



大唐国际发电股份有限公司

DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO., LTD.

股份代號: 00991



創新奮進



高質發展 2019年度報告





# 目錄

公司基本情況	2
項目分佈圖	4
財務及經營摘要	6
董事長致辭	8
管理層討論與分析	11
履行社會責任	16
公司歷程	20
人力資源概況	22
投資者關係管理	38
投資者問答	39
企業管治報告書	42
董事會報告	67
監事會報告	84
英國稅務	88
獨立核數師報告	89
合併損益表	95
合併損益及其他綜合收益表	96
合併財務狀況表	97
合併權益變動表	99
合併現金流量表	101
合併財務報表附註	103
境內外財務報表差異	232
公司資料	234
名詞解釋	236

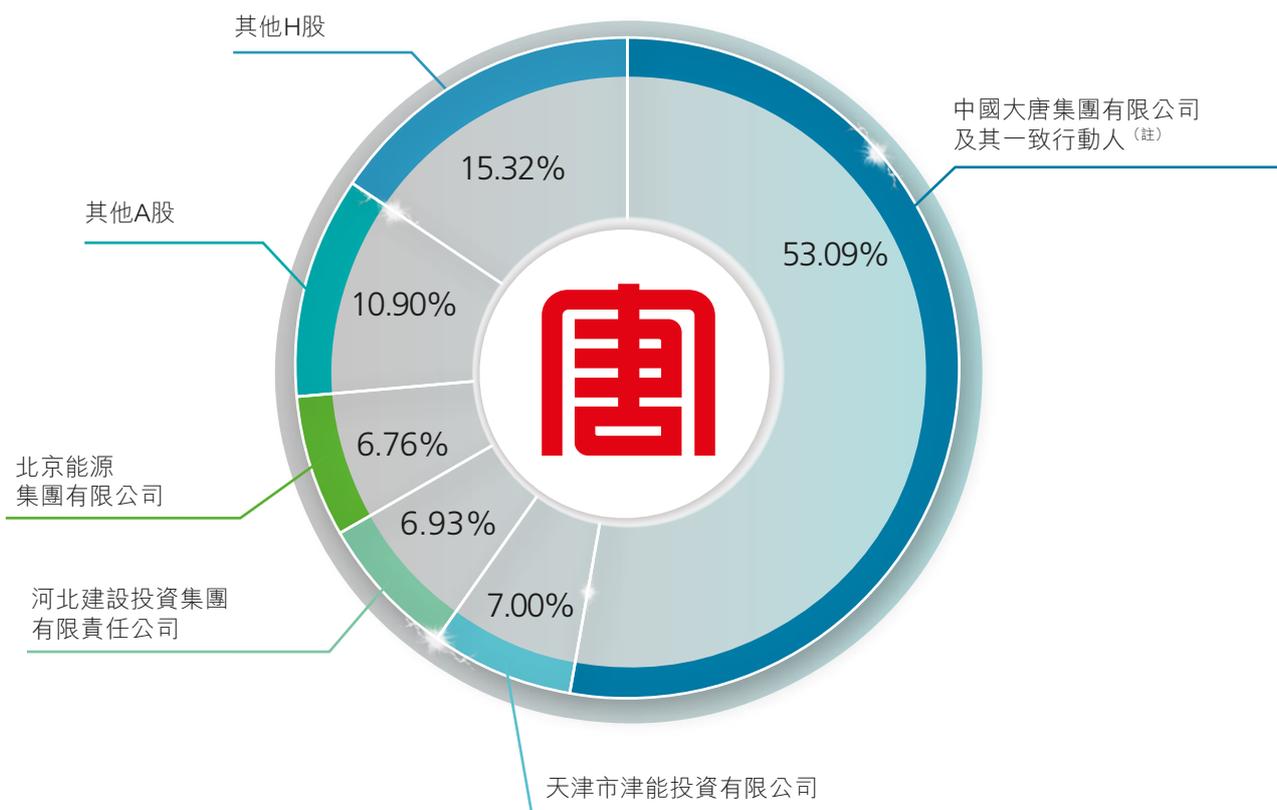
## 公司基本情況

### 公司簡介：

大唐國際發電股份有限公司(「大唐發電」或「本公司」或「公司」)於1994年12月13日在中華人民共和國(「中國」)國家工商行政管理局正式註冊成為股份有限公司。大

唐發電是中國大型獨立發電公司之一，截至2019年12月31日，公司及其子公司合併口徑總資產約為人民幣2,824.15億元，公司管理發電裝機規模約為64,422.60兆瓦，公司及子公司發電業務主要分佈於全國19個省(包括直轄市及自治區)。

### 公司股權構成及持股情況



註：

截至2019年12月31日，公司股份總數為18,506,710,504股，中國大唐集團有限公司(「大唐集團」)及其子公司合計持有公司股份9,825,068,940股，合計約佔本公司已發行總股份的53.09%，為公司控股股東。其中，大唐集團持有本公司A股6,540,706,520股，約佔公司總股本的35.34%；大唐集團之全資子公司中國大唐集團財務有限公司持有本公司A股8,738,600股，約佔公司總股本的0.05%；大唐集團之全資子公司中國大唐海外(香港)有限公司持有本公司H股3,275,623,820股，約佔公司總股本的17.70%。



