

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。



大唐国际发电股份有限公司

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)

2017年度業績公告

經營及財務摘要：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2016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	646.08	572.92	12.77
終止經營經營收入	-	18.33	(100.00)
持續經營稅前利潤	33.24	84.41	(60.62)
歸屬於本公司股東的淨利潤／(虧損)	17.08	(27.54)	162.02
歸屬於本公司股東的終止經營淨虧損	-	(60.26)	100.00
基本每股收益／(虧損) (人民幣元)			
持續經營	0.1283	0.2458	(0.1175)
終止經營	-	(0.4527)	0.4527

董事會建議，按人民幣0.09元／股(含稅)派發2017年度現金紅利。

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2017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2016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646.08億元，比上年度增加約12.77%；持續經營稅前利潤約為人民幣33.24億元，比上年度減少約60.62%；本公司股東應佔持續經營基本每股收益約為人民幣0.1283元，2016年度歸屬於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。

歸屬於本公司股東的淨利潤約為人民幣17.08億元，2016年度歸屬於本公司股東的淨虧損約為人民幣27.54億元。

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，公司及子公司發電業務主要分佈於全國18個省、市、自治區，京津冀、東南沿海區域是公司火電裝機最為集中的區域，水電項目大多位於西南地區，風電、光伏廣佈全國資源富集區域。

2017年，公司始終堅持價值思維、效益導向，面對電力體制改革深入推進、電煤保供控價形勢異常嚴峻等複雜局面，在安全生產、優化發展、資本運營、節能減排等各方面取得了豐碩成果。

(二) 主營業務經營業績回顧

於該年度，全年完成發電量 1,986.936 億千瓦時，較 2016 年增長 15.20%。截至 2017 年 12 月 31 日，本集團合併資產總額約為人民幣 2,359.32 億元，同比增加 24.67 億元；本集團合併負債總額約為人民幣 1,757.47 億元，同比增加 11.11 億元。

1. 安全生產管控不斷加強。2017 年，公司始終保持安全管理高壓態勢，始終堅持抓小事防大事、把未遂當已遂，對安全隱患零容忍，對安全問題從嚴追責、升級考核。深入實施班組標準化建設，潛移默化培養員工的安全意識，保持了安全生產總體平穩，圓滿完成了「兩會」「一帶一路」高峰論壇等重要時段的保電任務。特別是把確保黨的十九大安全穩定作為一次全面體檢、全面整改、全面提升的重要契機，推動安全生產領域全面提質。內蒙古大唐國際托克托發電有限責任公司、浙江大唐國際烏沙山發電有限責任公司、天津大唐國際盤山發電有限責任公司、大唐國際發電股份有限公司張家口發電廠等企業 6 台機組在全國可靠性機組評價中獲獎。
2. 盈利攻堅成效顯著。通過持續對標趕超，公司盈利、電量等主要指標顯著改善。以對標為抓手，強化區域對標、同類對標，搶抓一切有效益的市場電量。積極參與市場電量競爭，強化營銷體系建設，不斷提高市場競爭能力。燃料管理不斷優化，加強專業部門間的協調聯動，落實區域集中儲運工作要求，努力提高應對市場的能力。強化預算的全面性和剛性，嚴控各項費用支出。
3. 優化發展連獲突破。公司積極推進重點項目落地，尋求轉型升級的最優路徑。報告期內，公司新增裝機容量 3,695.5 兆瓦；其中，托克托發電廠五期工程第二台 660 兆瓦機組的順利投產使其躍居世界最大火電廠；長河壩水電站投產 4 台 650 兆瓦機組，成為公司裝機規模最大的在役水電站。

報告期內，本公司電源核准項目共計1,102兆瓦，其中風電項目共計1,029.8兆瓦、光伏項目共計72.2兆瓦。

4. 資本運營穩步推進。優化產權結構，盤活存量資產。報告期內，公司完成所持的中國大地財產保險股份有限公司股權及重慶渝能揚子電力有限公司全部股權轉讓工作，均取得良好收益。公司順利實施A股股票及H股股票非公開發行工作，非公開發行H股股票和A股股票分別於2017年9月和2018年3月取得中國證監會核准批文。公司於2018年3月19日完成H股的發行工作，發行H股股票2,794,943,820股，募集資金總額約港幣62.22億元；於2018年3月23日完成A股的發行工作，發行A股股票2,401,729,106股，募集資金總額約人民幣83.34億元。公司於2017年榮獲《財資》「年度企業金獎」、「最佳履行社會責任企業獎」，中國上市公司高峰論壇「2017年中國百強企業獎」、「中國上市公司誠信企業百佳獎」，《中國融資》「最佳投資者關係獎」、「最佳年報設計獎」等獎項。
5. 節能減排指標持續優化。於報告期內，本公司完成供電煤耗300.65克／千瓦時，同比降低0.03克／千瓦時；發電廠用電率完成3.60%，同比升高0.05個百分點；公司火電機組除塵、脫硫、脫硝裝備率達到100%，遠高於全國平均水平；脫硫投運率100%，脫硝投運率99.86%；二氧化硫、氮氧化物、煙塵、廢水績效分別為0.09克／千瓦時、0.13克／千瓦時、0.02克／千瓦時、0.026千克／千瓦時。公司年內完成7台機組超低排放改造工作，燃煤火電機組累計完成超低排放改造66台共計30,380兆瓦，改造完成率達到95.1%。
6. 公司治理不斷提升。明確了黨組織在公司法人治理結構中的法定地位，相關事項已經公司董事會及2017年第二次臨時股東大會審議批准。

