12月31日及2017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上限。截至2015年12月31日止，年度實際發生交易總額為人民幣11,524萬元。有關交易詳情，請參閱本公司2015年2月27日公告。

董事會報告

14. 2015年6月16日，本公司與大唐集團全資子公司中國大唐集團科學技術研究院有限責任公司(「大唐研究院」)簽訂了《技術監控框架協議》，協議有效期自2015年1月1日至2015年12月31日。於2015年內，大唐研究院將為本公司所屬部分發電企業提供技術監控及技術服務工作，年度交易金額上限約為人民幣5,000萬元。根據協議，大唐研究院將提供包括但不限於十項技術監督和五項技術管理的技術監控及技術服務工作，並就技術難點提供技術支援和指導。由大唐研究院承擔本公司技術監控及技術服務工作，有助於提高本公司技術監控的標準化、規範化、專業化管理水準，更好的保障電力生產安全經濟運行。截至2015年12月31日止，年度實際發生交易金額為4,488萬元。於協議有效期內，該交易金額未超過協議規定的上限。有關交易詳情，請參閱本公司2015年6月16日公告。
15. 2015年6月30日，公司部分發電企業，包括屬於本公司的河北大唐國際張家口熱電有限責任公司(由本公司之全資子公司，「張家口熱電公司」)、潮州發電公司、河北大唐國際王灘發電有限責任公司(本公司持有70%股份的子公司，「王灘發電公司」)、內蒙古大唐國際托克托發電有限責任公司(本公司持有60%股份的子公司，「托克托發電公司」)和內蒙古大唐國際托克托第二發電有限責任公司(本公司及大唐集團分別持有40%及20%股份的子公司，「托克托第二發電公司」)，(統稱「公司部分發電企業」)，分別與大唐科技產業公司簽署了《特許經營合同》。根據該等合同，公司部分發電企業分別授權大唐科技產業公司在特許經營期內就相應的燃煤發電機組脫硫(脫硝)資產實施特許經營，運營、維護及管理脫硫(脫硝)設施。大唐科技產業公司享有脫硫(脫硝)電價收益，並分別向公司部分發電企業補償脫硫(脫硝)所

需水、電、氣等各項費用。通過對公司部分發電企業脫硫脫硝項目實施特許經營，可以有效盤活本公司脫硫脫硝存量資產，轉讓脫硫脫硝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，可以充分發揮大唐科技產業公司的專業管理優勢，提高脫硫脫硝設施運營效率，降低環保風險及節約公司運營成本。於2015年內，大唐科技產業公司更名為大唐環境產業公司。截至2015年12月31日止年度，大唐環境產業合併所收取的脫硫脫硝服務費約為人民幣33,433萬元，其中脫硫脫硝電費為人民幣36,833萬元，脫硫脫硝所需水、電、氣等費用為人民幣3,400萬元，並未超過協議規定的年度交易上限（分別為人民幣41,667萬元和人民幣7,714萬元）。有關交易詳情，請參閱本公司2015年6月30日公告。

16. 於2015年9月11日，本公司與大唐集團的控股子公司上海大唐融資租賃有限公司（「上海大唐租賃公司」）簽署了「租賃、保理業務合作協議」，根據該協議，於該協議生效之日起，上海大唐租賃公司每12個月向本公司及其子公司提供本金額不超過人民幣100億元的融資租賃及保理業務支持。協議期限為自協議簽訂之日起36個月。本次租賃、保理業務合作協議項下的相關安排，有利於公司獲得較市場利率更低的融資支持及相關融資服務，進一步降低資金成本；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，上海大唐租賃公司對公司及所屬單位的運營情況有較深入的了解，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、保理產品設計服務。截至2015年12月31日止，年度交易總金額約為人民幣3.50億元，並未超過協議規定的年度上限。有關協議詳情，請參閱公司2015年9月11日公告。

17. 2015年10月30日，公司部分發電企業，包括屬於本公司的山西大唐國際神頭發電有限責任公司(本公司持有60%的股權，「神頭發電公司」、天津大唐國際盤山發電有限責任公司(本公司持有75%的股權，「盤山發電公司」、浙江大唐烏沙山發電有限責任公司(本公司持有51%的股權，「烏沙山發電公司」)，(統稱「公司部分發電企業」)，分別與大唐環境產業公司相關項目分子公司簽署了《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產業公司在特許經營期內就相應的燃煤發電機組脫硫(脫硝)資產實施特許經營，運營、維護及管理脫硫(脫硝)設施。大唐環境產業公司享有脫硫(脫硝)電價收益，並分別向公司部分發電企業補償脫硫(脫硝)所需水、電、氣等各項費用。通過對公司部分發電企業脫硫脫硝項目實施特許經營，可以有效盤活本公司脫硫脫硝存量資產，轉讓脫硫脫硝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產業公司的專業管理優勢，提高脫硫脫硝設施運營效率，降低環保風險及節約公司運營成本。截至2015年

12月31日止年度，大唐環境產業公司合併所收取的脫硫脫硝服務費約為人民幣4,314萬元，其中脫硫脫硝電費為人民幣5,094萬元，脫硫脫硝所需水、電、氣等費用為人民幣780萬元，並未超過協議規定的年度交易上限(分別為人民幣5,250萬元和人民幣870萬元)。有關交易詳情，請參閱本公司2015年11月2日公告。

18. 其他未發生的持續關連交易

(1) 2014年12月23日，江蘇大唐航運股份有限公司(「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，年度交易金額上限合計約為人民幣0.5億元，該協議有效期由2015年1月1日至2015年12月31日止，為期一年。航運公司向北京大唐燃料公司提供燃料運輸服務主要是為本公司及其子公司向北京大唐燃料公司及其子公司採購煤炭，航運公司能夠更加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，保證燃煤供應。截至2015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12月23日公告。

- (2) 於2015年6月9日，本公司與北京大唐燃料公司簽署了《補充協議》，在不突破《燃料採購框架協議》(北京)項下批准之最高交易金額(人民幣212.89億元)的前提下，本公司同意新增三家子公司向北京大唐燃料公司採購煤炭，《補充協議》有效期由2015年5月1日至2015年12月31日止。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2015

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2015年6月9日公告。

- (3) 於2015年6月9日，大唐燃料公司與北京大唐燃料公司簽署了《煤炭購銷框架協議》，大唐燃料公司同意向北京大唐燃料公司銷售煤炭，交易金額上限合計約為人民幣4.6億元，協議有效期由2015年5月1日至2015年12月31日止。該交易的目的主要是為了發揮北京大唐燃料公司在煤炭採購方面優勢，保證本公司及其子公司所屬發電企業煤炭供應，有利於本公司及其子公司所屬發電企業煤種結構調整，控制經營成本，提升盈利能力。截至2015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2015年6月9日公告。

董事會報告

- (4) 於2015年7月17日，大唐燃料公司與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」）簽署了《煤炭購銷框架協議》，大唐燃料公司同意向新余發電公司銷售煤炭，交易金額上限合計約為人民幣0.5億元，協議有效期由2015年6月1日至2015年12月31日止。該交易的目的主要是為了充分發揮煤炭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帶來的不利影響。截至2015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2015年7月17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18段的持續關連交易，並認為上述第1至18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、2015年度其他關連交易

1. 2015年1月22日，呂四港發電公司與大唐環境產業公司簽署了《資產轉讓協議》。根據該合同，呂四港發電公司同意將脫硝資產轉讓給脫硝特許經營公司大唐科技產業公司，合計資產交易價格約為人民幣15,734.18萬元。截至2015年12月31日止，年度實際發生交易金額約為人民幣15,734.18萬元。有關交易詳情，請參閱本公司2015年1月22日公告。
2. 2015年2月12日，本公司與大唐財務公司及多倫煤化工公司簽署了委託貸款合同。本公司於合同有效期內，委託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10億元的委託貸款。委託貸款合同期限為12個月，自2015年2月12日開始直至2016年2月11日。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2015年12月31日止，年度實際發生交易金額約為人民幣10億元。於協議有效期內，該等交易金額未超過協議規定的上限。詳情請參閱本公司2015年2月13日公告。

3. 2015年5月至8月，本公司部分子公司及所屬電廠通過公開招標、評標後，與大唐集團控股子公司大唐環境產業公司及其子公司或組成的聯合體簽署了技改工程合同：

- (1) 呂四港發電公司與大唐工程公司於2015年5月19日簽署之《呂四港發電公司2號煙囪內筒防腐合同》，合同金額為人民幣1,149.3185萬元。

董事會報告

- (2) 張家口熱電公司與大唐工程公司於2015年5月21日簽署之《張家口熱電公司1、2機組脫硫、除塵一體化改造改造工程合同》，合同金額為人民幣2,736萬元。
- (3) 內蒙古大唐國際呼和浩特熱電有限責任公司(「呼和浩特熱電公司」)與大唐(北京)能源管理有限公司(「大唐(北京)能源公司」)於2015年6月8日簽署之《呼和浩特熱電公司11號機組(300MW)煙氣餘熱利用回收裝置改造工程合同》，合同金額為人民幣661.222萬元。
- (4) 張家口發電廠與大唐(北京)能源公司於2015年7月1日簽署之《張家口發電廠6號鍋爐低壓省煤器改造工程合同》，合同金額為人民幣882.78萬元。
- (5) 陡河發電廠與大唐環境產業公司和大唐工程公司的聯合體於2015年8月25日簽署之《陡河發電廠3-8號機組超低排放改造工程EPC項目合同》，合同金額為人民幣13,985萬元。
- (6) 王灘發電公司與大唐環境產業公司和大唐工程公司的聯合體於2015年8月25日簽署之《王灘發電公司1、2號機組煙氣超低排放改造項目技術改造合同》，合同金額為人民幣3,956萬元。
- 公司認為，本公司所屬電廠及子公司通過招標委任實施技改改造，主要是為了保證本公司子公司技改工程按期完成，充分發揮大唐環境產業公司及其子公司的專業優勢，並在一定程度上通過規模採購設備，從而控制成本。截至2015年12月31日止，該交易發生金額共計人民幣18,932萬元。詳情請參閱本公司2015年8月25日公告。
4. 2015年5月18日，本公司子公司內蒙古大唐國際准格爾礦業有限公司(「准格爾公司」)和持股40.35%的子公司內蒙古大唐國際再生資源開發有限公司(「再生資源公司」)與中信銀行呼和浩特分行簽署了《委託貸款合同》。本公司於合同有效

期內，委託中信銀行呼和浩特分行為放款代理向再生資源公司提供總額為人民幣1.5億元的委託貸款。委託貸款合同期限為12個月，自2015年5月18日開始直至2016年5月17日。為保障再生資源公司生產經營活動的順利進行，准格爾公司向再生資源公司提供總額不超過人民幣1.5億元的委託貸款。本公司認為，准格爾公司與再生資源公司同為本公司之子公司，進行委託貸款有利於提高准格爾公司資金的使用效率，並有效緩解再生資源公司資金需求；且委託貸款合同的條款公平、合理，為通過協議各方的公平磋商並根據一般商業條款訂立，並符合本公司及其股東的整體最佳利益。截至2015年12月31日止，年度實際發生交易金額約為人民幣1.5億元。於協議有效期內，該等交易金額未超過協議規定的上限。詳情請參閱本公司2015年5月19日公告。

5. 2015年5月21日，本公司、多倫煤化工公司及中國建設銀行鐵道支行簽署了《委託貸款合同》。本公司於合同有效期內，委託中國建設銀行鐵道支行為放款

代理向多倫煤化工公司提供總額為人民幣10億元的委託貸款。委託貸款合同期限為12個月，自2015年5月21日開始直至2016年5月20日。為保證按時置換到期借款並及時補充流動資金貸款，本公司向多倫煤化工公司提供總額不超過人民幣10億元的委託貸款。本公司認為，委託貸款主要用於多倫煤化工公司補充流動資金貸款及置換到期借款，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2015年12月31日止，年度實際發生交易金額約為人民幣10億元。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2015年5月21日公告。

6. 2015年5月21日，本公司和再生資源公司與中國工商銀行(「中國工商銀行」)宣武支行簽署了《委託貸款合同》。本公司於合同有效期內，委託中國工商銀行宣武支行為放款代理向再生資源公司提供總額為人民幣3.6億元的委託貸款。委託貸款合同期限為36個月，自2015年5月21日開始直至2018年5月18日。為保障再生資源公司生產經營活動的順利

董事會報告

進行，本公司向再生資源公司提供總額不超過人民幣3.6億元的委託貸款。本公司認為，本公司向再生資源公司進行委託貸款能有效緩解再生資源公司資金需求；且委託貸款合同的條款公平、合理，為通過協議各方的公平磋商並根據一般商業條款訂立，並符合本公司及其股東的整體最佳利益。截至2015年12月31日止，年度實際發生交易金額約為人民幣3.6億元。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2015年5月22日公告。

7. 2015年6月9日，本公司和再生資源公司與中國工商銀行宣武支行簽署了《委託貸款合同》。本公司於合同有效期內，委託中國工商銀行宣武支行為放款代理向再生資源公司提供總額為人民幣2億元的委託貸款。委託貸款合同期限為36個月，自2015年6月10日開始直至2018年6月8日。為保障再生資源公司生產經營活動的順利進行，本公司向再生資源公司提供總額不超過人民幣2億元的委託貸款。本公司認為，本公司向再生資源公司進行委託貸款能有效緩解再生資源公司資金需求；且委託貸款合同的條款公平、

合理，為通過協議各方的公平磋商並根據一般商業條款訂立，並符合本公司及其股東的整體最佳利益。截至2015年12月31日止，年度實際發生交易金額約為人民幣2億元。於協議有效期內，該等交易金額未超過協議規定的上限。詳情請參閱本公司2015年6月10日公告。

8. 2015年6月19日，本公司、錫林浩特礦業公司及中國建設銀行鐵道支行簽署了《委託貸款合同》。本公司於合同有效期內，委託中國建設銀行鐵道支行為放款代理向錫林浩特礦業公司提供總額為人民幣15億元的委託貸款。委託貸款合同期限為12個月，自2015年6月19日開始直至2016年6月18日。為保證按時置換到期借款並及時補充流動資金貸款，本公司向錫林浩特礦業公司提供總額不超過人民幣15億元的委託貸款。本公司認為，委託貸款主要用於錫林浩特礦業公司補充流動資金貸款及置換到期借款，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2015年12月31日止，年度實際發生交易金額約為人民幣12.61億元。於協議有效期內，該等交易金額未超過協議規定的上限。詳情請參閱本公司2015年6月19日公告。

9. 2015年6月29日，本公司與中國工商銀行宣武支行簽署了《委託貸款框架協議》。本公司於協議有效期內，委託中國工商銀行宣武支行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。委託貸款合同期限為12個月，自2015年6月29日開始直至2016年6月28日。為保證按時置換到期借款並及時補充流動資金貸款，本公司向多倫煤化工公司提供總額不超過人民幣40億元的委託貸款。本公司認為，委託貸款主要用於多倫煤化工公司補充流動資金貸款及置換到期借款，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2015年12月31日止，年度實際發生交易金額約為人民幣31.40億元。於協議有效期內，該等交易金額未超過協議規定的上限。詳情請參閱本公司2015年6月29日公告。
10. 2015年6月29日，本公司、錫林浩特礦業公司及中國建設銀行鐵道支行簽署了《委託貸款合同》。本公司於合同有效期內，委託中國建設銀行鐵道支行為放款代理向錫林浩特礦業公司提供總額為人民幣20億元的委託貸款。委託貸款合同期限為12個月，自2015年6月29日開始直至2016年6月28日。為保證按時置換到期借款並及時補充流動資金貸款，本公司向錫林浩特礦業公司提供總額不超過人民幣20億元的委託貸款。本公司認為，委託貸款主要用於錫林浩特礦業公司補充流動資金貸款及置換到期借款，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2015年12月31日止，年度實際發生交易金額約為人民幣10.10億元。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2015年6月29日公告。
11. 2015年6月30日，公司部分發電企業，包括本公司的張家口熱電公司、潮州發電公司、王灘發電公司、托克托發電公司、托克托第二發電公司、(統稱「公司部分發電企業」)，分別與大唐環境產業公司相關項目分子公司簽署了《資產轉讓協議》。根據該合同，公司部分發電企業同意將脫硫(脫硝)資產轉讓給脫硫(脫硝)特許經營公司大唐環境產業公司，合計資產交易價格約為人民幣121,003.45萬元。截至2015年12月31日止，年度實際發生交易金額約為人民幣115,110萬

董事會報告

元。有關交易詳情，請參閱本公司2015年6月30日公告。

12. 2015年9月至10月，本公司部分子公司通過公開招標、評標後，與大唐集團控股子公司大唐環境產業公司及其子公司或組成的聯合體簽署了技改工程合同：

- (1) 臨汾熱電公司分別與大唐產業公司於2015年9月16日及2015年10月20日簽署之《臨汾熱電公司1號機組煙氣污染物超低排放脫硫、除塵一體化改造項目總承包合同》及其補充合同，合同金額為人民幣1,466.8萬元。
- (2) 臨汾熱電公司與大唐環境產業公司於2015年9月16日簽署之《山西大唐國際臨汾熱電有限責任公司1號機組煙氣污染物超低排放脫硝改造項目總承包合同》，合同金額為人民幣698萬元。
- (3) 托克托發電公司與大唐(北京)能源公司於2015年9月22日簽署之

《內蒙古國際托克托發電有限責任公司1號機組(600MW)煙氣餘熱利用回收裝置改造工程合同》，合同金額為人民幣926.414萬元。

- (4) 盤山發電公司與大唐環境產業公司與大唐工程公司聯合體於2015年10月12日簽署之《天津大唐國際盤山發電有限公司3號燃煤機組煙氣超低排放(脫硫脫硝除塵)項目技術改造合同》，合同金額為人民幣3,027.607萬元。

公司認為，本公司所屬電廠及子公司通過招標委任實施技改改造，主要是為了保證本公司子公司技改工程按期完成，充分發揮大唐環境產業公司及其子公司的專業優勢，並在一定程度上通過規模採購設備，從而控制成本。截至2015年12月31日止，該交易發生金額共計人民幣4,086萬元。詳情請參閱本公司2015年12月14日公告。

13. 2015年9月14日，張家口發電廠通過公開招標、評標後，與大唐環境產業公司及大唐工程公司聯合體簽署了《張家口發電廠1-8號機組環保設施超低排放改造工程技術改造合同》，合同金額合計約為人民幣41,166萬元。公司認為，本公司所屬電廠及子公司通過招標委任實施技改改造，主要是為了保證本公司子公司技改工程按期完成，充分發揮大唐環境產業公司及其子公司的專業優勢，並在一定程度上通過規模採購設備，從而控制成本。截至2015年12月31日止，該交易發生金額共計人民幣11,656萬元。詳情請參閱本公司2015年9月14日公告。
14. 2015年10月30日，公司部分發電企業，包括屬於本公司的神頭發電公司、盤山發電公司、烏沙山發電公司(統稱「公司部分發電企業」)，分別與大唐集團的控股子公司大唐環境產業公司相關項目分子公司簽署了《資產轉讓協議》。根據該合同，公司部分發電企業同意將脫硫(脫硝)資產轉讓給脫硫(脫硝)特許經營公司大唐環境產業公司，合計資產交易價格約為人民幣75,751.20萬元。截至2015年12月31日，年度實際發生交易金額約為人民幣70,529萬元。有關交易詳情，請參閱本公司2015年11月2日公告。
15. 2015年12月14日，張家口發電廠通過公開招標、評標後，與大唐環境產業公司簽署了《大唐國際發電股份有限公司張家口發電廠二期煤場封閉項目EPC總承包合同》，合同金額合計約為人民幣13,218.689萬元。公司認為，本公司所屬電廠及子公司通過招標委任實施技改改造，主要是為了保證本公司子公司技改工程按期完成，充分發揮大唐環境產業公司及其子公司的專業優勢，並在一定程度上通過規模採購設備，從而控制成本。截至2015年12月31日止，該交易發生金額共計人民幣1,786萬元。詳情請參閱本公司2015年12月14日公告。
16. 2015年12月17日，本公司控股子公司河北大唐國際唐山熱電有限責任公司(「唐山熱電公司」)、王灘發電公司、盤山發電公司通過公開招標、評標後，與大唐環境產業公司簽署了三份技改工程合同。其中，唐山熱電公司與大唐環境產