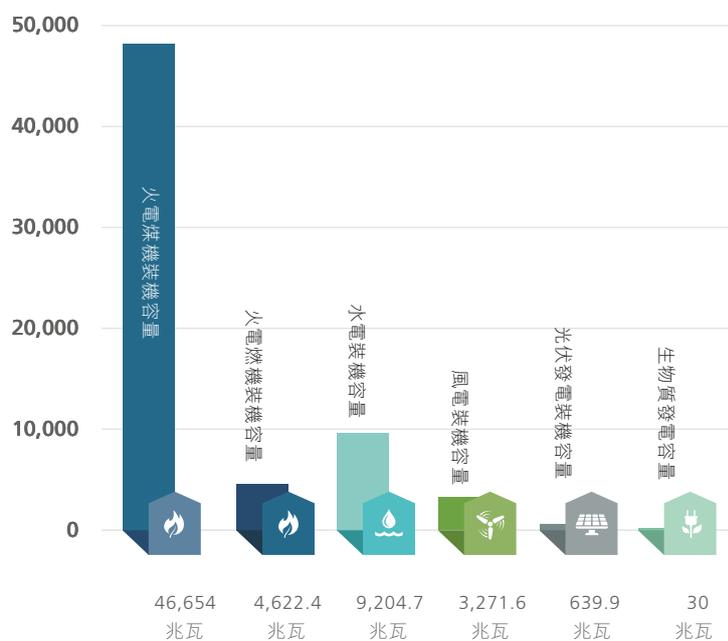
### 推進結構持續優化

不斷調整優化區域結構、產業結構、電源結構和股權結構，鞏固發電主業優勢地位。

### 致力發展不斷提質

深入貫徹新發展理念，全面聚焦「風光氣服」，加速推進新能源項目和清潔火電項目。積極響應「一帶一路」倡議，成立海外事業部，開啟新徵程。

### 公司裝機容量結構



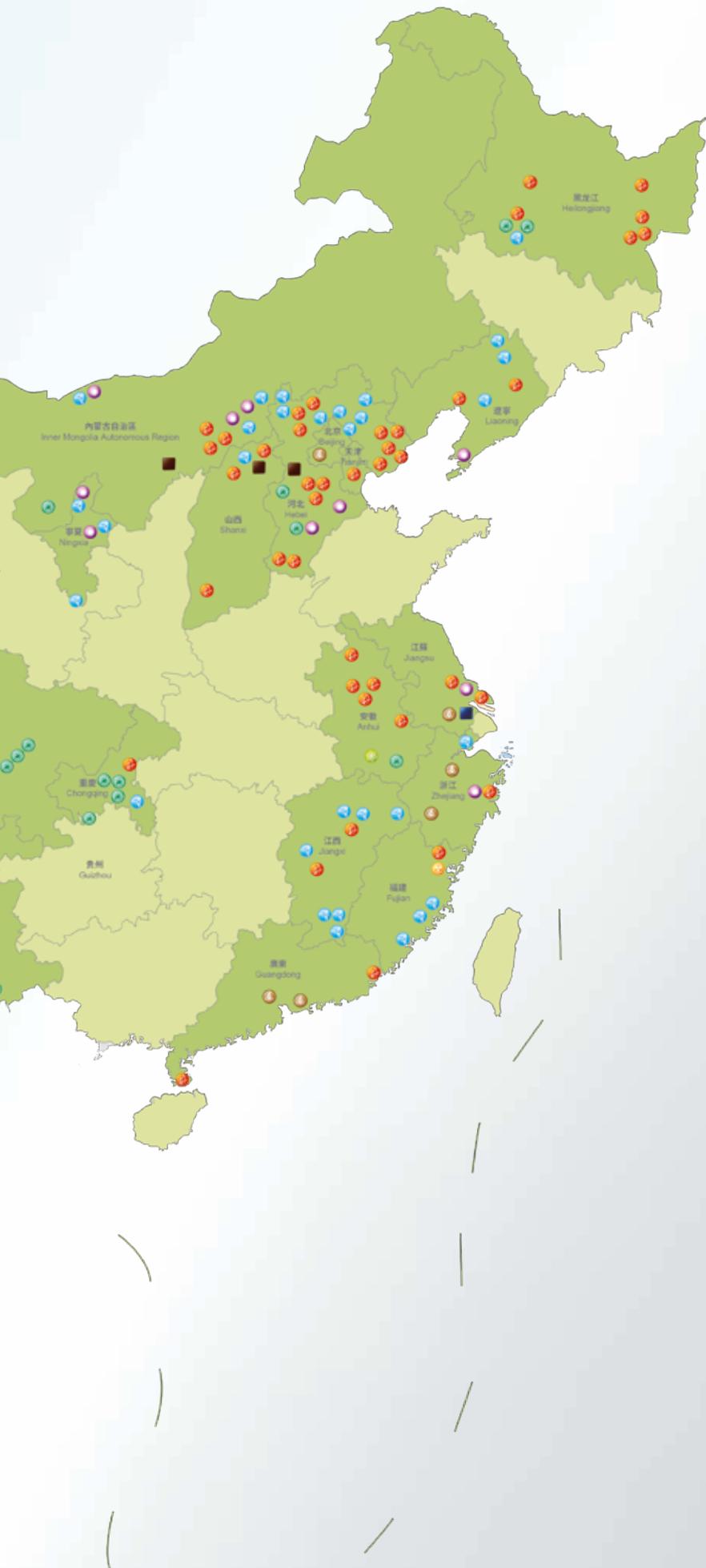
公司管理裝機容量約  
64,422.6兆瓦。

完成發電量約  
2,652.90億千瓦時。

# 項目分佈圖



 燃煤發電項目 Coal-fired Power Project	 燃氣發電項目 Gas Power Project	 水電項目 Hydro Power Project
 風電項目 Wind Power Project	 核電項目 Nuclear Power Project	 光伏發電項目 Photovoltaic Power Project
 生物質能發電 Biomass Power	 航運項目 Shipping Project	 煤礦項目 Coal Mine Project



# 財務及經營摘要

## 合併損益及其他綜合收益表

(所有金額均以人民幣百萬元為單位)

截至12月31日止年度	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
經營收入	80,481	75,829	84,185	93,390	95,453
稅前利潤	13,383	10,832	2,858	4,166	4,619
所得稅(費用)/抵免	(4,051)	237	(677)	(1,379)	(1,721)
本年利潤歸屬於：					
— 普通股	7,581	4,954	1,495	1,232	391
— 其他權益工具	—	—	—	—	595
— 非控制權益	1,751	6,115	686	1,555	1,911

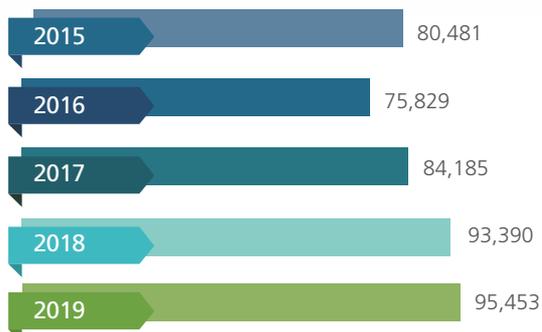
## 合併財務狀況表

(所有金額均以人民幣百萬元為單位)

於12月31日	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
資產合計	351,527	276,263	279,123	288,250	282,415
負債合計	276,640	204,768	207,044	217,760	200,386
非控制權益	20,075	20,540	19,832	20,015	16,903
歸屬於本公司擁有人權益	54,812	50,955	52,247	45,475	42,191

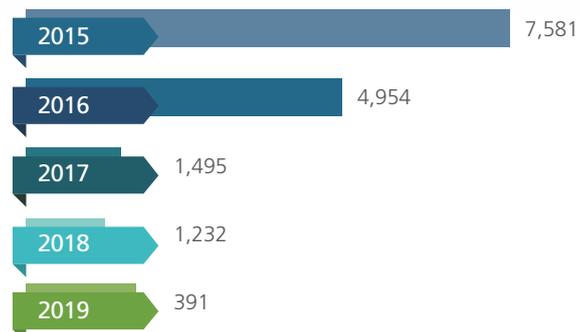
合併經營收入

(人民幣百萬元)



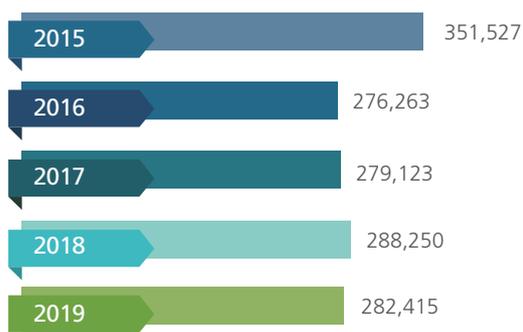
歸屬於普通股合併利潤

(人民幣百萬元)



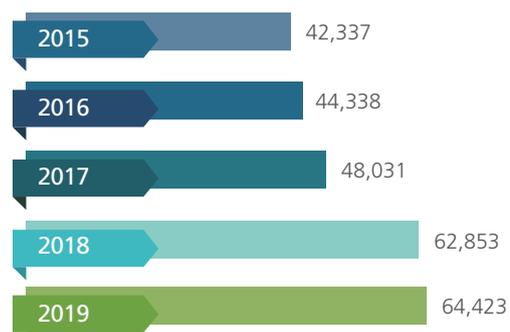
合併資產

(人民幣百萬元)



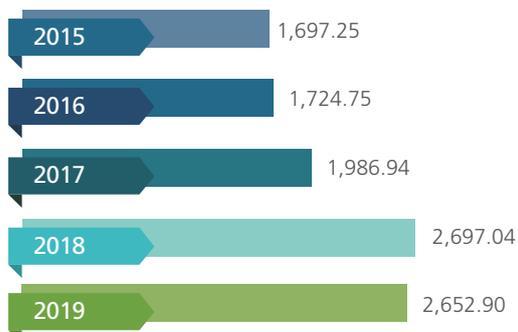
總裝機容量

(兆瓦)



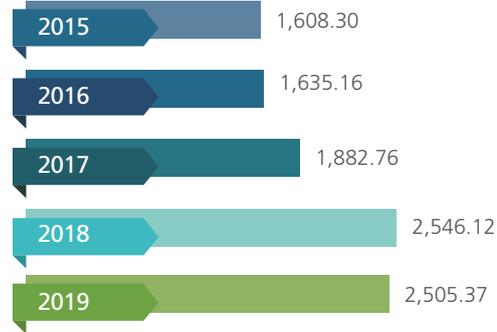
總發電量

(億千瓦時)



總上網電量

(億千瓦時)