(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646.08億元，比上年度增加約12.77%；其中電力銷售收入同比增加約人民幣67.12億元。

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567.68億元，比上年度增加約人民幣126.44億元，增加約28.66%。其中，燃料成本佔經營成本約57.76%，折舊成本佔經營成本約19.84%。

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59.09億元，比上年度增加約人民幣3.10億元，增加約5.54%，主要是由於本年度新投產機組利息支出計入財務費用原因所致。

4. 利潤總額及淨利潤／虧損

於該年度，本集團持續經營稅前利潤總額約為人民幣33.24億元，比上年度減少約60.62%；歸屬於本公司股東的淨利潤約為人民幣17.08億元，2016年度歸屬於本公司股東的淨虧損約為人民幣27.54億元。本集團持續經營稅前利潤總額的減少，主要是由於本期標煤單價較同期大幅上漲所致。

公司電力板塊累計實現利潤約為人民幣29.21億元，同比減少約人民幣60.21億元。

5. 財務狀況

截至2017年12月31日止，本集團資產總額約為人民幣2,359.32億元，比2016年底增加約人民幣24.67億元；資產總額的增加，主要是由於本期新增投資所致。

本集團負債總額約為人民幣1,757.47億元，比2016年底增加約人民幣11.11億元。負債總額的增加，主要是由於本期新增投資相應帶動負債增加所致。

歸屬於本公司股東權益約為人民幣417.59億元，比2016年底增加了約人民幣17.75億元，歸屬於本公司股東的每股淨資產約為人民幣3.14元，比2016年底每股增加約人民幣0.14元。

6. 資金流動性

截至2017年12月31日止，本集團負債率約為74.49%；淨負債權益比率約為224.87%（（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2017年12月31日，本集團現金及現金等價物約為人民幣41.92億元，其中相當於約為人民幣0.55億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2017年12月31日，本集團短期借款約為人民幣244.41億元，年利率為2.46%至4.35%；長期借款（不含一年內到期的長期借款）約為人民幣884.13億元，一年以內到期的長期借款約為人民幣112.33億元，長期借款（含一年內到期的長期借款）年利率自2.70%至6.22%不等。借款中相當於約為人民幣4.58億元為美元借款。集團積極關注匯市變動，審慎評估風險。

7. 福利政策

截至2017年12月31日止，本集團員工人數為20,242人。本集團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，吸引人才、留住人才。繼續實施邊遠艱苦地區津貼、高溫津貼和班組長津貼等政策，繼續實施中長期激勵。堅持工資總額分配向處於艱苦邊遠地區、業績優、效益好的企業傾斜，堅持企業內部收入分配向一線生產崗位和關鍵崗位員工傾斜的價值導向。建立健全對企業、企業負責人、企業員工的考核評價體系，不斷加大企業業績考核力度，充分發揮薪酬的激勵作用。2017年，全公司系統培訓377,668人次；專業技術資格評定通過1,387人；獲得高級職稱147人、中級職稱620人、初級職稱620人；通過高級技師鑒定6人，累計216人，通過技師資格鑒定99人，累計1,303人。

(四) 2018年展望

2018年，公司將繼續堅持價值思維、效益導向，以全面提質為主線，以提高發展質量和效益為中心，持續提升安全管控、競爭優勢、資產質量、治理能力和隊伍素質，全力以赴建設行業領先、國際一流的綜合能源上市公司。

1. 全面加快安全生產工作提質

認真貫徹落實黨的十九大精神，樹立安全發展理念。一是繼續保持安全管理高壓態勢，堅決貫徹「抓小事防大事」的要求，堅持升級考核不手軟、從嚴管理不鬆懈，督促各級主體切實履行安全責任。二是繼續全面夯實安全生產基礎，全面增強安全意識、提升安全技能。三是繼續加強節能環保治理，強化資源環境底線意識和紅線意識，全面抓好節能減排和環保管理。四是繼續加快生產領域提質，進一步加大優化運行、優化檢修工作力度，保證機組設備安全可靠、高效運轉，確保各類生產指標全面爭先。

2. 著力提升企業盈利能力

堅持對標趕超，堅持緊盯市場，全力以赴抓好搶電量、降煤價、控費用。在電量搶發方面，深入研究電力體制改革的政策動向，始終做順應改革和適應市場的先行者；繼續堅持效益導向，積極爭取一切有效益的替代電量，同步抓好內部優化調度。在煤價壓降方面，深入瞭解煤炭「去產能」政策，加強與政企的協調與溝通，積極主動應對市場；加強外部聯動、內部挖潛，多措並舉降煤價。在費用控制方面，提升精細化管理水平，嚴控成本費用支出，大力爭取優惠政策。