董事會報告

業公司於2015年12月17日簽署之《河北大唐國際唐山熱電有限責任公司煤場封閉項目EPC總承包合同》，合同金額為人民幣4,300.5476萬元；王灘發電公司與大唐環境產業公司於2015年12月17日簽署之《河北大唐國際王灘發電有限責任公司煤場封閉EPC總承包項目合同》，合同金額為人民幣7,949.8288萬元；盤山發電公司與大唐環境產業公司於2015年12月17日簽署之《天津大唐國際盤山發電有限責任公司煤場封閉改造工程合同》，合同金額為人民幣9,645.5679萬元。截至2015年12月31日止，該交易發生金額共計人民幣17,367萬元。詳情請參閱本公司2015年12月17日公告。

17. 2015年12月18日，公司子公司托克托發電公司通過公開招標、評標後，與大唐工程公司簽署了《內蒙古大唐國際托克托發電有限責任公司全廠化學水集中控制系統改造合同》，合同金額為人民幣1,085萬元。公司認為，本公司所屬電廠及子公司通過招標委任實施技改改造，主要是為了保證本公司子公司技改工程按期完成，充分發揮大唐環境產業公司及其子公司的專業優勢，並在一定程度

上通過規模採購設備，從而控制成本。截至2015年12月31日止，該交易發生金額共計人民幣1,085萬元。詳情請參閱本公司2015年12月23日公告。

18. 2015年12月30日，托克托發電公司、再生資源公司及大唐財務公司簽署了三份委託貸款合同。於合同有效期內，托克托發電公司委託大唐財務公司為放款代理向再生資源公司提供總額為人民幣13.6億元的委託貸款。截至2015年12月31日止，該交易發生金額共計人民幣13.2億元。詳情請參閱本公司2015年12月30日公告。
19. 2015年12月31日，雷州發電公司與華銀電力、東莞電化實業簽訂了小機組容量指標轉讓協議。根據該協議，雷州發電公司向上述兩家公司收購其擁有的小火電機組容量指標，雷州發電公司與華銀電力收購容量指標交易價格約為人民幣33,222.33萬元。截至2015年12月31日止，該交易發生金額共計人民幣33,222.33萬元。詳情請參閱本公司2015年12月31日公告。

20. 其他未發生的持續關連交易

- (1) 2015年4月15日，本公司控股子公司山西大唐國際臨汾熱電有限公司(「臨汾熱電公司」)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《臨汾熱電公司2×300兆瓦機組輸煤系統擴容改造總承包合同書》，合同金額合計約為人民幣5,998萬元。公司認為，本公司所屬電廠及子公司同意通過招標委任實施擴容改造，主要是為了保證擴容改造按期完成，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。於2015年內，大唐科技產業公司更名為大唐環境產業公司。截至2015年12月31日止，沒有任何實際發生交易額。詳情請參閱本公司2015年4月15日公告。
- (2) 2015年11月27日，本公司所屬直管電廠大唐國際發電股份有限公司北京高井熱電廠(「高井熱電廠」)、托克托第二發電公司與國網北京市電力公司及國家電網公司華北分部簽署了《替代發電協議》，各方同意開展替代發電交易。根據確定的替代電量計劃及結算電價，預計替代發電協議交易金額為人民幣5,615.85萬元。截至2015年12月31日止，沒有任何交易發生額。詳情請參閱本公司2015年11月27日公告。
- (3) 2015年12月23日，陡河發電廠通過公開招標、評標後，與大唐集團控股子公司大唐環境產業公司簽署了《大唐國際發電股份有限公司陡河發電廠料場棚化工程EPC總承包合同》，合同金額為人民幣12,886.938萬元。公司認為，本公司所屬電廠及子公司通過招標委任實施技改改造，主要是為了保證本公司所屬電廠技改工程

董事會報告

按期完成，充分發揮大唐環境產業公司及其子公司的專業優勢，並在一定程度上通過規模採購設備，從而控制成本。截至2015年12月31日止，沒有任何交易發生額。詳情請參閱本公司2015年12月23日公告。

- (4) 2015年12月25日，本公司、大唐能源化工公司、中國建設銀行鐵道支行及多倫煤化工公司簽署了《委託貸款框架協議》。本公司於協議有效期內，委託中國建設銀行鐵道支行為放款代理向多倫煤化工公司提供總額為人民幣60億元的委託貸款。委託貸款合同期限為12個月，自2015年12月23日開始直至2016年12月22日。本公司認為，委託貸款主要用於多倫煤化工公司置換到期借款及歸還本息，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2015年12月31日止，沒有任何

交易發生額。詳情請參閱本公司2015年12月28日公告。

- (5) 2015年12月25日，本公司、中國建設銀行鐵道支行及再生資源公司簽署了《委託貸款框架協議》。本公司於協議有效期內，本公司或本公司子公司委託中國建設銀行鐵道支行為放款代理向再生資源公司提供總額為人民幣40億元的委託貸款。委託貸款合同期限為36個月，自2016年1月1日開始直至2018年12月31日。本公司認為，委託貸款主要用於再生資源公司置換到期借款及支付欠款，有利於保障再生資源公司生產經營活動的順利進行。截至2015年12月31日止，沒有任何交易發生額。詳情請參閱本公司2015年12月28日公告。
- (6) 2015年12月25日，本公司、大唐能源化工公司、中國建設銀行鐵

道支行及錫林浩特礦業公司簽署了《委託貸款框架協議》。本公司於協議有效期內，委託中國建設銀行鐵道支行為放款代理向錫林浩特礦業公司提供總額為人民幣10億元的委託貸款。委託貸款合同期限為12個月，自2015年12月23日開始直至2016年12月22日。本公司認為，委託貸款主要用於錫林浩特礦業公司置換到期借款及本金利息支付，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2015年12月31日止，沒有任何交易發生額。詳情請參閱本公司2015年12月28日公告。

- (7) 2015年12月30日，本公司與公司控股子公司廣東大唐國際雷州發電有限責任公司(本公司持股34%，大唐集團控股子公司大唐華銀電力股份有限公司持股33%，大唐集團持股30%，雷州市培財基礎設施建設有限公司持股3%)「雷州發電公司」簽訂了小機組容量指標轉讓協議。根據該協議，公司同意向雷州發電公司轉讓本公司擁有的小火電機組容量指標，交易價格約為人民幣

36,709.6萬元。截至2015年12月31日止，沒有任何交易發生額。詳情請參閱本公司2015年12月30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，而且，本公司也會根據當年的經營業績情況，酌情決定是否提供非定期的員工儲蓄養老保險金。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。

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3,497,478千元。

其他重大事項

- 1 2014年7月7日，本公司與中國國新控股有限責任公司(「國新公司」)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。

董事會報告

2016年3月29日，本公司與國新公司簽署了重組框架協議之終止協議。經雙方協商，不再就重組框架協議約定事項繼續履行。

經與中國大唐集團公司(「大唐集團」)協商，公司煤化工板塊及相關項目重組事項將由大唐集團主導繼續推進。

- 2 於2015年3月19日完成了「大唐國際發電股份有限公司2015年度第一期超短期融資券」(「2015年第一期超短期融資券」)的發行。2015年第一期超短期融資券的發行額為人民幣30億元，期限為160天，單位面值為人民幣100元，發行利率為4.60%。
- 3 於2015年5月21日完成了「大唐國際發電股份有限公司2015年度第二期超短期融資券」(「2015年第二期超短期融資券」)的發行。2015年第二期超短期融資券的發行額為人民幣40億元，期限為270天，單位面值為人民幣100元，發行利率為3.13%。
- 4 於2015年6月15日完成了「大唐國際發電股份有限公司2015年度第三期超短期融資券」(「2015年第三期超短期融資券」)的發行。2015年第三期超短期融資券的發行額為人民幣30億元，期限為270天，單位面值為人民幣100元，發行利率為3.10%。
- 5 於2015年7月17日完成了「大唐國際發電股份有限公司2015年度第四期超短期融資券」(「2015年第四期超短期融資券」)的發行。2015年第四期超短期融資券的發行額為人民幣30億元，期限為270天，單位面值為人民幣100元，發行利率為3.00%。
- 6 於2015年8月21日完成了「大唐國際發電股份有限公司2015年度第五期超短期融資券」(「2015年第五期超短期融資券」)的發行。2015年第五期超短期融資券的發行額為人民幣40億元，期限為270天，單位面值為人民幣100元，發行利率為3.15%。
- 7 於2016年2月25日完成了「大唐國際發電股份有限公司2016年度第一期超短期融資券」(「2016年第一期超短期融資券」)的發行。2016年第一期超短期融資券的發行額為人民幣30億元，期限為270天，單位面值為人民幣100元，發行利率為2.63%。
- 8 於2016年3月15日完成了「大唐國際發電股份有限公司2016年度第二期超短期融資券」(「2016年第二期超短期融資券」)的發行。2016年第二期超短期融資券的發行額為人民幣30億元，期限為178天，單位面值為人民幣100元，發行利率為2.42%。

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本公司所採用的遵守標準守則。

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製的截至2015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)會計師事務所是經公司2014年度股東週年大會分別批准聘任的2015年度境內及境外財務審計機構，分別負責2015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

2016年3月29日

監事會報告

各位監事：

2015年，大唐國際發電股份有限公司(「公司」或「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2015年，監事會成員出席或列席了年度內的所有股東大會、董事會及董事會專業委員會會議。積極參與了公司重大決策事項的審核，並不定期的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。2015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 |
|----------------------------|---|
| 2015年1月19日，以書面形式召開八屆九次會議 | 會議審議通過了關於計提2014年減值準備事項的議案。 |
| 2015年3月18日，召開八屆十次會議 | 會議審議通過了2014年度監事會工作報告、2014年財務決算、2015年財務預算報告、2014年度利潤分配方案、關於發佈2014年年報說明、關於公司會計差錯更正的議案及關於公司2014年度內部控制評價報告及審計報告的議案。 |
| 2015年4月26日，以書面形式召開八屆十一次會議 | 會議審議通過了關於2015年第一季度報告的說明及關於調整股東代表監事的議案。 |
| 2015年8月14日，召開八屆十二次會議 | 會議審議通過了關於發佈2015年中期業績的說明。 |
| 2015年10月12日，以書面形式召開八屆十三次會議 | 會議審議通過了關於公司控股股東變更相關承諾的議案。 |
| 2015年10月29日，召開八屆十四次會議 | 會議審議通過了關於2015年第三季度報告的說明。 |

(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，了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2015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：公司財務報表的編製符合《企業會計制度》和《企業會計準則》有關規定，公司2015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. 公司收購、出售資產情況

- (1) 於2015年度，公司主要進行了公司部分控股子公司將所轄脫硫(脫硝)資產轉讓給大唐環境產業集團股份有限公司或其分子公司實施脫硫(脫硝)系統特許經營的事項，其中，轉讓脫硫資產4家，分別為張家口熱電公司人民幣16,536.56萬元，王灘發電公司人

民幣15,141.70萬元，盤山發電公司人民幣17,554.66萬元，神頭發電公司人民幣11,882.16萬元；轉讓脫硝資產8家，分別為呂四港發電公司人民幣15,734.18萬元，托克托發電公司人民幣37,318.27萬元，托克托第二發電公司人民幣11,120.76萬元，潮州發電公司人民幣26,091.56萬元，張家口熱電公司人民幣5,230.72萬元，王灘發電公司人民幣9,563.88萬元，盤山發電公司人民幣10,495.42萬元，神頭發電公司人民幣11,245.87萬元。

- (2) 放棄部分股權優先購買權：公司全資子公司能源化工公司放棄克旗煤製氣公司34%股權的優先購買權，公司放棄潮州發電公司8%股權優先購買權。
- (3) 出售線路資產：公司子公司呂四港發電公司以不高於人民幣28,728.09萬元(不含稅)向江蘇省

電力公司轉讓其1-4#機組送出線路資產。

上述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；涉及關聯交易事項，獨立董事發表了獨立意見，監事會認為相關收購價格合理，沒有損害公司股東利益。

4. 公司關聯交易情況

該年度內，公司重大關聯交易主要涉及公司與關聯人之間的生產或工程物資採購、技改工程項目招投標、脫硫脫硝特許經營、燃料購銷、化工產品購銷、委託貸款等事項；經核查，監事會認為：公司在2015年度發生的關聯交易，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

上海證券交易所、香港聯合交易所上市規則的要求履行了信息披露義務。

5. 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2015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，對該年度內發現的一般缺陷，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(特殊普通合夥)所出具的無保留意見內部控制審計報告。

(三) 2016年工作計劃

2016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；同時進一步督促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，為公司的規範運作和持續健康發展提供保障。

大唐國際發電股份有限公司

監事會

2016年3月29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，則一般有權就該等已繳納之稅款，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。

相關個人股東將就所收取超出5,000英鎊年度股息免稅額的股息部分繳納所得稅。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。



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108頁至第243頁之大唐國際發電股份有限公司(「貴公司」)及其子公司的合併財務報表，此合併財務報表包括於二零一五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 貴公司及其子公司於二零一五年十二月三十一日的財務狀況及截至該日止年度其財務表現及現金流量，並已遵照香港《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

二零一六年三月二十九日

合併損益及其他綜合收益表

截至2015年12月31日止年度

| | 附註 | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|--------------|----|----------------|----------------|
| 經營收入 | 8 | 61,890,285 | 70,194,327 |
| 經營成本 | | | |
| 發電及發熱燃料 | | (21,901,632) | (27,437,948) |
| 燃煤銷售燃料 | | (372,034) | (1,734,683) |
| 折舊 | | (11,354,266) | (11,451,071) |
| 維修及保養 | | (1,620,914) | (2,325,049) |
| 工資及職工福利 | | (3,457,161) | (3,256,951) |
| 地方政府稅金 | | (694,732) | (683,340) |
| 其他 | | (9,174,250) | (10,256,083) |
| 經營成本合計 | | (48,574,989) | (57,145,125) |
| 經營利潤 | | 13,315,296 | 13,049,202 |
| 應佔聯營公司利潤 | | 515,041 | 606,547 |
| 應佔合營公司利潤 | | 389,595 | 112,703 |
| 投資收益 | | 160,865 | 220,069 |
| 其他利得 | 9 | 100,619 | 8,391 |
| 可供出售金融資產減值損失 | | (38,672) | (208,992) |
| 利息收入 | | 76,585 | 88,881 |
| 財務費用 | 11 | (7,974,858) | (8,704,485) |
| 稅前利潤 | | 6,544,471 | 5,172,316 |
| 所得稅費用 | 12 | (3,284,099) | (3,283,822) |
| 本年利潤 | 13 | 3,260,372 | 1,888,494 |

合併損益及其他綜合收益表

截至2015年12月31日止年度

| | 附註 | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|---------------------------|----|------------------|------------------|
| 其他綜合收益： | | | |
| 後續可能重分類至損益之項目： | | | |
| 因處置可供出售金融資產而轉至損益之金額的重分類調整 | | (52,901) | – |
| 因可供出售金融資產減值而轉至損益之金額的重分類調整 | | 38,672 | 184,914 |
| 可供出售金融資產公允價值變動虧損 | | (37,653) | (72,429) |
| 應佔聯營公司的其他綜合收益 | | 19,760 | 34,004 |
| 因折算境外業務產生的匯兌差額 | | 9,679 | 4,281 |
| 後續可能重分類至損益之項目的所得稅 | | 12,970 | (29,813) |
| 本年其他綜合收益，稅後淨額 | | (9,473) | 120,957 |
| 本年綜合收益合計 | | 3,250,899 | 2,009,451 |
| 本年利潤歸屬於： | | | |
| 本公司擁有人 | | 2,787,739 | 1,767,417 |
| 非控制權益 | | 472,633 | 121,077 |
| | | 3,260,372 | 1,888,494 |
| 本年綜合收益合計歸屬於： | | | |
| 本公司擁有人 | | 2,778,266 | 1,888,374 |
| 非控制權益 | | 472,633 | 121,077 |
| | | 3,250,899 | 2,009,451 |
| | | 人民幣元 | 人民幣元 |
| 每股收益 | | | |
| 基本及稀釋 | 17 | 0.21 | 0.13 |

合併財務狀況表

於2015年12月31日

| | 附註 | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-------------------|----|--------------------|--------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 18 | 256,735,094 | 252,791,177 |
| 投資性房地產 | 19 | 577,627 | 590,580 |
| 無形資產 | 20 | 4,378,081 | 4,372,138 |
| 開發成本 | | 11 | 31 |
| 投資於聯營公司 | 21 | 7,981,871 | 7,596,175 |
| 投資於合營公司 | 22 | 5,575,810 | 5,653,654 |
| 可供出售金融資產 | 23 | 4,978,596 | 5,022,210 |
| 遞延住房福利 | 24 | 3,360 | 24,289 |
| 對聯營公司的長期委託貸款 | 25 | 121,778 | 100,183 |
| 遞延稅項資產 | 38 | 1,182,573 | 1,386,234 |
| 其他非流動資產 | 26 | 1,074,792 | 1,413,593 |
| 非流動資產合計 | | 282,609,593 | 278,950,264 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 27 | 3,857,781 | 3,744,420 |
| 應收賬款及應收票據 | 28 | 7,859,689 | 10,004,824 |
| 預付賬款及其他應收款 | 29 | 8,517,913 | 8,329,124 |
| 對關聯方的短期委託貸款 | 30 | – | 813,170 |
| 可抵扣稅項 | | 13,212 | 12,149 |
| 對聯營公司的長期委託貸款的流動部分 | 25 | – | 335,706 |
| 其他非流動資產的流動部分 | 26 | 63,360 | 50,278 |
| 現金及現金等價物及限制存款 | 31 | 5,573,891 | 5,288,498 |
| 流動資產合計 | | 25,885,846 | 28,578,169 |
| 資產合計 | | 308,495,439 | 307,528,433 |

合併財務狀況表

於2015年12月31日

| | 附註 | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|----------------|----------|---------------------|---------------------|
| 權益及負債 | | | |
| 權益 | | | |
| 歸屬於本公司擁有人權益 | | | |
| 股本 | 32 | 13,310,038 | 13,310,038 |
| 儲備 | 34 | 29,320,653 | 27,925,977 |
| 留存收益 | | | |
| 擬派股利 | 16 | 2,262,706 | 1,730,305 |
| 其他 | | 404,086 | 1,198,561 |
| | | 45,297,483 | 44,164,881 |
| 非控制權益 | | 18,286,856 | 19,293,312 |
| 權益合計 | | 63,584,339 | 63,458,193 |
| 非流動負債 | | | |
| 長期借款 | 35 | 130,061,212 | 137,691,639 |
| 長期債券 | 36 | 15,410,018 | 15,394,158 |
| 遞延收入 | 37 | 3,194,264 | 2,436,534 |
| 遞延稅項負債 | 38 | 606,985 | 644,226 |
| 預計負債 | 39 | 372,138 | 42,191 |
| 其他非流動負債 | 40 | 19,485,144 | 11,380,386 |
| 非流動負債合計 | | 169,129,761 | 167,589,134 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款及預提費用 | 41 | 27,603,263 | 28,627,496 |
| 應付稅金 | | 1,264,011 | 1,709,059 |
| 應付股利 | | 316,706 | 100,595 |
| 短期借款 | 42 | 14,785,757 | 13,753,134 |
| 短期融資券 | 43 | 15,143,743 | 11,000,000 |
| 非流動負債的流動部分 | 35,36,40 | 16,667,859 | 21,290,822 |
| 流動負債合計 | | 75,781,339 | 76,481,106 |
| 負債合計 | | 244,911,100 | 244,070,240 |
| 權益及負債合計 | | 308,495,439 | 307,528,433 |
| 淨流動負債 | | (49,895,493) | (47,902,937) |