# 董事長致辭



2019年，是大唐發電改革發展進程中極不平凡的一年。在習近平新時代中國特色社會主義思想的科學指引下，我們貫徹落實「四個革命、一個合作」能源安全新戰略，以「建設世界一流能源企業」為總目標，堅持「幹就幹一流的事，幹就幹成一流」總要求，踐行企業使命，致力於做國家戰略的實施者、行業發展的領先者、清潔能源的提供者、公司價值的創造者、公共利益的維護者。

這一年，我們堅持以學習貫徹習近平新時代中國特色社會主義思想為主線。紮實開展「不忘初心、牢記使命」主題教育，始終把政治建設擺在首位，堅決貫徹黨中央國務院決策部署。深入開展新中國成立70週年慶祝活動，唱響禮讚新中國、奮鬥新時代的昂揚旋律。全面擔負起央企的責任和使命，自覺將企業發展融入國家戰略佈局中，圍繞「質量大唐、效率大唐、活力大唐、美麗大唐、幸福大唐」，奮力開闢了新時代高質量發展新道路。

這一年，我們矢志不渝地推動高質量發展。全面貫徹新發展理念，持續加強戰略指引，強化落實發展責任，聚焦「風光氣服」，大力推進新能源高質量發展。深化戰略

合作，加強同各方面在投資開發、設備採購、技術服務等領域的務實合作。積極響應「一帶一路」倡議，加速國際化進程。落實中央穩增長相關政策舉措，有效應對經濟下行電量增速放緩壓力，高效推進「處僵治困」和虧損企業治理，深化對標提升，狠抓開源節流，主要技術經濟指標好於預期。

這一年，我們更加篤定地履行央企責任。全面加強重大風險管控，債務、金融、投資、海外等重點領域風險總體可控。全力推進脫貧攻堅，助力定點扶貧村實現了脫貧。污染防治及能耗攻堅紮實推進，能耗管控水平持續提升。狠抓企業安全穩定，圓滿完成新中國成立70周年、「一帶一路」峰會等重大活動政治保電任務。持續關注回應各方訴求，營造了良好的發展環境。

2020年，是全面建成小康社會和「十三五」規劃的收官之年，更是大唐發電推進高質量發展的關鍵之年。當前，國內疫情防控形勢積極向好態勢持續拓展，經濟社會發展加快恢復，但境外疫情快速擴散蔓延，形勢嚴峻複雜，經濟下行壓力加大，能源企業發展面臨更多更大挑

## 董事長致辭

戰。我們將保持政治定力和戰略定力，繼續勇立潮頭，扛起重任，全面推動大唐發電高質量發展。

**我們將始終胸懷大局服務全局。**堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指引，堅決服從和自覺服務中華民族偉大復興的戰略全局，堅定地扛好搞好國有企業、做強做優做大國有資本，增強國有經濟競爭力、創新力、控制力、影響力、抗風險能力的歷史使命和時代重任。

**我們將始終貫徹新發展理念。**堅持疫情防控與經營發展工作兩手抓，統籌推進高質量發展各項工作。堅持把創新發展作為引領發展的第一動力，把協調發展作為健康發展的內在要求，把綠色發展作為永續發展的必要條件，把開放發展作為內外聯動發展的重中之重，把共享發展作為踐行以人民為中心發展思想的具體行動。全面融入國家戰略，充分依託集團資源和上市品牌，聚焦

「風光氣服」發展方向，兼顧國內國外兩個市場，調優產業結構，補齊發展短板，全力以赴推進大唐發電高質量發展。

**我們將始終忠實履行央企責任。**只有積極承擔社會責任的企業，才是最具有競爭力和生命力的企業。大唐發電將積極履行中央企業經濟責任、政治責任、社會責任，發掘各利益相關方的訴求，將社會責任理念融入企業生產運營之中。始終堅決貫徹中央脫貧攻堅部署，全面完成中央和地方定點幫扶任務。創新開展社會責任實踐，加強信息披露，及時回應外界關切，實現企業發展與社會環境協調統一，贏得社會各界的信任與支持。

新時代新徵程，呼喚新擔當新作為。我們將繼續以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，在改革發展的時代大潮中，與社會各界一道，共同迎接機遇與挑戰，奮力譜寫新時代大唐發電高質量發展的新篇章，為全面建成小康社會貢獻大唐力量！

陳飛虎  
董事長

2019年，公司始終堅持「幹就幹一流的事，幹就幹成一流」總要求主動應對各類機遇挑戰，持續全面深化改革，加快推進高質量發展，較好地完成了年度各項目標任務。



## 管理層討論與分析

### (一) 概述

本公司是中華人民共和國(「中國」)大型獨立發電公司之一，公司及子公司發電業務主要分佈於全國19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。

2019年，公司始終堅持「幹就幹一流的事，幹就幹成一流」總要求，主動應對各類機遇挑戰，持續全面深化改革，加快推進高質量發展，較好地完成了年度各項目標任務。

### (二) 主營業務經營業績回顧

於該年度，公司累計完成發電量約2,652.90億千瓦時，同比下降約1.64%；累計完成上網電量約2,505.37億千瓦時，同比下降約1.60%。

截至2019年12月31日，本公司合併資產總額約為人民幣2,824.15億元，同比減少人民幣58.35億元；本公司合併負債總額約為人民幣2,003.86億元，同比減少人民幣173.74億元。

1、安全生產保持穩定。公司持續優化安全管理體系，狠抓企業安全穩定，圓滿完成新

中國成立70週年、「一帶一路」峰會等重大活動保電、保穩定、保空氣質量及保民生供熱任務。深入開展百日攻堅專項行動，全面加強對重點領域安全風險的防控。加大設備綜合治理力度，機組健康水平、能耗水平、環保設施運行水平得到持續優化。

2、管控水平持續提升。主動應對電力、煤炭市場變化，深化對標提升，狠抓保供控價，入廠標煤單價保持對標先進。堅持開源節流，費用管控更加科學有效，各項成本持續下降。「處僵治困」和虧損企業治理高效推進，按時完成了基本治理任務，資產質量得到全面改善。

3、高質量發展取得突破。深入貫徹新發展理念，加強戰略指引，全面聚焦「風光氣服」，新能源發展提速提質，全年實現新能源開工1,077.8兆瓦，完成投產620.5兆瓦。加快推進清潔高效火電項目，雷州1號機組、蔚縣2號機組、北郊1號機組順利投產。積極響應「一帶一路」倡議，正式成立海外事業部，加速國際化進程，全面開啟了進軍海外事業的新徵程。報告期內，

本公司電源核准項目共計1,569.1兆瓦，其中煤電項目350兆瓦、風電項目801.1兆瓦、光伏項目418兆瓦。

- 4、 節能減排持續優化。報告期內，公司供電煤耗完成296.23克／千瓦時，較2018年下降3.48克／千瓦時；公司綜合廠用電率完成5.61%；2019年，公司二氧化硫、氮氧化物、煙塵和廢水排放績效累計分別完成0.07克／千瓦時、0.13克／千瓦時、0.01克／千瓦時和23.69克／千瓦時，較2018年分別降低0.04克／千瓦時、0.03克／千瓦時、0.015克／千瓦時、11.31克／千瓦時。公司燃煤火電機組累計完成超低排放改造107台共計46,854兆瓦。

### (三) 主要財務指標及其分析

#### 1. 經營收入

於該年度，本公司實現合併經營收入約為人民幣954.53億元，比上年度增長約2.21%；其中電力板塊經營收入同比增長1.14%為主要原因。

#### 2. 經營成本

於該年度，本公司經營成本總額約為人民幣859.14億元，比上年度增長約人民幣18.93億元，增長約2.25%。其中內蒙古大唐國際再生資源開發有限公司氧化鋁車間關停計提固定資產減值準備人民幣12.93億元及受新機組影響經營成本同比增加為主要原因。

#### 3. 財務費用淨額

於該年度，本公司財務費用約為人民幣72.15億元，比上年度減少約為人民幣4.32億元，減少約5.65%，主要是由於融資規模收窄利息支出減少所致。

#### 4. 利潤總額

於該年度，本公司持續經營稅前利潤總額約為人民幣46.19億元，同比上年度增長約10.87%；歸屬於本公司權益持有者的淨利潤約為人民幣9.86億元，2018年度歸屬於本公司權益持有者的淨利潤約為人民幣12.32億元。

