

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



大唐國際發電股份有限公司

DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的中外合資股份有限公司)

(股份代號：00991)

2016年度業績公告

經營及財務摘要：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|-----------------------|-------------|----------|----------|
| | 2016年 | 2015年 | 變動 |
| | 人民幣億元 | 人民幣億元 | % |
| | (除另有說明外) | (除另有說明外) | (除另有說明外) |
| 持續經營經營收入 | 572.92 | 600.50 | (4.59) |
| 終止經營經營收入 | 18.33 | 18.40 | (0.39) |
| 持續經營稅前利潤 | 84.41 | 99.39 | (15.07) |
| 歸屬於本公司股東的淨 (虧損)/利潤 | (27.54) | 27.88 | 不適用 |
| 歸屬於本公司股東的 終止經營淨虧損 | (60.26) | (25.01) | (140.94) |
| 基本每股收益/(虧損) (人民幣元) | | | |
| 持續經營 | 0.2458 | 0.3974 | (0.1516) |
| 終止經營 | (0.4527) | (0.1879) | (0.2648) |

董事會建議，不派發2016年度股息。

一. 公司業績

大唐國際發電股份有限公司(「公司」或「本公司」)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12月31日止年度(「該年度」)摘自按國際財務報告準則編製的經審計合併經營結果以及與2015年度(「上年度」)之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。

於該年度，本集團持續經營經營收入約為人民幣572.92億元，比上年度減少約4.59%；持續經營稅前利潤約為人民幣84.41億元，比上年度減少約15.07%；本公司股東應佔持續經營基本每股收益約為人民幣0.2458元，2015年度歸屬於本公司股東應佔持續經營基本每股盈利約為人民幣0.3974元。

歸屬於本公司股東的淨虧損約為人民幣27.54億元，2015年度歸屬於本公司股東的淨利潤約為人民幣27.88億元。

二. 管理層討論與分析

(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，主要經營以火電為主的發電業務，同時涉及煤炭、交通、循環經濟等領域，逐步發展成為一流的綜合能源公司。2016年度，公司堅持用價值思維、效益導向的核心理念指導工作，始終堅持補短板，強優勢，加快實施「十三五」規劃，順利實現煤化工重組，全年公司安全生產形勢持續平穩，注重優化發展與創新驅動，節能減排成效顯著，較好的完成了全年各項任務目標。

(二) 主營業務經營業績回顧

於該年度，全年完成發電量1,724.747億千瓦時，近五年首次實現電量正增長。截至2016年12月31日，本集團合併資產總額約為人民幣2,334.65億元，同比減少750.30億元；本集團合併負債總額約為人民幣1,746.36億元，同比減少702.75億元。

1. 安全生產呈現新局面

2016年公司切實把安全工作的重心放在基層，著重強化全員安全意識培養，狠抓各級安全責任落實，本著「抓小事防大事」、「把未遂當已遂」的原則，實施安全生產升級考核，對管控不到位的問題嚴肅追責，圓滿完成「G20峰會」保電任務。托克托發電公司2號和3號、盤山發電公司2號機組被評為全國可靠性A級機組。年內獲得行業科技進步獎3項，修訂行業以上標準19項，新增授權專利180項。

2. 優化發展實現新突破

2017年2月25日，內蒙古大唐國際托克托發電廠五期工程10號機組順利通過168小時試運行。至此，托克托發電廠五期擴建工程兩台66萬千瓦機組全部投產，成為世界在役最大火電廠。撫州發電公司2號機組於2016年4月27日投產，成為公司「十三五」期間投產的首台百萬機組項目。

截至2016年12月31日，公司管理裝機容量約44,338.015兆瓦。其中，火電煤機32,940兆瓦，約佔74.29%；火電燃機2,890.8兆瓦，約佔6.52%；水電6,143.615兆瓦，約佔13.86%；風電2,063.6兆瓦，約佔4.65%；光伏發電300兆瓦，約佔0.68%。

於該年度，本公司電源核准項目共計1,579兆瓦，其中光伏項目共計750兆瓦，水電項目共計210兆瓦，風電項目共計619兆瓦。

3. 資本運營邁出新步伐

煤化工業務板塊及關聯項目轉讓事宜於年內順利完成，公司在調結構道路上邁出了最為重要的一步。

公司A股股票非公開發行和H股股票非公開發行已向市場公佈，有關審議批准該事項的股東大會將會適時召開。

公司再次入選普氏能源資訊「全球能源公司250強」、中國上市公司百強，榮獲《財資》雜誌「最佳公司治理、社會與環境責任、投資者關係金獎」、金紫荊「最佳投資者關係管理上市公司」、「中國上市公司誠信百家」等獎項。

4. 節能減排指標持續優化

於該年度，本公司完成供電煤耗300.68克／千瓦時，同比降低5.05克／千瓦時；發電廠用電率完成3.55%，同比降低0.35%；脫硫設備投運率、脫硫綜合效率分別累計完成100.00%和97.91%；脫硝設備投運率、脫硝綜合效率分別累計完成99.54%和85.60%；二氧化硫、氮氧化物、煙塵、廢水績效分別為0.12克／千瓦時、0.16克／千瓦時、0.030克／千瓦時、0.027千克／千瓦時。公司年內完成28台機組超低排放改造工作。公司火電機組脫硝裝備率達到100%，遠高於全國平均水平。

(三) 主要財務指標及其分析

1. 經營收入

於該年度，本集團實現持續經營合併經營收入約為人民幣572.92億元，比上年度下降約4.59%；其中電力銷售收入同比下降約人民幣36.90億元。

2. 經營成本

於該年度，本集團持續經營經營成本總額約為人民幣441.24億元，比上年度減少約人民幣2.31億元，減少約0.52%。其中，燃料成本佔經營成本約50.45%，折舊成本佔經營成本約24.45%。

3. 財務費用淨額

於該年度，本集團持續經營財務費用約為人民幣55.99億元，比上年度降低了約為人民幣13.57億元，減少約19.51%，減少的原因主要是由於通過債務重組降低負債規模。

4. 利潤總額及淨虧損

於該年度，本集團持續經營稅前利潤總額約為人民幣84.41億元，比上年度減少約15.07%；歸屬於本公司股東的淨虧損約為人民幣27.54億元，2015年度歸屬於本公司股東的淨利潤約為人民幣27.88億元。本集團稅前利潤總額的減少，主要是由於出售煤化工業務板塊及關聯項目虧損所致。

公司電力板塊累計實現利潤約人民幣89.42億元，同比減少約人民幣42.05億元。(火電(含燃機)合計實現利潤約人民幣78.47億元，同比減少約人民幣44.50億元。)

5. 財務狀況

截至2016年12月31日止，本集團資產總額約為人民幣2,334.65億元，比2015年底減少約人民幣750.30億元；資產總額的減少，主要是由於本集團出售煤化工業務板塊及關聯項目所致。

