



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

股份代號：00991

**產業升級 提質增效**

2016 中期報告



## 目錄

|                           |    |
|---------------------------|----|
| 公司業績.....                 | 2  |
| 管理層討論與分析.....             | 3  |
| 股本及派息.....                | 9  |
| 重大事項.....                 | 11 |
| 購置、出售和贖回公司上市證券.....       | 16 |
| 遵守企業管制常規守則.....           | 17 |
| 遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則..... | 18 |
| 審核委員會.....                | 19 |
| 簡明合併損益及其他綜合收益表.....       | 20 |
| 簡明合併財務狀況表.....            | 22 |
| 簡明合併權益變動表.....            | 24 |
| 簡明合併現金流量表.....            | 25 |
| 簡明合併財務報表附註.....           | 27 |
| 境內外財務報表差異.....            | 43 |

## 經營及財務摘要：

- 經營收入約為人民幣291.99億元，較2015年上半年減少約5.85%。
- 稅前利潤總額約為人民幣34.88億元，較2015年上半年減少約16.35%。
- 可供本公司股東分配的淨利潤約為人民幣17.09億元，較2015年上半年減少約19.08%。
- 本公司股東應佔基本每股盈利約為人民幣0.1284元，較2015年上半年減少人民幣0.0303元／股。

大唐國際發電股份有限公司(「公司」或「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)在此宣佈本公司及其子公司(「本集團」)截至2016年6月30日止6個月期間(「該期間」)摘自按國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的未經審計合併經營結果以及與2015年上半年(「上年同期」)之未經審計合併經營結果的比較。該經營業績已經本公司審核委員會(「審核委員會」)審核及確認。

於該期間，本集團經營收入約為人民幣291.99億元，較上年同期減少約5.85%。稅前利潤總額約為人民幣34.88億元，較上年同期減少約16.35%。可供本公司股東分配的淨利潤約為人民幣17.09億元，比上年同期減少約19.08%。本公司股東應佔基本每股盈利約為人民幣0.1284元，比上年同期減少人民幣0.0303元／股。

# 管理層討論與分析

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。2016年上半年，公司緊緊圍繞價值思維和效益導向理念，面對嚴峻的市場形勢，加快推進結構調整，積極消納積累問題，著力強化依法治企，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。

## (一) 業務回顧

### 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。

- (1) 電力生產保持安全穩定局面。於該期間，公司及子公司已累計完成發電量819.561億千瓦時，同比減少約5.80%；累計完成上網電量777.435億千瓦時，同比減少約5.60%；機組利用小時累計完成1,928小時，同比降低161小時；於該期間，運營機組公司等效可用系數累計完成93.62%。
- (2) 紮實抓好計劃投產項目，發電能力持續提升。於該期間，新增裝機容量1,135兆瓦；其中，江西大唐國際撫州發電有限責任公司(火電)2號機組(裝機容量1,000兆瓦)於2016年4月27日投產，成為公司「十三五」期間首個投產的百萬機組項目，同期新增水電、光伏發電等裝機容量合計135兆瓦。截至2016年6月30日，公司管理裝機容量約43,472.225兆瓦。其中，火電35,170.800兆瓦，約佔80.90%；水電6,125.825兆瓦，約佔14.09%；風電1,875.600兆瓦，約佔4.32%；光伏發電300.000兆瓦，約佔0.69%。

- (3) 重點項目開發取得新突破。於該期間，本公司有4個電源項目合計裝機容量310兆瓦獲得正式核准，具體包括：
- 光伏項目： 大唐國際內蒙古正鑲白旗50兆瓦光伏發電項目，江西大唐國際吉山50兆瓦光伏發電項目。
- 水電項目： 李仙江戈蘭灘水電站一期工程增容60兆瓦項目，李仙江戈蘭灘水電站二期150兆瓦水電項目。
- (4) 節能減排指標持續優化。於該期間，本公司完成供電煤耗296.67克／千瓦時，同比降低8.04克／千瓦時；發電廠用電率累計完成3.49%，同比降低0.49個百分點；脫硫設備投運率、脫硫綜合效率分別累計完成100.00%和97.67%；脫硝設備投運率、脫硝綜合效率分別累計完成99.56%和81.71%；二氧化硫、氮氧化物、煙塵績效分別為0.13克／千瓦時、0.19克／千瓦時、0.035克／千瓦時；廢水績效為0.029千克／千瓦時。
- (5) 電力板塊再創盈利新高。於該期間，公司發電企業在電量下滑和電價下調的雙重壓力下，多措並舉提升盈利能力。截至該期間末，發電板塊累計實現利潤人民幣61.30億元，同比增加約1.74%，使公司保持了持續盈利的良好態勢。

## 2. 煤化工業務

於該期間，公司積極推進「煤化工重組」工作，同時確保煤化工業務的生產安全、環保達標及隊伍穩定。於該期間，多倫煤化工項目累計生產聚丙烯7.69萬噸；呼倫貝爾化肥公司累計生產尿素14.85萬噸；克旗煤制天然氣項目累計生產天然氣3.92億標方。

# 管理層討論與分析

## (二) 主要財務指標及分析

### 1. 經營收入

於該期間，本集團實現經營收入約為人民幣291.99億元，比上年同期減少約5.85%；其中電力銷售收入約為人民幣250.62億元，比上年同期減少約人民幣31.76億元，同比減少約11.25%，電力銷售收入降低主要受電價下降的影響，其中上網電價下降影響收入減少約人民幣24.55億元。

### 2. 經營成本

於該期間，本集團經營成本總額約為人民幣223.77億元，比上年同期減少約人民幣10.54億元，減少約4.50%。其中，燃料成本佔經營成本約40.18%，折舊成本佔經營成本約28.48%。由於發電標準煤單價比上年同期減少約人民幣89.61元/噸，影響燃料成本減少約人民幣19.52億元。

### 3. 財務費用淨額

於該期間，本集團財務費用約為人民幣37.26億元，比上年同期減少了約人民幣3.86億元，降幅約9.39%，財務費用同比減少主要是由於中央銀行2015年下半年兩次下調貸款利率所致。

### 4. 利潤及淨利潤

於該期間，本集團實現稅前利潤總額約為人民幣34.88億元，比上年同期減少約16.35%。其中發電板塊累計實現利潤人民幣61.30億元，同比增加約1.74%；發電板塊利潤同比穩步增長，主要由於發電標準煤單價下降。於該期間，實現歸屬本公司股東的淨利潤約為人民幣17.09億元，比上年同期減少約19.08%。

## 5. 財務狀況

於2016年6月30日，本集團資產總額約為人民幣3,063.45億元，比2015年底減少約人民幣21.50億元；資產總額的減少，主要是因為現金及現金等價物減少所致。