公司電力板塊累計實現持續經營稅前利潤總額約為人民幣52.62億元，同比增長約人民幣8.03億元。

### 5. 財務狀況

截至2019年12月31日止，本公司資產總額約為人民幣2,824.15億元，比2018年底減少約人民幣58.35億元；資產總額的減少主要是因為償還借款本金以及固定資產計提折舊的影響。

本公司負債總額約為人民幣2,003.86億元，比2018年底減少約人民幣173.74億元。負債總額的減少主要是因為償還借款本金的影響。

歸屬於本公司權益持有者的淨利潤約為人民幣9.86億元，比2018年底減少約人民幣2.46億元，歸屬於本公司股東的每股淨資產約為人民幣2.28元，比2018年底每股減少約人民幣0.45元。

### 6. 資金流動性

於2019年12月31日，本公司負債率約為70.95%；淨負債權益比率約為182.83%（ $(\text{貸款} + \text{短期債券} + \text{長期債券} - \text{現金及現金等價物}) / \text{所有者權益}$ ）。

於2019年12月31日，本公司現金及現金等價物約為人民幣81.36億元，其中相當於約為人民幣0.94億元的存款為外幣存款；於該年度內，本公司並無委託存款及逾期定期存款。

於2019年12月31日，本公司短期借款約為人民幣348.55億元，年利率為3.05%至7%；長期借款（不含一年內到期的長期借款）約為人民幣994.91億元，一年以內到期的長期借款約為人民幣143.31億元，長期借款（含一年內到期的長期借款）年利率自1.20%至6.8%不等。公司積極關注匯市變動，審慎評估風險。

### 7. 福利政策

於2019年12月31日，本公司員工人數為32,976人。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，吸引人才、留住人才。繼續實施邊遠艱苦地區津貼、高原津貼、高溫津貼和班組長津貼等政策，堅持工資總額分配向處於艱苦邊遠地區及高原地區、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。建立健全對員工的考核評價體系，加大工資與效益掛鉤的力度，充分發揮薪酬的激勵作用。

### (四) 2020年展望

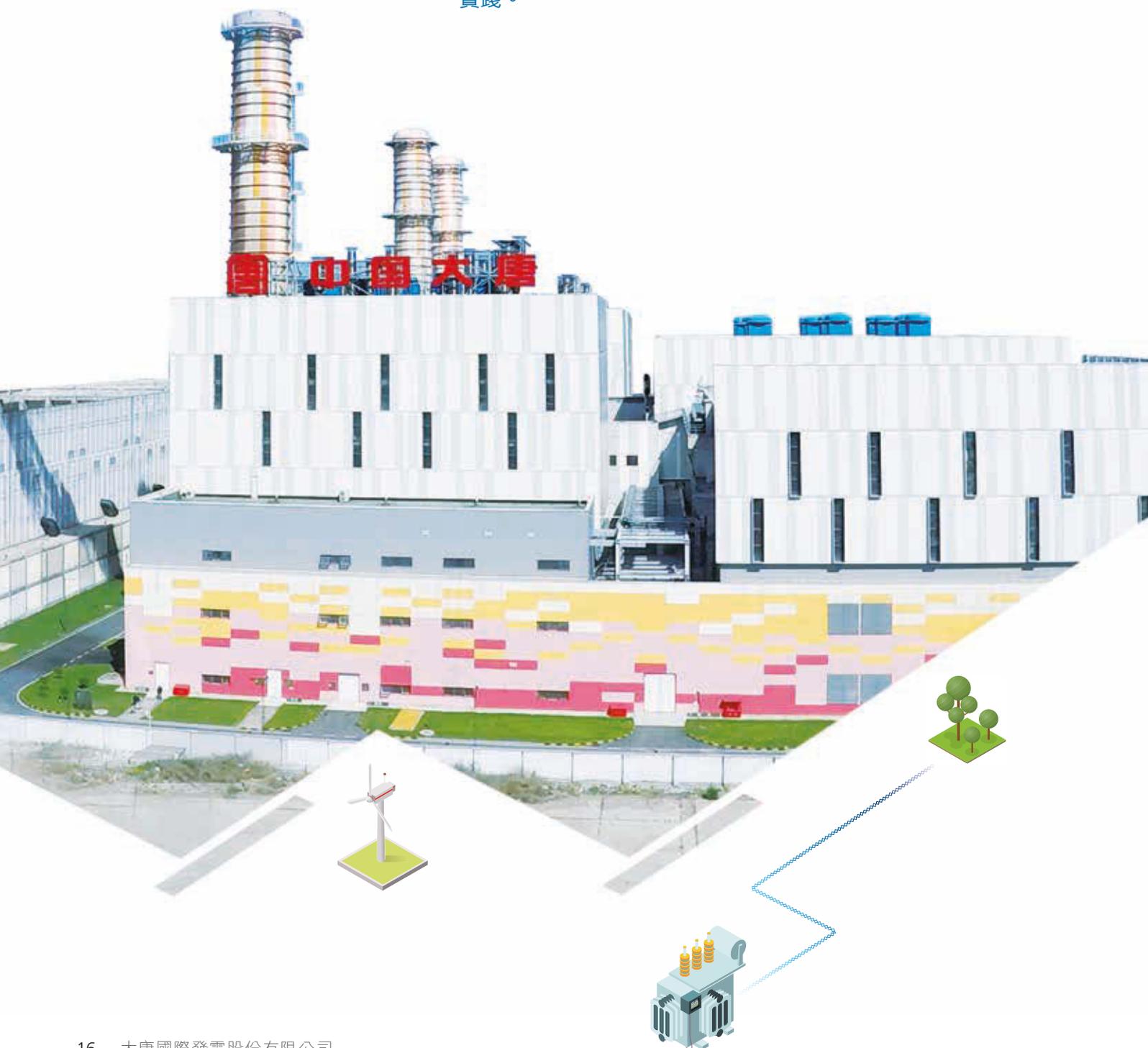
2020年，公司將堅決貫徹新發展理念，緊扣推動高質量發展這一目標，加快新能源開發，加快「走出去」步伐，加快存量資產提質，力爭新能源

拓展取得重大突破，力爭海外業務領域取得新的突破，確保「十三五」規劃圓滿收官，努力打造一流上市公司。

- 1、 全力以赴保安全。堅持以人為本，牢固樹立「大安全」理念，壓實各級安全生產責任，嚴守安全生產紅線。堅持制度管總，作風兜底，緊盯安全管理機制、制度的完善和執行，全面加強現場安全管理，始終保持安全生產高壓態勢。持續推進生產提質，加大設備治理力度，加強技術監控，狠抓檢修技改質量，全面提升機組安全可靠水平。
- 2、 千方百計提效益。統籌謀劃生產經營工作，做強做優電力營銷體系，全面提升電力市場競爭力。加強燃料供應鏈建設及市場研判工作，把握採購節奏，全面提升燃料管理水平。開展關鍵指標對標，探索股權融資新方式，深入研究優惠政策，全面提升成本管控和政策爭取。
- 3、 集中精力促發展。聚焦重點區域，搶抓戰略機遇，加快發展新能源建設。因地制宜，積極穩妥開發清潔高效煤電、熱電、熱網項目。全力推進海外事業，打開海外業務的突破口，積極探索出海業務模式，拓展公司業務增量。
- 4、 依法合規抓治理。持續增強全員依法合規意識，強化內部管控力度，提升企業治理能力。進一步健全合規體系，加強法治建設，超前防範化解法律風險，提高依法治企水平。繼續依託資本市場的平台功能，更好地運作四資一體，更大地釋放上市公司能量，提升市場價值，提高市場形象。

## 履行社會責任

2019年，是大唐發電改革發展進程中極不平凡的一年。在習近平新時代中國特色社會主義思想的科學指引下，我們深入貫徹新發展理念，加強戰略指引，全面推進高質量發展，在開闢新道路中改革創新，在譜寫新篇章中生動實踐。