本集團負債總額約為人民幣1,746.36億元，比2015年底減少約人民幣702.75億元，其中非流動負債比2015年底減少約人民幣518.59億元。負債總額的減少，主要是由於本集團出售煤化工業務板塊及關聯項目所致。

歸屬於本公司股東權益約為人民幣399.84億元，比2015年底減少了約人民幣53.13億元，歸屬於本公司股東的每股淨資產約為人民幣3.00元，比2015年底每股減少約人民幣0.40元。

6. 資金流動性

截至2016年12月31日止，本集團負債率約為74.80%；淨負債權益比率約為227.84%（(貸款+短期融資券+長期債券-現金及現金等價物)／所有者權益）。

於2016年12月31日，本集團現金及現金等價物約為人民幣45.01億元，其中相當於約為人民幣0.47億元的存款為外幣存款；於該年度內，本集團並無委託存款及逾期定期存款。

於2016年12月31日，本集團短期借款約為人民幣110.10億元，年利率為1.95%至4.35%；長期借款(不含一年內到期的長期借款)約為人民幣901.66億元，一年以內到期的長期借款約為人民幣77.49億元，長期借款(含一年內到期的長期借款)年利率自1.35%至6.22%不等。借款中相當於約為人民幣4.95億元為美元借款。集團積極關注匯市變動，審慎評估風險。

7. 福利政策

截至2016年12月31日止，本集團員工人數為22,966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，吸引人才，留住人才。公司持續推進人才隊伍建設，全面提升員工素質。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。2016年，全公司系統培訓265,993人次，其中企業管理和專業技術類70,600人次，生產技能類190,213人次，其他培訓5,180人次。

(四)2017年展望

2017年，是我國供給側結構性改革的「深化之年」。考慮宏觀經濟形勢、服務業和居民用電發展趨勢、電能替代等因素，預計2017年全國全社會用電需求增速放緩，電力供需將延續總體富餘、部分地區明顯過剩的格局。

公司緊跟能源市場趨勢，以打造發電產業升級版為主線，以科技創新為動力，以能源互聯網為平台，主動適應經濟發展新常態，堅持「價值思維、效益導向」，積極推進公司「十三五」規劃，大力發展非水可再生能源，清潔有序發展煤電，積極開發大中型水電，擇優發展燃機。積極開展熱力銷售業務，適度開發和併購配套熱網，盡快搶佔熱力市場。與發電主業相協調穩步推進煤炭業務，以示範項目為重點策略推進粉煤灰提取氧化鋁業務。加快空白區域發展，加快國際化進程，開拓新的發展領域和發展空間。積極進入配售電領域，主動參與碳交易市場構建，將公司建設成為核心競爭力突出、具有較強可持續發展能力的行業領先、國際一流的綜合能源上市公司。具體表現為：

1. 著力提升安全管控

夯實安全生產基礎，始終保持安全管理高壓態勢；提高生產管理水平，加強技術監督管理，強化檢修維護力量，集中力量推進生產管理全面提質；深挖節能降耗潛力，完成全年超

低排放改造計劃，持續優化節能減排績效；加大科技創新力度，推動新能源項目智能化、數字化，推動創新型企業建設。

2. 著力提升競爭優勢

強化市場觀念，深入研判，用市場手段管理企業，用市場思維參與競爭，盡快實現由「計劃發電」向「市場售電」的根本性轉變；強化營銷體系，健全營銷隊伍，以市場為導向創新體制機制，確保快速反應、高效決策、有效聯動；強化成本管控，深化燃料成本管理，嚴控成本費用支出，優化資金調度，強化資金管控。

3. 著力提升資產質量

牢固樹立新的發展理念，堅持優化發展思路不動搖。加快發展非水可再生能源，積極發展熱電、燃機項目，加大高參數大容量機組建設力度，加強水電項目開發建設及資源保護，全力打造發電產業升級版。進一步開拓發展空間，推進海外項目發展，積極建立與國際化企業的合作關係。

4. 著力提升治理能力

強化管控效能，全面完善「靠制度管理、依規則辦事、按流程執行」的依法治企體系，以問題為導向完善制度體系，清晰管理界面，理順權責體系，優化業務流程，統一管控標準，強化系統執行力；強化資本運營，加強對資本市場和發電行業的分析研究，積極探索多元化的低成本融資模式；強化市值管理，制定市值管理策略，提振投資者信心，打造大唐發電品牌，持續激發上市公司活力。

三. 股本及派息

1. 股本

截止2016年12月31日止，本公司股本總數為13,310,037,578股，每股面值人民幣1元。

2. 股息

董事會建議，不派發2016年度股息。

3. 董事、監事持股情況

截至2016年12月31日止，本公司各董事、監事及本公司最高行政人員或彼等各自之聯繫人，概無在本公司或任何相連法團(定義見香港法例第571章《證券及期貨條例》(《證券及期貨條例》))擁有任何股份、相關股份及債務證券的權益及淡倉，而須遵照《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)，或須遵照該條例352條須記錄於該條例所述的登記冊，或須遵照香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)中附錄10所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。

四. 重大事項

1. 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煤化工業務板塊及關聯項目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。

2016年4月27日，公司與控股股東中國大唐集團公司(「大唐集團」)簽署了《煤化工業務板塊及關聯項目重組框架協議》，繼續開展本公司煤化工業務板塊及相關項目的重組工作。

2016年6月30日，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《關於煤化工業務板塊及關聯項目轉讓協議》，以人民幣1元為對價將公司所持有的有關目標公司的股權及電源資產轉讓給中新能化。

2016年8月29日，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，並已於2016年8月31日完成上述轉讓事項。

2. 截止本公告日，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」（「**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180天，單位面值為人民幣100元，發行利率為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」（「**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%。
- (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」（「**2016年第三期超短期融資券**」）的發行。2016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」（「**2016年第四期超短期融資券**」）的發行。2016年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，發行利率為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」(「**2016年第五期超短期融資券**」)的發行。2016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2.53%。
- (6) 於2016年9月14日完成了「大唐國際發電股份有限公司2016年度第六期超短期融資券」(「**2016年第六期超短期融資券**」)的發行。2016年第六期超短期融資券的發行額為人民幣30億元，期限為268天，單位面值為人民幣100元，發行利率為2.59%。
3. 根據2016年6月30日召開的公司2015年年度股東大會審議並通過的《2015年度利潤分配方案》的議案，公司已於2016年8月23日完成了2015年度利潤分配，每股派發現金紅利人民幣0.17元(含稅)，每10股派發現金紅利人民幣1.7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、劉焜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2016年12月29日公司2016年第四次臨時股東大會審議並通過的《關於聘任獨立董事的議案》，劉吉臻先生出任公司第九屆董事會獨立非執行董事。