3. 全力保證企業可持續發展

用創新的思維、創新的方法，全力推動企業健康可持續發展。一是繼續強化創新發展理念，加大新理念新思路的拓展；在現有項目和規劃項目的開發建設中，全面加強多能互補、儲能技術等新技術新裝備應用。二是繼續強化綠色發展理念，全力推動優質新能源項目落地；積極向海上風電和光熱發電前沿產業鏈進軍，切實提高公司非水可再生能源比例，切實提升公司在電力市場的競爭能力。三是繼續加大精品工程建設力度，全面加強安全、質量、工期、造價管控，為公司打造更多的利潤增長點。中國大唐集團有限公司與公司關於大唐黑龍江發電有限公司、大唐安徽發電有限公司、大唐河北發電有限公司之股權轉讓最終完成後，公司裝機容量將增加計13,073兆瓦。公司在建工程項目2018年預計投產3,005兆瓦。

4. 進一步提升公司治理能力

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，全力推進機制創新和流程創新，確保實現責任到位、管控到位。強化資本運營，加強對資本市場和發電行業的研究分析，積極探索多元化的融資模式。強化市值管理，制定市值管理策略，實現企業價值創造，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 2017 年 12 月 31 日止，本公司股本總數為 13,310,037,578 股，公司於 2018 年 3 月 19 日完成 H 股的非公開發行工作，發行 H 股股票 2,794,943,820 股，於 2018 年 3 月 23 日完成 A 股的非公開發行工作，發行 A 股股票 2,401,729,106 股。截至本公告日，公司已發行股份總數為 18,506,710,504 股，分為 12,396,089,106 股 A 股及 6,110,621,398 股 H 股。每股面值人民幣 1 元。

2. 股息

董事會建議，以公司總股本（截至本公告日，公司總股本為 18,506,710,504 股）為基數，向全體股東派發現金股利每股人民幣 0.09 元（含稅），建議派發現金股利總額約為人民幣 16.66 億元。

上述提議尚待公司股東於股東大會審議批准。

3. 董事、監事持股情況

截至 2017 年 12 月 31 日止，除下文所披露者外，據董事會所知，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」）。

董事名稱	好倉／淡倉	身份／權益性質	所持 A 股股份數目	估本公司已發行股概約百分比
劉吉臻先生	好倉	實益權益	9,100	0.000068%

四. 重大事項

1. 經董事會批准，段忠民先生、應學軍先生於2017年1月6日起擔任公司副總經理。
2. 2017年3月31日，公司召開臨時股東大會及類別股東大會，審議通過了A股股票及H股股票非公開發行方案。非公開發行H股股票和A股股票分別於2017年9月和2018年3月取得中國證監會核准批文。公司於2018年3月19日完成H股的發行工作，發行H股股票2,794,943,820股，募集資金總額約港幣62.22億元；於2018年3月23日完成A股的發行工作，發行A股股票2,401,729,106股，募集資金總額約人民幣83.34億元。
3. 2017年8月15日，公司召開2017年第二次臨時股東大會，審議通過了關於修改《大唐國際發電股份有限公司章程》的議案，明確了黨組織在公司法人治理結構中的法定地位。
4. 2017年12月6日，公司與中國大唐集團有限公司簽署了《中國大唐集團有限公司與大唐國際發電股份有限公司關於大唐黑龍江發電有限公司、大唐安徽發電有限公司、大唐河北發電有限公司之股權轉讓協議》，擬以人民幣1,812,751.15萬元購買中國大唐集團有限公司擁有的大唐河北發電有限公司100%股權、大唐黑龍江發電有限公司100%股權、大唐安徽發電有限公司100%股權。上述交易於2018年3月16日召開的公司2018年第一次臨時股東大會上審議通過，將於2018年4月完成交割事項。
5. 2018年1月19日，公司完成了「大唐國際發電股份有限公司2018年度第一期超短期融資券」的發行，發行額為30億元人民幣，期限為175天，單位面值為100元人民幣，票面利率為5.10%。
6. 根據2018年3月16日公司2018年第一次臨時股東大會審議並通過的《關於調整公司董事的議案》，由張平先生、金生祥先生接替劉海峽先生、關天罡女士出任公司第九屆董事會董事。

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

本公司已採納有關董事進行證券交易的行為守則，其條款不比標準守則所載的必守標準寬鬆。

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合併財務報表。

審核委員會認為本集團的2017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，北京，2018年3月29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、張平、金生祥、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2017年12月31日止年度

	附註	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
持續經營			
經營收入	5	64,607,755	57,291,557
經營成本			
發電及發熱燃料		(32,750,284)	(21,976,278)
燃煤銷售燃料		(37,188)	(284,568)
折舊		(11,263,255)	(10,787,520)
維修及保養		(1,648,112)	(1,445,837)
工資及職工福利		(3,435,244)	(3,386,599)
地方政府稅金		(864,100)	(735,105)
其他		(6,769,970)	(5,508,282)
經營成本合計		(56,768,153)	(44,124,189)
經營利潤		7,839,602	13,167,368
應佔聯營公司利潤		1,044,591	363,200
應佔合營公司(虧損)/利潤		(134,976)	698,246
投資收益		167,976	174,066
其他利得/(虧損)		266,625	(407,321)
利息收入		49,311	44,251
財務費用	7	(5,908,857)	(5,598,543)
持續經營稅前利潤		3,324,272	8,441,267
所得稅(費用)/抵免	8	(878,419)	761,946
持續經營本年利潤		2,445,853	9,203,213
終止經營			
終止經營本年虧損	3	-	(7,317,892)
本年利潤		2,445,853	1,885,321