## 一、我們的責任

2019年，是大唐發電改革發展進程中極不平凡的一年。在習近平新時代中國特色社會主義思想的科學指引下，我們始終貫徹落實「四個革命、一

個合作」能源安全新戰略，以「建設世界一流能源企業」為總目標，踐行企業使命，效益提升邁上新台阶，持續打造了高質量發展新局面。

### 堅守質量大唐，穩固發展之基。

推動高質量發展是適應我國社會主要矛盾變化和全面建成小康社會的必然要求。大唐發電堅持質量第一、效益優先的原則，持續優化電源結構，提高資產質量，逐步開拓海外能源市場，實現質量更高、結構更優、效益更好的發展。2019年，公司總裝機容量達到64,423兆瓦。

### 築就幸福大唐，打造和諧社會。

人民對美好生活的嚮往就是我們的奮鬥目標。大唐發電始終堅持以人民為中心的發展思想，堅守初心使命，為員工送關懷、謀福祉，為社會促發展、惠民生。大唐發電開展扶貧項目44個，向各地扶貧對象捐贈人民幣2,443.7萬元，幫助建檔立卡貧困人口820戶、1,761人。

### 追求美麗大唐，建設綠色中國。

良好的生態蘊含著無窮的經濟價值，能夠源源不斷創造綜合效益，實現經濟社會可持續發展。大唐發電堅持綠色發展，持續加強企業環境管理，開展碳管理，推進超低排放改造，實現企業與自然和諧共生。2019年，公司所屬各火電企業均按照國家碳排放核實工作要要求。

### 塑造效率大唐，推動價值創造。

推動效率變革是企業實現高質量發展的關鍵。大唐發電始終堅持安全發展理念，不斷加強能源生產和消費轉型升級，持續優化企業合規運營水平，助力企業整體經營效率穩步提升。2019年，公司6台機組榮獲全國發電可靠性金牌（A級）機組稱號。

### 培育活力大唐，激發創新動能。

科技創新是激發企業發展活力的重要途徑。大唐發電堅持走科技創新之路，將創新融入企業發展，壯大科技人才隊伍，加強創新成果轉化，大力推進創新驅動型企業建設，為經濟社會發展賦能添力。2019年，公司投入科技資金人民幣14,375萬元，同比增加45.3%。



## 二、利益相關方管理

我們與政府、股東、員工、客戶、社區公眾等利益相關方保持積極溝通，通過多樣化的溝通機制和溝通渠道，傾聽各方聲音，反饋多方訴求，促進互利共贏。

利益相關方	關注點	溝通方式	履責指標	2019年實踐案例
 政府	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 國家政策及能源安全</li> <li>• 電力、熱力供應</li> <li>• 遵章守法</li> <li>• 稅收</li> <li>• 優化能源結構</li> <li>• 擴大就業</li> <li>• 管理和科技創新</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 法規政策</li> <li>• 相關會議</li> <li>• 工作匯報</li> <li>• 統計報表</li> <li>• 信息報送</li> <li>• 高層會晤</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 發電量</li> <li>• 利稅總額</li> <li>• 就業崗位</li> <li>• 創新成果</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 作為執筆單位，高質量完成華北區域調峰輔助服務市場規則修訂工作，受到華北能監局和電網公司的高度認可。</li> <li>• 浙江分公司加快構築清潔低碳、安全高效的能源體系，為浙江省建設國家清潔能源示範省發揮積極作用。</li> </ul>
 股東	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 盈利水平</li> <li>• 規範運作</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 股東大會</li> <li>• 臨時公告</li> <li>• 定期報告</li> <li>• 合同、協議</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 股東分紅</li> <li>• 股東權益</li> <li>• 銷售收入</li> <li>• 公司利潤</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 積極開展信息披露工作，2019年境內外發佈中英文公告合計約260餘份。</li> <li>• 完善「三會管理」工作，2019年召開股東大會3次、董事會會議11次。</li> </ul>
 員工	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 民主權利</li> <li>• 健康安全</li> <li>• 薪酬福利</li> <li>• 個人發展</li> <li>• 教育培訓</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 職工代表</li> <li>• 合理化建議</li> <li>• 信訪</li> <li>• 集體合同</li> <li>• 勞動合同</li> <li>• 廠務公開</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 勞動作業環境</li> <li>• 事故率</li> <li>• 員工入會率</li> <li>• 集體合同覆蓋率</li> <li>• 薪酬水平</li> <li>• 員工培訓投入</li> <li>• 員工流失率</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 內蒙古托克托發電公司開展集安全培訓、仿真培訓和檢修實操技能培訓於一體的「模塊化」特色培訓。</li> <li>• 河北陡河發電廠組織舉辦「禮讚祖國、舞悅金秋」職工健身操比賽。</li> </ul>
 社區	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 和諧社區</li> <li>• 公益事業</li> <li>• 安全環保</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 合作共建</li> <li>• 公益活動</li> <li>• 安全環保宣傳</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 社區建設投入</li> <li>• 社會公益投入</li> <li>• 污染投訴事件數</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 開展第十三屆企業開放日活動。</li> <li>• 河北陡河發電廠連續第六年走進灤州古馬小學開展「大唐啟明星課堂」活動。</li> </ul>

利益相關方	關注點	溝通方式	履責指標	2019年實踐案例
 客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>安全穩定供應</li> <li>電價和熱價</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>合同、協議</li> <li>電力、熱力產品</li> <li>相關技術服務</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>客戶滿意度</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>河北陡河發電廠持續保持安全管理高壓態勢，健全大安全管控模式，實現連續安全生產長週期運行15年。</li> </ul>
 合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> <li>誠信守法</li> <li>合作的長期性</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>合同、協議</li> <li>產品服務</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>誠信度</li> <li>合同履約率</li> <li>合作期限</li> <li>責任採購</li> <li>利潤</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>與清華大學法學院合作舉辦2019年度大唐發電法律培訓班，提高法務人員履責能力。</li> <li>組織召開大唐發電拓展海外能源業務推介會，攜手30餘家機構和企業，共同打造海外發展的新模式。</li> </ul>
 環境	<ul style="list-style-type: none"> <li>節能減排</li> <li>生物多樣性保護</li> <li>綠色運營</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>披露環境信息</li> <li>節能減排宣傳</li> <li>環境影響評價</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>裝機規模</li> <li>機組超低排放改造</li> <li>清潔能源和可再生能源佔比</li> <li>節能指標</li> <li>減排指標</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>河北唐山熱電公司實施節水改造，年節約循環水170萬噸，年重複利用水率達97%。</li> <li>河北張家口發電廠組織世界環境日宣傳活動，呼籲社會大眾踐行環保理念。</li> </ul>
 社會團體	<ul style="list-style-type: none"> <li>對社會組織的貢獻</li> <li>對可持續發展的影響</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>會議</li> <li>活動</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>參與活動頻度及深度</li> <li>會費金額</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>重慶科源能源公司和重慶三峽學院通過校企合作，聯合發佈的智能消防預警處置系統。</li> </ul>

## 公司歷程

大唐國際發電股份有限公司成立於1994年12月，本部位於北京。1997年於香港和倫敦上市，2006年於上海證券交易所上市，成為第一家同時在香港、倫敦、上海三地上市的中國企業。歷經25年，我們所屬運營企業及在建項目遍及全國19個省區，經營產業以發電為主，同時

涉及煤炭、交通、循環經濟、售電等領域，已從單一的火力發電企業成長為涉足多個領域、多種產業的綜合能源公司。2019年，大唐發電堅定高質量發展信心，全面開啟建設世界一流能源企業新徵程。