五. 購置、出售和贖回公司上市證券

於該年度，本集團概無購置、出售或贖回公司上市證券。

六. 遵守企業管治守則

董事會知悉，本公司於該年度一直遵守上市規則附錄14所載《企業管治守則》(「守則」)中的守則條文，以下事項除外：

於該年度，公司董事面臨的法律行動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條的規定對董事作投保安排。

於該年度，公司設立的提名委員會、薪酬與考核委會、審核委員會及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。

七. 遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則

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及監事已於該年度遵守標準守則。

八. 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，包括審核於該年度的經審核綜合財務報表。

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

特此公告。

承董事會命
應學軍
公司秘書

中國，北京，2017年3月15日

於本公告日，公司董事為：

陳進行、劉傳東、王欣、梁永磐、應學軍、朱紹文、曹欣、趙獻國、劉海峽、關天罡、劉吉臻*、馮根福*、羅仲偉*、劉焜松*及姜付秀*。

* 獨立非執行董事

一. 按照國際財務報告準則編製的財務報表財務資訊摘要

合併損益及其他綜合收益表
截至2016年12月31日止年度

| | 附註 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-----------------|----|---------------------|---------------------|
| 持續經營 | | | |
| 經營收入 | 5 | 57,291,557 | 60,050,302 |
| 經營成本 | | | |
| 發電及發熱燃料 | | (21,976,278) | (21,901,632) |
| 燃煤銷售燃料 | | (284,568) | (372,034) |
| 折舊 | | (10,787,520) | (10,158,979) |
| 維修及保養 | | (1,445,837) | (1,620,914) |
| 工資及職工福利 | | (3,386,599) | (3,457,161) |
| 地方政府稅金 | | (735,105) | (660,942) |
| 其他 | | (5,508,282) | (6,183,696) |
| 經營成本合計 | | (44,124,189) | (44,355,358) |
| 經營利潤 | | 13,167,368 | 15,694,944 |
| 應佔聯營公司利潤 | | 363,200 | 515,041 |
| 應佔合營公司利潤 | | 698,246 | 389,595 |
| 投資收益 | | 174,066 | 160,865 |
| 其他(虧損)/利得 | | (407,321) | 100,619 |
| 可供出售金融資產減值損失 | | - | (38,672) |
| 利息收入 | | 44,251 | 72,464 |
| 財務費用 | 7 | (5,598,543) | (6,955,912) |
| 稅前利潤 | | 8,441,267 | 9,938,944 |
| 所得稅抵免/(費用) | 8 | 761,946 | (3,281,907) |
| 持續經營本年利潤 | | 9,203,213 | 6,657,037 |
| 終止經營 | | | |
| 終止經營本年虧損 | | (7,317,892) | (3,396,665) |
| 本年利潤 | | 1,885,321 | 3,260,372 |
| 其他綜合收益： | | | |

| | 附註 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-------------------------------|----|------------------|------------------|
| 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 |
| 可供出售金融資產公允價值變動 收益／(虧損) | | 24,944 | (37,653) |
| 應佔聯營公司的其他綜合收益 | | (44,136) | 19,760 |
| 因折算境外業務產生的匯兌差額 | | (5,771) | 9,679 |
| 後續可能重分類至損益之項目的 所得稅 | | (6) | 12,970 |
| 本年其他綜合收益，稅後淨額 | | (24,969) | (9,473) |
| 本年綜合收益合計 | | 1,860,352 | 3,250,899 |
| 本年(虧損)／利潤歸屬於： | | | |
| 本公司擁有人 | | (2,753,881) | 2,787,739 |
| 非控制權益 | | 4,639,202 | 472,633 |
| | | 1,885,321 | 3,260,372 |
| 本年綜合收益合計歸屬於： | | | |
| 本公司擁有人 | | (2,778,850) | 2,778,266 |
| 非控制權益 | | 4,639,202 | 472,633 |
| | | 1,860,352 | 3,250,899 |
| 擬分派股利 | 9 | - | 2,262,706 |
| 已支付股利 | | 2,262,706 | 1,730,305 |
| | | 人民幣元 | 人民幣元 |
| 每股(虧損)／收益 | | | |
| 基本及稀釋 | 10 | | |
| 持續及終止經營 | | (0.21) | 0.21 |
| 持續經營 | | 0.24 | 0.40 |

合併財務狀況表
於2016年12月31日

| | 附註 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 (經重述) |
|-------------------------|----|--------------------|-------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 182,921,995 | 253,322,679 |
| 投資性房地產 | | 549,727 | 577,627 |
| 無形資產 | | 1,988,652 | 4,378,081 |
| 開發成本 | | 21 | 11 |
| 投資於聯營公司 | | 8,562,286 | 7,981,871 |
| 投資於合營公司 | | 6,629,938 | 5,575,810 |
| 可供出售金融資產 | | 4,991,091 | 4,978,596 |
| 遞延住房福利 | | - | 3,360 |
| 對一家聯營公司的長期委託貸款 | | 25,188 | 121,778 |
| 遞延稅項資產 | | 3,420,216 | 1,182,573 |
| 其他非流動資產 | | 4,181,389 | 3,848,363 |
| 非流動資產合計 | | 213,270,503 | 281,970,749 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 2,766,573 | 3,857,781 |
| 應收賬款及應收票據 | 11 | 8,003,721 | 7,859,689 |
| 預付賬款及其他應收款 | | 4,416,631 | 9,156,757 |
| 可抵扣稅項 | | 367,970 | 13,212 |
| 對一家聯營公司的長期委託貸款 的流動部分 | | 100,000 | - |
| 其他非流動資產的流動部分 | | 11,656 | 63,360 |
| 現金及現金等價物及限制存款 | | 4,528,367 | 5,573,891 |
| 流動資產合計 | | 20,194,918 | 26,524,690 |
| 資產合計 | | 233,465,421 | 308,495,439 |

| | 附註 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 (經重述) |
|----------------|----|---------------------|-------------------------|
| 權益及負債 | | | |
| 權益 | | | |
| 歸屬於本公司擁有人權益 | | | |
| 股本 | | 13,310,038 | 13,310,038 |
| 儲備 | | 31,160,431 | 29,320,653 |
| (累計虧損)/留存收益 | | | |
| 擬派股利 | 9 | - | 2,262,706 |
| 其他 | | (4,486,148) | 404,086 |
| | | 39,984,321 | 45,297,483 |
| 非控制權益 | | 18,844,672 | 18,286,856 |
| 權益合計 | | 58,828,993 | 63,584,339 |
| 非流動負債 | | | |
| 長期借款 | | 90,166,116 | 130,061,212 |
| 長期債券 | | 15,426,755 | 15,410,018 |
| 遞延收入 | | 1,783,656 | 3,194,264 |
| 遞延稅項負債 | | 563,261 | 606,985 |
| 預計負債 | | - | 372,138 |
| 其他非流動負債 | | 9,331,062 | 19,485,144 |
| 非流動負債合計 | | 117,270,850 | 169,129,761 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款及預提費用 | 12 | 20,396,471 | 27,603,263 |
| 應付稅金 | | 887,815 | 1,264,011 |
| 應付股利 | | 633,461 | 316,706 |
| 短期借款 | | 11,010,175 | 14,785,757 |
| 短期融資券 | | 14,182,902 | 15,143,743 |
| 非流動負債的流動部分 | | 10,254,754 | 16,667,859 |
| 流動負債合計 | | 57,365,578 | 75,781,339 |
| 負債合計 | | 174,636,428 | 244,911,100 |
| 權益及負債合計 | | 233,465,421 | 308,495,439 |
| 淨流動負債 | | (37,170,660) | (49,256,649) |