經董事會於二零一六年三月二十九日批准並由董事代表簽署：

吳靜

應學軍

合併權益變動表

截至2015年12月31日止年度

| | 歸屬於本公司擁有人 | | | | | | | | | | | |
|--------------|------------|-----------|-----------|------------|---------|--------|----------|---------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 股本 | 資本公積 | 法定盈餘 | 任意盈餘 | 限制性儲備 | 外幣折算儲備 | 可供出售 | 其他儲備 | 留存收益 | 合計 | 非控制權益 | 權益合計 |
| | | | 公積金 | 公積金 | | | 金融資產 | | | | | |
| 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2014年1月1日 | 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 |
| 於2015年1月1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 |
| 本年綜合收益合計 | - | - | - | - | - | 9,679 | (19,152) | - | 2,787,739 | 2,778,266 | 472,633 | 3,250,899 |
| 非控制權益注資 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,151,064 | 1,151,064 |
| 非控制權益撤資 | - | - | - | - | - | - | - | 77,396 | - | 77,396 | (146,796) | (69,400) |
| 處置子公司 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (167,679) | (167,679) |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | 7,245 | - | 7,245 | (20,913) | (13,668) |
| 提取限制性儲備 | - | - | - | - | 4,011 | - | - | - | (4,011) | - | - | - |
| 提取盈餘公積金 | - | - | 457,146 | 858,351 | - | - | - | - | (1,315,497) | - | - | - |
| 已付股利 | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,730,305) | (1,730,305) | (2,294,765) | (4,025,070) |
| 本年權益變動 | - | - | 457,146 | 858,351 | 4,011 | 9,679 | (19,152) | 84,641 | (262,074) | 1,132,602 | (1,006,456) | 126,146 |
| 於2015年12月31日 | 13,310,038 | 9,910,838 | 4,992,897 | 13,291,203 | 89,610 | 53,294 | 68,454 | 914,357 | 2,666,792 | 45,297,483 | 18,286,856 | 63,584,339 |

合併現金流量表

截至2015年12月31日止年度

| | 附註 | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|------------------|-------|----------------|----------------|
| 經營活動的現金流量 | | | |
| 經營活動產生之現金 | 44(a) | 28,178,087 | 28,996,250 |
| 已收利息 | | 76,585 | 88,881 |
| 支付所得稅 | | (3,205,099) | (2,837,918) |
| 經營活動產生之現金淨額 | | 25,049,573 | 26,247,213 |
| 投資活動的現金流量 | | | |
| 購建物業、廠房及設備 | | (18,173,743) | (20,242,150) |
| 購買無形資產 | | (12,864) | (119,263) |
| 收購一家子公司 | | – | (41,221) |
| 投資於合營公司 | | (78,910) | (278,900) |
| 投資於聯營公司 | | (109,890) | (338,736) |
| 投資於可供出售金融資產 | | (180,045) | (850,000) |
| 增加委託貸款 | | (19,810) | (1,036,600) |
| 處置物業、廠房及設備所得款項 | | 2,067,875 | 1,432 |
| 處置子公司 | 44(b) | (26,608) | – |
| 處置聯營公司所得款項 | | – | 107,876 |
| 處置可供出售金融資產所得款項 | | 228,014 | – |
| 收回委託貸款 | | 1,196,600 | 925,200 |
| 已收股利 | | 767,956 | 359,199 |
| 已收對關聯方委託貸款利息 | | 31,942 | 75,575 |
| 其他 | | 106,990 | 413,215 |
| 投資活動使用之現金淨額 | | (14,202,493) | (21,024,373) |

合併現金流量表

截至2015年12月31日止年度

| | 附註 | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|--------------------------|-------|---------------------|--------------------|
| 融資活動的現金流量 | | | |
| 非控制權益注資 | | 1,151,064 | 1,685,967 |
| 非控制權益撤資 | 44(c) | (69,400) | – |
| 提取短期借款 | | 39,303,824 | 27,862,380 |
| 提取長期借款 | | 17,461,050 | 14,629,182 |
| 發行短期融資券 | | 18,200,000 | 21,000,000 |
| 發行長期債券，扣除發行費用淨額 | | – | 6,476,000 |
| 售後融資租回交易所得款項 | | 12,165,520 | 2,367,947 |
| 償還短期借款 | | (37,822,435) | (32,348,480) |
| 償還長期借款 | | (23,126,269) | (14,125,389) |
| 償還短期融資券 | | (14,300,000) | (15,000,000) |
| 償還長期債券 | | (5,500,000) | (3,000,000) |
| 償還應付融資租賃款 | | (3,707,878) | (2,128,355) |
| 已付利息 | | (10,612,451) | (11,406,653) |
| 已付本公司擁有人股利 | | (1,730,305) | (1,597,205) |
| 已付非控制權益股利 | | (2,078,654) | (2,515,158) |
| 其他 | | 3,348 | (324) |
| 融資活動使用之現金淨額 | | (10,662,586) | (8,100,088) |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | | 184,494 | (2,877,248) |
| 匯率變動的影響 | | 1,548 | 9,679 |
| 於1月1日的現金及現金等價物 | | 5,013,275 | 7,880,844 |
| 於12月31日的現金及現金等價物 | 31 | 5,199,317 | 5,013,275 |

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. 編製基礎

此等合併財務報表乃按照所有國際會計準則理事會頒發且適用的國際財務報告準則編製。國際財務報告準則包含國際財務報告準則；國際會計準則；及註釋。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條款及香港《公司條例》(第622章)之披露規定。

於2015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2015年12月31日，本集團的淨流動負債約為人民幣499.0億元。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2,625.4億元，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。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

3. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則及要求

(a) 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

於本年內，本集團已採納與其經營業務有關及於2015年1月1日開始的會計年度生效的所有國際會計準則理事會頒發的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際會計準則第40號修訂本(2011年至2013年國際財務報告準則週年改進)

此修訂本釐清有關購置投資性房地產對國際財務報告準則第3號及國際會計準則第40號的應用。國際會計準則第40號協助編製人區分投資性房地產及自佔物業；而國際財務報告準則第3號幫助他們決定購置投資性房地產是否屬企業合併。此修訂本對本集團之合併財務報表沒有影響。

國際財務報告準則第8號修訂本(2010年至2012年國際財務報告準則週年改進)

此修訂本要求披露管理層對應用分部合併標準的判斷，以及釐清當定期報告分部資產時可報告板塊資產的合計對企業資產的調節才是必須的。此等釐清對本集團之合併財務報表沒有影響。

(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2015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：

3. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則及要求(續)

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

| | |
|--------------------------------|--------------------------------------|
| 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 ¹ |
| 國際財務報告準則第16號 | 租賃 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7號修訂本 | 披露動議 ⁴ |
| 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 |
| 國際會計準則第27號修訂本 | 個別財務報表中的權益法 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營公司之間的資產出售或投入 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2019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日或之後開始的首份符合國際財務報告準則的年度財務報表生效並可提前應用。

⁴ 於2017年1月1日或之後開始的年度期間不追溯生效並可提前應用。

⁵ 於尚待決定的日期或之後開始的年度期間生效，可提前應用。

(c) 新香港《公司條例》(第622章)

新香港《公司條例》(第622章)第9部「賬目及審核」的要求於本財務年度開始生效。因此，此新條例對本集團之合併財務報表內若干信息的列報和披露有所變更。

(d) 香港聯交所證券上市規則修訂本

香港聯交所於2015年4月發放了經修訂香港聯交所證券上市規則附錄十六，修訂年度報表內有關財務信息的披露，並將於截至2015年12月31日止年度的會計期間或以後生效。此修訂本對本集團之合併財務報表內若干信息的列報和披露有所變更。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

4. 主要會計政策

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金融資產)，此等合併財務報表以歷史成本慣例編製。

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5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。

(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。

4. 主要會計政策(續)

(a) 合併(續)

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。

(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2015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。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

4. 主要會計政策(續)

(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集團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。本集團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集團的廉價購買收益。

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。

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。

4. 主要會計政策(續)

(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及其他綜合收益計入合併損益及其他綜合收益。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(包括任何主要形成本集團對聯營公司部分淨投資的長期權益)，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。

4. 主要會計政策(續)

(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營公司。共同經營是指一項對合營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。合營公司是指一項對合營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。本集團已評定各共同安排的類型及確定其全部為合營公司。

投資於合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。合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合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。

本集團應佔合營公司收購日後之利潤或虧損及其他綜合收益計入合併損益及其他綜合收益。如本集團應佔合營公司虧損等於或超過其在合營公司的權益(包括任何主要形成本集團對合營公司部分淨投資的長期權益)，本集團則對進一步的虧損不予確認，除非本集團對合營公司存在承擔義務或已代合營公司支付款項。如合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。

4. 主要會計政策(續)

(e) 共同安排(續)

導致喪失一家合營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營公司的剩餘投資的公允價值與(ii)本集團於合營公司(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。如果投資於合營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。

本集團與合營公司間交易產生的未實現收益按本集團應佔該合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，合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。

(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。合併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2015年12月31日止年度

4. 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業績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。

4. 主要會計政策(續)

(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 |

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。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

4. 主要會計政策(續)

(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。

4. 主要會計政策(續)

(i) 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(ii) 融資租賃(續)

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，因為它們是以一籃子方式進行談判的。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。

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。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

4. 主要會計政策(續)

(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 | 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。

(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。

4. 主要會計政策(續)

(m) 金融資產

當根據合同購買或出售一項金融資產，而合同規定該金融資產須於有關市場所定時間內交付，該等金融資產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。

本集團將其金融資產分類為貸款及應收款項及可供出售。分類是根據購買該金融資產的目的而定。管理層於初始確認時決定其金融資產的分類。

(i) 貸款及應收款項

貸款及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。此等資產運用實際利率法(除回收金額非重大利息的短期應收賬款外)以攤餘成本減減值或不能收回的款項入賬。一般應收賬款及應收票據、其他應收款及現金及現金等價物會被分類為此類別。

(ii) 可供出售金融資產

可供出售金融資產是指未劃分為貸款和應收款項的非衍生金融資產。可供出售金融資產以公允價值進行後續計量。該等金融資產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。運用實際利率法計算的利息及可供出售權益投資的股利計入損益。

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。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

4. 主要會計政策(續)

(n) 應收賬款及應收票據及其他應收款

應收賬款及應收票據及其他應收款以公允價值進行初始確認，並運用實際利率法以攤餘成本減減值準備進行後續計量。

如果預計可於一年或以內(或於業務的正常經營週期內較長)收回應收賬款及應收票據及其他應收款，它們會被分類為流動資產。否則它們會被列報為非流動資產。

(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。

4. 主要會計政策(續)

(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。

(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。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

4. 主要會計政策(續)

(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

本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。

4. 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。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

4. 主要會計政策(續)

(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、聯營公司及共同安排的權益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。

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。

4. 主要會計政策(續)

(z) 增值稅

本集團在中國境內售電、售熱及售煤及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) 非金融資產減值

非金融資產之賬面價值於各報告期結束時評估是否有減值跡象，如資產已減值，則通過合併損益表作為支出減記至其估計可收回金額。可收回金額就單項資產確定，除非資產並無產生大部分獨立於其他資產或資產組合之現金流入，在此情況下，可收回金額就資產所屬之現金產出單元確定。可收回金額為單項資產或現金產出單元之使用價值與其公允價值減去處置費用後的淨額兩者之間的較高者。

使用價值是指預計資產或現金產出單元產生未來現金流量的現值。現值按反映貨幣時間價值及進行減值計量的資產／現金產出單元之特定風險之稅前貼現率計算。

現金產出單元減值損失先分配至其商譽，再按比例分配到現金產出單元的其他資產。因估計改變而導致其後可收回金額增加將計入損益，唯金額只限於回撥減值金額。

(ab) 金融資產減值

於各報告期末，本集團根據客觀證據(即(一組)金融資產之預計未來現金流量由於初始確認後發生之一項或多項事件而受到影響)評估其金融資產有否減值。

就可供出售金融資產而言，該投資的公允價值嚴重或持續下跌至低於其成本，同樣被視為減值之客觀證據。

此外，就單獨評估未發生減值之應收賬款及應收票據而言，本集團將根據本集團之過往收款經驗、投資組合內延遲還款之增加、與應收賬款違約情況有連帶關係之經濟狀況出現明顯改變等集體評估是否減值。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

4. 主要會計政策(續)

(ab) 金融資產減值(續)

僅就應收賬款及應收票據而言，賬面價值透過使用壞賬準備扣減，而其後收回之前已註銷之金額乃計入壞賬撥備。壞賬準備之賬面價值變動於損益中確認。

就所有其他金融資產而言，賬面價值直接按減值損失扣減。

就按攤餘成本計量的金融資產而言，如減值損失之金額於其後期間減少，而該減少可以客觀地與確認減值後發生之一項事件有關，則先前已確認之減值虧損透過損益回撥(直接或透過調整應收賬款及應收票據及其他應收款之壞賬準備)。然而，回撥不得導致賬面價值高於假使並無確認減值該項金融資產於回撥減值當日之攤餘成本。

(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。

5. 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2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，所有河北蔚州能源綜合開發有限公司(「蔚州能源綜合公司」)、開灤(集團)蔚州礦業有限責任公司(「蔚州礦業公司」)、內蒙古匯能大唐長灘煤炭有限責任公司(「長灘煤炭公司」)及福建寧德核電有限公司(「寧德核電公司」)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

本集團對蔚州能源綜合公司、蔚州礦業公司、長灘煤炭公司及寧德核電公司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營公司。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

5. 重要判斷及主要估計(續)

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2015年12月31日為人民幣256,735,094千元(2014年：人民幣252,791,177千元)。

(b) 物業、廠房及設備減值

本集團根據合併財務報表附註4 (aa)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1,332,132千元(2014年：人民幣2,203,912千元)。有關減值損失計算詳情載於合併財務報表附註18。

5. 重要判斷及主要估計(續)

估計不確定性的主要來源(續)

(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(2014年：人民幣899,886千元)，而於本年度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20。

(e) 可供出售金融資產減值

本集團確定可供出售金融資產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，本集團需評估該項金融資產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38,672千元(2014年：人民幣208,992千元)。

5. 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減去處置費用後的淨額與使用價值兩者之間的較高者。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2015年12月31日，無形資產(除商譽外)減值損失為零(2014年：人民幣42,457千元)。

(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2015年12月31日，遞延稅項資產的賬面價值為人民幣1,182,573千元(2014年：人民幣1,386,234千元)。

5. 重要判斷及主要估計(續)

估計不確定性的主要來源(續)

(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2015年12月31日，存貨跌價準備為人民幣728,187千元(2014年：人民幣386,376千元)。

(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(尤其是虧損事項)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2015年12月31日，應收賬款及其他應收款壞賬準備為人民幣2,033,217千元(2014年：人民幣812,852千元)。

(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3,284,099千元(2014年：人民幣3,283,822千元)。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

6. 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

由於本集團的業務交易、資產及負債主要以本集團實體公司之本位幣構成，因此本集團的外幣匯兌風險極少。

(b) 價格風險

於合併財務報表附註23披露的本集團若干可供出售金融資產人民幣169,029千元(2014年：人民幣392,688千元)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2015年及2014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。

(c) 信用風險

本集團的信用風險主要歸屬於其銀行存款、應收賬款、其他應收款、短期委託貸款及長期委託貸款。

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。

6. 金融風險管理(續)

(c) 信用風險(續)

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2015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3,310,200千元（2014年：人民幣4,557,537千元），佔應收賬款及應收票據合計的42.12%（2014年：45.55%）。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業績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，和有能力結算市場持倉。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。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

6. 金融風險管理(續)

(d) 流動性風險(續)

根據本集團合同未折現現金流量之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 | 合計 人民幣千元 |
|-------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|-------------|
| 於2015年12月31日 | | | | | |
| 長期借款 | 19,896,751 | 21,514,500 | 69,762,832 | 102,842,117 | 214,016,200 |
| 長期債券 | 792,500 | 792,500 | 8,545,500 | 10,216,500 | 20,347,000 |
| 應付融資租賃款 | 3,622,653 | 3,576,604 | 14,870,162 | 3,017,099 | 25,086,518 |
| 其他非流動負債(不包括 應付融資租賃款) | 291,557 | 291,006 | 859,020 | 1,420,033 | 2,861,616 |
| 應付賬款及預提費用 | 27,603,263 | – | – | – | 27,603,263 |
| 短期借款 | 15,408,852 | – | – | – | 15,408,852 |
| 短期融資券 | 15,143,743 | – | – | – | 15,143,743 |
| 於2014年12月31日 | | | | | |
| 長期借款 | 22,300,878 | 24,536,582 | 82,156,062 | 103,444,173 | 232,437,695 |
| 長期債券 | 6,572,500 | 792,500 | 8,877,500 | 10,677,000 | 26,919,500 |
| 應付融資租賃款 | 2,964,436 | 2,641,468 | 5,769,914 | 2,690,235 | 14,066,053 |
| 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 | 2,922,712 |
| 應付賬款及預提費用 | 28,627,496 | – | – | – | 28,627,496 |
| 短期借款 | 14,535,299 | – | – | – | 14,535,299 |
| 短期融資券 | 11,000,000 | – | – | – | 11,000,000 |

6. 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2015年及2014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2015年12月31日，在所有其他參數不變的情況下，如果人民幣和美元借款利率分別降低50個基本點(2014年：50個基本點)，本年合併稅後利潤將會分別增加人民幣486,883千元(2014年：人民幣521,513千元)和人民幣2,785千元(2014年：人民幣2,060千元)，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，如果人民幣和美元借款利率分別提高50個基本點(2014年：50個基本點)，本年合併稅後利潤將會分別減少人民幣486,883千元(2014年：人民幣521,513千元)和人民幣2,785千元(2014年：人民幣2,060千元)，主要是由於借款利息費用增加所致。

(f) 於2015年12月31日金融工具的類別

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 金融資產： | | |
| 貸款及應收款項(包括現金及現金等價物) | 16,651,356 | 18,889,336 |
| 可供出售金融資產 | 4,978,596 | 5,022,210 |
| 金融負債： | | |
| 以攤餘成本計量的金融負債 | 239,473,702 | 239,238,230 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

6. 金融風險管理(續)

(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。

7. 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2015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： | |
|-------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
| 經常性的公允價值計量： | | |
| 可供出售金融資產 | | |
| 在香港境內上市的證券 | 169,029 | 194,864 |
| 在香港境外上市的證券 | – | 197,824 |
| 合計 | 169,029 | 392,688 |

8. 經營收入

本集團本年度的經營收入分析如下：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|--------|-------------------|-------------------|
| 售電 | 55,556,321 | 62,589,174 |
| 供熱 | 1,434,570 | 1,306,685 |
| 售煤 | 267,649 | 1,757,130 |
| 銷售化工產品 | 1,839,983 | 1,916,735 |
| 其他 | 2,791,762 | 2,624,603 |
| | 61,890,285 | 70,194,327 |

9. 其他利得

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 處置一家子公司收益 | 452 | – |
| 處置聯營公司收益 | – | 8,391 |
| 處置可供出售金融資產收益 | 100,167 | – |
| | 100,619 | 8,391 |

10. 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及鋁冶煉產品銷售等包含於「其他板塊」。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

10. 分部信息(續)