本集團負債總額約為人民幣2,446.72億元，比2015年底減少約人民幣2.39億元，其中非流動負債比2015年底減少約人民幣5.92億元。歸屬本公司股東權益約為人民幣446.82億元，比2015年底減少了約人民幣6.15億元，歸屬於本公司股東的每股淨資產約為人民幣3.36元，比2015年底每股減少約人民幣0.04元。

## 6. 資金流動性

於2016年6月30日，本集團資產負債率為79.87%；淨債務權益比率約為296.07%（ $(\text{貸款} + \text{短期融資券} + \text{長期債券} - \text{現金及現金等價物}) / \text{所有者權益}$ ）。

於2016年6月30日，本集團現金及現金等價物約為人民幣34.65億元，其中相當於約為人民幣1.01億元的存款為外幣存款；於該期間，本集團並無委託存款及逾期定期存款。

於2016年6月30日，本集團短期借款約為人民幣165.25億元，年利率為3.83%至6.15%；長期借款（不含一年內到期的長期借款）約為人民幣1,301.02億元，一年以內到期的長期借款約為人民幣109.41億元，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6.10億元為美元借款。本集團積極關注匯市變動，審慎評估風險。

# 管理層討論與分析

## 7. 福利政策

於2016年6月30日，本公司員工人數為24,279人。本公司執行以崗位薪點工資為主體的基本工資制度，並採用多種激勵機制，實施邊遠艱苦地區津貼和班組長津貼等政策。

本公司注重員工個人成長和職業培訓，以人才強企戰略為統領，依託公司三級管理體系，分層次開展全員培訓。於該期間，本公司共實施13個培訓項目，培訓1,200餘人次，參加中國大唐集團公司(「大唐集團」)培訓項目41個，培訓4,000餘人次；組織7,163人申報大唐集團專家庫專家；完成2,048人2015年度專業技術資格評審；組織開展鉗工、燃料採制化、熱工控制專業職業技能競賽和安全生產知識調考。

### (三) 2016年下半年展望

2016年下半年，公司將繼續圍繞價值思維和效益導向理念，夯實安全生產基礎，強化搶發電量，嚴控成本費用，堅持優化發展，創優精品工程，深化節能減排，努力完成全年目標。

1. 夯實安全生產基礎。堅持把安全生產作為一切工作的前提和基礎，以升級考核為抓手強化安全管控，以設備管理為抓手提升生產管理水平。
2. 強化搶發電量。從計劃爭取、生產保障、運行調整、燃料供應各方面形成搶電量的合力。完善電力營銷體系建設和人才隊伍建設，主動開拓電力市場。積極推進區域優化調度，提高電量的效益貢獻。加大力度爭取電量政策，最大程度減少水電、新能源企業的電量損失。

3. 嚴控成本費用。針對電煤供應趨緊、價格上漲的勢頭，積極採取應對措施。把配煤摻燒作為控煤價的重要手段，加強煤場精細化管理，深入挖掘燃料創效空間。強化成本費用管控，力爭達到先進水平。
4. 堅持優化發展。堅持以發展為第一要務，發揮規劃的引領作用。加快核准優質前期項目，着力拓寬發展填補空白領域。
5. 創優精品工程。堅持以保開工、保投產、建精品為目標，統籌抓好基建高峰期的各方面管理工作。進一步增強精品意識，持續加大管理力度，全方位打造精品工程。
6. 深化節能減排。促進公司大機組能耗指標創優，爭創全國能耗對標優勝機組。優化運行，進一步深挖機組節能潛力。加大環保監管力度，強化環保工作日常管理，按計劃安排環保改造工程。

# 股本及派息

## 1. 股本

於2016年6月30日，本公司股本總數為13,310,037,578股，分為13,310,037,578股每股面值人民幣1元的股份。

## 2. 主要股東所持股份

據董事所知，於2016年6月30日，以下所列的人士持有本公司股份或相關股份權益或淡倉而須根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(「證券及期貨條例」)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<br>已發行<br>股本總數<br>的百分比<br>(%) | 約佔本公司<br>已發行<br>A股總數<br>的百分比<br>(%) | 約佔本公司<br>已發行<br>H股總數<br>的百分比<br>(%) |
|----------------------|------|----------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 大唐集團(註1)             | A股   | 4,138,977,414  | 31.10                               | 41.41                               | /                                   |
|                      | A股   | 8,738,600      | 0.06                                | 0.09                                | /                                   |
|                      | H股   | 480,680,000(L) | 3.61(L)                             | /                                   | 14.50(L)                            |
| 天津市津能投資公司(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(註3)   | A股   | 1,281,872,927  | 9.63                                | 12.83                               | /                                   |
| 北京能源投資集團有限公司(註4)     | A股   | 1,260,988,672  | 9.47                                | 12.62                               | /                                   |
| JPMorgan Chase & Co. | H股   | 198,579,823(L) | 1.49(L)                             | /                                   | 5.98(L)                             |
|                      |      | 472,000(S)     | -                                   | /                                   | 0.01(S)                             |
|                      |      | 45,494,296(P)  | 0.34(P)                             | /                                   | 1.37(P)                             |

(L) = 好倉 (S) = 淡倉 (P) = 可供借出的股份

註：

1. 大唐集團及其一致行動人於2015年7月9日增持本公司A股8,738,600股，增持後大唐集團及子公司合共持有本公司已發行股份4,628,396,014股，合計佔本公司已發行股份約34.77%。非執行董事陳進行先生、劉傳東先生及梁永磐先生現為大唐集團僱員。
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趙獻國先生現為河北建設投資集團有限責任公司僱員。
4. 2016年6月，原北京能源投資(集團)有限公司更名為北京能源投資集團有限公司。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。

### 3. 股息

董事會建議不派發2016年中期股息。

### 4. 董事、監事持股情況

截至2016年6月30日止，本公司副總經理孟繁達持有本公司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絡人，概無在本公司或任何相連法團(定義見《證券及期貨條例》)擁有任何股份、相關股份及債務證券的權益及淡倉，而須遵照證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)，或須遵照《證券及期貨條例》第352條須記錄於《證券及期貨條例》所述的登記冊，或須遵照載於香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之權益及淡倉。

## 重大事項

1. 於2016年6月30日本公司與大唐集團全資子公司中新能化科技有限公司(「中新能化」)簽署了《煤化工及關聯項目轉讓協議》，本公司擬將持有的大唐能源化工有限責任公司100%股權、內蒙古大唐國際錫林浩特褐煤綜合開發有限責任公司100%股權、內蒙古大唐國際錫林浩特發電有限責任公司100%股權、內蒙古大唐國際錫林浩特礦業有限公司60%股權(上述公司統稱為「目標公司」)以及內蒙古克什克騰電源前期項目資產(上述目標公司股權及內蒙古克什克騰電源前期項目資產統稱為「交易標的」)，在豁免本公司對上述目標公司部份委託貸款(金額上限為人民幣100億元)的基礎上，以人民幣1元為對價轉讓給中新能化。