	附註	2017年 人民幣千元	2016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：			
可供出售金融資產公允價值變動收益		88,885	24,944
應佔聯營公司的其他綜合收益		(19,948)	(44,136)
因折算境外業務產生的匯兌差額		(5,042)	(5,771)
後續可能重分類至損益之項目的 所得稅		158	(6)
本年其他綜合收益，稅後淨額		64,053	(24,969)
本年綜合收益合計		2,509,906	1,860,352
本年利潤／（虧損）歸屬於：			
本公司擁有人		1,708,075	(2,753,881)
非控制權益		737,778	4,639,202
		2,445,853	1,885,321
本年綜合收益合計歸屬於：			
本公司擁有人		1,772,128	(2,778,850)
非控制權益		737,778	4,639,202
		2,509,906	1,860,352
擬分派股利	9	1,665,604	-
已支付股利		-	2,262,706
		人民幣元	人民幣元
每股收益／（虧損）			
基本及稀釋	10		
持續及終止經營		0.13	(0.21)
持續經營		0.13	0.24

合併財務狀況表
於2017年12月31日

	附註	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		183,234,316	182,921,995
投資性房地產		610,583	549,727
無形資產		1,977,645	1,988,652
開發成本		1,822	21
投資於聯營公司		14,417,605	8,562,286
投資於合營公司		969,068	6,629,938
可供出售金融資產		4,905,913	4,991,091
對一家聯營公司的長期委託貸款		11,307	25,188
遞延稅項資產		3,637,796	3,420,216
其他非流動資產		4,724,872	4,181,389
非流動資產合計		214,490,927	213,270,503
流動資產			
存貨		2,916,823	2,766,573
應收賬款及應收票據	11	9,948,715	8,003,721
預付賬款及其他應收款		3,537,772	4,416,631
可抵扣稅項		217,625	367,970
對一家聯營公司的長期委託貸款 的流動部分		122,079	100,000
其他非流動資產的流動部分		76,188	11,656
現金及現金等價物及限制存款		4,621,714	4,528,367
流動資產合計		21,440,916	20,194,918
資產合計		235,931,843	233,465,421

	附註	2017年 人民幣千元	2016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		13,310,038	13,310,038
儲備		22,562,282	31,160,431
留存收益／(累計虧損)			
擬派股利	9	1,665,604	—
其他		4,221,424	(4,486,148)
		<u>41,759,348</u>	<u>39,984,321</u>
非控制權益		18,425,484	18,844,672
		<u>60,184,832</u>	<u>58,828,993</u>
非流動負債			
長期借款		88,413,130	90,166,116
長期債券		15,444,381	15,426,755
遞延收入		1,613,873	1,783,656
遞延稅項負債		531,806	563,261
其他非流動負債		7,060,243	9,331,062
		<u>113,063,433</u>	<u>117,270,850</u>
非流動負債合計			
		<u>113,063,433</u>	<u>117,270,850</u>
流動負債			
應付賬款及預提費用	12	22,508,332	20,396,471
應付稅金		910,687	887,815
應付股利		301,547	633,461
短期借款		24,441,440	11,010,175
短期融資券		—	14,182,902
非流動負債的流動部分		14,521,572	10,254,754
		<u>62,683,578</u>	<u>57,365,578</u>
流動負債合計		<u>62,683,578</u>	<u>57,365,578</u>
負債合計		<u>175,747,011</u>	<u>174,636,428</u>
權益及負債合計		<u>235,931,843</u>	<u>233,465,421</u>
淨流動負債		<u>(41,242,662)</u>	<u>(37,170,660)</u>

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2017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2017年12月31日，本集團的淨流動負債約為人民幣412.4億元(2016年：人民幣371.7億元)。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2,821.0億元(2016年：人民幣2,929.7億元)，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2017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，以下新訂及經修訂國際財務報告準則與本集團有關：

國際會計準則第7號修訂本 現金流量表：披露動議

該修訂本要求實體披露其融資活動產生之負債的變動，包括現金流及非現金的變動(例如匯兌收益或虧損)。

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

該修訂本澄清一家實體需要考慮稅法會否可能減少有關未實現虧損的可抵扣暫時性差異之轉回而對應納稅所得額的來源提出限制，例如該等以公允價值計量的債務工具的未實現虧損。另外，該修訂本就一家實體如何決定未來應納稅所得額提供指引並解釋應納稅所得額可能包含某些資產收回超過其賬面價值的情況。

由於本集團並無屬於該修訂範圍內的可抵扣暫時性差異或資產，因此，該修訂本對本集團的財務狀況及表現沒有影響。

(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頒佈但尚未於2017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。該等可能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
國際會計準則第40號修訂本	投資性房地產： 投資性房地產轉入轉出	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
國際財務報告詮釋委員會 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性	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 修訂本	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。儘管有關國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號之評估已大致完成，惟初始採納該等準則時產生之實際影響可能有所不同，因為至今完成的評估乃根據本集團現時可得的資料作出，而本集團於2018年6月30日止六個月的中期報告中初始採納該等準則前可能會識別其他影響。本集團亦可能變更其會計政策選擇（包括過渡選擇），直至在中期報告中初始採納該等準則。