裝機容量3,848.4萬千瓦，  
獲得「公司治理、  
社會與環境責任、  
投資者關係鈦金獎」  
「十二五期間最具投資  
價值上市公司獎」

大唐發電正式成立，  
裝機容量285萬千瓦

在上海證券交易所掛牌上市，  
成為第一家在倫敦、  
香港和上海三地上市的發  
電企業，裝機容量突破  
2,000萬千瓦

1994

1997

在香港聯合交易所、倫敦證券交易所掛牌上市，成為第一家在香港上市的中國電力企業、第一家在倫敦上市的中國企業

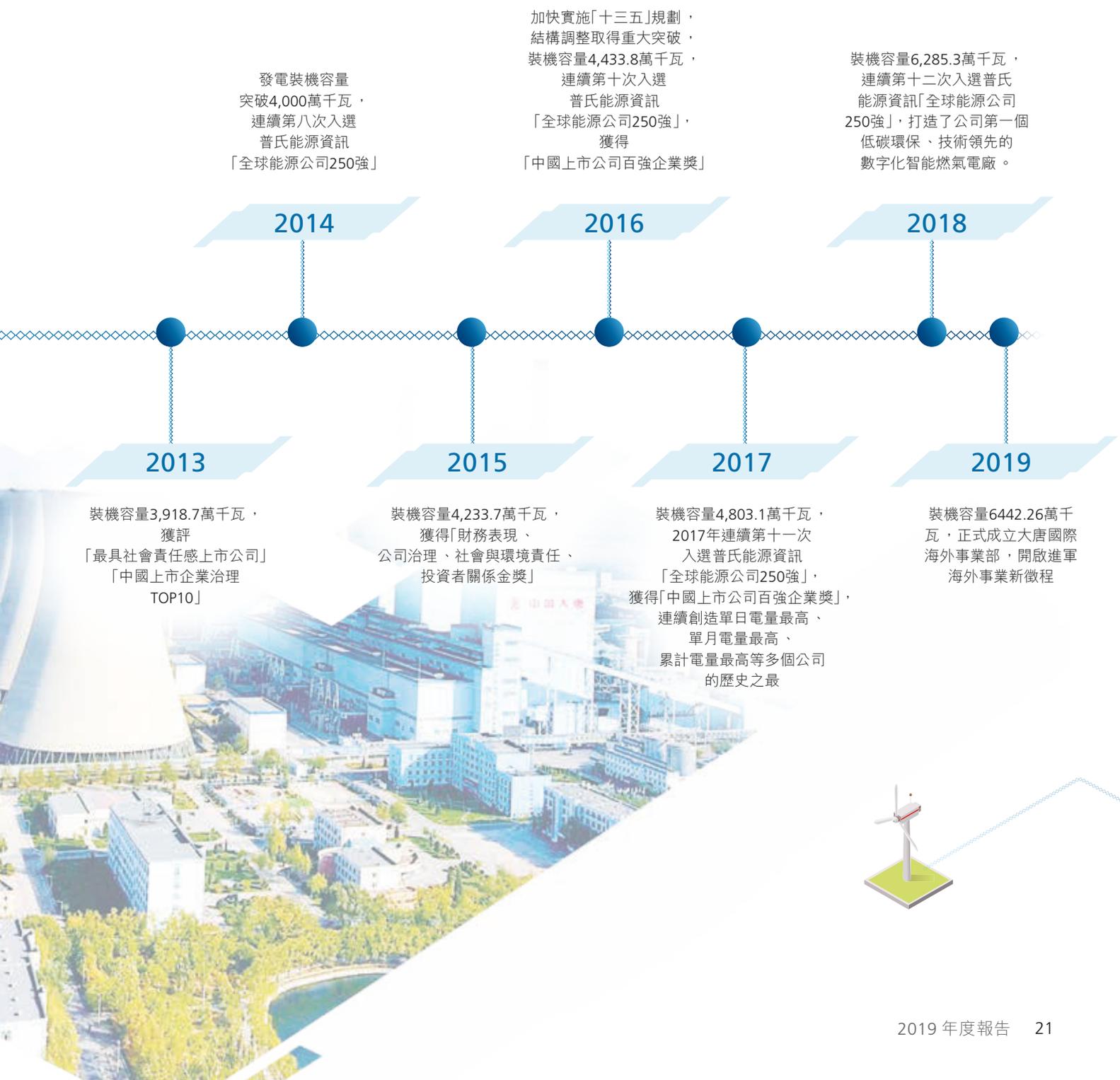
2006

2009

裝機容量突破3,000萬千瓦，首次入選《財富》「全球500強」，獲《財資》雜誌「企業大獎」金獎

2011





# 人力資源概況

## 1. 員工構成(專業、教育程度)

員工總人數為32,976人。按專業構成劃分，其中管理人員6,846人，專業技術人員5,535人，生產技能人員18,161人，其他人員2,434人。按教育程度劃分，博士研究生5人，碩士研究生850人，大學本科生16,968人，大學專科生8,221人，中專、技校生3,501人，高中及以下人員3,431人。

## 2. 管理工作

2019年，人力資源管理緊緊圍繞企業中心工作，加強各級領導班子和幹部隊伍建設，優化人力資源配置，強化薪酬激勵，完善業績考核，夯實員工培訓，順利實施公司各項改革，不斷探索高效協同的一體化人力資源管理體系，夯實人才強企戰略，圓滿完成全年各項工作任務。

## 3. 培訓情況

公司統籌推進三支人才隊伍建設，把全員培訓作為提升員工隊伍整體素質，增強企業核心競爭力的重要手段。通過全面實施培訓計劃，開展有針對性的專業培訓，建立人才培養長效機制，不斷夯實培訓基礎，加大培訓投入力度，有力促進了公司職業培訓工作的蓬勃開展，各類人才不斷湧現，為公司持續健康發展提供了人才保障。2019年，公司系統培訓671,453人次，其中企業管理

和專業技術類189,652人次，生產技能類457,743人次，其他培訓24,058人次。全年公司共計有1,005人通過中級及以上專業技術資格評定，其中，77人獲正高級工程師專業技術資格，210人獲高級專業技術資格，718人獲中級專業技術資格。

## 4. 實施措施

- (1) 持續深化公司本部機構改革，打造堅強本部。順利完成公司本部機構改革工作。本部職能部門由10個調整為14個，部門內設處室41個，重新選聘部門中層幹部，加強幹部交流，進一步優化本部幹部隊伍結構。改革後，機構設置更合理，職能更順暢，界面更清晰，責權更明確，更有利於提高管理效率。
- (2) 持續加強領導班子和領導人員隊伍建設。貫徹新時代黨的組織路線，堅持黨管幹部原則，在「選育用管聚」上下功夫，不斷深化幹部人才隊伍建設。堅持「好幹部」標準，始終遵照制度規定和流程規範選拔任用幹部，加強幹部任前管理和幹部考核管

理，豐富領導人員培訓方法，繼續深入開展幹部多層次掛職鍛煉，加快提高政治素質和管理能力。加強幹部日常管理，落實個人事項申報有關要求，重申個人有關事項報告的規定和紀律。

- (3) 優化人力資源配置，規範用工管理。統一組織公司層面畢業生專項招聘，統籌調配解決財務等管理專業畢業生招聘難等問題；編製完成2020-2022年三年滾動計劃、2020年全員勞動用工計劃和2020年應屆畢業生招聘計劃。
- (4) 加強業績考核，強化薪酬激勵。統籌考慮各類企業特點，完善三級企業工資總額分配，實現效益導向與維護公平相統一；完善業績考核體系，實現公司本部、所屬企

業負責人及員工全覆蓋，形成以崗定薪、業績導向的收入分配機制；繼續加大月度績效考核力度，同時設立效益聯動掛鉤工資，突出時效性和效益導向。

- (5) 構建人才多通道成長機制，激發員工隊伍活力。在充分試點和深入調研的基礎上，研究制定系統企業實施員工多通道職業發展的指導意見，在系統企業積極推廣。在現有崗位管理體系基礎上，打通技術、技能通道，加快建立健全與公司發展相適應的人才管理機制，拓寬人才發展通道，打造高素質專業化人才隊伍。
- (6) 創新培訓方式，加大人才評價力度，提升員工隊伍素質。實施公司2019年度培訓、競賽、集訓、調考和「持證上崗」計劃，組織上崗考試10次，參加考試346人次；全面落實培訓計劃，加強培訓全流程管控，開發使用公司培訓考試管理系統，不斷豐富「在線學習媒體庫」內容，切實提升培訓效果。