預計轉讓交易標的後，合併層面資產將減少約人民幣782億元，負債將減少約人民幣697億元，資產負債率預期將降低約3%；利潤總額預計減少約人民幣60億元。

基於本公司母公司持有目標公司長期股權投資，本次轉讓交易標的預計導致當期長期股權投資損失約人民幣80.43億元。基於本次交易本公司豁免委託貸款預計損失約人民幣100億元。

有關交易詳情，請參閱本公司於2016年8月12日在香港聯交所網址發佈的通函。

2016年8月29日，獨立股東於本公司2016年第二次臨時股東大會已審議批准了上述轉讓事項。

2. 截止本中期報告日，公司完成了多筆超短期融資券的發行：

- (1) 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」(「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，票面利率為2.63%。
- (2) 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」(「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，票面利率為2.42%。
- (3) 於2016年4月25日完成了「大唐國際發電股份有限公司2016年度第三期超短期融資券」(「第三期超短期融資券」)的發行。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，票面利率為2.60%。
- (4) 於2016年5月18日完成了「大唐國際發電股份有限公司2016年度第四期超短期融資券」(「第四期超短期融資券」)的發行。第四期超短期融資券的發行額為人民幣40億元，期限為268天，單位面值為人民幣100元，票面利率為2.78%。
- (5) 於2016年8月22日完成了「大唐國際發電股份有限公司2016年度第五期超短期融資券」(「第五期超短期融資券」)的發行。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，票面利率為2.53%。

## 重大事項

3. 根據2016年6月30日召開的公司2015年年度股東大會審議通過的公司2015年度利潤分配方案，公司已於2016年8月23日完成2015年度分紅派息。每股派發現金紅利人民幣0.17元(含稅)，每10股派發人民幣1.70元(含稅)。
4. 根據2016年6月30日公司2015年年度股東大會審議並通過的《關於董事會換屆選舉的議案》，陳進行先生、劉傳東先生、梁永磐先生、朱紹文先生、曹欣先生、趙獻國先生、劉海峽先生及關天罡女士出任公司第九屆董事會非執行董事，王欣先生及應學軍先生出任公司第九屆董事會執行董事，馮根福先生、羅仲偉先生、劉煥松先生及姜付秀先生出任公司第九屆董事會獨立非執行董事。第九屆董事會任期自2016年7月1日至2019年6月30日。經選舉，陳進行先生為董事長，王欣先生為副董事長。
5. 根據2016年6月30日公司2015年年度股東大會審議並通過的《關於監事會換屆選舉的議案》，劉全成先生及張曉旭先生出任公司第九屆監事會股東代表監事。經本公司職工代表大會選舉，余美萍女士及郭紅女士出任公司第九屆監事會職工代表監事。第九屆監事會任期自2016年7月1日至2019年6月30日。經選舉，余美萍女士為監事會主席，張曉旭先生為監事會副主席。

6. 根據上市規則第13.51B(1)條，自2016年1月1日起，本公司董事、監事及高級管理人員變動情況(截至本報告日)載列如下：

| 姓名  | 擔任的職務 | 變動情形 | 變動原因                         |
|-----|-------|------|------------------------------|
| 劉傳東 | 董事    | 聘任   | 經股東大會批准於2016年7月1日起擔任公司董事     |
| 王欣  | 董事    | 聘任   | 經股東大會批准於2016年7月1日起擔任公司董事     |
| 朱紹文 | 董事    | 聘任   | 經股東大會批准於2016年2月26日起擔任公司董事    |
| 趙獻國 | 董事    | 聘任   | 經股東大會批准於2016年7月1日起擔任公司董事     |
| 劉全成 | 監事    | 聘任   | 經股東大會批准於2016年7月1日起擔任公司股東代表監事 |
| 王欣  | 總經理   | 聘任   | 經董事會批准於2016年3月21日起擔任公司總經理    |
| 胡繩木 | 董事    | 離任   | 經股東大會批准於2016年7月1日起不再擔任公司董事   |
| 吳靜  | 董事    | 離任   | 經股東大會批准於2016年7月1日起不再擔任公司董事   |
| 蔡樹文 | 董事    | 離任   | 經股東大會批准於2016年7月1日起不再擔任公司董事   |
| 楊文春 | 董事    | 離任   | 經股東大會批准於2016年2月26日起不再擔任公司董事  |
| 姜國華 | 獨立董事  | 離任   | 經股東大會批准於2016年7月1日起不再擔任公司獨立董事 |

## 重大事項

| 姓名  | 擔任的職務 | 變動情形 | 變動原因                           |
|-----|-------|------|--------------------------------|
| 劉傳東 | 監事    | 離任   | 經股東大會批准於2016年7月1日起不再擔任公司股東代表監事 |
| 吳靜  | 總經理   | 離任   | 經董事會批准於2016年3月21日起不再擔任公司總經理    |
| 傅國強 | 副總經理  | 離任   | 經董事會批准於2016年6月14日起不再擔任公司副總經理   |
| 付東  | 副總經理  | 離任   | 經董事會批准於2016年6月14日起不再擔任公司副總經理   |
| 劉全成 | 總會計師  | 離任   | 經董事會批准於2016年1月5日起不再擔任公司總會計師    |

馮根福先生於2016年5月4日出任天茂實業集團股份有限公司(上市地為深圳證券交易所，股票代碼為000627)的獨立非執行董事。

以上本公司聘任、離任董事、監事、高級管理人員均履行相關程序，符合香港聯交所相關規定。除上文所披露者外，本公司並不知悉根據上市規則第13.51(B)條須予披露之其它董事資料變動。

### 7. 資產抵押

截至2016年6月30日，本集團賬面價值人民幣9,477,947千元(2015年：人民幣9,048,398千元)資產用作長期借款質押和抵押，其中物業、廠房及設備抵押賬面價值為人民幣3,917,013千元(2015年：人民幣3,814,509千元)；電費收費權質押賬面價值為人民幣4,505,663千元(2015年：人民幣4,151,687千元)；其他抵押賬面價值為人民幣1,055,271千元(2015年：人民幣1,082,202千元)。

截至2016年6月30日，本集團賬面價值人民幣68,484千元(2015年：人民幣50,313千元)限制存款主要用作銀行承兌匯票及信用證保證金。

### 8. 其他事項

除本報告所披露者外，本集團於該期間內概無持有任何重大投資，亦無進行附屬公司的任何重大收購或出售。

## 購置、出售和贖回公司上市證券

於該期間，本集團概無購置、出售或贖回公司上市證券。

## 遵守企業管制常規守則

董事會知悉，本公司於該期間一直遵守上市規則附錄14所載《企業管制常規守則》（「守則」）中的守則條文，惟以下事項除外：

於該期間，公司董事面臨的法律行動涵蓋於公司內部風險管控範圍，因此未對董事作投保安排。

於該期間，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委員會的工作細則開展工作，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，僅存在表述方法或順序上的不同。