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4所載述者一致。板塊損益不包括來自可供出售金融資產的股利收入、處置可供出售金融資產收益或虧損及所得稅費用。板塊資產不包括可供出售金融資產及遞延稅項資產。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2015年12月31日止年度 | | | | | |
| 對外銷售收入 | 57,616,609 | 276,277 | 1,852,071 | 2,145,328 | 61,890,285 |
| 板塊間收入 | 109,953 | 13,480,800 | 18,183 | 1,042,373 | 14,651,309 |
| 板塊利潤/(虧損) | 13,147,168 | (1,523,440) | (4,305,017) | (826,331) | 6,492,380 |
| 折舊及攤銷 | 9,658,705 | 306,417 | 1,304,715 | 310,460 | 11,580,297 |
| 處置物業、廠房及設備 淨(虧損)/收益 | (629) | 3 | — | — | (626) |
| 處置無形資產收益 | 369 | — | — | — | 369 |
| 處置在建工程收益 | 20,530 | — | — | — | 20,530 |
| 處置長期投資收益 | 452 | — | — | — | 452 |
| 資產減值損失 | 165,020 | 1,283,918 | 1,294,826 | 189,235 | 2,932,999 |
| 利息收入 | 54,366 | 11,383 | 4,121 | 6,715 | 76,585 |
| 利息費用 | 6,420,383 | 304,268 | 988,492 | 70,292 | 7,783,435 |
| 應佔聯營公司利潤 | 161,403 | 42,181 | — | 333,079 | 536,663 |
| 應佔合營公司利潤/(虧損) | 593,000 | (188,697) | — | — | 404,303 |
| 所得稅費用 | 3,022,690 | 274,331 | 3,266 | 23,357 | 3,323,644 |

10. 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2014年12月31日止年度 | | | | | |
| 對外銷售收入 | 64,406,294 | 1,768,329 | 1,931,929 | 2,087,775 | 70,194,327 |
| 板塊間收入 | 132,517 | 20,094,671 | 20,722 | 1,057,463 | 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 | 1,345,770 | 413,046 | 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 | 4,598 | 7,267 | 88,881 |
| 利息費用 | 7,044,672 | 325,830 | 987,671 | 159,126 | 8,517,299 |
| 應佔聯營公司利潤 | 105,825 | 260,408 | – | 235,113 | 601,346 |
| 應佔合營公司利潤/(虧損) | 332,877 | (195,199) | – | – | 137,678 |
| 所得稅費用/(抵免) | 3,027,292 | (6,077) | 265,993 | 36,778 | 3,323,986 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

10. 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2015年12月31日 | | | | | |
| 板塊資產 | 211,867,418 | 25,571,602 | 68,655,276 | 10,951,061 | 317,045,357 |
| 包括： | | | | | |
| 投資於聯營公司 | 1,085,341 | 2,067,004 | 1,404 | 4,632,010 | 7,785,759 |
| 投資於合營公司 | 4,678,202 | 762,850 | – | – | 5,441,052 |
| 非流動資產 (除金融資產及遞延 稅項資產外)增加 | 24,500,275 | 413,971 | 11,071,737 | 34,558 | 36,020,541 |
| 板塊負債 | 163,234,461 | 22,331,414 | 65,314,457 | 7,954,757 | 258,835,089 |
| 於2014年12月31日 | | | | | |
| 板塊資產 | 212,922,389 | 28,508,324 | 66,532,848 | 14,896,155 | 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 |
| 投資於合營公司 | 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 | 1,619,081 | 321,686 | 23,002,464 |
| 板塊負債 | 172,011,658 | 23,125,739 | 58,552,330 | 9,254,917 | 262,944,644 |

10. 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：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 收入 | | |
| 可報告板塊收入合計 | 76,541,594 | 91,499,700 |
| 板塊間收入抵銷 | (14,651,309) | (21,305,373) |
| 合併收入 | 61,890,285 | 70,194,327 |
| 損益 | | |
| 可報告板塊損益合計 | 6,492,380 | 5,225,052 |
| 可供出售金融資產的股利收入 | 129,507 | 143,363 |
| 處置可供出售金融資產收益 | 100,167 | – |
| 板塊間利潤抵銷 | (153,947) | (156,742) |
| 沖回煤炭基金的國際財務報告準則調整 | (2,707) | (14,619) |
| 其他國際財務報告準則調整 | (20,929) | (24,738) |
| 合併稅前利潤 | 6,544,471 | 5,172,316 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

10. 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)

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| 資產 | | |
| 可報告板塊資產合計 | 317,045,357 | 322,859,716 |
| 可供出售金融資產 | 4,970,330 | 5,013,944 |
| 遞延稅項資產 | 1,150,903 | 1,355,564 |
| 板塊間資產抵銷 | (19,798,242) | (26,797,857) |
| 可抵扣非所得稅重分類 | 4,865,531 | 4,719,616 |
| 沖回煤炭基金的國際財務報告準則調整 | 332,996 | 428,957 |
| 其他國際財務報告準則調整 | (71,436) | (51,507) |
| 合併資產合計 | 308,495,439 | 307,528,433 |
| 負債 | | |
| 可報告板塊負債合計 | (258,835,089) | (262,944,644) |
| 當期稅項負債 | (721,074) | (804,573) |
| 遞延稅項負債 | (579,632) | (617,218) |
| 板塊間負債抵銷 | 20,117,579 | 25,042,819 |
| 可抵扣非所得稅重分類 | (4,865,531) | (4,719,616) |
| 其他國際財務報告準則調整 | (27,353) | (27,008) |
| 合併負債合計 | (244,911,100) | (244,070,240) |

10. 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2015年12月31日止年度 | | | | | |
| 應佔聯營公司利潤 | 536,663 | – | (21,622) | – | 515,041 |
| 應佔合營公司利潤 | 404,303 | – | (14,708) | – | 389,595 |
| 所得稅費用 | 3,323,644 | (38,890) | 2,961 | (3,616) | 3,284,099 |
| 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 |
| 應佔合營公司利潤 | 137,678 | – | (24,975) | – | 112,703 |
| 所得稅費用 | 3,323,986 | (38,379) | 1,289 | (3,074) | 3,283,822 |
| 於2015年12月31日 | | | | | |
| 投資於聯營公司 | 7,785,759 | – | 196,112 | – | 7,981,871 |
| 投資於合營公司 | 5,441,052 | – | 134,758 | – | 5,575,810 |
| 於2014年12月31日 | | | | | |
| 投資於聯營公司 | 7,307,694 | – | 288,481 | – | 7,596,175 |
| 投資於合營公司 | 5,515,407 | – | 138,247 | – | 5,653,654 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

10. 分部信息(續)

地域性信息(於國際財務報告準則下)：

截至2015年及2014年12月31日止年度，所有對外銷售收入均來自國內。於2015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276,148,568千元(2014年：人民幣272,171,434千元)及人民幣4,221千元(2014年：人民幣46,077千元)。

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：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 發電板塊 | | |
| 國家電網公司華北分部 | 15,377,161 | 19,512,315 |
| 國網浙江省電力公司 | 5,676,155 | 6,045,793 |
| 國網冀北電力有限公司 | 5,411,558 | 4,757,402 |
| 廣東電網有限責任公司 | 4,941,097 | 5,990,343 |
| 國網北京市電力公司 | 3,874,988 | 1,869,510 |

11. 財務費用

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 利息費用： | | |
| 短期借款 | 631,340 | 983,679 |
| 長期借款 | 8,601,393 | 9,235,105 |
| 短期融資券 | 628,451 | 452,783 |
| 長期債券 | 602,524 | 883,914 |
| 融資租賃 | 770,711 | 698,129 |
| 應收貼現票據 | 12,763 | 30,317 |
| 其他 | 33,731 | 4,515 |
| 借款費用合計 | 11,280,913 | 12,288,442 |
| 資本化金額 | (3,497,478) | (3,771,143) |
| 匯兌收益，淨值 | 7,783,435 | 8,517,299 |
| 其他 | 18,048 | 3,927 |
| | 173,375 | 183,259 |
| | 7,974,858 | 8,704,485 |

借入資金的借款費用一般按5.36%(2014年：6.14%)的年率資本化。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

12. 所得稅費用

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 當期稅項－中國企業所得稅 | | |
| 本年計提 | 3,068,577 | 2,930,818 |
| 以前年度少計提 | 7,672 | 79,514 |
| | 3,076,249 | 3,010,332 |
| 遞延稅項 | 207,850 | 273,490 |
| | 3,284,099 | 3,283,822 |

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%（2014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徵中國企業所得稅，第三年按15%的低稅率優惠徵收中國企業所得稅。
- (ii) 根據財政部，國家稅務總局《關於執行公共基礎設施項目企業所得稅優惠目錄有關問題的通知》財稅[2008]46號及《公共基礎設施項目企業所得稅優惠目錄》[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、光伏發電新建專案，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，第一年至第三年免徵中國企業所得稅，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2020年12月31日期滿。
- (iii) 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。

12. 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：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 稅前利潤 | 6,544,471 | 5,172,316 |
| 按中國企業所得稅率25%(2014年：25%)計算之稅款 | 1,636,118 | 1,293,079 |
| 非應納稅收入之稅務影響 | (288,827) | (222,642) |
| 不可扣除的費用之稅務影響 | 171,416 | 823,462 |
| 使用以前年度未確認稅務虧損之稅務影響 | (50,928) | (34,616) |
| 未確認暫時性差異之稅務影響 | 2,092,808 | 1,376,248 |
| 以前年度確認稅務虧損回撥 | – | 456,942 |
| 以前年度少計提 | 7,672 | 79,514 |
| 稅務優惠之稅務影響 | (277,242) | (226,358) |
| 其他 | (6,918) | (261,807) |
| 所得稅費用 | 3,284,099 | 3,283,822 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

13. 本年利潤

本集團本年利潤乃扣除／(計入)下列各項後列示：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 核數師酬金 | 15,770 | 15,420 |
| 收購相關之成本(包含於經營成本) | – | 28 |
| 應收賬款壞賬準備 | 341,427 | 338,020 |
| 存貨跌價準備(包含於經營成本) | 347,385 | 15,153 |
| 其他應收款壞賬準備 | 907,770 | 437,366 |
| 遞延收入攤銷 | (1,068,443) | (101,727) |
| 無形資產攤銷(包含於經營成本) | 51,333 | 57,302 |
| 主要已售及已耗用存貨成本 | | |
| – 燃料 | 22,273,666 | 29,172,631 |
| – 備品備件及低值易耗品 | 422,923 | 575,748 |
| 投資性房地產所產生之租金收入 | (30,435) | (22,078) |
| 權益投資的股利收入 | (129,507) | (143,363) |
| 處置物業、廠房及設備淨收益 | (20,273) | (4,347) |
| 可供出售金融資產減值損失 | 38,672 | 208,992 |
| 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) | 1,332,132 | 2,203,912 |
| 存貨跌價準備回撥 | (5,555) | – |
| 其他應收款壞賬準備回撥 | (28,832) | (9,155) |
| 員工成本(不包括董事及監事薪酬) | | |
| – 工資及福利費 | 2,257,684 | 2,214,403 |
| – 退休福利 | 485,755 | 460,634 |
| – 住房福利 | 236,775 | 231,192 |
| – 其他成本 | 476,947 | 350,722 |

14. 董事、監事及員工薪酬

(a) 各董事及監事的薪酬如下：

| 董事姓名 | 有關作為本公司或其子公司的董事及監事已付或應收薪酬 | | | | | | |
|------------|---------------------------|----------------------|-------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
| | 工資、補貼及獎金 | | | | 退休福利 人民幣千元 | 其他福利 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
| | 袍金 人民幣千元 | 基本工資 及補貼 人民幣千元 | 獎金 人民幣千元 | 小計 人民幣千元 | | | |
| 陳進行 | - | - | - | - | - | - | - |
| 胡繩木 | - | - | - | - | - | - | - |
| 吳靜 | - | 347 | 452 | 799 | 60 | 98 | 957 |
| 梁永磐 | - | - | - | - | - | - | - |
| 應學軍 (i) | - | 277 | 132 | 409 | 44 | 98 | 551 |
| 周剛 (ii) | - | 126 | - | 126 | 37 | 98 | 261 |
| 劉海峽 | - | - | - | - | - | - | - |
| 關天罡 | - | - | - | - | - | - | - |
| 曹欣 | - | - | - | - | - | - | - |
| 蔡樹文 | - | - | - | - | - | - | - |
| 楊文春 (iii) | - | - | - | - | - | - | - |
| 趙潔 (iv) | 97 | - | - | - | - | - | 97 |
| 姜國華 | 137 | - | - | - | - | - | 137 |
| 董賀義 (iv) | - | - | - | - | - | - | - |
| 葉延生 (iv) | 97 | - | - | - | - | - | 97 |
| 馮根福 | 137 | - | - | - | - | - | 137 |
| 羅仲偉 (v) | - | - | - | - | - | - | - |
| 劉煥松 (v) | - | - | - | - | - | - | - |
| 姜付秀 (v) | - | - | - | - | - | - | - |
| 朱紹文 (vi) | - | - | - | - | - | - | - |
| | 468 | 750 | 584 | 1,334 | 141 | 294 | 2,237 |
| 監事姓名 | | | | | | | |
| 張曉旭 | - | - | - | - | - | - | - |
| 栗寶卿 (vii) | - | - | - | - | - | - | - |
| 劉傳東 (viii) | - | - | - | - | - | - | - |
| 余美萍 | - | 288 | 387 | 675 | 47 | 98 | 820 |
| 郭紅 | - | 156 | 420 | 576 | 20 | 98 | 694 |
| | - | 444 | 807 | 1,251 | 67 | 196 | 1,514 |
| 2015年合計 | 468 | 1,194 | 1,391 | 2,585 | 208 | 490 | 3,751 |

註：

- (i) 於2015年10月29日獲委任
- (ii) 於2015年9月23日停任
- (iii) 於2016年2月26日停任
- (iv) 於2015年8月14日停任
- (v) 於2015年8月14日獲委任
- (vi) 於2016年2月26日獲委任
- (vii) 於2015年6月25日停任
- (viii) 於2015年6月25日獲委任

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

14. 董事、監事及員工薪酬(續)

(a) 各董事及監事的薪酬如下：(續)

| 董事姓名 | | 有關作為本公司或其子公司的董事及監事已付或應收薪酬 | | | | | | 合計 人民幣千元 |
|-------------|--------|---------------------------|----------------------|-------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
| | | 工資、補貼及獎金 | | | | 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 | 基本工資 及補貼 人民幣千元 | 獎金 人民幣千元 | 小計 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
- (ii) 於2014年1月24日獲委任
- (iii) 於2014年10月30日停任
- (iv) 於2014年8月27日停任
- (v) 於2014年8月27日獲委任
- (vi) 於2014年10月30日獲委任
- (vii) 於2014年4月3日停任
- (viii) 於2014年4月3日獲委任

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(2014年：無)。

14. 董事、監事及員工薪酬(續)

(b) 董事及監事的離職及其他福利

本年度，本集團並無向任何董事或監事支付任何薪酬，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。

(c) 董事在交易、安排或合同中的重大利益

於本年度結束時或本年度間任何時間，在本公司作為其中一訂立方並與本集團業務相關重大的交易、安排及合同中，本公司的董事及其關聯方沒有直接或間接的重大利益。

15. 員工福利

(a) 退休福利

本集團需支付全體中國員工工資的20%(2014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2015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724,093千元(2014年：人民幣666,479千元)。

(b) 住房福利

除合併財務報表附註24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%(2014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2015年12月31日止年度，本集團已繳付上述公積金人民幣318,220千元(2014年：人民幣296,384千元)。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

15. 員工福利(續)

(c) 最高薪酬的五位人士

本年度本集團最高薪酬的五位人士包含1位(2014年：無)董事和2位(2014年：無)監事，其薪酬已反映於合併財務報表附註14(a)呈列的分析。其餘2位(2014年：5位)人士的薪酬列示如下：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 基本工資及補貼 | 643 | 1,476 |
| 獎金 | 838 | 1,654 |
| 退休福利 | 95 | 249 |
| 其他福利 | 196 | 525 |
| | 1,772 | 3,904 |

薪酬介乎下列組別：

| | 人士數目 | |
|--|-------|-------|
| | 2015年 | 2014年 |
| 零至人民幣837,780元(2014年：人民幣788,870元) (相當於港幣1,000,000元) | 3 | 2 |
| 人民幣837,781元至人民幣1,256,670元 (2014年：人民幣788,871元至人民幣1,183,305元) (相當於港幣1,000,001元至港幣1,500,000元) | 2 | 3 |
| | 5 | 5 |

16. 股利

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 擬派末期股利每股人民幣0.17元(2014年：人民幣0.13元) | 2,262,706 | 1,730,305 |

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。

17. 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2,787,739千元(2014年：人民幣1,767,417千元)及本年加權平均普通股數13,310,038千股(2014年：13,310,038千股)計算。

稀釋每股收益

截至2015年及2014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。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

18. 物業、廠房及設備

| | 土地使用權 | 房屋及 建築物 | 發電設施 | 煤化工 專用資產 | 運輸工具 | 其他 | 在建工程 | 合計 |
|----------------------------|-----------|-------------|--------------|-------------|-----------|-----------|--------------|--------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 成本 | | | | | | | | |
| 於2014年1月1日 | 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日及 2015年1月1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 |
| 轉入/(轉出) | - | 15,552,135 | 13,570,056 | 17,046,664 | 265,101 | 346,207 | (46,794,173) | (14,010) |
| 增加 | 164,671 | 44 | 13,765 | 21,347 | 25,082 | 30,844 | 35,079,062 | 35,334,815 |
| 處置子公司 | (5,292) | (763,089) | (4,179,376) | - | (21,625) | (10,155) | (128,011) | (5,107,548) |
| 處置 | - | (1,105,772) | (10,394,804) | (7,665,675) | (524,787) | (71,278) | - | (19,762,316) |
| 於2015年12月31日 | 3,765,542 | 89,735,742 | 134,711,639 | 29,410,374 | 3,284,049 | 9,723,798 | 73,235,306 | 343,866,450 |

18. 物業、廠房及設備(續)

| | 房屋及 | | 煤化工 | | | | 在建工程 | 合計 |
|----------------------------|-----------|------------|-------------|-------------|-----------|-----------|------------|-------------|
| | 土地使用權 | 建築物 | 發電設施 | 專用資產 | 運輸工具 | 其他 | | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 累計折舊及減值損失 | | | | | | | | |
| 於2014年1月1日 | 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日及 2015年1月1日 | 422,822 | 16,475,601 | 57,171,075 | 2,819,954 | 1,525,215 | 1,790,109 | 419,556 | 80,624,332 |
| 轉出 | - | (2,657) | - | - | - | - | - | (2,657) |
| 本年折舊 | 88,154 | 2,775,868 | 7,529,547 | 792,186 | 278,459 | 576,633 | - | 12,040,847 |
| 減值損失 | - | - | 31,752 | - | - | - | 1,300,380 | 1,332,132 |
| 處置子公司 | (309) | (177,212) | (1,374,531) | - | (16,092) | (5,208) | - | (1,573,352) |
| 處置 | - | (287,519) | (3,438,803) | (1,169,488) | (326,028) | (68,108) | - | (5,289,946) |
| 於2015年12月31日 | 510,667 | 18,784,081 | 59,919,040 | 2,442,652 | 1,461,554 | 2,293,426 | 1,719,936 | 87,131,356 |
| 賬面價值 | | | | | | | | |
| 於2015年12月31日 | 3,254,875 | 70,951,661 | 74,792,599 | 26,967,722 | 1,822,495 | 7,430,372 | 71,515,370 | 256,735,094 |
| 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 |

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11,329,960千元(2014年：人民幣11,432,921千元)及人民幣710,887千元(2014年：人民幣118,450千元)。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

18. 物業、廠房及設備(續)

於2015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3,814,509千元(2014年：人民幣3,872,135千元)。

本年度，甘肅大唐國際連城發電有限責任公司的物業、廠房及設備減值損失為人民幣31,752千元。其物業、廠房及設備乃用於發電板塊。由於此等物業、廠房及設備不滿足國家十二五電除塵出口煙塵排放標準，此等物業、廠房及設備需要更換。已以現金流量折現法的使用價值確定的可收回金額估計為零。

此外，由於項目建設期延長導致工程總投資增加且未來天然氣銷售價格低於預期，遼寧大唐國際阜新煤製天然氣有限責任公司預計其物業、廠房及設備的賬面價值超過該在建廠房將來產生的未來現金流。這顯示其物業、廠房及設備存在減值跡象，因此對此等用於本集團化工板塊的物業、廠房及設備的可收回金額進行檢討。此引致確認計入損益的減值損失為人民幣1,300,380千元。已以現金流量折現法的使用價值確定相關資產的可收回金額，減少為人民幣14,799,635千元。使用的折現率為10.52%。