國際財務報告準則第9號 金融工具

國際財務報告準則第9號將取代國際會計準則第39號金融工具：確認及計量。國際財務報告準則第9號引入金融資產分類及計量之新規定及金融資產之新減值模式。

國際財務報告準則第9號按追溯基準於2018年1月1日或之後開始之年度期間生效。本集團計劃於規定生效日期採納該新準則且將不會重述比較資料。

根據本集團於2017年12月31日之金融資產及金融負債分析（按照該日存在之事實及情況得出），本公司董事們已評估國際財務報告準則第9號對本集團合併財務報表之影響如下：

(a) 分類及計量

本集團預期將不可撤銷地將該等現時被分類為可供出售之上市及非上市權益證券指定為以公允價值計入其他綜合收益。

該等工具之公允價值變動收益及虧損將不再於出售時回撥至損益。權益證券之減值損失將不再於損益內確認，而是於其他綜合收益內確認。此外，本集團現時按成本減去減值計量若干非上市權益證券。根據國際財務報告準則第9號，該等工具將按公允價值計量。

(b) 減值

國際財務報告準則第9號要求本集團確認及計量12個月內的預期信貸虧損或整個期限的預期信貸虧損，視乎資產以及事實及情況而定。本集團預期應用預期信貸虧損模式將導致提前確認信貸虧損。根據初期評估，倘本集團於2017年12月31日採納新的減值模式，與國際會計準則第39號下確認的相比，不會對累計減值損失產生重大影響。

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號建立了一個確認與客戶之間的合同產生的收入之全面框架。國際財務報告準則第15號將取代現有收入準則國際會計準則第18號收入（涵蓋銷售商品及提供服務產生之收入）及國際會計準則第11號建造合同（規定了長期合同收益之會計處理）。

國際財務報告準則第15號於2018年1月1日或之後開始之年度期間生效。該準則允許運用全面追溯性或修改追溯性方法採納準則。本集團擬採用修改追溯性方法採納準則，該方法指採納之累積影響將於截至2018年1月1日確認為留存收益且將不會重列比較資料。

根據至今完成之評估，本集團已識別下列預期將受影響之方面：

(a) 收入確認的時間

目前，售電及售熱收入主要是指本集團向電力公司輸電及供熱公司輸電及供熱時按議定價格收取的金額，而與售煤或其他商品有關的收入在商品將於所有權轉移給客戶時確認，通常在商品現場提取時間、裝運離岸時間或交至指定交貨地點，由客戶接收後確認收入。

根據國際財務報告準則第15號，收入於客戶獲得合同中承諾商品之控制權時確認。國際財務報告準則第15號確定了對承諾商品之控制權被視為隨時間轉移的三種情況：

- a) 當客戶同時取得及消耗實體履約所提供之利益時；
- b) 實體之履約義務創造或改良了客戶在資產被創造或改良時就控制的資產（如施工中工程）；
- c) 實體之履約義務並未創造一項可被實體用於替代用途之資產，且實體具有就迄今為止已完成之履約部分獲得客戶付款之可執行權利。

倘合同條款及實體之活動並不屬於任何該三種情況，則根據國際財務報告準則第15號，實體於某一時間點（即控制權轉移時）就銷售該商品確認收入。所有權風險及回報之轉移僅為於釐定控制權轉移發生時將考慮的其中一項指標。

本集團已評估新的收入確認準則將不對售電及售熱收入及售煤或其他商品收入的確認產生重大影響。

與售電、售熱及售煤或其他商品的與客戶之間的合同，一般被預期為唯一履約義務，採納國際財務報告準則第15號預期不對本集團的收入或利潤或虧損產生任何影響。本集團預期收入確認發生於某一時間點即對資產的控制權轉移至客戶，一般為發電輸電、發熱輸熱及交付煤及其他商品時。

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。

國際財務報告準則第16號於2019年1月1日或之後開始之年度期間生效。本集團擬採用簡化過渡法且將不會就初始採納前年度重述比較金額。

根據初步評估，該準則將主要影響本集團經營租賃之會計處理。本集團之辦公物業及機器租賃現分類為經營租賃及租賃款項（扣除出租人給予之任何優惠）於租賃期按照直線法確認為費用。根據國際財務報告準則第16號，本集團可能需就該等租賃按未來最低租賃款項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確認費用之時間亦會受到影響。

於2017年12月31日，本集團辦公物業及機器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77,528千元。一旦國際財務報告準則第16號被採納，該等租賃將被確認為租賃負債並確認其相應使用權資產。金額將因本集團可獲得的折現影響和過渡緩衝而被調整。

國際財務報告第23號 所得稅處理的不確定性

國際會計準則第12號所得稅之詮釋載列於存在所得稅處理的不確定性時該準則的應用。實體須釐定是否應單獨或整體評估不確定的稅項處理(視乎哪項方法將能更好預測不確定性之解決方案而定)。實體將須評估稅務機構是否可能接受不確定的稅項處理。倘接受,會計處理將符合該實體的所得稅申報;然而倘不接受,該實體則須採用可能性最大之結果或預期價值法(視乎哪項方法預期能更好預測其解決方案而定)將不確定性之影響入賬。