截至本中期報告日期，經公司2015年年度股東大會選舉產生的第九屆董事會成員尚缺少一名獨立非執行董事，公司第九屆董事會之獨立非執行董事人數低於上市規則第3.10A條規定須佔董事會成員三分之一的要求。本公司正積極物色適當人選填補空缺以符合上市規則之相關規定，並將及時予以公佈。

## 遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納載於上市規則附錄十有關上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事買賣證券之標準守則。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期間遵守上市規則附錄10所載的標準守則。

### 公眾持股量

於本報告日期，根據本公司所取得的公開資料並就董事所知，本公司有充足公眾持股量，佔本公司已發行股份不少於25%，符合上市規則規定。

# 審核委員會

審核委員會已與公司管理層審閱本集團所採納之會計準則，並已討論內部控制及財務報表等事宜，包括審核於該期間的財務報告。

審核委員會認為本集團的2016年上半年財務報告符合適用的會計準則，並已作出足夠披露。

承董事會命  
陳進行  
董事長

中國，北京，2016年8月29日

# 簡明合併損益及其他綜合收益表

截至2016年6月30日止六個月

|          | 附註 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|----------|----|--------------------------|--------------------------|
|          |    | 2016年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2015年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 經營收入     | 4  | 29,198,539               | 31,014,420               |
| 經營成本     |    |                          |                          |
| 發電及發熱燃料  |    | (8,836,603)              | (11,576,893)             |
| 燃煤銷售燃料   |    | (154,227)                | (197,920)                |
| 折舊       |    | (6,372,036)              | (5,207,208)              |
| 維修及保養    |    | (686,116)                | (1,098,588)              |
| 工資及職工福利  |    | (1,633,328)              | (1,784,537)              |
| 地方政府稅金   |    | (297,748)                | (359,914)                |
| 其他       |    | (4,396,592)              | (3,206,403)              |
| 經營成本合計   |    | (22,376,650)             | (23,431,463)             |
| 經營利潤     |    | 6,821,889                | 7,582,957                |
| 應佔聯營公司利潤 |    | 99,974                   | 416,105                  |
| 應佔合營公司利潤 |    | 180,072                  | 102,693                  |
| 投資收益     |    | 86,299                   | 29,609                   |
| 其他利得     |    | -                        | 112,004                  |
| 利息收入     |    | 25,589                   | 38,432                   |
| 財務費用     | 6  | (3,725,733)              | (4,111,872)              |
| 稅前利潤     |    | 3,488,090                | 4,169,928                |
| 所得稅費用    | 7  | (1,436,411)              | (1,459,278)              |
| 本期間利潤    | 8  | 2,051,679                | 2,710,650                |

# 簡明合併損益及其他綜合收益表

截至2016年6月30日止六個月

|                       | 附註 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-----------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                       |    | 2016年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2015年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>其他綜合收益：</b>        |    |                          |                          |
| 後續可能重分類至損益之項目：        |    |                          |                          |
| 可供出售金融資產公允價值變動虧損      |    | (43,997)                 | (26,456)                 |
| 應佔聯營公司的其他綜合收益         |    | (19,479)                 | 36,175                   |
| 因折算境外業務產生的匯兌差額        |    | 922                      | (812)                    |
| 後續可能重分類至損益之項目的所得稅     |    | 191                      | 12,969                   |
| <b>本期間其他綜合收益，稅後淨額</b> |    | <b>(62,363)</b>          | <b>21,876</b>            |
| <b>本期間綜合收益合計</b>      |    | <b>1,989,316</b>         | <b>2,732,526</b>         |
| <b>本期間利潤歸屬於：</b>      |    |                          |                          |
| 本公司擁有人                |    | 1,709,340                | 2,112,485                |
| 非控制權益                 |    | 342,339                  | 598,165                  |
|                       |    | <b>2,051,679</b>         | <b>2,710,650</b>         |
| <b>本期間綜合收益合計歸屬於：</b>  |    |                          |                          |
| 本公司擁有人                |    | 1,646,977                | 2,134,361                |
| 非控制權益                 |    | 342,339                  | 598,165                  |
|                       |    | <b>1,989,316</b>         | <b>2,732,526</b>         |
|                       |    | 人民幣元<br>(未經審核)           | 人民幣元<br>(未經審核)           |
| <b>每股收益</b>           |    |                          |                          |
| 基本及稀釋                 | 10 | 0.1284                   | 0.1587                   |

# 簡明合併財務狀況表

於2016年6月30日

|                | 附註 | 於2016年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2015年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|----------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>資產</b>      |    |                                    |                                    |
| <b>非流動資產</b>   |    |                                    |                                    |
| 物業、廠房及設備       | 11 | 255,819,654                        | 256,735,094                        |
| 投資性房地產         |    | 566,328                            | 577,627                            |
| 無形資產           |    | 4,353,659                          | 4,378,081                          |
| 開發成本           |    | 5                                  | 11                                 |
| 投資於聯營公司        |    | 8,070,844                          | 7,981,871                          |
| 投資於合營公司        |    | 5,755,881                          | 5,575,810                          |
| 可供出售金融資產       |    | 4,937,057                          | 4,978,596                          |
| 遞延住房福利         |    | 1,652                              | 3,360                              |
| 對一家聯營公司的長期委託貸款 |    | 124,707                            | 121,778                            |
| 遞延稅項資產         |    | 1,216,991                          | 1,182,573                          |
| 其他非流動資產        |    | 1,080,895                          | 1,074,792                          |
| <b>非流動資產合計</b> |    | <b>281,927,673</b>                 | <b>282,609,593</b>                 |
| <b>流動資產</b>    |    |                                    |                                    |
| 存貨             |    | 3,322,742                          | 3,857,781                          |
| 應收賬款及應收票據      | 12 | 9,778,160                          | 7,859,689                          |
| 預付賬款及其他應收款     |    | 7,592,691                          | 8,517,913                          |
| 可抵扣稅項          |    | 10,394                             | 13,212                             |
| 其他非流動資產的流動部分   |    | 24,570                             | 63,360                             |
| 現金及現金等價物及限制存款  |    | 3,689,083                          | 5,573,891                          |
| <b>流動資產合計</b>  |    | <b>24,417,640</b>                  | <b>25,885,846</b>                  |
| <b>資產合計</b>    |    | <b>306,345,313</b>                 | <b>308,495,439</b>                 |