### 4. 董事、監事及高級管理人員(截至本報告日)



陳飛虎

董事長、非執行董事

現年58歲，大學學歷，高級會計師。1981年8月參加工作，自2019年7月1日起擔任本公司第十屆董事會董事。歷任能源部經濟調節司電力企業處副處長；中國電力企業聯合會財務部副處長；電力部經調司經濟處處長，副司長；國家電力公司財經部副主任，總經理工作部(辦公廳)副主任兼體制改革辦公室主任，總經理工作部(辦公廳)主任，總經濟師；中國華電集團公司副總經理、黨組成員；中國國電集團公司董事、總經理、黨組成員，董事、總經理、黨組副書記，國電電力發展股份有限公司(600795.SH)董事長；中國大唐集團公司董事、總經理、黨組副書記。現任中國大唐集團有限公司董事長、黨組書記；兼任中國大唐集團新能源股份有限公司(1798.HK)董事長。



王森

副董事長、非執行董事

現年57歲，碩士研究生，研究員級高級工程師，享受國務院政府特殊津貼。1986年7月參加工作，自2019年7月1日起擔任本公司第十屆董事會董事。歷任秦山核電公司辦公室副主任、主任；秦山第三核電有限公司總經理助理、副總經理，黨委副書記(主持黨委工作)、副總經理(主持行政工作)，總經理、黨委書記；中國核工業集團公司黨組成員、黨組紀檢組組長；中國大唐集團有限公司黨組成員、副總經理，董事、黨組副書記。現任中國華能集團有限公司董事、黨組副書記；兼任廣西桂冠電力股份有限公司(600236.SH)董事長。



王欣  
執行董事

現年59歲，研究生學歷，高級工程師。1979年8月在天津第一發電廠參加工作，自2019年7月1日起擔任本公司第十屆董事會董事，曾任天津第一熱電廠廠長、黨委書記，天津市電力公司發電部主任兼供熱處主任、副總工程師兼三源電力集團公司總經理、黨委書記，中國大唐集團公司安全生產部副主任，大唐黑龍江發電有限公司黨組書記、總經理，中國大唐集團公司總經理工作部(國際合作部)主任、總經理助理兼辦公廳(政策與法律部、國際合作部)主任，本公司總經理、黨委書記。



梁永磬  
執行董事、總經理

現年53歲，大學學歷，高級工程師。1988年8月在蘭州第二熱電廠參加工作，自2019年7月1日起擔任本公司第十屆董事會董事，曾任蘭州西固熱電有限責任公司總經理，大唐甘肅發電有限公司黨組成員、副總經理、工會主席，中國大唐集團公司計劃與投融資部副主任，大唐甘肅發電有限公司黨組書記、總經理，中國大唐集團公司計劃營銷部主任，中國大唐集團有限公司安全生產部主任，中國大唐集團有限公司總經理助理兼大唐京津冀能源開發有限公司董事長、黨委書記，大唐國際發電股份有限公司天津冀分公司負責人。現任本公司董事、總經理、黨委副書記。



應學軍  
非執行董事

現年53歲，大學學歷，高級工程師。1985年7月在陡河發電廠參加工作，自2019年7月1日起擔任本公司第十屆董事會董事，曾任陡河發電廠副廠長，托克托發電公司副總經理，大唐內蒙古分公司黨組成員、副總經理，托克托發電公司總經理，本公司綜合計劃部主任、副總經濟師兼綜合計劃部主任、總經濟師兼證券資本部主任、副總經理、黨委委員兼證券資本部主任，本公司副總經理、黨委委員、董事會秘書、工會主席。現任本公司董事、廣東分公司總經理。



朱紹文  
非執行董事

現年54歲，碩士學位，研究員級高級工程師，自2019年7月1日起擔任本公司第十屆董事會董事。曾任天津市電力科學研究院工程師、專業室副主任，天津市電力公司規劃設計部主管，天津市津能投資有限公司項目處副處長、電力開發部副經理(主持工作)、經理、項目開發部經理，天津市津能風電有限責任公司總經理(兼)。現任天津能源投資集團有限公司電力產業部經理。



曹欣  
非執行董事

現年48歲，中國人民大學博士研究生，正高級經濟師。1992年7月在河北省建設投資公司參加工作，自2019年7月1日起擔任本公司第十屆董事會董事。曾任河北省建設投資公司工業分公司項目經理、經理助理，河北省建設投資公司資產經營分公司經理助理、副經理，河北省建設投資公司公用事業二部經理兼河北建投新能源有限公司總經理，河北省建設投資公司總經理助理兼河北建投新能源有限公司黨委書記、總經理，河北建設投資集團有限責任公司黨委常委兼新天綠色能源股份有限公司(0956.HK)黨委書記、總裁，河北建投新能源有限責任公司黨委書記、總經理。現任河北建設投資集團有限責任公司黨委常委、副總經理；兼任新天綠色能源股份有限公司(0956.HK)董事長。



趙獻國  
非執行董事

現年50歲，碩士研究生，高級工程師。1990年在邢台發電廠電氣分場參加工作，自2019年7月1日起擔任本公司第十屆董事會董事。曾任邢台發電廠電氣維修分場專責工程師，河北興泰發電有限責任公司電氣維修分場主任助理、經營策劃部主任助理、副主任、主任，河北興泰發電有限責任公司副總經濟師兼經營策劃部主任，河北建投宣化熱電有限責任公司副總經理。現任河北建設投資集團有限責任公司管理考核部副總經理。



張平  
非執行董事

現年52歲，研究生學歷、管理學博士學位，高級經濟師、高級政工師，自2019年7月1日起擔任本公司第十屆董事會董事。曾任內蒙古電管局機關黨委、多經局辦公室秘書，內蒙古蒙西硅電公司政工部部長，內蒙古岱海發電有限責任公司黨群工作部副部長、總經理工作部部長、總經理助理，內蒙古岱海發電有限責任公司紀委書記、工會主席，北京京能國際能源股份有限公司綜合管理部經理、副總裁，內蒙古岱海發電有限責任公司黨委書記、總經理，北京京能熱電股份有限公司總經理，北京京能電力股份有限公司(600578.SH)副董事長、黨總支書記、總經理，北京京能煤電資產管理有限公司董事、總經理。現任北京能源集團有限責任公司總經理助理、董事會秘書、集團辦公室主任。



金生祥  
非執行董事

現年45歲，研究生學歷、工程碩士學位，正高級工程師。自2019年7月1日起擔任本公司第十屆董事會董事。曾任北京電力科學研究院汽輪機研究所幹部，華北電力科學院有限責任公司汽輪機研究所幹部、汽輪機研究所基建調試項目調總、汽輪機研究所副所長，北京京能國際能源股份有限公司生產安全部經理，副總裁，北京能源投資(集團)有限公司電力生產經營部副主任、電力生產經營部主任、生產管理部主任，北京能源集團有限責任公司生產管理部主任，北京京能清潔能源電力股份有限公司(0579.HK)董事。現任北京京能電力股份有限公司(600578.SH)黨委副書記、董事、總經理。



劉吉臻  
獨立非執行董事

現年68歲，教授，博士生導師，中國工程院院士，自2019年7月1日起擔任本公司第十屆董事會董事。曾任華北電力學院動力系主任，華北電力學院副院長，華北電力大學副校長、保定校區校長，武漢水利電力大學校長，華北電力大學校長。現任「新能源電力系統國家重點實驗室」主任，「973計劃」項目首席科學家，華能國際電力股份有限公司(600011.SH、00902.HK)獨立董事；兼任中國電機工程學會副理事長、英國工程技術學會會士(FIET)、公共安全科學技術學會副理事長。