本集團需於完成更為詳細之評估後方可估計詮釋對合併財務報表之影響。

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有限公司(前稱中國大唐集團公司)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**」)。此外,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。已處置資產及負債詳情及該處置虧損計算於附註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。有關包含截至2016年12月31日止年度的利潤中之終止經營業績列載如下。

人民幣千元

終止經營本年虧損

經營收入	1,832,762
經營成本	(3,983,878)
利息收入	3,270
財務費用	<u>(1,146,936)</u>
稅前虧損	(3,294,782)
所得稅費用	<u>(3,174)</u>
本年虧損	<u>(3,297,956)</u>
處置經營虧損	<u>(4,019,936)</u>
終止經營本年虧損	<u><u>(7,317,892)</u></u>
終止經營本年虧損歸屬於：	
本公司擁有人	(6,025,980)
非控制權益	<u>(1,291,912)</u>
	<u><u>(7,317,892)</u></u>

4. 重大處置子公司

於2017年5月27日，本集團處置了一家全資子公司重慶渝能揚子電力有限公司的所有權益。

於處置日之淨資產如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	5,684
無形資產	12
存貨	3
應收賬款	49
現金及現金等價物	40
長期借款	(2,900)
應付賬款及預提費用	(686)
應付稅金	(44)
	<hr/>
所處置之淨資產	2,158
處置一家子公司利得	21,523
	<hr/>
代價合計－以現金方式收取	<u>23,681</u>
就處置所流入之淨現金：	
已收的現金代價	23,681
所處置之現金及現金等價物	(40)
	<hr/>
	<u>23,641</u>

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)

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>2017年</u>	<u>2016年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
售電	58,577,791	51,866,386
供熱	2,047,233	1,748,083
售煤	98,985	159,157
其他	3,883,746	3,517,931
	<u>64,607,755</u>	<u>57,291,557</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。

有關持續經營之可報告板塊損益、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2017年12月31日止年度				
對外銷售收入	61,193,214	99,011	3,315,530	64,607,755
板塊間收入	722,415	21,761,980	126,424	22,610,819
板塊利潤／(虧損)	2,921,418	445,918	(436,546)	2,930,790
折舊及攤銷	10,664,500	137,394	306,403	11,108,297
處置物業、廠房及設備淨收益	6,608	-	-	6,608
處置在建工程虧損	(1,734)	-	-	(1,734)
處置長期投資收益	28,368	-	-	28,368
資產減值損失	20,534	197,481	305,790	523,805
利息收入	42,522	4,995	1,794	49,311
利息費用	5,728,558	91,792	71,516	5,891,866
應佔聯營公司利潤	390,855	497,355	152,720	1,040,930
應佔合營公司虧損	-	(126,872)	(416)	(127,288)
所得稅費用	780,019	71,686	26,326	878,031
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	704,277	13,866,856	121,562	14,692,695
板塊利潤／(虧損)	8,941,581	(268,666)	119,692	8,792,607
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	(840,355)	69,124	22,122	(749,109)

	<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 2017 年 12 月 31 日				
板塊資產	213,535,453	10,894,855	12,035,821	236,466,129
包括：				
投資於聯營公司	6,595,208	3,011,611	4,591,331	14,198,150
投資於合營公司	-	831,431	19,186	850,617
非流動資產(除金融資產及 遞延稅項資產外)增加	<u>11,546,475</u>	<u>30,178</u>	<u>105,859</u>	<u>11,682,512</u>
板塊負債	<u>170,937,175</u>	<u>4,827,511</u>	<u>9,011,247</u>	<u>184,775,933</u>
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>

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：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
收入		
可報告板塊收入合計	87,218,574	71,984,252
板塊間收入抵銷	<u>(22,610,819)</u>	<u>(14,692,695)</u>
有關持續經營之合併收入	<u>64,607,755</u>	<u>57,291,557</u>
損益		
可報告板塊損益合計	2,930,790	8,792,607
可供出售金融資產的股利收入	159,975	139,330
處置可供出售金融資產收益	238,257	-
板塊間利潤抵銷	(1,279)	(371,745)
沖回煤炭基金的國際財務報告準則調整	(3,471)	(115,565)
其他國際財務報告準則調整	<u>-</u>	<u>(3,360)</u>
有關持續經營之合併稅前利潤	<u>3,324,272</u>	<u>8,441,267</u>
資產		
可報告板塊資產合計	236,466,129	233,807,518
可供出售金融資產	4,897,647	4,982,825
遞延稅項資產	3,611,179	3,393,599
板塊間資產抵銷	(9,301,169)	(8,961,517)
沖回煤炭基金的國際財務報告準則調整	337,906	322,845
其他國際財務報告準則調整	<u>(79,849)</u>	<u>(79,849)</u>
合併資產合計	<u>235,931,843</u>	<u>233,465,421</u>
負債		
可報告板塊負債合計	(184,775,933)	(182,522,952)
當期稅項負債	(334,391)	(331,124)
遞延稅項負債	(523,891)	(555,485)
板塊間負債抵銷	9,895,119	8,780,909
其他國際財務報告準則調整	<u>(7,915)</u>	<u>(7,776)</u>
合併負債合計	<u>(175,747,011)</u>	<u>(174,636,428)</u>