# 簡明合併財務狀況表

於2016年6月30日

|                | 附註 | 於2016年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2015年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|----------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>權益及負債</b>   |    |                                    |                                    |
| <b>權益</b>      |    |                                    |                                    |
| 歸屬於本公司擁有人權益    |    |                                    |                                    |
| 股本             | 13 | 13,310,038                         | 13,310,038                         |
| 儲備             |    | 31,479,443                         | 29,320,653                         |
| (累計虧損)/留存收益    |    |                                    |                                    |
| 擬派股利           |    | -                                  | 2,262,706                          |
| 其他             |    | (107,509)                          | 404,086                            |
| 非控制權益          |    | 44,681,972                         | 45,297,483                         |
|                |    | 16,990,982                         | 18,286,856                         |
| <b>權益合計</b>    |    | <b>61,672,954</b>                  | <b>63,584,339</b>                  |
| <b>非流動負債</b>   |    |                                    |                                    |
| 長期借款           |    | 130,101,558                        | 130,061,212                        |
| 長期債券           |    | 15,418,197                         | 15,410,018                         |
| 遞延收入           |    | 3,056,421                          | 3,194,264                          |
| 遞延稅項負債         |    | 596,400                            | 606,985                            |
| 預計負債           |    | 195,734                            | 372,138                            |
| 其他非流動負債        |    | 19,169,256                         | 19,485,144                         |
| <b>非流動負債合計</b> |    | <b>168,537,566</b>                 | <b>169,129,761</b>                 |
| <b>流動負債</b>    |    |                                    |                                    |
| 應付賬款及預提費用      | 14 | 26,050,835                         | 27,603,263                         |
| 應付稅金           |    | 1,306,793                          | 1,264,011                          |
| 應付股利           |    | 4,185,889                          | 316,706                            |
| 短期借款           |    | 16,525,140                         | 14,785,757                         |
| 短期融資券          |    | 13,076,441                         | 15,143,743                         |
| 非流動負債的流動部分     |    | 14,989,695                         | 16,667,859                         |
| <b>流動負債合計</b>  |    | <b>76,134,793</b>                  | <b>75,781,339</b>                  |
| <b>負債合計</b>    |    | <b>244,672,359</b>                 | <b>244,911,100</b>                 |
| <b>權益及負債合計</b> |    | <b>306,345,313</b>                 | <b>308,495,439</b>                 |
| <b>淨流動負債</b>   |    | <b>(51,717,153)</b>                | <b>(49,895,493)</b>                |

經董事會於二零一六年八月二十九日批准：

王欣

應學軍

# 簡明合併權益變動表

截至2016年6月30日止六個月

|             | 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   | 可供出售     | 其他儲備    | 留存收益        | 合計          | 非控制權益       | 權益合計        |
|             | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元<br>(未經審核) |         | 儲備     | 金融資產     |         |             |             |             |             |
| 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  |
| 本期間綜合收益合計   | -               | -               | -               | -               | -       | (812)  | 22,688   | -       | 2,112,485   | 2,134,361   | 598,165     | 2,732,526   |
| 非控制權益撤資     | -               | -               | -               | -               | -       | -      | -        | -       | -           | -           | (41,445)    | (41,445)    |
| 收購非控制權益     | -               | -               | -               | -               | -       | -      | -        | 74,202  | -           | 74,202      | (74,202)    | -           |
| 處置子公司       | -               | -               | -               | -               | -       | -      | -        | -       | -           | -           | (167,679)   | (167,679)   |
| 其他          | -               | -               | -               | -               | -       | -      | -        | 17,668  | -           | 17,668      | -           | 17,668      |
| 提取限制性儲備     | -               | -               | -               | -               | 28,963  | -      | -        | -       | (28,963)    | -           | -           | -           |
| 提取盈餘公積金     | -               | -               | -               | 858,351         | -       | -      | -        | -       | (858,351)   | -           | -           | -           |
| 已付股利        | -               | -               | -               | -               | -       | -      | -        | -       | (1,730,305) | (1,730,305) | (629,772)   | (2,360,077) |
| 本期間權益變動     | -               | -               | -               | 858,351         | 28,963  | (812)  | 22,688   | 91,870  | (505,134)   | 495,926     | (314,933)   | 180,993     |
| 於2015年6月30日 | 13,310,038      | 9,910,838       | 4,535,751       | 13,291,203      | 114,562 | 42,803 | 110,294  | 921,586 | 2,423,732   | 44,660,807  | 18,978,379  | 63,639,186  |
| 於2016年1月1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  |
| 本期間綜合收益合計   | -               | -               | -               | -               | -       | 922    | (63,285) | -       | 1,709,340   | 1,646,977   | 342,339     | 1,989,316   |
| 非控制權益注資     | -               | -               | -               | -               | -       | -      | -        | -       | -           | -           | 230,580     | 230,580     |
| 其他          | -               | -               | -               | -               | -       | -      | -        | 218     | -           | 218         | 322         | 540         |
| 提取限制性儲備     | -               | -               | -               | -               | 7,262   | -      | -        | -       | (7,262)     | -           | -           | -           |
| 提取盈餘公積金     | -               | -               | -               | 2,213,673       | -       | -      | -        | -       | (2,213,673) | -           | -           | -           |
| 已付股利        | -               | -               | -               | -               | -       | -      | -        | -       | (2,262,706) | (2,262,706) | (1,869,115) | (4,131,821) |
| 本期間權益變動     | -               | -               | -               | 2,213,673       | 7,262   | 922    | (63,285) | 218     | (2,774,301) | (615,511)   | (1,295,874) | (1,911,385) |
| 於2016年6月30日 | 13,310,038      | 9,910,838       | 4,992,897       | 15,504,876      | 96,872  | 54,216 | 5,169    | 914,575 | (107,509)   | 44,681,972  | 16,990,982  | 61,672,954  |

# 簡明合併現金流量表

截至2016年6月30日止六個月

|                    | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
|                    | 2016年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2015年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>經營活動的現金流量</b>   |                          |                          |
| 經營活動產生之現金          | 12,243,246               | 15,746,135               |
| 已收利息               | 25,589                   | 38,432                   |
| 支付所得稅              | (1,543,534)              | (1,740,480)              |
| <b>經營活動產生之現金淨額</b> | <b>10,725,301</b>        | <b>14,044,087</b>        |
| <b>投資活動的現金流量</b>   |                          |                          |
| 購建物業、廠房及設備         | (5,568,339)              | (6,277,931)              |
| 購買無形資產             | –                        | (1,525)                  |
| 投資於一家聯營公司          | (8,400)                  | –                        |
| 處置物業、廠房及設備所得款項     | 285,739                  | 303,493                  |
| 處置一家子公司            | –                        | 377                      |
| 處置可供出售金融資產所得款項     | –                        | 228,014                  |
| 收回委託貸款             | –                        | 693,700                  |
| 已收股利               | 410,310                  | 284,098                  |
| 已收對關聯方委託貸款利息       | –                        | 28,991                   |
| 其他                 | (102,285)                | 718,672                  |
| <b>投資活動使用之現金淨額</b> | <b>(4,982,975)</b>       | <b>(4,022,111)</b>       |