截至2014年12月31日止年度，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與去年同期比較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為人民幣2,203,912千元。相關資產的可收回金額分別已減少為人民幣12,411,061千元、人民幣23,586,278千元及人民幣2,515,557千元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2015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、煤化工專用資產、運輸工具及其他分別為人民幣3,383,188千元(2014年：人民幣2,224,102千元)、人民幣8,020,901千元(2014年：人民幣4,964,316千元)、人民幣6,923,664千元(2014年：無)、人民幣1,274,320千元(2014年：人民幣1,183,569千元)及人民幣442,367千元(2014年：無)。

19. 投資性房地產

| | 人民幣千元 |
|------------------------|----------|
| 成本 | |
| 於2014年1月1日 | 517,766 |
| 轉入 | 155,049 |
| 處置 | (13,586) |
| 於2014年12月31日及2015年1月1日 | 659,229 |
| 轉入 | 11,787 |
| 轉出 | (492) |
| 於2015年12月31日 | 670,524 |
| 累計折舊 | |
| 於2014年1月1日 | 50,499 |
| 本年折舊 | 18,150 |
| 於2014年12月31日及2015年1月1日 | 68,649 |
| 本年折舊 | 24,306 |
| 轉出 | (58) |
| 於2015年12月31日 | 92,897 |
| 賬面價值 | |
| 於2015年12月31日 | 577,627 |
| 於2014年12月31日 | 590,580 |

於2015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：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 一年以內 | 18,796 | 18,054 |
| 第二年至第五年內(包括首尾兩年) | 59,041 | 73,777 |
| 第五年後 | 8,323 | 11,654 |
| | 86,160 | 103,485 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

20. 無形資產

| | 探礦權及 | | 資源 | | 電腦軟件 | 其他 | 合計 |
|------------------------|----------------|------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| | 商譽 | 礦業權 | 使用權 | 專有技術 | | | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 成本 | | | | | | | |
| 於2014年1月1日 | 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日及2015年1月1日 | 899,886 | 2,810,177 | 37,763 | 699,375 | 180,351 | 15,191 | 4,642,743 |
| 增加 | - | - | - | 32,145 | 24,018 | 1,541 | 57,704 |
| 處置一家子公司 | - | - | - | - | (6,042) | - | (6,042) |
| 於2015年12月31日 | 899,886 | 2,810,177 | 37,763 | 731,520 | 198,327 | 16,732 | 4,694,405 |
| 累計攤銷及減值損失 | | | | | | | |
| 於2014年1月1日 | - | 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日及2015年1月1日 | - | 32,490 | 33,915 | 105,700 | 83,857 | 14,643 | 270,605 |
| 本年攤銷 | - | 1,476 | 2,695 | 28,501 | 18,895 | 194 | 51,761 |
| 處置一家子公司 | - | - | - | - | (6,042) | - | (6,042) |
| 於2015年12月31日 | - | 33,966 | 36,610 | 134,201 | 96,710 | 14,837 | 316,324 |
| 賬面價值 | | | | | | | |
| 於2015年12月31日 | 899,886 | 2,776,211 | 1,153 | 597,319 | 101,617 | 1,895 | 4,378,081 |
| 於2014年12月31日 | 899,886 | 2,777,687 | 3,848 | 593,675 | 96,494 | 548 | 4,372,138 |

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%。

20. 無形資產(續)

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：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014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 |
| 四川金康電力發展有限公司 | 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 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

20. 無形資產(續)

商譽(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、預計剩餘煤炭儲備及開採計劃。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折現率如下：

| | 2015年 | 2014年 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 青海大唐國際直崗拉卡水電開發有限公司 | 7.61% | 9.12% |
| 江西大唐國際新余發電有限責任公司 | 9.70% | 7.33% |
| 內蒙古大唐國際准格爾礦業有限公司 | 10.26% | 18.06% |
| 四川金康電力發展有限公司 | 7.06% | 8.11% |
| 深圳大唐寶昌燃氣發電有限公司 | 7.65% | 6.98% |
| 其他 | 7.25%至10.84% | 7.73%至16.50% |

基於以上評估，本集團認為於2015年及2014年12月31日，商譽無減值情況。

21. 投資於聯營公司

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 非上市投資： 應佔權益的賬面價值 | 7,981,871 | 7,596,175 |

於2015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 | 124,980 | 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 | 36.36% | - | 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」) | 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 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

21. 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」)(i) | 中國 | 4,869,872 | 15.89% | - | 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 (「大唐財富公司」)(ii) | 中國 | 100,000 | 15% | - | 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 |
| 重慶涪陵水資源開發有限責任公司 | 中國 | 120,000 | - | 42% | 水利電力技術開發、 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 | 150,000 | - | 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 |

21. 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 | |
| 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： 506,090 | 20% | - | 水電建設 |
| 大唐融資租賃有限公司(「大唐融資公司」) | 中國 | 註冊資本： 1,000,000； 實收資本： 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 |
| 北京上善恒盛置業有限公司 (「上善置業公司」)(iii) | 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 |
| 寧夏大唐國際大壩發電有限責任公司 | 中國 | 489,691 | 50% | - | 火力發電 |
| 江西江煤大唐煤業有限責任公司 | 中國 | 20,000 | 35% | - | 煤炭銷售 |
| 同煤大唐塔山第二發電有限責任公司 | 中國 | 200,000 | 40% | - | 火力發電 |
| 重慶能投售電有限公司 | 中國 | 200,000 | 29% | - | 供電 |

註：

- (i) 雖本公司持有大唐財務少於20%股權，但由於本公司在大唐財務有董事會代表及本集團與大唐財務有重大的交易，因此本公司對大唐財務(非銀行金融機構)有重大影響。
- (ii) 雖然本公司持有大唐財富公司少於20%的股權，但因本公司可委派大唐財富公司5名董事中的2名董事，本公司的董事們認為本公司對大唐財富公司有重大影響。
- (iii) 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2015年12月31日止年度

21. 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 | |
|------------------|----------------------|---------------|----------------|-------------|
| | 2015年 | 2014年 | 2015年 | 2014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% | 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 | 942,095 | 809,946 | 3,047,497 | 3,123,922 |
| 流動資產 | 451,428 | 255,255 | 464,410 | 552,361 |
| 非流動負債 | (8,203) | (10,561) | (1,800,000) | (2,480,000) |
| 流動負債 | (390,114) | (1,337) | (855,184) | (363,533) |
| 淨資產 | 995,206 | 1,053,303 | 856,723 | 832,750 |
| 本集團應佔淨資產 | 361,856 | 382,981 | 342,689 | 333,100 |
| 其他 | 20 | 20 | - | - |
| 本集團應佔權益的賬面價值 | 361,876 | 383,001 | 342,689 | 333,100 |
| 截至12月31日止年度： | | | | |
| 收入 | 4,182 | 3,439 | 1,529,386 | 1,816,468 |
| 經營利潤 | 171,002 | 37,773 | 323,803 | 342,091 |
| 其他綜合收益 | (66,797) | - | - | - |
| 綜合收益合計 | 104,205 | 37,773 | 323,803 | 342,091 |
| 已收聯營公司股利 | 72,720 | - | 120,000 | 171,274 |

21. 投資於聯營公司(續)

| 名稱 | 塔山煤礦公司 | | 大唐財務 | |
|------------------|------------------|-------------|----------------------|--------------|
| | 2015年 | 2014年 | 2015年 | 2014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% | 15.89%/15.89% | 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 | 7,007,099 | 6,601,446 | 23,089,887 | 16,707,046 |
| 流動資產 | 4,615,542 | 5,225,053 | 10,020,969 | 10,462,550 |
| 非流動負債 | (1,462,012) | (1,916,287) | – | – |
| 流動負債 | (2,143,188) | (2,508,946) | (26,374,310) | (22,022,377) |
| 淨資產 | 8,017,441 | 7,401,266 | 6,736,546 | 5,147,219 |
| 本集團應佔淨資產 | 2,244,883 | 2,072,354 | 1,070,437 | 1,029,444 |
| 其他 | (75,719) | 186,750 | 152 | (1,976) |
| 本集團應佔權益的賬面價值 | 2,169,164 | 2,259,104 | 1,070,589 | 1,027,468 |
| 截至12月31日止年度： | | | | |
| 收入 | 4,244,329 | 5,759,590 | 1,396,262 | 1,209,137 |
| 經營利潤 | 469,433 | 1,105,460 | 928,945 | 830,259 |
| 其他綜合收益 | – | – | – | – |
| 綜合收益合計 | 469,433 | 1,105,460 | 928,945 | 830,259 |
| 已收聯營公司股利 | 110,384 | 50,000 | 273,254 | – |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

21. 投資於聯營公司(續)

| 名稱 | 錫多鐵路公司 | | 大唐融資公司 | |
|------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | 2015年 | 2014年 | 2015年 | 2014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 | 10,035,330 | 9,698,734 | 16,572,466 | 10,954,827 |
| 流動資產 | 135,212 | 125,479 | 1,374,200 | 601,985 |
| 非流動負債 | (5,417,656) | (5,206,186) | (2,116,857) | (5,003,329) |
| 流動負債 | (1,183,471) | (976,768) | (13,446,090) | (4,139,432) |
| 淨資產 | 3,569,415 | 3,641,259 | 2,383,719 | 2,414,051 |
| 本集團應佔淨資產 | 1,213,601 | 1,238,028 | 476,744 | 482,810 |
| 其他 | 227,747 | 228,156 | - | - |
| 本集團應佔權益的賬面價值 | 1,441,348 | 1,466,184 | 476,744 | 482,810 |
| 截至12月31日止年度： | | | | |
| 收入 | 1,308,852 | 853,783 | 830,648 | 608,840 |
| 經營(虧損)／利潤 | (66,940) | (33,702) | 69,669 | 306,136 |
| 其他綜合收益 | - | - | - | - |
| 綜合收益合計 | (66,940) | (33,702) | 69,669 | 306,136 |
| 已收聯營公司股利 | - | - | 20,000 | - |

21. 投資於聯營公司(續)

| 名稱 | 巴新鐵路公司 | |
|------------------|-------------|-------------|
| | 2015年 | 2014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 | 6,217,425 | 5,974,218 |
| 流動資產 | 1,813,424 | 1,867,654 |
| 非流動負債 | (5,152,668) | (5,087,854) |
| 流動負債 | (305,588) | (180,806) |
| 淨資產 | 2,572,593 | 2,573,212 |
| 本集團應佔淨資產 | 514,519 | 514,642 |
| 其他 | 119,295 | 120,420 |
| 本集團應佔權益的賬面價值 | 633,814 | 635,062 |
| 截至12月31日止年度： | | |
| 收入 | 6,738 | 14,008 |
| 經營虧損 | (6,240) | (9,148) |
| 其他綜合收益 | — | — |
| 綜合收益合計 | (6,240) | (9,148) |
| 已收聯營公司股利 | — | — |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

21. 投資於聯營公司(續)

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。

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 於12月31日： 權益的賬面價值 | 1,485,647 | 1,009,446 |
| 截至12月31日止年度： 經營利潤 | 193,888 | 86,283 |
| 其他綜合收益 | — | — |
| 綜合收益合計 | 193,888 | 86,283 |

22. 投資於合營公司

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 非上市投資： 應佔權益的賬面價值 | 5,575,810 | 5,653,654 |

於2015年12月31日，本集團合營公司之詳情如下：

| 名稱 | 註冊成立/ 註冊地點 | 註冊及 實收資本 人民幣千元 | 所佔權益百分比 | | 主要業務 |
|----------|---------------|----------------------|---------|-----|----------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 蔚州能源綜合公司 | 中國 | 1,019,014 | 50% | — | 火力發電 |
| 蔚州礦業公司 | 中國 | 1,079,157 | 34% | 15% | 煤炭開採及經銷 |
| 長灘煤炭公司 | 中國 | 50,000 | 40% | — | 煤炭開採及經銷 |
| 寧德核電公司 | 中國 | 10,116,000 | 44% | — | 核電站建設及經營 |

22. 投資於合營公司(續)

下表列示本集團重大合營公司的信息。此等合營公司按權益法於合併財務報表核算。財務信息概要根據合營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 | |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2015年 | 2014年 | 2015年 | 2014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 | 3,316,939 | 2,587,054 | 5,836,633 | 5,600,180 |
| 流動資產 | 186,622 | 130,270 | 268,631 | 640,820 |
| 非流動負債 | (2,263,476) | (360,000) | (1,580,919) | (2,630,173) |
| 流動負債 | (568,441) | (1,679,466) | (3,208,524) | (1,923,160) |
| 淨資產 | 671,644 | 677,858 | 1,315,821 | 1,687,667 |
| 本集團應佔淨資產 | 335,822 | 338,929 | 644,752 | 826,957 |
| 其他 | - | - | (182,949) | (243,784) |
| 本集團應佔權益的賬面價值 | 335,822 | 338,929 | 461,803 | 583,173 |
| 包括在流動資產的現金及現金等價物 | 38,242 | 24,961 | 17,271 | 201,706 |
| 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) | (2,197,113) | (953,920) |
| 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) | (2,263,476) | (360,000) | (1,353,453) | (1,622,100) |
| 截至12月31日止年度： | | | | |
| 收入 | 144,991 | 184,497 | 2,392,915 | 5,142,483 |
| 折舊及攤銷 | (18,127) | (18,238) | (146,650) | (219,898) |
| 利息收入 | 108 | 76 | 1,014 | 1,121 |
| 利息費用 | (53,583) | (54,669) | (26,452) | (56,321) |
| 所得稅(費用)／抵免 | - | (513) | 10,005 | (34,644) |
| 經營虧損及綜合收益合計 | (157,166) | (137,582) | (356,166) | (361,073) |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

22. 投資於合營公司(續)

| 名稱 | 長灘煤炭公司 | | 寧德核電公司 | |
|---|----------------|---------|---------------------|--------------|
| | 2015年 | 2014年 | 2015年 | 2014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 | 205 | 14 | 49,860,697 | 49,306,828 |
| 流動資產 | 49,756 | 50,000 | 6,039,071 | 5,146,998 |
| 非流動負債 | – | – | (40,865,132) | (36,744,453) |
| 流動負債 | (4) | (14) | (4,253,601) | (6,959,981) |
| 淨資產 | 49,957 | 50,000 | 10,781,035 | 10,749,392 |
| 本集團應佔淨資產 | 19,983 | 20,000 | 4,743,655 | 4,729,732 |
| 其他 | 80,000 | 80,000 | (65,453) | (98,180) |
| 本集團應佔權益的賬面價值 | 99,983 | 100,000 | 4,678,202 | 4,631,552 |
| 包括在流動資產的現金及現金等價物 | 47,447 | 46,092 | 335,323 | 377,558 |
| 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) | – | – | (1,173,543) | (6,270,936) |
| 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) | – | – | (40,501,839) | (36,521,084) |
| 截至12月31日止年度： | | | | |
| 收入 | – | – | 6,684,012 | 3,981,182 |
| 折舊及攤銷 | – | – | (1,151,234) | (680,393) |
| 利息費用 | (38) | – | (1,731,338) | (1,260,401) |
| 所得稅抵免 | – | – | 1,013 | – |
| 經營(虧損)／利潤及綜合收益合計 | (43) | – | 1,379,671 | 596,900 |
| 已收合營公司股利 | – | – | 742,893 | 121,760 |

23. 可供出售金融資產

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 權益證券，按公允價值 | | |
| 在香港境內上市 | 169,029 | 194,864 |
| 在香港境外上市 | – | 197,824 |
| 上市證券的市場價值 | 169,029 | 392,688 |
| 非上市權益證券，按成本 | 4,833,645 | 4,653,600 |
| 減：減值損失 | (24,078) | (24,078) |
| | 4,809,567 | 4,629,522 |
| | 4,978,596 | 5,022,210 |

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。

24. 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2015年，無(2014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2015年12月31日止年度

24. 遞延住房福利(續)

| | 人民幣千元 |
|--|---------|
| 成本 | |
| 於2014年1月1日、2014年12月31日、2015年1月1日及2015年12月31日 | 653,269 |
| 累計攤銷 | |
| 於2014年1月1日 | 604,242 |
| 本年攤銷 | 24,738 |
| 於2014年12月31日及2015年1月1日 | 628,980 |
| 本年攤銷 | 20,929 |
| 於2015年12月31日 | 649,909 |
| 賬面價值 | |
| 於2015年12月31日 | 3,360 |
| 於2014年12月31日 | 24,289 |

25. 對聯營公司的長期委託貸款

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 對聯營公司的委託貸款 | 121,778 | 435,889 |
| 減：對聯營公司的長期委託貸款的流動部分 | – | (335,706) |
| | 121,778 | 100,183 |

於2015年12月31日，對聯營公司的長期委託貸款的年利率4.75%至6.00%(2014年：為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2年及3年(2014年：3年)以內。

26. 其他非流動資產

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|----------------|------------------|------------------|
| 長期應收款 | 237,217 | 274,404 |
| 長期待攤費用 | 679,906 | 821,437 |
| 其他 | 221,029 | 368,030 |
| | 1,138,152 | 1,463,871 |
| 減：其他非流動資產的流動部分 | (63,360) | (50,278) |
| | 1,074,792 | 1,413,593 |

27. 存貨

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|------|------------------|------------------|
| 原材料 | 2,610,511 | 2,779,254 |
| 庫存商品 | 998,556 | 696,000 |
| 其他 | 248,714 | 269,166 |
| | 3,857,781 | 3,744,420 |

28. 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：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|---------|------------------|-------------------|
| 應收第三方賬款 | 7,278,013 | 9,468,926 |
| 應收第三方票據 | 516,622 | 504,789 |
| 應收關聯方賬款 | 65,054 | 31,109 |
| | 7,859,689 | 10,004,824 |

本集團一般授予地方電網公司客戶和煤炭採購客戶約一個月的信用期，信用期分別從銷售當月末和交易確認後開始計算。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

28. 應收賬款及應收票據(續)

應收賬款及應收票據之賬齡分析如下：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-------|------------------|-------------------|
| 一年以內 | 7,165,522 | 9,059,461 |
| 一年至兩年 | 408,095 | 682,669 |
| 兩年至三年 | 134,081 | 61,826 |
| 三年以上 | 151,991 | 200,868 |
| | 7,859,689 | 10,004,824 |

於2015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35及42。

應收賬款及應收票據壞賬準備對賬：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 於1月1日 | 342,712 | 4,692 |
| 本年壞賬準備 | 341,427 | 338,020 |
| 於12月31日 | 684,139 | 342,712 |

於2015年12月31日，應收賬款及應收票據人民幣694,167千元(2014年：人民幣945,363千元)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：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 一年至兩年 | 408,095 | 682,669 |
| 兩年至三年 | 134,081 | 61,826 |
| 三年以上 | 151,991 | 200,868 |
| | 694,167 | 945,363 |

29. 預付賬款及其他應收款

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|----------------|--------------------|------------------|
| 預付賬款 | | |
| 預付燃料及材料款 | 158,998 | 275,905 |
| 預付工程款 | 23,797 | 5,138 |
| 待抵扣增值稅 | 4,854,850 | 4,700,913 |
| 待抵扣其他稅款 | 10,759 | 24,952 |
| 預付關聯方款項 | 48,138 | 54,905 |
| 預付運輸費用 | 49,317 | 22,444 |
| 其他 | 137,835 | 182,864 |
| | 5,283,694 | 5,267,121 |
| 其他應收款 | | |
| 代墊工程款 | 358,769 | 743,813 |
| 應收物業、廠房及設備處置收入 | 149,746 | 81,082 |
| 員工備用金 | 4,208 | 7,776 |
| 職工住房維修基金 | 16,669 | 21,513 |
| 銷售材料應收款 | 30,707 | 101,667 |
| 應收關聯方款項 | 84,257 | 6,071 |
| 其他保證金 | 174,353 | 108,936 |
| 應收股利 | 783,985 | 444,125 |
| 政府補助應收款 | 298,158 | 257,919 |
| 應收回預付燃料款 | 1,657,711 | 991,003 |
| 應收工程轉讓款 | 249,933 | — |
| 其他 | 774,801 | 768,238 |
| | 4,583,297 | 3,532,143 |
| 壞賬準備 | (1,349,078) | (470,140) |
| | 3,234,219 | 3,062,003 |
| | 8,517,913 | 8,329,124 |