其他重要項目

	可報告板塊 合計	板塊間抵銷	沖回煤炭 基金的國際 財務報告 準則調整	其他國際 財務報告 準則調整	合併財務 狀況表/ 損益及其他 綜合收益表 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
截至2017年12月31日止年度					
應佔聯營公司利潤	1,040,930	-	3,661	-	1,044,591
應佔合營公司虧損	(127,288)	-	(7,688)	-	(134,976)
所得稅費用	878,031	249	-	139	878,419
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	(749,109)	(19,217)	1,369	5,011	(761,946)
於2017年12月31日					
投資於聯營公司	14,198,150	-	219,455	-	14,417,605
投資於合營公司	850,617	-	118,451	-	969,068
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	6,502,773	-	127,165	-	6,629,938

地域性信息(於國際財務報告準則下):

截至2017年及2016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2017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205,874,537千元(2016年:人民幣204,697,195千元)及人民幣5,221千元(2016年:人民幣4,978千元)。

呈列地域性信息時，收入是以客戶所在地為基準。

來自主要客戶的持續經營收入：

	2017年	2016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	15,522,360	13,405,282
廣東電網有限責任公司	5,518,994	4,255,408
國網浙江省電力公司	5,341,131	4,947,485
國網冀北電力有限公司	4,623,538	4,621,444
國網江西省電力有限公司	3,993,069	3,124,011
國網江蘇省電力有限公司	3,923,461	3,894,759

7. 財務費用

	2017年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元
持續經營		
利息費用：		
短期借款	837,763	620,054
長期借款	4,552,302	4,247,553
短期融資券	87,681	371,416
長期債券	810,126	810,261
融資租賃	524,459	565,281
應收貼現票據	39,902	39,866
借款費用合計	6,852,233	6,654,431
資本化金額	(960,367)	(1,164,143)
	5,891,866	5,490,288
匯兌虧損，淨值	3,991	6,213
其他	13,000	102,042
	5,908,857	5,598,543

借入資金的借款費用一般按4.41%（2016年：4.33%）的年率資本化。

8. 所得稅(費用)／抵免

有關持續經營之所得稅已於損益確認如下：

	2017年	2016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	(1,080,064)	(1,921,818)
以前年度(少)／多計提	(47,232)	5,094
遞延稅項	(1,127,296)	(1,916,724)
	248,877	2,678,670
	<u>(878,419)</u>	<u>761,946</u>

除以下所述外，本集團一般適用中國企業所得稅法定稅率25%（2016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>2017年</u>	<u>2016年</u>
	<u>人民幣千元</u>	<u>人民幣千元</u>
擬派末期股利每股為人民幣0.09元(2016年：無)	<u>1,665,604</u>	<u>-</u>

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. 每股收益／（虧損）

持續及終止經營

本公司擁有人應佔每股基本及稀釋收益／（虧損）乃按下列數據計算：

	<u>2017年</u> 人民幣千元	<u>2016年</u> 人民幣千元
利潤／（虧損）		
用於計算每股基本及稀釋收益／（虧損）之 利潤／（虧損）	<u>1,708,075</u>	<u>(2,753,881)</u>
	千股	千股

股份數目

用於計算每股基本及稀釋收益／（虧損）之 加權平均普通股份數目	<u>13,310,038</u>	<u>13,310,038</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>2017年</u> 人民幣千元	<u>2016年</u> 人民幣千元
利潤		
用於計算每股基本及稀釋收益之利潤／（虧損）	<u>1,708,075</u>	<u>(2,753,881)</u>
終止經營之本年虧損	<u>-</u>	<u>6,025,980</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>1,708,075</u>	<u>3,272,099</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收益（2016年：虧損）為每股人民幣零元（2016年：人民幣0.45元），乃根據本公司擁有人應佔終止經營本年虧損人民幣零元（2016年：人民幣6,025,980千元）計算，而用作計算每股基本及稀釋收益／（虧損）之分子與上文詳述相同。

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>2017年</u> 人民幣千元	<u>2016年</u> 人民幣千元
應收第三方賬款	8,967,764	7,428,574
應收第三方票據	804,094	497,811
應收關聯方賬款	<u>176,857</u>	<u>77,336</u>
	<u>9,948,715</u>	<u>8,003,721</u>

本集團一般授予地方電網公司客戶和煤炭銷售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>2017年</u> 人民幣千元	<u>2016年</u> 人民幣千元
一年以內	9,431,502	7,474,919
一年至兩年	284,564	134,428
兩年至三年	45,627	227,320
三年以上	<u>187,022</u>	<u>167,054</u>
	<u>9,948,715</u>	<u>8,003,721</u>

12. 應付賬款及預提費用

	2017年	2016年
	人民幣千元	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	6,162,446	4,533,106
應付關聯方燃料及材料款	462,178	535,197
應付第三方票據	827,169	1,397,532
應付關聯方票據	312,922	790,917
	7,764,715	7,256,752
應付第三方工程款	7,973,555	7,716,532
應付關聯方工程款	704,440	553,574
應付收購款	-	434
預收第三方款項	163,249	171,848
預收關聯方款項	10,809	10,560
應付工資及福利費	30,548	71,768
應付利息	672,723	556,470
其他應付關聯方款項	1,502,799	1,028,777
其他	3,685,494	3,029,756
	22,508,332	20,396,471