附註：

1. 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。除若干可供出售金融資產以公允價值計量外，此等合併財務報表以歷史成本慣例編製。除另有指明外，所有年度採用的會計政策相同。

於2016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2016年12月31日，本集團的淨流動負債約為人民幣371.7億元(2015年，經重述：人民幣492.6億元)。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2,929.7億元(2015年：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。

2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

(a) 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

國際會計準則理事會頒發若干於2016年1月1日或其後開始的會計年度生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。其中，下列經修訂的國際財務報告準則與本集團有關：

要求於2016年1月1日或其後開始的會計年度採納的最新國際財務報告準則發展

國際會計準則第27號修訂本 個別財務報表中的權益法

此修訂本允許實體採用權益法於其個別財務報表中核算投資於合營公司和聯營公司。實體已經應用國際財務報告準則及選擇於其個別財務報表中改用權益法須以追溯方式應用。

採納國際會計準則第27號修訂本會導致本公司於其財務報表對其投資於合營公司及聯營公司由成本法改為權益法的後續計量會計政策。

以追溯方式應用修訂本後，本公司截至2015年12月31日止年度本年利潤調減了人民幣398,400千元；於2016年1月1日本公司投資於聯營公司、可供出售金融資產公允價值儲備及留存收益分別調增了人民幣1,419,884千元、人民幣37,267千元及人民幣1,236,858千元，同時投資於合營公司、資本公積及其他儲備分別調減了人民幣205,908千元、人民幣56,129千元及人民幣4,020千元；及於2015年1月1日本公司投資於聯營公司、投資於合營公司、可供出售金融資產公允價值儲備及留存收益分別調增了人民幣1,511,282千元、人民幣147,386千元、人民幣17,507千元及人民幣1,690,299千元，同時資本公積及其他儲備分別調減了人民幣45,119千元及人民幣4,020千元(統稱「**2015年度之前以前年度調整**」)。由於2015年度之前以前年度調整的影響並不重大，所以本公司沒有列報於2015年1月1日的財務狀況表。

除國際會計準則第27號修訂本外，該等最新發展沒有對本集團當期或以前期間已編製或列報的財務業績及財務狀況有重大影響。

(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頒佈但尚未於2016年1月1日開始的會計年度生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。該等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包括如下。

| | | 於會計期間開始 或之後生效 |
|-------------------------------------|---|------------------|
| 國際會計準則 第7號修訂本 | 現金流量表： 披露動議 | 2017年1月1日 |
| 國際會計準則 第12號修訂本 | 所得稅：未實現虧損 的遞延稅項資產的確認 | 2017年1月1日 |
| 國際財務報告 準則第4號修 訂本 | 保險合約： 以國際財務報告準則 第4號保險合約應用 國際財務報告準則 第9號金融工具 | 2018年1月1日 |
| 國際財務報告 準則第9號 | 金融工具 | 2018年1月1日 |
| 國際財務報告 準則第15號 | 與客戶之間的合同 產生的收入 | 2018年1月1日 |
| 國際財務報告 準則第16號 | 租賃 | 2019年1月1日 |
| 國際財務報告 準則第10號及 國際會計準則 第28號 | 合併財務報表及投資於聯營 及合營公司修訂本：投資方 與其聯營或合營公司之間 的資產出售或投入 | 待定 |

本集團正評估該等修訂本及新準則於初始採納期間的預期影響。目前本集團已確定新訂準則若干方面可能對合併財務報表有重大的影響。預期影響的進一步詳情於下文論述。由於本集團尚未完成評估，在適當時候可能確定進一步影響。

國際財務報告準則第9號 金融工具

該準則取代國際會計準則第39號金融工具：確認及計量。

該準則就金融資產分類引入新方法，基於現金流量特徵及持有資產的業務模式進行。就以收取合約現金流量為目的之業務模式持有的債務工具，及擁有純粹為支付本金及尚未償還本金利息之合約現金流量之債務工具，均按攤餘成本計量。目的為同時收取合約現金流量及出售該工具之業務模式中持有之債務工具，以及擁有純粹為支付本金及尚未償還本金之利息之合約現金流量之債務工具，均以公允價值於其他綜合收益計量。所有其他債務工具透過損益按公允價值計量。股本工具一般透過損益按公允價值計量。然而，一家實體可按個別工具基準作出不可撤回的選擇，把並非持作買賣之股本工具以公允價值於其他綜合收益計量。

金融負債分類及計量之規定大致繼承國際會計準則第39號，並無重大變動，惟倘選擇按公允價值計量，因自身信貸風險變動所引致之公允價值變動乃於其他綜合收益中確認，除非此舉會產生會計錯配。

國際財務報告準則第9號引入新預期虧損減值模型，取代國際會計準則第39號之已發生虧損減值模型。確認減值虧損前無須再事先發生信貸事件或減值。就按攤餘成本計量或以公允價值計入其他綜合收益之金融資產而言，一家實體一般將確認十二個月之預期虧損。倘於初始確認後信貸風險顯著上升，一家實體將會確認使用年限內之預期虧損。該準則就應收賬款納入一項簡化處理方法，在通常情況下均會確認使用年限內之預期虧損。

國際會計準則第39號之終止確認規定獲大致繼承，並無重大變動。

國際財務報告準則第9號大幅修改國際會計準則第39號對沖會計要求，以使對沖會計更符合風險管理，並建立更以原則為基準的會計方法。

現時被分類為可供出售之本集團金融資產包括上市及非上市權益證券。本集團預期將不可撤銷地將該等權益證券指定為公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，因而引起會計政策改變。上市權益證券現時按公允價值計量和公允價值變動計入其他綜合收益，直至該等證券被處置或減值時，公允價值變動收益或虧損會重新計入損益。國際財務報告準則第9號下，不允許將公允價值變動收益或虧損重新計入損益。非上市權益證券目前按成本減減值計量及所有減值於損益確認。國際財務報告準則第9號規定以公允價值計量及公允價值變動於其他綜合收益確認且不可重新計入損益。