其他應收款壞賬準備對賬：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|---------|------------------|----------------|
| 於1月1日 | 470,140 | 41,929 |
| 本年壞賬準備 | 907,770 | 437,366 |
| 壞賬準備回撥 | (28,832) | (9,155) |
| 於12月31日 | 1,349,078 | 470,140 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

30. 對關聯方的短期委託貸款

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 對一家合營公司的委託貸款(i) | – | 803,170 |
| 對一家同集團子公司的委託貸款(ii) | – | 10,000 |
| | – | 813,170 |

註：

- (i) 於2014年12月31日，對一家合營公司的短期委託貸款的年利率為6.336%至6.653%及此等貸款無抵押或擔保。
- (ii) 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。

31. 現金及現金等價物及限制存款

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|--------------|------------------------|------------------------|
| 銀行存款 | 838,522 | 2,824,054 |
| 大唐財務存款 | 4,735,155 | 2,463,508 |
| 現金 | 214 | 936 |
| 包括在銀行存款的限制存款 | 5,573,891 (374,574) | 5,288,498 (275,223) |
| 現金及現金等價物 | 5,199,317 | 5,013,275 |

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：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-----|----------------|----------------|
| 人民幣 | 5,530,223 | 5,098,760 |
| 美元 | 32,379 | 159,319 |
| 港幣 | 11,121 | 29,606 |
| 歐元 | – | 21 |
| 印尼盾 | 168 | 792 |
| | 5,573,891 | 5,288,498 |

32. 股本

| | 股數 | | | 金額 | | |
|--|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| | A股(i) 千股 | H股(i) 千股 | 合計 千股 | A股 人民幣千元 | H股 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
| 已註冊、發行及繳足： 每股面值人民幣1元 (2014年：人民幣1元) | | | | | | |
| 於2014年1月1日、 2014年12月31日、 2015年1月1日及 2015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。

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2015年12月31日的負債比率為79.39%(2014年：79.37%)。

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。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

33. 本公司財務狀況表及儲備變動

(a) 本公司財務狀況表

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 資產 | | |
| 非流動資產 | | |
| 物業、廠房及設備 | 16,640,323 | 16,153,812 |
| 投資性房地產 | 216,899 | 225,125 |
| 無形資產 | 50,545 | 42,754 |
| 投資於子公司 | 35,703,018 | 35,653,506 |
| 投資於聯營公司 | 6,105,564 | 5,641,388 |
| 投資於合營公司 | 5,781,718 | 5,506,268 |
| 可供出售金融資產 | 4,102,472 | 3,922,427 |
| 遞延住房福利 | – | 2,280 |
| 對子公司的長期委託貸款 | 4,954,222 | 10,736,079 |
| 對一家聯營公司的長期委託貸款 | 101,662 | 100,183 |
| 遞延稅項資產 | 151,377 | 146,344 |
| 其他非流動資產 | 183,456 | 183,456 |
| 非流動資產合計 | 73,991,256 | 78,313,622 |
| 流動資產 | | |
| 存貨 | 161,847 | 268,306 |
| 應收賬款及應收票據 | 1,237,836 | 1,497,751 |
| 預付賬款及其他應收款 | 2,163,766 | 1,610,378 |
| 對子公司的短期委託貸款 | 4,736,378 | 4,718,335 |
| 對關聯方的短期委託貸款 | – | 803,170 |
| 其他非流動資產的流動部分 | 4,900,000 | 4,335,706 |
| 現金及現金等價物 | 1,393,358 | 2,179,471 |
| 流動資產合計 | 14,593,185 | 15,413,117 |
| 資產合計 | 88,584,441 | 93,726,739 |

33. 本公司財務狀況表及儲備變動(續)

(a) 本公司財務狀況表(續)

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|----------------|--------------------|--------------------|
| 權益及負債 | | |
| 權益 | | |
| 股本 | 13,310,038 | 13,310,038 |
| 儲備 | 28,307,864 | 26,994,647 |
| 留存收益 | | |
| 擬派股利 | 2,262,706 | 1,730,305 |
| 其他 | 2,213,673 | 858,350 |
| 權益合計 | 46,094,281 | 42,893,340 |
| 非流動負債 | | |
| 長期借款 | 8,250,000 | 14,912,600 |
| 長期債券 | 15,410,018 | 15,394,158 |
| 遞延收入 | 533,496 | 483,835 |
| 其他非流動負債 | 14,000 | 21,000 |
| 非流動負債合計 | 24,207,514 | 30,811,593 |
| 流動負債 | | |
| 應付賬款及預提費用 | 2,488,830 | 3,054,982 |
| 應付稅金 | 121,342 | 289,455 |
| 短期借款 | 800,000 | 500,000 |
| 短期融資券 | 14,215,474 | 11,000,000 |
| 非流動負債的流動部分 | 657,000 | 5,177,369 |
| 流動負債合計 | 18,282,646 | 20,021,806 |
| 負債合計 | 42,490,160 | 50,833,399 |
| 權益及負債合計 | 88,584,441 | 93,726,739 |
| 淨流動負債 | (3,689,461) | (4,608,689) |

經董事會於二零一六年三月二十九日批准並由董事代表簽署：

吳靜

應學軍

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

33. 本公司財務狀況表及儲備變動(續)

(b) 本公司儲備變動

| | 資本公積 | 法定盈餘 公積金 | 任意盈餘 公積金 | 限制性 儲備 | 其他儲備 | 留存收益 | 合計 |
|--------------|-----------|-------------|-------------|-----------|-------|-------------|-------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2014年1月1日 | 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 |
| 於2015年1月1日 | 9,982,310 | 4,573,185 | 12,432,852 | 2,280 | 4,020 | 2,588,655 | 29,583,302 |
| 本年綜合收益合計 | - | - | - | - | - | 4,931,246 | 4,931,246 |
| 使用限制性儲備 | - | - | - | (2,280) | - | 2,280 | - |
| 提取盈餘公積金 | - | 457,146 | 858,351 | - | - | (1,315,497) | - |
| 已付股利 | - | - | - | - | - | (1,730,305) | (1,730,305) |
| 於2015年12月31日 | 9,982,310 | 5,030,331 | 13,291,203 | - | 4,020 | 4,476,379 | 32,784,243 |

34. 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) 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。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

34. 儲備(續)

(b) 儲備性質及用途(續)

(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。

(c) 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。

35. 長期借款

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|--------|--------------------|--------------------|
| 長期銀行借款 | 124,119,908 | 136,790,681 |
| 其他長期借款 | 18,585,503 | 14,134,183 |
| | 142,705,411 | 150,924,864 |

長期借款的償還如下：

| | 2015年 | | | 2014年 | | |
|----------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | 長期銀行 借款 | 其他長期 借款 | 合計 | 長期銀行 借款 | 其他長期 借款 | 合計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 一年以內 | 11,199,286 | 1,444,913 | 12,644,199 | 12,290,426 | 942,799 | 13,233,225 |
| 一年以上，但不超過兩年 | 13,558,244 | 1,317,909 | 14,876,153 | 14,602,765 | 1,642,300 | 16,245,065 |
| 兩年以上，但不超過五年 | 41,662,380 | 13,342,181 | 55,004,561 | 54,824,846 | 8,093,343 | 62,918,189 |
| 五年以上 | 57,699,998 | 2,480,500 | 60,180,498 | 55,072,644 | 3,455,741 | 58,528,385 |
| | 124,119,908 | 18,585,503 | 142,705,411 | 136,790,681 | 14,134,183 | 150,924,864 |
| 減：12個月內到期應付款項 (於流動負債列示) | (11,199,286) | (1,444,913) | (12,644,199) | (12,290,426) | (942,799) | (13,233,225) |
| 12個月後到期應付款項 | 112,920,622 | 17,140,590 | 130,061,212 | 124,500,255 | 13,191,384 | 137,691,639 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

35. 長期借款(續)

長期借款的分類如下：

| | 2015年 | | | 2014年 | | |
|----------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| | 長期銀行 借款 | 其他長期 借款 | 合計 | 長期銀行 借款 | 其他長期 借款 | 合計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 抵押借款 | 33,670,942 | - | 33,670,942 | 41,774,669 | - | 41,774,669 |
| 擔保借款 | 9,605,743 | 13,619,562 | 23,225,305 | 11,356,610 | 8,729,949 | 20,086,559 |
| 信用借款 | 80,843,223 | 4,965,941 | 85,809,164 | 83,659,402 | 5,404,234 | 89,063,636 |
| | 124,119,908 | 18,585,503 | 142,705,411 | 136,790,681 | 14,134,183 | 150,924,864 |
| 減：12個月內到期應付款項 (於流動負債列示) | | | | | | |
| 抵押借款 | (2,189,422) | - | (2,189,422) | (3,256,986) | - | (3,256,986) |
| 擔保借款 | (1,424,940) | (199,708) | (1,624,648) | (1,483,681) | (163,979) | (1,647,660) |
| 信用借款 | (7,584,924) | (1,245,205) | (8,830,129) | (7,549,759) | (778,820) | (8,328,579) |
| | (11,199,286) | (1,444,913) | (12,644,199) | (12,290,426) | (942,799) | (13,233,225) |
| 非流動部分 | | | | | | |
| 抵押借款 | 31,481,520 | - | 31,481,520 | 38,517,683 | - | 38,517,683 |
| 擔保借款 | 8,180,803 | 13,419,854 | 21,600,657 | 9,872,929 | 8,565,970 | 18,438,899 |
| 信用借款 | 73,258,299 | 3,720,736 | 76,979,035 | 76,109,643 | 4,625,414 | 80,735,057 |
| | 112,920,622 | 17,140,590 | 130,061,212 | 124,500,255 | 13,191,384 | 137,691,639 |

35. 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：

| | 2015年 | | | 2014年 | | |
|-----|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | 長期銀行 借款 | 其他長期 借款 | 合計 | 長期銀行 借款 | 其他長期 借款 | 合計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 人民幣 | 123,653,692 | 18,285,941 | 141,939,633 | 136,651,307 | 13,695,965 | 150,347,272 |
| 美元 | 443,140 | 299,562 | 742,702 | 139,374 | 409,949 | 549,323 |
| 歐元 | 23,076 | - | 23,076 | - | 28,269 | 28,269 |
| | 124,119,908 | 18,585,503 | 142,705,411 | 136,790,681 | 14,134,183 | 150,924,864 |

於12月31日長期借款的年利率如下：

| | 2015年 | 2014年 |
|--------|-------------|-------------|
| 長期銀行借款 | 3.00%至6.80% | 5.23%至7.14% |
| 其他長期借款 | 1.13%至6.61% | 1.13%至6.55% |

長期借款人民幣14,103,656千元(2014年：人民幣14,863,850千元)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。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

35. 長期借款(續)

於2015年12月31日，長期銀行借款人民幣1,750,000千元(2014年：人民幣1,746,000千元)以下資產作為抵押：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 物業、廠房及設備 | 3,814,509 | 3,872,135 |

於2015年12月31日，長期銀行借款人民幣31,920,942千元(2014年：人民幣40,028,669千元)以本集團以下列資產作為質押/抵押：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 電費收費權 | 4,151,687 | 4,086,474 |
| 其他 | 1,082,202 | 1,136,725 |
| | 5,233,889 | 5,223,199 |

於2015年12月31日，長期銀行借款人民幣9,605,743千元(2014年：人民幣11,356,610千元)由以下各方提供擔保：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 本公司 | 7,665,747 | 8,942,345 |
| 本公司的部分子公司 | 16,000 | 20,000 |
| 中國大唐 | 1,680,000 | 2,100,000 |
| 子公司的部分非控制股東 | 179,696 | 222,825 |
| 其他 | 64,300 | 71,440 |
| | 9,605,743 | 11,356,610 |

35. 長期借款(續)

於2015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(2014年：人民幣794,600千元)乃無抵押及帶年息3.60%至5.40%(2014年：3.60%至5.40%)。

於2015年12月31日，自大唐財務借入的其他長期借款人民幣2,926,300千元(2014年：人民幣3,813,800千元)乃無抵押及帶年息4.35%至5.97%(2014年：5.54%至6.15%)。

於2015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(2014年：人民幣30,000千元)乃無抵押及帶年息4.75%(2014年：6.40%)。

於2015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299,562千元(2014年：人民幣409,949千元)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2015年12月31日，另一筆其他長期借款人民幣3,000,000千元(2014年：人民幣3,000,000千元)也由中國大唐提供擔保。

於2015年12月31日，其他長期借款人民幣10,320,000千元(2014年：人民幣5,320,000千元)由本公司提供擔保。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

36. 長期債券

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 中期票據(i) | 3,474,661 | 3,467,532 |
| 公司債券(ii) | 11,935,357 | 11,926,626 |
| 非公開定向債務融資工具(iii) | – | 4,995,369 |
| 離岸人民幣債券(iv) | – | 497,909 |
| | 15,410,018 | 20,887,436 |
| 減：12個月內到期應付款項(於流動負債列示) | – | (5,493,278) |
| 12個月後到期應付款項 | 15,410,018 | 15,394,158 |

註：

- (i) 中期票據乃本公司於2014年8月22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(2014年：人民幣35億元)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%(2014年：5.20%)及5.41%(2014年：5.41%)。於2015年12月31日，此等票據應計利息為人民幣65,639千元(2014年：人民幣65,819千元)。
- (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(2014年：120億元)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2015年12月31日，此等債券應計利息為人民幣307,541千元(2014年：人民幣308,384千元)。
- (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2015年12月31日，此等債務融資工具應計利息為零(2014年：人民幣179,540千元)。
- (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2015年12月31日，此等債券應計利息為零(2014年：人民幣2,166千元)。

37. 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及部分售後融資租回資產的出售所得款項與賬面價值的差額。

38. 遞延稅項

以下為本集團所確認的遞延稅項資產(經抵銷前)：

| | 可抵扣稅務 | | 內部未實現 | 折舊 | 政府補貼 | 資產減值 | 其他 | 合計 |
|----------------------------|-------|-----------|---------|--------|---------|-----------|----------|-----------|
| | 資產評估 | 虧損 | 利潤 | | | | | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2014年1月1日 | 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日及 2015年1月1日 | 4,491 | 191,818 | 642,026 | 39,648 | 192,478 | 232,454 | 112,611 | 1,415,526 |
| (計入)/貸記本年損益 | (209) | (140,398) | 69,570 | 2,955 | (6,059) | (144,569) | (14,243) | (232,953) |
| 於2015年12月31日 | 4,282 | 51,420 | 711,596 | 42,603 | 186,419 | 87,885 | 98,368 | 1,182,573 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

38. 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 金融資產 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2014年1月1日 | 625,264 | 6,924 | 23,061 | 5,155 | 11,443 | 5,564 | 677,411 |
| (貸記)/計入本年損益 | (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日及2015年1月1日 | 595,312 | 4,552 | 24,350 | 2,658 | 41,256 | 5,390 | 673,518 |
| (貸記)/計入本年損益 | (22,583) | (2,373) | 2,961 | (2,616) | - | (492) | (25,103) |
| 貸記本年其他綜合收益 | - | - | - | - | (40,304) | (1,126) | (41,430) |
| 於2015年12月31日 | 572,729 | 2,179 | 27,311 | 42 | 952 | 3,772 | 606,985 |

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：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 遞延稅項資產 | 1,182,573 | 1,386,234 |
| 遞延稅項負債 | (606,985) | (644,226) |
| | 575,588 | 742,008 |

38. 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10,722,227千元(2014年：人民幣9,045,546千元)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：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-------|-------------------|------------------|
| 2015年 | – | 273,786 |
| 2016年 | 302,065 | 531,031 |
| 2017年 | 377,763 | 430,902 |
| 2018年 | 2,302,650 | 2,304,836 |
| 2019年 | 3,209,194 | 5,504,991 |
| 2020年 | 4,530,555 | – |
| | 10,722,227 | 9,045,546 |

39. 預計負債

| | 訴訟 人民幣千元 | 礦坑棄置及 環境清理 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|--------------|----------------|------------------------|----------------|
| 於2015年1月1日 | – | 42,191 | 42,191 |
| 預計負債 | 328,588 | – | 328,588 |
| 現值的改變 | – | 1,359 | 1,359 |
| 於2015年12月31日 | 328,588 | 43,550 | 372,138 |

訴訟預計負債乃銀行向本集團有關本集團一家子公司的一家供應商以應收賬款作保理貸款所作出法律索償。此預計負債是基於收到的法律意見所作出的。

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2015年12月31日止年度

40. 其他非流動負債

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 應付融資租賃款 | 21,429,012 | 11,771,745 |
| 其他 | 2,079,792 | 2,172,960 |
| | 23,508,804 | 13,944,705 |
| 減：12個月內到期應付款項(於流動負債列示) | (4,023,660) | (2,564,319) |
| | 19,485,144 | 11,380,386 |

應付融資租賃款

| | 最低租賃付款額 | | 最低租賃付款額現值 | |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
| 一年以內 | 3,622,653 | 2,964,436 | 2,684,119 | 2,361,152 |
| 第二年至第五年內(包括首尾兩年) | 18,446,766 | 8,411,382 | 15,987,558 | 6,816,302 |
| 第五年後 | 3,017,099 | 2,690,235 | 2,757,335 | 2,594,291 |
| | 25,086,518 | 14,066,053 | 21,429,012 | 11,771,745 |
| 減：未來融資費用 | (3,657,506) | (2,294,308) | 不適用 | 不適用 |
| 租賃負債現值 | 21,429,012 | 11,771,745 | 21,429,012 | 11,771,745 |
| 減：12個月內到期應付款項 (於流動負債列示) | | | (2,684,119) | (2,361,152) |
| 12個月後到期應付款項 | | | 18,744,893 | 9,410,593 |

40. 其他非流動負債(續)

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8年(2014年：9年)。於2015年12月31日，平均實際借款年利率為4.95%(2014年：5.98%)。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。

本集團的應付融資租賃款人民幣2,521,800千元(2014年：人民幣2,473,085千元)以下列資產作為質押／抵押：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 保證金(在融資租賃最後一筆付款結算後予以退回) | 127,836 | 127,836 |
| 電費收費權 | 101,685 | 86,618 |
| | 229,521 | 214,454 |

於2015年12月31日，對聯營公司的應付融資租賃款人民幣6,253,177千元(2014年：人民幣5,042,227千元)乃無抵押及帶年息4.41%至5.87%(2014年：5.40%至7.47%)。

於2015年12月31日，對中國大唐一家子公司的應付融資租賃款人民幣351,615千元(2014年：無)乃無抵押及帶年息4.56%至4.96%(2014年：無)。

於2015年12月31日，應付融資租賃款人民幣7,936,935千元(2014年：無)及人民幣9,387,180千元(2014年：無)分別由中國大唐及本公司提供擔保。

於2015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22,325千元(2014年：人民幣40,167千元)。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

41. 應付賬款及預提費用

| | 2015年 人民幣千元 | 2014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 | 7,087,569 | 10,006,589 |
| 應付關聯方燃料及材料款 | 554,146 | 170,332 |
| 應付第三方票據 | 1,495,939 | 2,109,388 |
| 應付關聯方票據 | 600,000 | 200,000 |
| | 9,737,654 | 12,486,309 |
| 應付第三方工程款 | 11,281,741 | 8,419,241 |
| 應付關聯方工程款 | 507,312 | 676,683 |
| 應付收購款 | 101,779 | 101,779 |
| 預收第三方款項 | 289,308 | 298,985 |
| 預收關聯方款項 | 13,477 | 15,027 |
| 應付工資及福利費 | 117,919 | 166,798 |
| 應付利息 | 609,980 | 1,049,234 |
| 其他應付關聯方款項 | 1,070,021 | 586,262 |
| 其他 | 3,874,072 | 4,827,178 |
| | 27,603,263 | 28,627,496 |