# 簡明合併現金流量表

截至2016年6月30日止六個月

|                          | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                          | 2016年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2015年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>融資活動的現金流量</b>         |                          |                          |
| 非控制權益撤資                  | -                        | (29,545)                 |
| 非控制權益注資                  | 230,580                  | -                        |
| 提取短期借款                   | 25,886,031               | 18,995,939               |
| 提取長期借款                   | 10,521,312               | 5,925,474                |
| 發行短期融資券                  | 13,000,000               | 10,900,000               |
| 售後融資租回交易所得款項             | 1,560,024                | 3,445,575                |
| 償還短期借款                   | (24,146,648)             | (17,005,145)             |
| 償還長期借款                   | (12,227,269)             | (8,002,777)              |
| 償還短期融資券                  | (14,900,000)             | (8,000,000)              |
| 償還長期債券                   | -                        | (5,000,000)              |
| 償還應付融資租賃款                | (2,138,856)              | (1,788,301)              |
| 已付利息                     | (4,969,513)              | (5,497,989)              |
| 已付非控制權益股利                | (262,639)                | (207,099)                |
| 其他                       | (22,525)                 | (81,889)                 |
| <b>融資活動使用之現金淨額</b>       | <b>(7,469,503)</b>       | <b>(6,345,757)</b>       |
| <b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b> | <b>(1,727,177)</b>       | <b>3,676,219</b>         |
| 匯率變動的影響                  | (7,037)                  | (1,072)                  |
| 於1月1日的現金及現金等價物           | 5,199,317                | 5,013,275                |
| <b>於6月30日的現金及現金等價物</b>   | <b>3,465,103</b>         | <b>8,688,422</b>         |

# 簡明合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

## 1. 編製基準

本簡明合併財務報表乃根據國際會計準則委員會頒佈之國際會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露規定編製。

於2016年6月30日，本公司及其子公司(統稱「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2016年6月30日，本集團的淨流動負債約為人民幣517.2億元。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2,628.2億元，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簡明合併財務報表。

本簡明合併財務報表應與2015年之年度財務報表一併閱讀。編製本簡明合併財務報表時採用之會計政策及計算方法與截至2015年12月31日止年度之年度財務報表所用者一致。

本簡明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」)。

## 2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

於本期間內，本集團已採納與其經營業務有關於2016年1月1日開始之會計年度生效的所有國際會計準則理事會頒發的所有新訂及經修訂國際財務報告準則。國際財務報告準則包括國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋。採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則對簡明合併財務報表並無重大影響。

## 3. 公允價值計量

於簡明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。

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2016年6月30日按公允價值層級之披露：

| 詳情          | 以第1層作公允價值計量：                       |                                    |
|-------------|------------------------------------|------------------------------------|
|             | 於2016年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2015年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
| 經常性的公允價值計量： |                                    |                                    |
| 可供出售的金融資產   |                                    |                                    |
| 在香港境內上市的證券  | 127,490                            | 169,029                            |

# 簡明合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

## 4. 經營收入

本集團本期間的經營收入分析如下：

|        | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------|--------------------------|--------------------------|
|        | 2016年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2015年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 售電     | 25,062,406               | 28,238,621               |
| 供熱     | 988,158                  | 736,176                  |
| 售煤     | 77,583                   | 190,444                  |
| 銷售化工產品 | 1,498,604                | 348,804                  |
| 其他     | 1,571,788                | 1,500,375                |
|        | <b>29,198,539</b>        | <b>31,014,420</b>        |

## 5. 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」。

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。

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。

# 簡明合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

## 5. 分部信息(續)

|                         | 發電板塊        | 煤炭板塊       | 化工板塊        | 其他板塊       | 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       |
|                         | (未經審核)      | (未經審核)     | (未經審核)      | (未經審核)     | (未經審核)      |
| <b>截至2016年6月30日止六個月</b> |             |            |             |            |             |
| 對外銷售收入                  | 26,222,942  | 80,215     | 1,501,591   | 1,393,791  | 29,198,539  |
| 板塊間收入                   | 351,968     | 5,132,952  | 2,343       | 24,962     | 5,512,225   |
| 板塊利潤／(虧損)               | 6,129,682   | (335,957)  | (2,238,069) | (92,899)   | 3,462,757   |
| <b>於2016年6月30日</b>      |             |            |             |            |             |
| 板塊資產                    | 214,857,223 | 24,179,558 | 69,067,473  | 11,552,369 | 319,656,623 |
| 板塊負債                    | 164,226,560 | 21,284,213 | 67,960,374  | 7,937,174  | 261,408,321 |
| <b>截至2015年6月30日止六個月</b> |             |            |             |            |             |
| 對外銷售收入                  | 29,178,498  | 192,912    | 353,321     | 1,289,689  | 31,014,420  |
| 板塊間收入                   | 519,020     | 7,386,267  | 7,456       | –          | 7,912,743   |
| 板塊利潤／(虧損)               | 6,024,580   | (135,164)  | (1,805,489) | (29,942)   | 4,053,985   |
|                         | (經審核)       | (經審核)      | (經審核)       | (經審核)      | (經審核)       |
| <b>於2015年12月31日</b>     |             |            |             |            |             |
| 板塊資產                    | 211,867,418 | 25,571,602 | 68,655,276  | 10,951,061 | 317,045,357 |
| 板塊負債                    | 163,234,461 | 22,331,414 | 65,314,457  | 7,954,757  | 258,835,089 |

# 簡明合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

## 5. 分部信息(續)

|                      | 截至6月30日止六個月              |                          |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
|                      | 2016年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2015年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 板塊損益的調節：             |                          |                          |
| 可報告板塊損益合計            | 3,462,757                | 4,053,985                |
| 可供出售金融資產的股利收入        | 83,379                   | 1,598                    |
| 處置可供出售金融資產收益         | –                        | 111,552                  |
| 板塊間利潤抵銷              | (77,132)                 | (66,542)                 |
| 貨幣化住房補貼攤銷的國際財務報告準則調整 | (1,708)                  | (11,211)                 |
| 沖回煤炭基金的國際財務報告準則調整    | 20,794                   | 80,546                   |
| 合併稅前利潤               | 3,488,090                | 4,169,928                |

|            | 截至6月30日止六個月              |                          |
|------------|--------------------------|--------------------------|
|            | 2016年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2015年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 來自主要客戶的收入： |                          |                          |
| 發電板塊       |                          |                          |
| 國家電網公司華北分部 | 6,757,005                | 9,119,828                |
| 國網浙江省電力公司  | 2,655,455                | 2,942,829                |
| 國網冀北電力有限公司 | 2,382,716                | 2,543,281                |
| 廣東電網有限責任公司 | 2,099,499                | 2,428,119                |
| 國網江蘇省電力公司  | 1,936,133                | 2,159,970                |

## 6. 財務費用

|                 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
|                 | 2016年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2015年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 利息費用            | 4,834,304                | 5,865,321                |
| 減：物業、廠房及設備資本化金額 | (1,199,398)              | (1,775,775)              |
|                 | 3,634,906                | 4,089,546                |
| 匯兌虧損／(收益)：淨值    | 10,275                   | (1,301)                  |
| 其他              | 80,552                   | 23,627                   |
|                 | 3,725,733                | 4,111,872                |