國際財務報告準則第9號之新預期信貸虧損減值模型可能導致提前確認本集團應收賬款及其他金融資產之減值損失。本集團直到已完成更詳細的評估前無法計算有關影響。

國際財務報告準則第15號 與客戶之間的合同產生的收入

國際財務報告準則第15號取代所有現有收入準則及詮釋。

該準則的核心原則為一家實體確認收入以描述商品及服務移轉予客戶之金額乃反映該實體預期交換該等商品及服務所有權取得之對價。

一家實體根據核心原則透過應用五個步驟模型確認收益：

1. 辨認與一個客戶合約
2. 辨認合約之履約義務
3. 決定交易價格
4. 分配交易價格至合約之履約義務
5. 當該實體滿足一個履約義務時確認收入

該準則亦包括有關收益之全面披露要求。

本集團目前正在評估採用國際財務報告準則第15號對合併財務報表的影響，但直到已完成更詳細的評估前無法估計該新準則對合併財務報表的影響。

國際財務報告準則第16號 租賃

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃及其相關詮釋。該新訂準則引入有關承租人的單一會計處理模型。承租人無需區分經營和融資租賃，及需就全部租賃確認使用權資產及租賃負債(短期租賃及低價值租賃資產可獲選擇性豁免)。國際財務報告準則第16號大致保留國際會計準則第17號有關出租人的會計處理規定。因此，出租人將繼續對租賃分類為經營或融資租賃。

本集團之辦公物業及機器租賃目前被分類為經營租賃及租賃款項(扣除出租人提供的任何優惠)根據租賃期按照直線法確認為費用。國際財務報告準則第16號下，本集團可能需就該等租賃按未來最低租賃付款額之現值確認及計量負債，並確認其相應使用權資產。租賃負債之利息費用及使用權資產之折舊將於損益中確認。因此，本集團的資產及負債將相應增加且費用確認之時間亦將受到影響。

於2016年12月31日，本集團之不可撤銷經營租賃合同下之未來最低租賃付款額為人民幣61,524千元。本集團考慮國際財務報告準則第16號提供之過渡安排及折現影響後將需進行更詳細的評估，以決定該等經營租賃承諾所產生之新資產及負債。

3. 終止經營

於2016年6月30日，本公司與本公司的控股股東中國大唐集團公司的一家全資子公司中新能化科技有限公司(「**中新能化**」)簽署轉讓協議，本公司與中新能化有條件下同意以代價人民幣1元出售及收購本公司子公司包括全資子公司大唐能源化工有限責任公司(「**大唐能源化工**」)、內蒙古大唐國際錫林浩特褐煤綜合開發有限責任公司(「**錫林浩特褐煤公司**」)及內蒙古大唐國際錫林浩特發電有限責任公司及一家60%的權益子公司內蒙古大唐國際錫林浩特礦業有限公司(統稱「**已處置子公司**」)；及內蒙古克什克騰電源前期項目資產(統稱「**處置組合**」)(「**該處置**」)；同時，本公司同意免除已處置子公司償還若干委託貸款金額不超過人民幣100億元。該處置已於2016年8月31日完成。有關被處置資產及負債詳情及該處置虧損乃於附註4披露。

大唐能源化工及錫林浩特褐煤公司乃屬於煤化工板塊。有關包含在本年利潤中之終止經營業績列載如下：

| | <u>2016年</u> | <u>2015年</u> |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 終止經營本年虧損 | | |
| 經營收入 | 1,832,762 | 1,839,983 |
| 經營成本 | (3,983,878) | (4,219,631) |
| 利息收入 | 3,270 | 4,121 |
| 財務費用 | (1,146,936) | (1,018,946) |
| 稅前虧損 | (3,294,782) | (3,394,473) |
| 所得稅費用 | (3,174) | (2,192) |
| 本年虧損 | (3,297,956) | (3,396,665) |
| 處置經營虧損 | (4,019,936) | - |
| 終止經營本年虧損 | <u>(7,317,892)</u> | <u>(3,396,665)</u> |
| 終止經營本年虧損歸屬於： | | |
| 本公司擁有人 | (6,025,980) | (2,501,415) |
| 非控制權益 | (1,291,912) | (895,250) |
| | <u>(7,317,892)</u> | <u>(3,396,665)</u> |

4. 處置子公司

除該處置外，於2016年7月31日，本集團處置了一家子公司雲南大唐國際碧玉河水電開發有限公司(「碧玉河水電開發公司」)70%的權益。

於2016年12月5日，本集團處置了一家全資子公司廣東大唐國際陽西風電有限責任公司(「陽西風電公司」)的所有權益。

於處置日之淨(負債)/資產如下：

| | 處置組合 | 碧玉河水電 開發公司 | 陽西 風電公司 | 合計 |
|------------------|--------------|---------------|------------|--------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 物業、廠房及設備 | 75,144,388 | 213,589 | 13,404 | 75,371,381 |
| 無形資產 | 2,386,960 | - | - | 2,386,960 |
| 投資於一家聯營公司 | 4,000 | - | - | 4,000 |
| 可供出售金融資產 | 24,100 | - | - | 24,100 |
| 遞延稅項資產 | 421,100 | - | - | 421,100 |
| 其他非流動資產 | 532,650 | - | - | 532,650 |
| 存貨 | 1,403,492 | - | - | 1,403,492 |
| 應收賬款及應收票據 | 810,072 | 183 | - | 810,255 |
| 預付賬款及其他應收款 | 3,586,923 | 796 | - | 3,587,719 |
| 其他非流動資產的流動部分 | 8,672 | - | - | 8,672 |
| 現金及現金等價物 | 453,513 | 830 | - | 454,343 |
| 長期借款 | (43,434,361) | (25,000) | - | (43,459,361) |
| 遞延收入 | (1,237,653) | - | - | (1,237,653) |
| 遞延稅項負債 | (24,002) | - | - | (24,002) |
| 預計負債 | (44,455) | - | - | (44,455) |
| 其他非流動負債 | (9,707,232) | - | - | (9,707,232) |
| 應付賬款及預提費用 | (7,959,284) | (36,220) | - | (7,995,504) |
| 應付稅金 | (80,976) | (5) | - | (80,981) |
| 應付股利 | (58,342) | (288) | - | (58,630) |
| 短期借款 | (12,101,480) | (59,000) | - | (12,160,480) |
| 其他非流動負債的流動部分 | (13,187,398) | (30,000) | - | (13,217,398) |
| 所處置之淨(負債)/資產 | (3,059,313) | 64,885 | 13,404 | (2,981,024) |
| 非控制權益 | (2,537,832) | (19,466) | - | (2,557,298) |
| 釋放其他儲備 | (9,393) | 3 | - | (9,390) |
| 免除其他應付款 | - | - | (3,404) | (3,404) |
| 免除委託貸款 | 9,997,499 | - | - | 9,997,499 |
| 處置子公司虧損 | (4,390,961) | (26,296) | (10,000) | (4,427,257) |
| 代價合計-以現金方式收取 | - | 19,126 | - | 19,126 |
| 就處置所(流失)/流入之淨現金： | | | | |
| 已收的現金代價 | - | 19,126 | - | 19,126 |
| 所處置之現金及現金等價物 | (453,513) | (830) | - | (454,343) |
| | (453,513) | 18,296 | - | (435,217) |