應付賬款及應付票據之賬齡分析如下：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-------|------------------|-------------------|
| 一年以內 | 8,270,774 | 10,375,066 |
| 一年至兩年 | 575,759 | 1,318,491 |
| 兩年至三年 | 524,844 | 349,168 |
| 三年以上 | 366,277 | 443,584 |
| | 9,737,654 | 12,486,309 |

42. 短期借款

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|--------|-------------------|-------------------|
| 短期銀行借款 | 11,807,757 | 11,895,634 |
| 其他短期借款 | 2,978,000 | 1,857,500 |
| | 14,785,757 | 13,753,134 |

短期借款的分類如下：

| | 2015年 | | | 2014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 |
| 擔保借款 | 4,180,000 | - | 4,180,000 | 320,000 | - | 320,000 |
| 信用借款 | 7,627,757 | 2,978,000 | 10,605,757 | 11,105,137 | 1,857,500 | 12,962,637 |
| | 11,807,757 | 2,978,000 | 14,785,757 | 11,895,634 | 1,857,500 | 13,753,134 |

本集團之短期借款之賬面價值由以下貨幣構成：

| | 2015年 | | | 2014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 | 11,795,082 | 2,978,000 | 14,773,082 | 11,525,831 | 1,857,500 | 13,383,331 |
| 美元 | 12,675 | - | 12,675 | 369,803 | - | 369,803 |
| | 11,807,757 | 2,978,000 | 14,785,757 | 11,895,634 | 1,857,500 | 13,753,134 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

42. 短期借款(續)

於12月31日短期借款的年利率如下：

| | 2015年 | 2014年 |
|--------|-------------|-------------|
| 短期銀行借款 | 2.00%至6.15% | 1.32%至6.60% |
| 其他短期借款 | 3.92%至5.35% | 5.04%至6.10% |

短期借款人民幣12,809,257千元(2014年：人民幣12,764,134千元)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2015年12月31日，短期銀行借款人民幣為零(2014年：人民幣470,497千元)以部分本集團的電費收費權作為質押。

於2015年12月31日，短期銀行借款人民幣4,180,000千元(2014年：人民幣320,000千元)由本公司提供擔保。

於2015年12月31日，自大唐財務借入的其他短期借款人民幣2,976,000千元(2014年：人民幣1,855,000千元)乃無抵押及帶年息3.92%至5.35%(2014年：5.04%至6.10%)。

43. 短期融資券

於2015年12月31日，短期融資券乃本集團於2015年3月、2015年5月、2015年6月、2015年7月及2015年8月(2014年：2014年7月、2014年8月、2014年10月及2014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3.00%至4.98%(2014年：4.30%至5.50%)，並於12個月內到期。

44. 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

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 稅前利潤 | 6,544,471 | 5,172,316 |
| 調整項目： | | |
| 物業、廠房及設備折舊 | 11,329,960 | 11,432,921 |
| 投資性房地產折舊 | 24,306 | 18,150 |
| 無形資產攤銷 | 51,333 | 57,302 |
| 長期待攤費用攤銷 | 174,308 | 124,848 |
| 遞延收入攤銷 | (1,068,443) | (101,727) |
| 遞延住房福利攤銷 | 20,929 | 24,738 |
| 處置物業、廠房及設備淨收益 | (20,273) | (4,347) |
| 物業、廠房及設備報廢 | 28,848 | 36,179 |
| 利息收入 | (76,585) | (88,881) |
| 財務費用 | 7,783,435 | 8,517,299 |
| 投資收益 | (160,865) | (220,069) |
| 可供出售金融資產減值損失 | 38,672 | 208,992 |
| 物業、廠房及設備減值損失 | 1,332,132 | 2,203,912 |
| 無形資產減值損失 | – | 42,457 |
| 存貨跌價準備 | 347,385 | 15,153 |
| 存貨跌價準備回撥 | (5,555) | – |
| 應收賬款壞賬準備 | 341,427 | 338,020 |
| 其他應收款壞賬準備 | 907,770 | 437,366 |
| 其他應收款壞賬準備回撥 | (28,832) | (9,155) |
| 應佔聯營公司利潤 | (515,041) | (606,547) |
| 應佔合營公司利潤 | (389,595) | (112,703) |
| 其他利得 | (100,619) | (8,391) |
| 流動資金變動前之經營利潤 | 26,559,168 | 27,477,833 |
| 存貨增加 | (536,930) | (77,474) |
| 應收賬款及應收票據減少／(增加) | 1,516,618 | (235,483) |
| 預付賬款及其他應收款(增加)／減少 | (1,043,029) | 521,659 |
| 應付賬款及預提費用增加 | 2,035,350 | 1,019,994 |
| 應付稅金(減少)／增加 | (353,090) | 289,721 |
| 經營活動產生之現金 | 28,178,087 | 28,996,250 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

44. 合併現金流量表附註(續)

(b) 處置子公司

根據2011年11月27日，本集團與寧夏大唐國際大壩發電有限公司(「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，於2015年1月1日前，本集團及另一股東分別向大壩發電公司推薦4名董事及3名董事，本集團取得大壩發電公司的控制權並合併其財務報表。由2015年1月1日起，另一股東及本公司分別向大壩發電公司推薦4名董事及3名董事。因此，本集團對大壩發電公司喪失控制權但保留重大影響。

於2015年3月31日，本集團處置了重慶市駱子塘水電有限公司(「駱子塘水電公司」)69.78%的權益。

於處置日的淨資產的公允價值如下：

| | 大壩發電公司 人民幣千元 | 駱子塘水電公司 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|------------------|-----------------|------------------|-------------|
| 物業、廠房及設備 | 3,534,114 | 82 | 3,534,196 |
| 存貨 | 81,739 | — | 81,739 |
| 應收賬款及應收票據 | 287,090 | — | 287,090 |
| 預付賬款及其他應收款 | 4,661 | — | 4,661 |
| 現金及現金等價物 | 26,985 | 90 | 27,075 |
| 長期借款 | (2,565,500) | — | (2,565,500) |
| 其他非流動負債 | (99,138) | — | (99,138) |
| 應付賬款及預提費用 | (386,498) | (148) | (386,646) |
| 應付稅金 | (5,901) | (2) | (5,903) |
| 短期借款 | (145,000) | — | (145,000) |
| 非流動負債的流動部分 | (397,208) | — | (397,208) |
| 所處置之淨資產 | 335,344 | 22 | 335,366 |
| 非控制權益 | (167,672) | (7) | (167,679) |
| 對該子公司的投資所保留的公允價值 | (167,672) | — | (167,672) |
| 處置一家子公司收益 | — | 452 | 452 |
| 代價合計—以現金方式表收取 | — | 467 | 467 |

44. 合併現金流量表附註(續)

(b) 處置子公司(續)

| | 大壩發電公司 人民幣千元 | 駱子塘水電公司 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|------------------|-----------------|------------------|-------------|
| 就處置所(流失)/流入之淨現金： | | | |
| 已收的現金代價 | – | 467 | 467 |
| 所處置之現金及現金等價物 | (26,985) | (90) | (27,075) |
| | (26,985) | 377 | (26,608) |

(c) 非控制權益撤資

本年度，因本集團一家60.61%子公司非控制股東撤資導致本集團於該子公司的權益增加至100%。撤資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 | 146,796 |
| 非控制權益撤資 | (69,400) |
| 直接於權益中確認的撤資收益 | 77,396 |

(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650,000千元(2014年：人民幣2,402,773千元)是以融資租賃作為融資。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

45. 財務擔保

本集團為聯營公司、合營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、合營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：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|--------|------------------|------------------|
| 聯營公司 | 881,181 | 716,040 |
| 合營公司 | 241,032 | 379,597 |
| 其他被投資方 | – | 12,000 |
| | 1,122,213 | 1,107,637 |

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。

46. 資本性承諾

截至報告期結束時尚未履行且未提撥準備之資本承諾如下：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 物業、廠房及設備 | 19,036,316 | 8,352,953 |
| 權益投資 | – | 45,223 |
| 應佔合營公司資本性承諾 | 908,483 | 1,958,664 |
| | 19,944,799 | 10,356,840 |

47. 租賃承諾

於2015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：

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 一年以內 | 41,893 | 49,113 |
| 第二年至第五年內(包括首尾兩年) | 46,757 | 39,940 |
| 第五年後 | 13,868 | 18,363 |
| | 102,518 | 107,416 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

48. 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營公司及其子公司的重大交易

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 中國大唐集團 | | |
| 清潔發展機制收入 | 10,575 | — |
| 銷售煤炭 | — | 32,967 |
| 銷售脫硫材料 | 182 | 4,083 |
| 銷售脫硫及脫硝資產(i) | 2,019,992 | — |
| 替代發電收入(ii) | 115,242 | 128,259 |
| 提供維修維護服務 | 9,339 | 24,050 |
| 提供脫硫及脫硝服務 | 19,813 | — |
| 提供技術支持服務 | 2,221 | — |
| 購買小機組容量(iii) | 332,223 | — |
| 提供項目管理服務 | 24,184 | — |
| 提供物業管理服務 | 79 | — |
| 採購材料和設備(iv) | 744,944 | 635,768 |
| 採購燃料 | 29,157 | 46,365 |
| 接受工程服務 | — | 61,070 |
| 接受工程招標代理服務 | — | 1,510 |
| 接受工程諮詢服務 | 41,052 | 26,624 |
| 房屋及設備的經營租賃費用 | 22,228 | 22,228 |
| 接受維修維護服務 | 12,240 | 8,950 |
| 接受脫硫及脫硝及技術改造工程服務(v) | 1,474,030 | 1,221,129 |
| 接受設備監理服務 | — | 8,782 |
| 接受技術監理服務(ii) | 44,878 | — |
| 接受技術支持服務 | 20,052 | 4,508 |

48. 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營公司及其子公司的重大交易(續)

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 中國大唐集團(續) | | |
| 接受管理服務 | 23,524 | 3,488 |
| 接受融資租賃服務(ii) | 350,000 | – |
| 取得借款 | – | 43,600 |
| 借款利息費用 | 29,799 | 27,451 |
| 增加委託貸款 | – | 10,000 |
| 委託貸款利息收入 | 413 | 647 |
| 提供代理及保管服務 | 15,807 | 15,563 |
| 清潔發展機制費用 | 2,263 | 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 | 43,503 | 39,185 |
| 接受融資租賃服務(ii) | 3,760,000 | 1,397,286 |
| 租金收入 | 615 | 825 |
| 取得借款 | 11,649,500 | 7,910,000 |
| 借款利息費用(vi) | 328,625 | 302,675 |
| 存款利息收入(ii) | 61,257 | 44,183 |
| 增加委託貸款 | 19,810 | 150,000 |
| 委託貸款利息收入 | 11,847 | 34,427 |
| 本集團的一家聯營公司的一家子公司 | | |
| 採購燃料 | 137,489 | 245,267 |
| 本集團的合營公司 | | |
| 採購燃料 | 191,730 | 360,304 |
| 增加委託貸款 | – | 876,600 |
| 委託貸款利息收入 | 19,098 | 41,451 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

48. 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營公司及其子公司的重大交易(續)

本年度，中國大唐向本公司兩家(2014年：一家)子公司注資合計人民幣747,880千元(2014年：人民幣474,680千元)。

本年度，中國大唐向本公司一家聯營公司注資人民幣1,561,069千元(iii)(2014年：無)。

本年度，本公司向其兩家(2014年：四家)為中國大唐子公司的聯營公司注資合計人民幣184,341千元(2014年：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)。

本年度，本公司跟中國大唐成立了一家子公司，本公司和中國大唐對該子公司的注資金額分別為人民幣20,500千元和人民幣18,090千元。

- (ii) 與中國大唐集團及本集團的聯營公司及合營公司的財務擔保及融資信貸額

| | 2015年 人民幣千元 | 2014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 | 4,859,737 | 5,345,970 |
| 中國大唐為本集團長期債券提供的擔保 | 12,000,000 | 12,000,000 |
| 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 | 881,181 | 716,040 |
| 一家聯營公司提供的綜合授信額度 | 24,000,000 | 24,000,000 |
| 本集團的合營公司 | | |
| 本公司為合營公司長期借款提供的擔保 | 241,032 | 379,597 |

48. 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

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。

截至2015年及2014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10。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2015年及2014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

| | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 基本工資及補貼 | 3,679 | 4,186 |
| 獎金 | 2,841 | 2,610 |
| 退休福利 | 543 | 575 |
| 其他福利 | 1,190 | 1,273 |
| | 8,253 | 8,644 |

董事及監事薪酬的進一步詳情載於合併財務報表附註14。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

48. 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營公司及其子公司的重大餘額

| | 2015年 人民幣千元 | 2014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) | 303,888 | 245,473 |
| 應收賬款 | 65,054 | 31,109 |
| 預付賬款及其他應收款 | 132,372 | 60,953 |
| 應付賬款及預提費用 | 2,108,441 | 1,392,799 |
| 長期借款(包括流動部分) | 794,600 | 794,600 |
| 短期委託貸款 | – | 10,000 |
| 其他非流動負債(包括流動部分) | 351,615 | – |
| 本集團的聯營公司 | | |
| 長期委託貸款(包括流動部分) | 121,778 | 435,889 |
| 預付賬款及其他應收款 | 23 | 23 |
| 短期借款 | 2,976,000 | 1,855,000 |
| 應付賬款及預提費用 | 625,553 | 222,896 |
| 長期借款(包括流動部分) | 2,956,300 | 3,843,800 |
| 其他非流動負債(包括流動部分) | 6,253,177 | 5,042,227 |
| 本集團的一家聯營公司的一家子公司 | | |
| 應付賬款及預提費用 | 10,962 | 32,609 |
| 本集團的合營公司 | | |
| 短期委託貸款 | – | 803,170 |

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35、42、40、25及30。

48. 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2015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123,723,266千元(2014年：人民幣89,381,997千元)及人民幣11,807,757千元(2014年：人民幣11,631,268千元)。

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) 若干涉及合計人民幣2,013,733千元(2014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。
- (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關連交易，有關詳情載於董事會報告「關連交易」一節內。
- (iv) 若干涉及合計人民幣628,243千元(2014年：人民幣615,212千元)及無(2014年：人民幣2,470千元)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852,222千元(2014年：人民幣367,311千元)及人民幣549,123千元(2014年：人民幣652,217千元)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326,815千元(2014年：人民幣300,728千元)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) 此等交易根據上市規則構成關連交易。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

49. 主要子公司

於2015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 | 899,680 | - | 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 |

49. 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 |
| 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 | 825,090 | 51% | - | 火力發電 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

49. 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 | |
| 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 |
| 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 |

49. 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 | 749,900 | 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 | 1,811,616 | 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 |
| 大唐阜新能源化工 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 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

49. 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」)(ii) | 中國 | 258,321 | 40.35% | - | 氧化鋁生產及 銷售 |
| 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% | 煤製天然氣生產 |
| 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% | 煤製天然氣生產 |

49. 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 |
| 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 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

49. 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 | 100,000 | 100% | – | 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 | 1,600 | – | 100% | 粉煤灰銷售 |
| 寧波大唐同舟環保 科技有限公司 (前稱「浙江大唐同舟 環保科技有限責任公司」) | 中國 | 4,000 | – | 100% | 粉煤灰銷售 |
| 天津大唐同舟同信 科技有限公司 | 中國 | 4,000 | – | 100% | 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 | – | 75% | 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 |
| 唐山海港大唐同舟 建材有限公司 | 中國 | 15,000 | – | 52% | 建材貿易 |

49. 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 | 513,090 | — | 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 |
| 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 | 83,000 | — | 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 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

49. 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 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 |
| 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 |
| 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 |
| 內蒙古寶利煤炭有限公司 | 中國 | 50,000 | 70% | - | 煤炭開採 |

49. 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 | |
| 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 | 261,740 | 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 |
| 江西大唐國際新能源 有限公司 | 中國 | 302,330 | 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 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

49. 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 |
| 廣東大唐國際雷州 發電有限責任公司 (「雷州發電公司」)(iii) | 中國 | 註冊資本： 100,000； 實收資本： 74,590 | 34% | - | 建設及經營電廠 |
| 內蒙古大唐國際錫林浩特 發電有限責任公司 | 中國 | 註冊資本： 10,000； 實收資本： 29,760 | 100% | - | 火力發電 |
| 河北大唐國際唐山北郊熱電 有限責任公司 | 中國 | 註冊資本： 20,000； 實收資本： 37,910 | 100% | - | 火力發電及供熱 |

49. 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營企業外，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控制，並且將再生資源公司作為子公司核算。
- (iii) 根據2015年本公司與雷州發電公司的其中一個股東中國大唐(持有雷州發電公司30%的股權)簽署的協議，中國大唐的股東代表及委派的董事在雷州發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，因而本公司取得對雷州發電公司的控制，並且將雷州發電公司作為子公司核算。

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

49. 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 | |
|------------------------|----------------------|---------------|----------------|-----------|
| | 2015年 | 2014年 | 2015年 | 2014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 | 3,564,742 | 3,597,464 | 1,426,131 | 1,794,367 |
| 流動資產 | 438,518 | 594,132 | 535,948 | 360,291 |
| 非流動負債 | (1,219,081) | (1,385,375) | - | (176,000) |
| 流動負債 | (464,552) | (604,764) | (365,676) | (370,215) |
| 淨資產 | 2,319,627 | 2,201,457 | 1,596,403 | 1,608,443 |
| 累計非控制權益 | 1,070,508 | 1,015,972 | 399,101 | 402,110 |
| 截至12月31日止年度： | | | | |
| 收入 | 465,209 | 416,312 | 1,784,627 | 2,218,367 |
| 利潤 | 118,170 | 68,282 | 454,135 | 517,972 |
| 綜合收益合計 | 118,170 | 68,282 | 454,135 | 517,972 |
| 歸屬於非控制權益的利潤 | 54,536 | 31,512 | 113,535 | 129,493 |
| 已付非控制權益股利 | - | - | (116,544) | (77,020) |
| 經營活動產生之現金淨額 | 546,908 | 434,412 | 715,690 | 850,781 |
| 投資活動使用之現金淨額 | (269,299) | (162,611) | (70,995) | (105,509) |
| 融資活動使用之現金淨額 | (286,117) | (262,222) | (646,410) | (746,478) |
| 現金及現金等價物(減少)/增加淨額 | (8,508) | 9,579 | (1,715) | (1,206) |

49. 主要子公司(續)

| 名稱 | 托克托發電公司 | | 神頭發電公司 | |
|------------------------|-------------|-------------|-----------|-----------|
| | 2015年 | 2014年 | 2015年 | 2014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 | 6,656,003 | 10,019,468 | 1,928,777 | 2,351,552 |
| 流動資產 | 2,370,292 | 1,148,944 | 176,196 | 264,842 |
| 非流動負債 | (3,156,621) | (4,783,452) | (154,515) | (650,818) |
| 流動負債 | (1,856,356) | (2,358,720) | (739,256) | (717,728) |
| 淨資產 | 4,013,318 | 4,026,240 | 1,211,202 | 1,247,848 |
| 累計非控制權益 | 1,604,480 | 1,609,998 | 484,480 | 499,139 |
| 截至12月31日止年度： | | | | |
| 收入 | 5,316,543 | 5,953,630 | 1,422,382 | 1,811,416 |
| 利潤 | 1,465,394 | 1,489,265 | 319,325 | 395,524 |
| 綜合收益合計 | 1,465,394 | 1,489,265 | 319,325 | 395,524 |
| 歸屬於非控制權益的利潤 | 585,809 | 595,671 | 127,730 | 158,210 |
| 已付非控制權益股利 | (591,327) | (601,813) | (142,389) | (110,296) |
| 經營活動產生之現金淨額 | 2,547,383 | 2,511,234 | 584,416 | 730,230 |
| 投資活動產生／(使用)之現金淨額 | 1,197,091 | (316,816) | 164,023 | (149,118) |
| 融資活動使用之現金淨額 | (3,617,479) | (2,052,466) | (748,482) | (581,097) |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | 126,995 | 141,952 | (43) | 15 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