應付賬款及應付票據之賬齡分析如下：

	2017年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	6,682,343	6,586,715
一年至兩年	586,222	273,194
兩年至三年	284,719	190,362
三年以上	211,431	206,481
	7,764,715	7,256,752

13. 報告期後事項

- (a) 於2018年1月19日，本公司完成了「大唐國際發電股份有限公司2018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175天，單位面值為人民幣100元，發行利率5.10%。第一期超短期融資券由中國農業銀行股份有限公司作為主承銷商及簿記管理人。第一期超短期融資券募集資金將用於補充本公司流動資金需求。
- (b) 2018年3月13日（即A股定價基準日），本公司按照2016年11月28日跟中國大唐集團有限公司簽訂之A股認購協議的條款，書面通知中國大唐集團有限公司就2,401,729,106股A股認購股份支付認購金額，A股發行價為每股人民幣3.47元，不低於定價基準日前20個交易日公司A股股票交易均價的90%。2018年3月16日上述非公開發行普通股A股股款以人民幣繳足，合計約人民幣8,334.0百萬元，扣除承銷及保薦費用、發行登記費以及其他交易費用後，淨募集資金共計約人民幣8,319.38百萬元。

2018年3月19日，本公司按照2016年11月28日跟H股股份認購人（即中國大唐海外（香港）有限公司（「**大唐海外香港公司**」））簽訂之H股認購協議的條款，已按每股2.226港元（相當於人民幣1.797元）的H股發行價向大唐海外香港公司配發及發行2,794,943,820股H股認購股份。H股發行募集資金總額約6,221.5百萬元（相當於人民幣5,022.7百萬元）。經扣除相關開支後的H股發行所得款項淨額約6,205.7百萬元（相當於人民幣5,009.9百萬元）。

上述非公開發行股票發行結束後，本公司已發行股份總數為18,506,710千股，其中：A股為12,396,089千股，H股為6,110,621千股。

二、按照中國會計準則編製的財務報表財務信息摘要

1. 主要會計資料和財務指標

	2017年	2016年	變動比例
	人民幣千元 (除另有說明外)	人民幣千元 (除另有說明外)	%
營業收入	64,607,755	59,124,319	9.27
歸屬於上市公司股東的 淨利潤／(虧損)	1,711,810	(2,623,331)	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	1,429,730	2,753,864	(48.08)
經營活動產生的現金流量淨額	18,142,090	20,452,977	(11.30)
歸屬於上市公司股東的淨資產	41,478,513	39,718,450	4.43
總資產	235,673,786	233,222,425	1.05
期末總股本	13,310,038	13,310,038	-
基本每股收益／(虧損)(元)	0.1286	(0.1971)	不適用
稀釋每股收益／(虧損)(元)	0.1286	(0.1971)	不適用
扣除非經常性損益後的 基本每股收益(元)	0.1074	0.2069	(48.09)
加權平均淨資產收益率(%)	4.22	(6.45)	不適用
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)	3.52	6.77	(3.25)

2. 利潤表

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
營業收入	64,607,755	59,124,319
減：營業成本	(53,762,577)	(43,616,495)
税金及附加	(864,100)	(862,957)
銷售費用	(66,934)	(177,528)
管理費用	(2,169,232)	(3,849,692)
財務費用	(5,859,546)	(6,697,958)
資產減值損失	(523,805)	27,117
加：投資收益	1,348,243	(3,063,560)
資產處置收益	4,874	5,050
其他收益	600,140	-
營業利潤	3,314,818	888,296
加：營業外收入	92,884	571,451
減：營業外支出	(79,959)	(219,521)
利潤總額	3,327,743	1,240,226
減：所得稅費用	(878,280)	768,250
淨利潤	2,449,463	2,008,476
歸屬於：		
母公司股東的淨利潤／（虧損）	1,711,810	(2,623,331)
少數股東損益	737,653	4,631,807
其他綜合收益	64,053	(24,969)
綜合收益總額	2,513,516	1,983,507
歸屬於：		
母公司所有者的綜合收益總額	1,775,863	(2,648,300)
少數股東的綜合收益總額	737,653	4,631,807
	人民幣元	人民幣元
每股收益／（虧損）		
基本每股收益／（虧損）	0.1286	(0.1971)
稀釋每股收益／（虧損）	0.1286	(0.1971)

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	
		2017年 人民幣千元	2016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		41,759,348	39,984,321
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
煤炭專項基金的會計處理差異	(b)	(337,906)	(322,845)
有關上述會計準則差異所引起的遞延稅項影響		(18,702)	(18,841)
有關上述會計準則差異所引起的非控制權益稅後影響		(30,693)	(30,651)
中國會計準則下的歸屬於本公司擁有人淨資產		41,478,513	39,718,450
	註	淨利潤	
		2017年 人民幣千元	2016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／（虧損）		1,708,075	(2,753,881)
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	(c)	-	3,360
煤炭專項基金的會計處理差異	(b)	3,471	110,317
有關上述會計準則差異所引起的遞延稅項影響		139	9,478
有關上述會計準則差異所引起的非控制權益稅後影響		125	7,395
中國會計準則下的歸屬於本公司擁有人本年淨利潤／（虧損）		1,711,810	(2,623,331)

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) 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。

(c) 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。