根據2011年11月27日，本集團與一家子公司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。因此，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，本集團處置了一家子公司重慶市駱子塘水電有限公司(「駱子塘水電公司」)69.78%的權益。

於處置日之淨資產如下：

| | 大壩 發電公司 | 駱子塘 水電公司 | 合計 |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 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—以現金方式收取 | - | 467 | 467 |
| 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) |

5. 經營收入

本集團本年度持續經營的經營收入分析如下：

| | <u>2016年</u> | <u>2015年</u> |
|----|-------------------|-------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 售電 | 51,866,386 | 55,556,321 |
| 供熱 | 1,748,083 | 1,434,570 |
| 售煤 | 159,157 | 267,649 |
| 其他 | 3,517,931 | 2,791,762 |
| | <u>57,291,557</u> | <u>60,050,302</u> |

6. 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和煤炭板塊。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。

煤化工板塊已於本年度終止經營。此部分信息並無報告此等終止經營之任何金額。

有關持續經營之可報告損益、資產及負債的信息：

| | 發電板塊 | 煤炭板塊 | 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 |
| 截至2016年12月31日止年度 | | | | |
| 對外銷售收入 | 54,123,551 | 164,300 | 3,003,706 | 57,291,557 |
| 板塊間收入 | <u>704,277</u> | <u>13,866,856</u> | <u>121,562</u> | <u>14,692,695</u> |
| 板塊利潤／(虧損) | <u>8,941,581</u> | <u>(268,666)</u> | <u>119,692</u> | <u>8,792,607</u> |
| 折舊及攤銷 | 10,243,713 | 194,037 | 370,586 | 10,808,336 |
| 處置物業、廠房及設備淨收益 | 10,051 | 5,089 | – | 15,140 |
| 處置無形資產虧損 | (11,203) | (26) | – | (11,229) |
| 處置在建工程收益 | 1,139 | – | – | 1,139 |
| 處置長期投資虧損 | (86,266) | (252,820) | – | (339,086) |
| 資產減值(損失回撥)／損失 | (52,946) | 25,829 | – | (27,117) |
| 利息收入 | 34,563 | 6,812 | 2,876 | 44,251 |
| 利息費用 | 5,328,875 | 99,102 | 62,311 | 5,490,288 |
| 應佔聯營公司(虧損)／利潤 | (26,815) | 197,322 | 238,309 | 408,816 |
| 應佔合營公司利潤／(虧損) | 713,777 | (8,341) | – | 705,436 |
| 所得稅(抵免)／費用 | <u>(840,355)</u> | <u>69,124</u> | <u>22,122</u> | <u>(749,109)</u> |
| 截至2015年12月31日止年度 | | | | |
| 對外銷售收入 | 57,616,609 | 276,277 | 2,157,416 | 60,050,302 |
| 板塊間收入 | <u>109,953</u> | <u>13,480,800</u> | <u>1,042,373</u> | <u>14,633,126</u> |
| 板塊利潤／(虧損) | <u>13,147,168</u> | <u>(1,523,440)</u> | <u>(824,490)</u> | <u>10,799,238</u> |
| 折舊及攤銷 | 9,658,705 | 306,417 | 310,915 | 10,276,037 |
| 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 | 189,235 | 1,638,173 |
| 利息收入 | 54,366 | 11,383 | 6,715 | 72,464 |
| 利息費用 | 6,395,707 | 304,268 | 70,292 | 6,770,267 |
| 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 | <u>3,022,690</u> | <u>274,331</u> | <u>23,722</u> | <u>3,320,743</u> |

| | <u>發電板塊</u> | <u>煤炭板塊</u> | <u>其他板塊</u> | <u>合計</u> |
|----------------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2016年12月31日 | | | | |
| 板塊資產 | 211,023,241 | 10,195,784 | 12,588,493 | 233,807,518 |
| 包括： | | | | |
| 投資於聯營公司 | 1,178,652 | 2,462,225 | 4,725,729 | 8,366,606 |
| 投資於合營公司 | 5,662,496 | 840,277 | - | 6,502,773 |
| 非流動資產(除金融資產 及遞延稅項資產外)增加 | <u>15,818,136</u> | <u>277,487</u> | <u>1,789,100</u> | <u>17,884,723</u> |
| 板塊負債 | <u>169,094,036</u> | <u>4,669,594</u> | <u>8,759,322</u> | <u>182,522,952</u> |
| 於2015年12月31日 | | | | |
| 板塊資產 | 211,867,418 | 25,571,602 | 11,768,250 | 249,207,270 |
| 包括： | | | | |
| 投資於聯營公司 | 1,085,341 | 2,067,004 | 4,633,414 | 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 | <u>24,500,275</u> | <u>413,971</u> | <u>104,042</u> | <u>25,018,288</u> |
| 板塊負債 | <u>163,234,461</u> | <u>22,331,414</u> | <u>8,581,496</u> | <u>194,147,371</u> |