49. 主要子公司(續)

| 名稱 | 呂四港發電公司 | | 潮州發電公司 | |
|------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2015年 | 2014年 | 2015年 | 2014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 | 7,411,738 | 8,006,658 | 7,779,468 | 8,596,704 |
| 流動資產 | 906,677 | 1,202,718 | 871,204 | 1,631,719 |
| 非流動負債 | (4,401,314) | (5,001,438) | (2,171,062) | (3,243,898) |
| 流動負債 | (2,159,365) | (2,567,144) | (1,730,688) | (3,467,405) |
| 淨資產 | 1,757,736 | 1,640,794 | 4,748,922 | 3,517,120 |
| 累計非控制權益 | 797,599 | 744,810 | 2,203,915 | 1,618,809 |
| 截至12月31日止年度： | | | | |
| 收入 | 4,320,112 | 4,764,137 | 5,016,486 | 6,059,366 |
| 利潤 | 592,188 | 527,240 | 1,231,802 | 1,412,307 |
| 綜合收益合計 | 592,188 | 527,240 | 1,231,802 | 1,412,307 |
| 歸屬於非控制權益的利潤 | 266,484 | 237,259 | 585,106 | 670,846 |
| 已付非控制權益股利 | (213,861) | (251,858) | – | (626,750) |
| 經營活動產生之現金淨額 | 1,370,691 | 1,873,276 | 1,765,668 | 2,348,673 |
| 投資活動產生／(使用)之現金淨額 | 60,513 | (192,421) | 677,442 | (280,355) |
| 融資活動使用之現金淨額 | (1,502,114) | (1,605,166) | (2,442,987) | (2,068,369) |
| 現金及現金等價物(減少)／增加淨額 | (70,910) | 75,689 | 123 | (51) |

49. 主要子公司(續)

| 名稱 | 寧德發電公司 | | 彭水水電公司 | |
|------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2015年 | 2014年 | 2015年 | 2014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 | 6,309,176 | 6,924,296 | 11,114,376 | 11,740,507 |
| 流動資產 | 746,279 | 969,382 | 264,539 | 230,241 |
| 非流動負債 | (3,269,928) | (4,215,755) | (8,754,656) | (9,479,748) |
| 流動負債 | (2,476,035) | (2,221,167) | (787,389) | (729,507) |
| 淨資產 | 1,309,492 | 1,456,756 | 1,836,870 | 1,761,493 |
| 累計非控制權益 | 684,678 | 714,103 | 662,126 | 634,990 |
| 截至12月31日止年度： | | | | |
| 收入 | 3,381,943 | 4,649,260 | 1,614,969 | 1,615,278 |
| 利潤 | 415,210 | 642,374 | 545,920 | 522,276 |
| 綜合收益合計 | 415,210 | 642,374 | 545,920 | 522,276 |
| 歸屬於非控制權益的利潤 | 203,453 | 314,763 | 196,532 | 188,019 |
| 已付非控制權益股利 | (232,878) | – | (169,396) | (25,457) |
| 經營活動產生之現金淨額 | 1,719,264 | 1,567,838 | 1,381,708 | 1,594,717 |
| 投資活動(使用)／產生之現金淨額 | (101,732) | (210,470) | 46,129 | (274,923) |
| 融資活動使用之現金淨額 | (1,467,357) | (1,344,979) | (1,495,680) | (1,247,842) |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | 150,175 | 12,389 | (67,843) | 71,952 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

49. 主要子公司(續)

| 名稱 | 武隆水電公司 | | 王灘發電公司 | |
|------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2015年 | 2014年 | 2015年 | 2014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 | 6,582,088 | 6,532,912 | 2,673,167 | 2,883,628 |
| 流動資產 | 89,149 | 93,728 | 222,946 | 263,762 |
| 非流動負債 | (4,349,270) | (4,349,200) | (898,334) | (1,037,692) |
| 流動負債 | (528,856) | (506,707) | (1,098,984) | (1,265,632) |
| 淨資產 | 1,793,111 | 1,770,733 | 898,795 | 844,066 |
| 累計非控制權益 | 439,598 | 437,158 | 268,811 | 252,391 |
| 截至12月31日止年度： | | | | |
| 收入 | 796,853 | 795,797 | 1,805,817 | 2,185,877 |
| 利潤 | 223,623 | 237,268 | 387,098 | 366,927 |
| 綜合收益合計 | 223,623 | 237,268 | 387,098 | 366,927 |
| 歸屬於非控制權益的利潤 | 54,787 | 58,130 | 116,130 | 110,078 |
| 已付非控制權益股利 | (52,348) | (20,224) | (99,710) | (49,396) |
| 經營活動產生之現金淨額 | 604,774 | 583,906 | 836,195 | 928,001 |
| 投資活動(使用)／產生之現金淨額 | (100,571) | (266,205) | 61,671 | (134,521) |
| 融資活動使用之現金淨額 | (516,593) | (304,885) | (871,352) | (793,060) |
| 現金及現金等價物(減少)／增加淨額 | (12,390) | 12,816 | 26,514 | 420 |

49. 主要子公司(續)

| 名稱 | 甘孜水電公司 | | 北京大唐燃料 | |
|------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| | 2015年 | 2014年 | 2015年 | 2014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 | 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 | 28,195,104 | 22,467,778 | 65,352 | 264,615 |
| 流動資產 | 332,140 | 35,921 | 4,441,131 | 6,932,904 |
| 非流動負債 | (20,929,568) | (16,712,261) | (328,589) | - |
| 流動負債 | (2,669,956) | (2,337,228) | (3,902,691) | (5,715,752) |
| 淨資產 | 4,927,720 | 3,454,210 | 275,203 | 1,481,767 |
| 累計非控制權益 | 2,339,380 | 1,633,866 | 97,889 | 691,047 |
| 截至12月31日止年度： | | | | |
| 收入 | 153,663 | 5,661 | 11,884,341 | 18,210,265 |
| 利潤／(虧損) | 16,030 | (2,660) | (1,206,564) | (413,738) |
| 綜合收益合計 | 16,030 | (2,660) | (1,206,564) | (413,738) |
| 歸屬於非控制權益的利潤／(虧損) | 7,614 | (1,264) | (593,158) | (206,778) |
| 經營活動產生之現金淨額 | 83,449 | 1,426 | 279,535 | 85,950 |
| 投資活動(使用)／產生之現金淨額 | (3,656,949) | (4,917,575) | 754,076 | (2,652) |
| 融資活動產生／(使用)之現金淨額 | 3,764,359 | 4,577,307 | (1,228,457) | 193,030 |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | 190,859 | (338,842) | (194,846) | 276,328 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

49. 主要子公司(續)

| 名稱 | 烏沙山發電公司 | | 錫林浩特礦業公司 | |
|------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2015年 | 2014年 | 2015年 | 2014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% | 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 | 5,237,675 | 5,638,447 | 12,983,400 | 12,994,738 |
| 流動資產 | 688,793 | 767,654 | 1,862,556 | 1,306,263 |
| 非流動負債 | (198,780) | (509,164) | (9,081,790) | (9,702,962) |
| 流動負債 | (2,862,333) | (3,278,504) | (7,091,963) | (5,192,124) |
| 淨資產／(負債) | 2,865,355 | 2,618,433 | (1,327,797) | (594,085) |
| 累計非控制權益 | 1,404,024 | 1,283,032 | (671,433) | (373,844) |
| 截至12月31日止年度： | | | | |
| 收入 | 4,202,037 | 5,091,413 | 326,367 | 513,220 |
| 利潤／(虧損) | 945,464 | 776,158 | (721,468) | (1,358,855) |
| 綜合收益合計 | 945,464 | 776,158 | (721,468) | (1,358,855) |
| 歸屬於非控制權益的利潤／(虧損) | 463,278 | 380,318 | (285,346) | (552,503) |
| 已付非控制權益股利 | (342,286) | (381,235) | - | (1,590) |
| 經營活動產生／(使用)之現金淨額 | 1,637,510 | 1,725,039 | (1,015,837) | (395,518) |
| 投資活動產生／(使用)之現金淨額 | 19,289 | (139,544) | (450,723) | (489,593) |
| 融資活動(使用)／產生之現金淨額 | (1,659,906) | (1,645,649) | 1,614,607 | 939,323 |
| 現金及現金等價物(減少)／增加淨額 | (3,107) | (60,154) | 148,047 | 54,212 |

49. 主要子公司(續)

| 名稱 | 托克托二電公司 | | 撫州發電公司 | |
|------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2015年 | 2014年 | 2015年 | 2014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% | 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 | 3,931,309 | 3,290,168 | 5,530,481 | 2,657,741 |
| 流動資產 | 169,486 | 274,702 | 522,201 | 25,523 |
| 非流動負債 | (1,891,000) | (1,737,625) | (2,146,000) | (1,053,000) |
| 流動負債 | (683,705) | (628,866) | (1,965,065) | (159,087) |
| 淨資產 | 1,526,090 | 1,198,379 | 1,941,617 | 1,471,177 |
| 累計非控制權益 | 915,654 | 722,621 | 951,392 | 720,876 |
| 截至12月31日止年度： | | | | |
| 收入 | 1,786,096 | 2,045,985 | — | — |
| 利潤 | 532,466 | 510,672 | — | — |
| 綜合收益合計 | 532,466 | 510,672 | — | — |
| 歸屬於非控制權益的利潤 | 319,480 | 306,403 | — | — |
| 已付非控制權益股利 | (267,402) | (262,483) | — | — |
| 經營活動產生之現金淨額 | 1,005,393 | 1,051,614 | — | — |
| 投資活動使用之現金淨額 | (936,647) | (52,112) | (1,954,642) | (1,531,597) |
| 融資活動(使用)／產生之現金淨額 | (69,583) | (998,235) | 1,937,973 | 1,537,224 |
| 現金及現金等價物(減少)／增加淨額 | (837) | 1,267 | (16,669) | 5,627 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

49. 主要子公司(續)

| 名稱 | 多倫煤化工公司 | | 阜新煤製天然氣公司 | |
|------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| | 2015年 | 2014年 | 2015年 | 2014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 | 22,944,279 | 23,754,855 | 14,809,675 | 14,674,412 |
| 流動資產 | 1,373,717 | 912,222 | 688,953 | 691,765 |
| 非流動負債 | (13,556,316) | (13,385,548) | (7,214,506) | (7,638,877) |
| 流動負債 | (15,874,140) | (13,577,208) | (6,544,182) | (4,687,656) |
| 淨(負債)／資產 | (5,112,460) | (2,295,679) | 1,739,940 | 3,039,644 |
| 累計非控制權益 | (2,043,209) | (920,356) | 173,994 | 303,964 |
| 截至12月31日止年度： | | | | |
| 收入 | 981,909 | 1,117,587 | 152 | 139 |
| (虧損)／利潤 | (2,818,867) | (4,866,973) | (1,299,705) | 106 |
| 綜合收益合計 | (2,818,867) | (4,866,973) | (1,299,705) | 106 |
| 歸屬於非控制權益的(虧損)／利潤 | (1,126,713) | (1,944,894) | (129,970) | 10 |
| 經營活動(使用)／產生之現金淨額 | (923,986) | (1,458) | 913 | 141 |
| 投資活動使用之現金淨額 | (163,278) | (168,614) | (836,084) | (1,040,282) |
| 融資活動產生之現金淨額 | 1,082,949 | 166,340 | 877,969 | 660,657 |
| 現金及現金等價物(減少)／增加淨額 | (4,315) | (3,732) | 42,798 | (379,484) |

49. 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 | |
|------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| | 2015年 | 2014年 | 2015年 | 2014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 | 23,881,163 | 22,495,989 | 2,440,997 | 2,461,588 |
| 流動資產 | 1,976,338 | 1,654,243 | 172,998 | 225,886 |
| 非流動負債 | (579,018) | (740,540) | (1,095,924) | (1,097,544) |
| 流動負債 | (20,097,135) | (18,278,241) | (192,873) | (321,196) |
| 淨資產 | 5,181,348 | 5,131,451 | 1,325,198 | 1,268,734 |
| 累計非控制權益 | 2,537,081 | 2,514,411 | 649,347 | 621,680 |
| 截至12月31日止年度： | | | | |
| 收入 | 338,921 | – | 270,215 | 311,304 |
| 利潤／(虧損) | 49,897 | (296) | 56,464 | 50,727 |
| 綜合收益合計 | 49,897 | (296) | 56,464 | 50,727 |
| 歸屬於非控制權益的利潤／(虧損) | 24,446 | (145) | 27,667 | 24,856 |
| 經營活動產生之現金淨額 | 150,329 | – | 281,703 | 264,432 |
| 投資活動使用之現金淨額 | (832,587) | (1,569,761) | (163,927) | (101,231) |
| 融資活動產生／(使用)之現金淨額 | 717,886 | 1,619,660 | (121,265) | (159,246) |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | 35,628 | 49,899 | (3,489) | 3,955 |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

49. 主要子公司(續)

| 名稱 | 福建新能源公司 | | 雲南電力公司 | |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2015年 | 2014年 | 2015年 | 2014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 | 46.36%/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 | 1,244,850 | 1,303,851 | 15,146,977 | 15,143,717 |
| 流動資產 | 120,240 | 115,458 | 700,087 | 442,868 |
| 非流動負債 | (397,200) | (444,700) | (11,206,156) | (10,163,464) |
| 流動負債 | (103,911) | (140,600) | (2,263,083) | (2,736,438) |
| 淨資產 | 863,979 | 834,009 | 2,377,825 | 2,686,683 |
| 累計非控制權益 | 400,541 | 386,646 | 1,018,227 | 1,180,941 |
| 截至12月31日止年度： | | | | |
| 收入 | 172,824 | 162,184 | 1,614,008 | 1,578,427 |
| 利潤/(虧損) | 29,971 | 12,479 | (308,369) | (539,499) |
| 綜合收益合計 | 29,971 | 12,479 | (308,369) | (539,499) |
| 歸屬於非控制權益的利潤/(虧損) | 13,895 | 5,785 | (162,225) | (294,070) |
| 已付非控制權益股利 | - | - | (489) | (9,090) |
| 經營活動產生之現金淨額 | 177,312 | 145,271 | 662,014 | 900,139 |
| 投資活動使用之現金淨額 | (30,370) | (38,991) | (561,724) | (527,508) |
| 融資活動使用之現金淨額 | (102,997) | (121,288) | (110,733) | (381,267) |
| 現金及現金等價物增加/(減少)淨額 | 43,945 | (15,008) | (10,443) | (8,636) |

49. 主要子公司(續)

| 名稱 | 河北新能源公司 | | 准格爾礦業公司 | |
|------------------------|----------------------|---------------|----------------|-----------|
| | 2015年 | 2014年 | 2015年 | 2014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 | 3,442,880 | 3,576,134 | 964,687 | 955,084 |
| 流動資產 | 392,773 | 433,995 | 216,810 | 219,760 |
| 非流動負債 | (1,453,800) | (1,536,890) | (497,374) | (497,374) |
| 流動負債 | (339,693) | (510,267) | (969) | (1,074) |
| 淨資產 | 2,042,160 | 1,962,972 | 683,154 | 676,396 |
| 累計非控制權益 | 981,462 | 943,404 | 324,826 | 322,355 |
| 截至12月31日止年度： | | | | |
| 收入 | 428,666 | 453,366 | 6 | 5 |
| 利潤 | 79,187 | 137,217 | 6,758 | 8,068 |
| 綜合收益合計 | 79,187 | 137,217 | 6,758 | 8,068 |
| 歸屬於非控制權益的利潤 | 38,058 | 65,946 | 2,471 | 1,558 |
| 經營活動產生／(使用)之現金淨額 | 404,026 | 379,326 | (2,544) | (8,540) |
| 投資活動(使用)／產生之現金淨額 | (87,658) | (139,133) | (339) | 1,609 |
| 融資活動使用之現金淨額 | (306,477) | (288,283) | - | - |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | 9,891 | (48,090) | (2,883) | (6,931) |

合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

49. 主要子公司(續)

| 名稱 | 四川金康公司 | |
|--------------------|---------------|---------------|
| | 2015年 | 2014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 | 4,561,405 | 4,424,264 |
| 流動資產 | 101,297 | 84,462 |
| 非流動負債 | (2,382,404) | (2,433,234) |
| 流動負債 | (599,350) | (414,992) |
| 淨資產 | 1,680,948 | 1,660,500 |
| 累計非控制權益 | 766,163 | 756,847 |
| 截至12月31日止年度： | | |
| 收入 | 173,560 | 132,499 |
| 利潤 | 24,235 | 12,920 |
| 綜合收益合計 | 24,235 | 12,920 |
| 歸屬於非控制權益的利潤 | 12,768 | 5,886 |
| 已付非控制權益股利 | (19,785) | (24,562) |
| 經營活動產生之現金淨額 | 134,653 | 100,151 |
| 投資活動使用之現金淨額 | (168,970) | (453,872) |
| 融資活動產生之現金淨額 | 39,082 | 320,986 |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | 4,765 | (32,735) |

50. 報告期後事項

於2016年2月25日，本公司完成了「大唐國際發電股份有限公司2016年度第一期超短期融資券」（「第一期超短期融資券」）的發行。第一期超短期融資券的發行額為人民幣30億元，期限為180天，單位面值為人民幣100元，發行利率2.63%。第一期超短期融資券由中國銀行股份有限公司作為主承銷商及簿記管理人，上海浦東發展銀行股份有限公司作為聯席主承銷商。第一期超短期融資券募集資金將用於本公司償還借款、優化融資結構及降低財務成本。

於2016年3月15日，本公司完成了「大唐國際發電股份有限公司2016年度第二期超短期融資券」（「第二期超短期融資券」）的發行。第二期超短期融資券的發行額為人民幣30億元，期限為178天，單位面值為人民幣100元，發行利率2.42%。第二期超短期融資券由中信銀行股份有限公司作為主承銷商及簿記管理人，中國光大銀行股份有限公司作為聯席主承銷商。第二期超短期融資券募集資金將用於本公司償還借款、優化融資結構及降低財務成本。

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。於2016年3月29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之終止協議。經雙方協商，不再就重組框架協議約定事項繼續履行。經與中國大唐協商，本公司煤化工板塊及相關項目重組事項將由中國大唐主導繼續推進。

境內外財務報表差異

截至2015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 | |
|-------------------------|-----|----------------|----------------|
| | | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
| 國際財務報告準則下的歸屬於本公司擁有人淨資產 | | 45,297,483 | 44,164,881 |
| 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) | (3,360) | (24,289) |
| 煤炭專項基金的會計處理差異 | (c) | (332,996) | (428,957) |
| 有關上述會計準則差異所引起的遞延稅項影響 | | (4,317) | (3,662) |
| 有關上述會計準則差異所引起的非控制權益稅後影響 | | (40,113) | (10,990) |
| 中國會計準則下的歸屬於本公司擁有人淨資產 | | 45,023,163 | 43,803,449 |

| | 註 | 淨利潤 | |
|-------------------------|-----|----------------|----------------|
| | | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 |
| 國際財務報告準則下的歸屬於本公司擁有人本年利潤 | | 2,787,739 | 1,767,417 |
| 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) | 20,929 | 24,738 |
| 煤炭專項基金的會計處理差異 | (c) | 2,707 | 14,619 |
| 有關上述會計準則差異所引起的遞延稅項影響 | | (655) | (1,785) |
| 有關上述會計準則差異所引起的非控制權益稅後影響 | | (1,687) | (6,631) |
| 中國會計準則下的歸屬於本公司擁有人本年淨利潤 | | 2,809,033 | 1,798,358 |

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
應學軍

董事會秘書

應學軍

主要往來銀行

中國境內：

中國工商銀行宣武支行
中華人民共和國
北京市西城區
菜市口大街1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(特殊普通合夥)
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

阿爾法財經印刷有限公司
香港
中環干諾道中41號
盈置大廈7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 |
| 「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 |
| 「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.