## 7. 所得稅費用

|      | 截至6月30日止六個月              |                          |
|------|--------------------------|--------------------------|
|      | 2016年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2015年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 當期稅項 | 1,481,223                | 1,370,060                |
| 遞延稅項 | (44,812)                 | 89,218                   |
|      | 1,436,411                | 1,459,278                |

所得稅根據財務報表中的法定利潤並就無需課稅或不可減免所得稅的收入及支出項目作出調整後的應稅所得計提。

本公司及其子公司適用的中華人民共和國(「中國」)企業所得稅率為25%(截至2015年6月30日止六個月：25%)。位於中國西部地區的部分子公司享受15%的中國企業所得稅率，自2021年(截至2015年6月30日止六個月：2021年)起所得稅率轉變為25%。

此外，部分子公司自生產經營之日起，首兩年免交中國企業所得稅，其後三年按適用稅率減半徵收。

# 簡明合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

## 8. 本期間利潤

本集團本期間利潤乃(計入)/扣除下列各項後列示：

|              | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
|              | 2016年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2015年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 利息收入         | (25,589)                 | (38,432)                 |
| 股利收入         | (83,379)                 | (1,598)                  |
| 無形資產攤銷       | 24,746                   | 24,105                   |
| 遞延住房福利攤銷     | 1,708                    | 11,211                   |
| 折舊           | 6,372,036                | 5,207,208                |
| 董事薪酬         | 1,927                    | 1,331                    |
| 處置一家子公司收益    | —                        | (452)                    |
| 處置可供出售金融資產收益 | —                        | (111,552)                |

## 9. 股利

|   | 截至6月30日止六個月              |                          |
|---|--------------------------|--------------------------|
|   | 2016年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2015年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 截至2015年12月31日止年度(截至2015年6月30日止六個月：<br>2014年12月31日)之已批准及已付末期股利—每股<br>人民幣0.17元(截至2015年6月30日止六個月：人民幣0.13元) | 2,262,706                | 1,730,305                |

## 10. 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期間利潤人民幣1,709,340千元(未經審核)(截至2015年6月30日止六個月：人民幣2,112,485千元(未經審核))及本期加權平均普通股數13,310,038千股(未經審核)(截至2015年6月30日止六個月：13,310,038千股(未經審核))計算。

### 稀釋每股收益

截至2016年及2015年6月30日止六個月，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。

## 11. 物業、廠房及設備

截至2016年6月30日止六個月，本集團購建之物業、廠房及設備為人民幣5,589,931千元(未經審核)(截至2015年6月30日止六個月：人民幣7,393,613千元(未經審核))。

## 12. 應收賬款及應收票據

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。應收賬款及應收票據之賬齡分析如下：

|       | 於2016年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2015年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-------|--------------------------------|--------------------------------|
| 一年以內  | 8,978,479                      | 7,165,522                      |
| 一年至兩年 | 269,087                        | 408,095                        |
| 兩年至三年 | 379,871                        | 134,081                        |
| 三年以上  | 150,723                        | 151,991                        |
|       | <b>9,778,160</b>               | <b>7,859,689</b>               |

# 簡明合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

## 13. 股本

|  | 於2016年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2015年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| 已註冊、發行及繳足：   |                                |                                |
| 9,994,360,000(於2015年12月31日：9,994,360,000)<br>A股每股面值人民幣1元 | 9,994,360                      | 9,994,360                      |
| 3,315,677,578(於2015年12月31日：3,315,677,578)<br>H股每股面值人民幣1元 | 3,315,678                      | 3,315,678                      |
|  | <b>13,310,038</b>              | <b>13,310,038</b>              |

## 14. 應付賬款及預提費用

|            | 於2016年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2015年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 應付賬款及應付票據  | 10,139,368                     | 9,737,654                      |
| 其他應付款及預提費用 | 15,911,467                     | 17,865,609                     |
|            | <b>26,050,835</b>              | <b>27,603,263</b>              |

應付賬款及應付票據之賬齡分析如下：

|       | 於2016年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2015年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-------|--------------------------------|--------------------------------|
| 一年以內  | 8,526,005                      | 8,270,774                      |
| 一年至兩年 | 535,553                        | 575,759                        |
| 兩年至三年 | 679,690                        | 524,844                        |
| 三年以上  | 398,120                        | 366,277                        |
|       | <b>10,139,368</b>              | <b>9,737,654</b>               |

## 15. 關聯方交易

- (a) 與中國大唐集團公司(為本公司的最終母公司)及其除本集團以外的子公司(統稱「中國大唐集團」)及本集團的聯營公司、合營公司及其子公司的重大交易

|               | 截至6月30日止六個月              |                          |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
|               | 2016年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2015年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>中國大唐集團</b> |                          |                          |
| 採購燃料          | 10,284                   | 8,999                    |
| 採購材料和設備       | 408,196                  | 127,800                  |
| 房屋及設備的經營租賃費用  | 10,629                   | 11,114                   |
| 接受維修維護服務      | 9,892                    | –                        |
| 收到對子公司的注資     | 203,740                  | 11,980                   |
| 支付對一家聯營公司的注資  | 8,400                    | –                        |
| 接受脫硫及脫硝服務     | 440,816                  | 213,776                  |
| 接受管理服務        | 3,451                    | 644                      |
| 提供項目管理及維修維護服務 | 25,729                   | 13,926                   |
| 接受技術支持服務      | 9,972                    | 1,316                    |
| 接受代理及保管服務     | –                        | 6,208                    |
| 委託貸款利息收入      | –                        | 303                      |
| 銷售脫硫材料        | 73,919                   | 55,171                   |
| 銷售脫硫及脫硝資產     | 13,670                   | 696,768                  |
| 接受工程諮詢服務      | 1,744                    | 4,056                    |
| 替代發電收入        | 43,297                   | 74,726                   |
| 借款利息費用        | 14,858                   | 14,786                   |
| 租金收入          | 1,045                    | 149                      |
| 提供物業管理服務      | 336                      | –                        |
| 銷售燃料          | 506                      | –                        |
| 接受融資租賃服務      | 425,000                  | –                        |

# 簡明合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

## 15. 關聯方交易(續)

- (a) 與中國大唐集團公司(為本公司的最終母公司)及其除本集團以外的子公司(統稱「中國大唐集團」)及本集團的聯營公司、合營公司及其子公司的重大交易(續)

|                       | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
|                       | 2016年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2015年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>本集團的聯營公司</b>       |                          |                          |
| 借款利息費用                | 138,139                  | 165,566                  |
| 存款利息收入                | 18,592                   | 17,197                   |
| 接受技術支持服務              | 5,491                    | 12,282                   |
| 接受融資租賃服務              | 200,000                  | 1,312,584                |
| 取得借款                  | 6,248,000                | 3,749,000                |
| 委託貸款利息收入              | 2,920                    | 8,123                    |
| 增加委託貸款                | –                        | 18,000                   |
| 購置房產                  | 30,482                   | –                        |
| <b>本集團的一家聯營公司的子公司</b> |                          |                          |
| 採購燃料                  | –                        | 123,828                  |
| <b>本集團的合營公司</b>       |                          |                          |
| 採購燃料                  | 137,501                  | 124,843                  |
| 委託貸款利息收入              | –                        | 19,098                   |