有關持續經營之可報告板塊收入、損益、資產、負債及其他重要項目的調節：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 收入 | | |
| 可報告板塊收入合計 | 71,984,252 | 74,683,428 |
| 板塊間收入抵銷 | (14,692,695) | (14,633,126) |
| 有關持續經營之合併收入 | <u>57,291,557</u> | <u>60,050,302</u> |
| 損益 | | |
| 可報告板塊損益合計 | 8,792,607 | 10,799,238 |
| 可供出售金融資產的股利收入 | 139,330 | 129,507 |
| 處置可供出售金融資產收益 | - | 100,167 |
| 板塊間利潤抵銷 | (371,745) | (1,071,255) |
| 沖回煤炭基金的國際財務報告準則調整 | (115,565) | 2,216 |
| 其他國際財務報告準則調整 | (3,360) | (20,929) |
| 有關持續經營之合併稅前利潤 | <u>8,441,267</u> | <u>9,938,944</u> |
| 資產 | | |
| 可報告板塊資產合計 | 233,807,518 | 249,207,270 |
| 與終止經營有關之資產 | - | 67,838,087 |
| 可供出售金融資產 | 4,982,825 | 4,970,330 |
| 遞延稅項資產 | 3,393,599 | 1,150,903 |
| 板塊間資產抵銷 | (8,961,517) | (19,798,242) |
| 可抵扣非所得稅重分類 | - | 4,865,531 |
| 沖回煤炭基金的國際財務報告準則調整 | 322,845 | 332,996 |
| 其他國際財務報告準則調整 | (79,849) | (71,436) |
| 合併資產合計 | <u>233,465,421</u> | <u>308,495,439</u> |
| 負債 | | |
| 可報告板塊負債合計 | (182,522,952) | (194,147,371) |
| 與終止經營有關之負債 | - | (64,687,718) |
| 當期稅項負債 | (331,124) | (721,074) |
| 遞延稅項負債 | (555,485) | (579,632) |
| 板塊間負債抵銷 | 8,780,909 | 20,117,579 |
| 可抵扣非所得稅重分類 | - | (4,865,531) |
| 其他國際財務報告準則調整 | (7,776) | (27,353) |
| 合併負債合計 | <u>(174,636,428)</u> | <u>(244,911,100)</u> |

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2016年12月31日止年度 | | | | | |
| 應佔聯營公司利潤 | 408,816 | - | (45,616) | - | 363,200 |
| 應佔合營公司利潤 | 705,436 | - | (7,190) | - | 698,246 |
| 所得稅抵免 | <u>(749,109)</u> | <u>(19,217)</u> | <u>1,369</u> | <u>5,011</u> | <u>(761,946)</u> |
| 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 | <u>3,320,743</u> | <u>(38,890)</u> | <u>3,670</u> | <u>(3,616)</u> | <u>3,281,907</u> |
| 於2016年12月31日 | | | | | |
| 投資於聯營公司 | 8,366,606 | - | 195,680 | - | 8,562,286 |
| 投資於合營公司 | <u>6,502,773</u> | <u>-</u> | <u>127,165</u> | <u>-</u> | <u>6,629,938</u> |
| 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 | <u>5,441,052</u> | <u>-</u> | <u>134,758</u> | <u>-</u> | <u>5,575,810</u> |

地域性信息(於國際財務報告準則下)：

截至2016年及2015年12月31日止年度，所有有關持續經營之對外銷售收入均來自國內。於2016年12月31日，位於中華人民共和國(「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204,697,195千元(2015年，經重述：人民幣275,509,724千元)及人民幣4,978千元(2015年：人民幣4,221千元)。

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：

| | 2016年 | 2015年 |
|-------------|------------|------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 發電板塊 | | |
| 國家電網公司華北分部 | 13,405,282 | 15,377,161 |
| 國網浙江省電力公司 | 4,947,485 | 5,676,155 |
| 國網冀北電力有限公司 | 4,621,444 | 5,411,558 |
| 廣東電網有限責任公司 | 4,255,408 | 4,941,097 |
| 國網北京市電力公司 | 3,782,911 | 3,874,988 |
| 國網江蘇省電力公司 | 3,894,759 | 3,867,539 |

7. 財務費用

| | 2016年 | 2015年 |
|-------------|-------------|-------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 持續經營 | | |
| 利息費用： | | |
| 短期借款 | 620,054 | 609,355 |
| 長期借款 | 4,247,553 | 6,242,197 |
| 短期融資券 | 371,416 | 628,451 |
| 長期債券 | 810,261 | 602,524 |
| 融資租賃 | 565,281 | 587,341 |
| 應收貼現票據 | 39,866 | 12,763 |
| 其他 | - | 33,731 |
| 借款費用合計 | 6,654,431 | 8,716,362 |
| 資本化金額 | (1,164,143) | (1,946,095) |
| | 5,490,288 | 6,770,267 |
| 匯兌收益，淨值 | 6,213 | 20,372 |
| 其他 | 102,042 | 165,273 |
| | 5,598,543 | 6,955,912 |

借入資金的借款費用一般按4.33% (2015年：5.36%)的年率資本化。

8. 所得稅抵免／(費用)

有關持續經營之所得稅已於損益確認如下：

| | 2016年 | 2015年 |
|--------------|----------------|--------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 當期稅項－中國企業所得稅 | | |
| 本年計提 | (1,921,818) | (3,063,156) |
| 以前年度多／(少)計提 | 5,094 | (7,649) |
| | (1,916,724) | (3,070,805) |
| 遞延稅項 | 2,678,670 | (211,102) |
| | <u>761,946</u> | <u>(3,281,907)</u> |

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% (2015年：25%)。

- (i) 根據中國財政部(「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。
- (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) 根據國家稅務總局《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條、《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》第九十三條及國稅函[2009]203號規定，本公司的一家子公司作為高新技術企業獲准按15%的低稅率優惠徵收中國企業所得稅。

9. 利潤分配

股利

| | <u>2016年</u> | <u>2015年</u> |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 擬派末期股利每股為零 (2015年：人民幣0.17元) | - | 2,262,706 |

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。

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。

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。

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。

10. 每股(虧損)/收益

持續及終止經營

本公司擁有人應佔每股基本及稀釋(虧損)/收益乃按下列數據計算：

| | <u>2016年</u> | <u>2015年</u> |
|--------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| (虧損)/利潤 | | |
| 用於計算每股基本及稀釋(虧損)/ 收益之(虧損)/利潤 | <u><u>(2,753,881)</u></u> | <u><u>2,787,739</u></u> |
| 股份數目 | 千股 | 千股 |
| 用於計算每股基本及稀釋(虧損)/ 收益之加權平均普通股 | <u><u>13,310,038</u></u> | <u><u>13,310,038</u></u> |

持續經營

本公司擁有人應佔來自持續經營之每股基本及稀釋收益乃按下列數據計算：

| | <u>2016年</u> | <u>2015年</u> |
|-----------------------------|---------------------------|-------------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| (虧損)/利潤 | | |
| 用於計算每股基本及稀釋收益 之(虧損)/利潤 | <u><u>(2,753,881)</u></u> | <u><u>2,787,739</u></u> |
| 終止經營之本年虧損 | <u><u>6,025,980</u></u> | <u><u>2,501,415</u></u> |
| 用於計算來自持續經營之每股基本及 稀釋收益之利潤 | <u><u>3,272,099</u></u> | <u><u>5,289,154</u></u> |

用於作為分母之加權平均普通股份數目計算每股基本及稀釋收益是相同的。

終止經營

終止經營之每股基本及稀釋虧損為每股人民幣0.45元(2015年：人民幣0.19元)，乃根據本公司擁有人應佔終止經營的本年虧損人民幣6,025,980千元(2015年：人民幣2,501,415千元)計算，而用作計算每股基本及稀釋虧損之分母與上文詳述相同。