## 15. 關聯方交易(續)

### (b) 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

|                          | 於2016年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2015年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>中國大唐集團</b>            |                                |                                |
| 中國大唐集團公司為本集團長期借款提供的擔保    | 4,680,201                      | 4,859,737                      |
| 中國大唐集團公司為本集團長期債券提供的擔保(註) | 12,000,000                     | 12,000,000                     |
| 中國大唐集團公司為本集團應付融資租賃款提供的擔保 | 3,120,000                      | 3,174,774                      |
| <b>本集團的聯營公司</b>          |                                |                                |
| 本公司為聯營公司長期借款提供的擔保        | 868,381                        | 881,181                        |
| 一家聯營公司提供的綜合授信額度          | 24,000,000                     | 24,000,000                     |
| <b>本集團的合營公司</b>          |                                |                                |
| 本公司為合營公司長期借款提供的擔保        | 225,023                        | 241,032                        |

註：

其中人民幣30億元的長期債券之65.29%由本公司提供反擔保。

# 簡明合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

## 15. 關聯方交易(續)

### (c) 與政府相關實體的主要交易

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

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

截至2016年及2015年6月30日止六個月，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簡明合併財務報表附註5。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2016年及2015年6月30日止六個月，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。

### (d) 本集團的關鍵管理人員薪酬

|         | 截至6月30日止六個月              |                          |
|---------|--------------------------|--------------------------|
|         | 2016年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2015年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 基本工資及補貼 | 2,159                    | 1,967                    |
| 獎金      | 3,795                    | 2,567                    |
| 其他福利    | 630                      | 500                      |
|         | 6,584                    | 5,034                    |

## 16. 財務擔保

於報告期結束時，本集團為以下人士就其借款授信提供財務擔保：

|      | 於2016年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2015年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------|--------------------------------|--------------------------------|
| 聯營公司 | 868,381                        | 881,181                        |
| 合營公司 | 225,023                        | 241,032                        |
|      | <b>1,093,404</b>               | <b>1,122,213</b>               |

基於歷史經驗，自承擔上述財務擔保之日起，本集團從未收過任何索賠要求。

## 17. 資本性承諾

本集團截至報告期結束時尚未履行且未提撥準備之資本性承諾如下：

|             | 於2016年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2015年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 物業、廠房及設備    | 13,343,303                     | 19,036,316                     |
| 應佔合營公司資本性承諾 | 601,408                        | 908,483                        |
|             | <b>13,944,711</b>              | <b>19,944,799</b>              |

# 簡明合併財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

## 18. 租賃承諾

於2016年6月30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：

|                 | 於2016年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2015年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 一年以內            | 30,937                         | 41,893                         |
| 第二年至五年內(包括首尾兩年) | 42,098                         | 46,757                         |
| 第五年以後           | 13,868                         | 13,868                         |
|                 | <b>86,903</b>                  | <b>102,518</b>                 |

## 19. 報告期後事項

- (a) 於2016年8月22日，本公司完成了「大唐國際發電股份有限公司2016年度第五期超短期融資券」(「第五期超短期融資券」)的發行。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，票面利率2.53%。第五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，廣發證券股份有限公司作為聯席主承銷商。第五期超短期融資券募集資金將用於補充流動資金等需求。

## 19. 報告期後事項(續)

- (b) 本公司2016年第二次臨時股東大會於2016年8月29日審議通過《關於與中新能源化科技有限公司簽訂煤化工及關聯項目轉讓協議的議案》，同意本公司與中國大唐集團公司之全資子公司中新能源化科技有限公司(「中新能源化」)簽署《煤化工及關聯項目轉讓協議》、通過協議轉讓方式將煤化工及關聯項目(「交易標的」)轉讓給中新能源化、實施轉讓方案；轉讓價格以交易標的整體為基礎，基於《資產評估報告》確定之交易標的評估值，及在豁免本公司對交易標的部分委託貸款的基礎上，以人民幣1元為對價轉讓給中新能源化。

豁免本公司對交易標的的部分委託貸款本金，具體豁免的委託貸款本金金額為如下兩項之和：一、交易標的評估值的絕對值即人民幣8,335.9597百萬元；及二、由本公司承擔的交易標的過渡期經營性虧損的絕對值(以專項審計報告為準)；預計本次交易豁免委託貸款本金上限不超過人民幣100億元。

預計轉讓交易標的後，合併資產將減少約人民幣782億元，合併負債將減少約人民幣697億元，資產負債率預期將降低約3%，合併稅前利潤預計減少約人民幣60億元。

## 20. 簡明合併財務報表批准

簡明合併財務報表已於二零一六年八月二十九日經董事會批准並獲授權刊發。

# 境內外財務報表差異

截至2016年6月30日止六個月

本集團根據國際財務報告準則編製的簡明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                                |                                    |
|-------------------------|-----|------------------------------------|------------------------------------|
|                         |     | 於2016年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2015年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
| 國際財務報告準則下的歸屬於本公司擁有人淨資產  |     | 44,681,972                         | 45,297,483                         |
| 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) | (1,652)                            | (3,360)                            |
| 煤炭專項基金的會計處理差異           | (c) | (403,845)                          | (332,996)                          |
| 有關上述會計準則差異所引起的遞延稅項影響    |     | (1,474)                            | (4,317)                            |
| 有關上述會計準則差異所引起的非控制權益稅後影響 |     | (44,223)                           | (40,113)                           |
| 中國會計準則下的歸屬於本公司擁有人淨資產    |     | 44,337,244                         | 45,023,163                         |

|                          | 註   | 淨利潤                      |                         |
|--------------------------|-----|--------------------------|-------------------------|
|                          |     | 截至6月30日止六個月              |                         |
|                          |     | 2016年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2015年<br>人民幣千元<br>(經審核) |
| 國際財務報告準則下的歸屬於本公司擁有人本期間利潤 |     | 1,709,340                | 2,112,485               |
| 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) | 1,708                    | 11,211                  |
| 煤炭專項基金的會計處理差異            | (c) | (20,794)                 | (80,546)                |
| 有關上述會計準則差異所引起的遞延稅項影響     |     | 2,843                    | 10,886                  |
| 有關上述會計準則差異所引起的非控制權益稅後影響  |     | 590                      | (9,730)                 |
| 中國會計準則下的歸屬於本公司擁有人本期間淨利潤  |     | 1,693,687                | 2,044,306               |

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。