11. 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：

| | <u>2016年</u> | <u>2015年</u> |
|---------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應收第三方賬款 | 7,428,574 | 7,278,013 |
| 應收第三方票據 | 497,811 | 516,622 |
| 應收關聯方賬款 | 77,336 | 65,054 |
| | <u>8,003,721</u> | <u>7,859,689</u> |

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：

| | <u>2016年</u> | <u>2015年</u> |
|-------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 一年以內 | 7,474,919 | 7,165,522 |
| 一年至兩年 | 134,428 | 408,095 |
| 兩年至三年 | 227,320 | 134,081 |
| 三年以上 | 167,054 | 151,991 |
| | <u>8,003,721</u> | <u>7,859,689</u> |

12. 應付賬款及預提費用

| | 2016年 人民幣千元 | 2015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 | 4,533,106 | 7,087,569 |
| 應付關聯方燃料及材料款 | 535,197 | 554,146 |
| 應付第三方票據 | 1,397,532 | 1,495,939 |
| 應付關聯方票據 | 790,917 | 600,000 |
| | 7,256,752 | 9,737,654 |
| | | |
| 應付第三方工程款 | 7,716,532 | 11,281,741 |
| 應付關聯方工程款 | 553,574 | 507,312 |
| 應付收購款 | 434 | 101,779 |
| 預收第三方款項 | 171,848 | 289,308 |
| 預收關聯方款項 | 10,560 | 13,477 |
| 應付工資及福利費 | 71,768 | 117,919 |
| 應付利息 | 556,470 | 609,980 |
| 其他應付關聯方款項 | 1,028,777 | 1,070,021 |
| 其他 | 3,029,756 | 3,874,072 |
| | 20,396,471 | 27,603,263 |

應付賬款及應付票據之賬齡分析如下：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-------|------------------|------------------|
| 一年以內 | 6,586,715 | 8,270,774 |
| 一年至兩年 | 273,194 | 575,759 |
| 兩年至三年 | 190,362 | 524,844 |
| 三年以上 | 206,481 | 366,277 |
| | 7,256,752 | 9,737,654 |

13. 比較數字

若干比較數字已被重分類以符合本年度之列報。該變化包括分別將以前分類至在建工程下的預付工程款及預付設備款重分類至預付款項及其他非流動資產。會計項目新的分類為本集團財務狀況提供一個更合適的列報。

二. 按照中國會計準則編製的財務報表財務資訊摘要

1. 主要會計資料和財務指標

| | 2016年 | 2015年 | 變動比例 |
|-----------------------------|--------------------|-------------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | % |
| | (除另有說明外) | | |
| 營業收入 | 59,124,319 | 61,890,285 | (4.47) |
| 歸屬於上市公司股東的淨 (虧損)/利潤 | (2,623,331) | 2,809,033 | 不適用 |
| 歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤 | 2,753,864 | 4,204,140 | (34.50) |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 20,452,977 | 25,049,573 | (18.35) |
| 歸屬於上市公司股東的淨資產 | 39,718,450 | 45,023,163 | (11.78) |
| 總資產 | 233,222,425 | 303,368,348 | (23.12) |
| 期末總股本 | 13,310,038 | 13,310,038 | - |
| 基本每股(虧損)/收益(元/股) | (0.1971) | 0.2110 | 不適用 |
| 稀釋每股(虧損)/收益(元/股) | (0.1971) | 0.2110 | 不適用 |
| 扣除非經常性損益後的 基本每股收益(元/股) | 0.2069 | 0.3159 | (34.50) |
| 加權平均淨資產收益率(%) | (6.45) | 6.32 | (12.77) |
| 扣除非經常性損益後的加權 平均淨資產收益率(%) | 6.77 | 9.46 | (2.69) |

2. 利潤表

| | 2016年 <u>人民幣千元</u> | 2015年 <u>人民幣千元</u> |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| 營業收入 | 59,124,319 | 61,890,285 |
| 減：營業成本 | (43,616,495) | (42,406,207) |
| 税金及附加 | (862,957) | (694,732) |
| 銷售費用 | (177,528) | (203,782) |
| 管理費用 | (3,849,692) | (3,797,234) |
| 財務費用－淨額 | (6,697,958) | (7,898,273) |
| 資產減值損失 | 27,117 | (2,932,999) |
| 加：投資收益 | (3,063,560) | 1,202,450 |
| 營業利潤 | 883,246 | 5,159,508 |
| 加：營業外收入 | 587,736 | 1,741,376 |
| 減：營業外支出 | (230,756) | (332,777) |
| 利潤總額 | 1,240,226 | 6,568,107 |
| 減：所得稅費用 | 768,250 | (3,284,754) |
| 淨利潤 | <u>2,008,476</u> | <u>3,283,353</u> |
| 歸屬於： | | |
| 母公司所有者的淨(虧損)/利潤 | (2,623,331) | 2,809,033 |
| 少數股東損益 | 4,631,807 | 474,320 |
| 其他綜合收益 | (24,969) | (9,473) |
| 綜合收益總額 | 1,983,507 | 3,273,880 |
| 歸屬於： | | |
| 母公司所有者的綜合收益總額 | (2,648,300) | 2,799,560 |
| 少數股東的綜合收益總額 | 4,631,807 | 474,320 |
| | 人民幣元 | 人民幣元 |
| 每股(虧損)/收益 | | |
| 基本每股(虧損)/收益 | (0.1971) | 0.2110 |
| 稀釋每股(虧損)/收益 | (0.1971) | 0.2110 |

3. 境內外財務報表差異

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 | |
|------------------------------|-----|--------------------|-------------------|
| | | 2016年 人民幣千元 | 2015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 | | 39,984,321 | 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) | - | (3,360) |
| 煤炭專項基金的會計處理差異 | (c) | (322,845) | (332,996) |
| 有關上述會計準則差異所引起的遞延稅項影響 | | (18,841) | (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 | | (30,651) | (40,113) |
| 中國會計準則下的歸屬於本公司擁有人淨資產 | | <u>39,718,450</u> | <u>45,023,163</u> |
| | | | |
| | 註 | 淨利潤 | |
| | | 2016年 人民幣千元 | 2015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(虧損)/利潤 | | (2,753,881) | 2,787,739 |
| 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) | 3,360 | 20,929 |
| 煤炭專項基金的會計處理差異 | (c) | 110,317 | 2,707 |
| 有關上述會計準則差異所引起的遞延稅項影響 | | 9,478 | (655) |
| 有關上述會計準則差異所引起的非控制權益稅後影響 | | 7,395 | (1,687) |
| 中國會計準則下的歸屬於本公司擁有人本年淨(虧損)/利潤 | | <u>(2,623,331)</u> | <u>2,809,033</u> |

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，按照當期維簡費和安全生產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。