馮根福  
獨立非執行董事

現年62歲，教授、博士生導師，經濟學博士，自2019年7月1日起擔任本公司第十屆董事會董事。曾任陝西財經學院學報編輯部主任、主編、工商學院院長、博士生導師、教授，西安交通大學經濟與金融學院院長、博士生導師、教授；曾任中航飛機股份有限公司(000768.SZ)獨立董事、中國有色金屬建設股份有限公司(000758.SH)獨立董事、陝西廣電網絡傳媒股份有限公司(600831.SH)獨立董事、陝西航天動力科技股份有限公司(600343.SH)獨立董事、陝西烽火電子股份有限公司(000561.SZ)獨立董事、西安寶德自動化股份有限公司(300023.SH)獨立董事、天茂實業集團有限公司(000627.SZ)獨立董事；中國工業經濟研究會常務副理事長，中國企業管理研究會副理事長。現任西安交通大學經濟與金融學院教授、博士生導師；兼任常柴股份有限公司(000570.SZ)獨立董事、中信建投證券股份有限公司(601066.SH、6066.HK)獨立董事、華仁藥業股份有限公司(300110.SZ)獨立董事、西安陝鼓動力股份有限公司(601369.SH)獨立董事。



羅仲偉  
獨立非執行董事

現年64歲，經濟學博士，自2019年7月1日起擔任本公司第十屆董事會董事。曾任浙江中國小商品城集團股份有限公司(600415.SH)獨立董事，四川浪莎控股股份有限公司(600137.SH)獨立董事。現任中國社會科學院工業經濟研究所研究員，中國社會科學院研究生院教授、博士生導師；兼任中國技術經濟學會理事，中國投資協會投資諮詢委員會理事，中國企業聯合會管理現代化工作委員會委員，長城財富資產管理股份有限公司獨立董事，北京紅棗科技有限公司董事。



劉煥松  
獨立非執行董事

現年51歲，復旦大學理學碩士、經濟學博士，自2019年7月1日起擔任本公司第十屆董事會董事。曾任上海市統計局副主任科員、科長、統計產業發展中心理事，中國華源集團投資規劃部總經理、發展研究部總經理、集團監事、所屬上市公司副總經理、集團總裁助理，上海社科院經濟景氣研究中心主任、研究員(教授)、博士生導師，亨得利控股有限公司獨立董事、上海集優機械股份有限公司(02345.HK)獨立董事、經緯紡織機械股份有限公司(00350.HK)獨立董事、長安基金管理有限公司獨立董事、長安信託有限公司獨立董事、上海新華傳媒股份有限公司(600825.SH)獨立董事。現任亨得利控股有限公司首席經濟學家、復旦大學證券研究所副所長(兼職)、上海財務學會副會長、上海紫江企業集團股份有限公司(600210.SH)獨立董事。



姜付秀  
獨立非執行董事

現年50歲，經濟學博士、管理學(會計學)博士後，自2019年7月1日起擔任本公司第十屆董事會董事。曾任朗姿股份有限公司(002612.SZ)獨立董事，北訊集團股份有限公司(002359.SZ)獨立董事。現任中國人民大學商學院財務與金融系教授、博士生導師；兼任煙台龍源電力技術股份有限公司(300105.SZ)獨立董事，北京眾信國際旅行社股份有限公司(002707.SZ)獨立董事，浙江尤夫高新纖維股份有限公司(002427.SZ)獨立董事。



宋波  
監事會主席

現年47歲，大學學歷，高級經濟師，自2019年8月16日起擔任本公司第十屆監事會監事。自1999年起歷任山東黃島發電廠計劃部副主任、經營審計部主任、副總經濟師，山東黃島電力集團公司黨委委員、副總經理，大唐山東發電有限公司濟南代表處主任，大唐山東電力燃料有限公司總經理、黨委書記，大唐山東發電有限公司黨組秘書、總經理工作部主任、人力資源部主任，中國水利電力物資集團有限公司黨委委員、紀委書記，大唐京津冀能源開發有限公司黨委委員、紀委書記，本公司黨委委員、紀委書記、工會主席。現任本公司監事會主席，本公司重慶分公司黨委書記。



張曉旭  
監事會副主席

現年56歲，大學學歷，高級會計師，自2019年7月1日起擔任本公司第十屆監事會監事。1982年在遼寧省撫順市第一建築公司參加工作。曾任遼寧省撫順市第一建築公司會計，遼寧發電廠財務部會計、主任會計師，遼寧能港發電有限公司財務部副主任、主任、副總會計師、總會計師，天津市津能投資有限公司財務部副經理、經理，天津能源投資集團有限公司資金結算中心經理。現任天津能源集團財務有限公司總經理。



劉全成  
監事會成員

現年56歲，大學學歷，高級會計師，自2019年7月1日起擔任本公司第十屆監事會監事。1983年8月新鄉火電廠參加工作，曾任新鄉火電廠總會計師；洛陽首陽山電廠總會計師；大唐集團河南分公司監察審計部主任、副總會計師兼財務與產權管理部主任、總會計師；中國大唐集團公司財務管理部副主任；本公司總會計師；現任中國大唐集團有限公司財務管理部主任；兼任大唐華銀電力股份有限公司(600744.SH)董事。



劉根樂

監事會成員

現年48歲，大學學歷，高級經濟師，自2019年8月16日起擔任本公司第十屆監事會監事。自2005年起歷任內蒙古大唐國際托克托發電有限責任公司企業策劃部部長、人力資源部部長，山西中強經貿有限公司總經理助理，山西大唐國際浮山煤化工項目籌備處主任，本公司人力資源部薪酬保險處處長、薪酬與業績考核處處長、人力資源部副主任，大唐京津冀能源開發有限公司人力資源部副主任，本公司人力資源部副主任。現任本公司人力資源部主任。



王琪琪

副總經理

現年58歲，大學學歷，高級工程師、高級政工師。自2019年10月30日起擔任本公司高級管理層成員。自1996年起，歷任保定熱電廠副廠長、廠長，大唐河北發電有限公司黨組成員、副總經理，大唐新疆發電有限公司總經理、黨組書記，中國大唐集團有限公司規劃發展部主任，中國大唐集團有限公司規劃發展部主任兼中國大唐集團有限公司西藏分公司總經理、黨組書記。現任本公司黨委委員、副總經理。



姜進明

總會計師、聯席公司秘書

現年56歲，大學學歷，高級會計師，自2018年8月6日起擔任本公司高級管理層成員。曾任大同第一熱電廠副廠長，晉能大同能源發展公司副總經理，山西大唐平旺熱電有限責任公司副總經理兼總會計師，山西大唐雲岡熱電有限責任公司副總經理兼總會計師，大唐陝西發電有限公司副總會計師、總會計師，大唐山東發電有限公司黨組成員、副總經理、總會計師，中國大唐集團財務有限公司副總經理、黨組成員，黨組書記、副總經理，總經理、黨委書記。現任本公司黨委委員、總會計師、董事會秘書。



常征

副總經理

現年55歲，大學學歷，高級工程師。自2019年12月20日起擔任本公司高級管理層成員。自1997年起，歷任黑龍江省電力科學研究生技處處長、副總工程師、副院長，大唐黑龍江發電有限公司安全生產部主任、副總工程師、黨組成員、副總經理，中國大唐集團科學技術研究院有限公司黨委書記兼副院長、院長兼黨委副書記，中國大唐集團有限公司科技與信息化部主任、科技創新部主任。現任本公司黨委委員、副總經理。



郭紅  
副總經理

現年50歲，研究生學歷，高級經濟師。自2019年8月30日起擔任本公司高級管理層成員。自2003年起，歷任中國水利電力物資總公司人力資源部副主任、人力資源部主任、副總經濟師兼進出口公司經理，中國大唐集團公司人力資源部領導人員管理處處長，大唐國際發電股份有限公司人力資源部主任，大唐國際京津冀分公司副總經理。現任本公司黨委委員、副總經理、工會主席。



白福貴  
副總經理

現年58歲，大學學歷，高級經濟師。自2019年8月30日起擔任本公司高級管理層成員。自2002年起，歷任北京國華物流有限公司總經理助理，大唐國際生產部副經理、燃料管理部經理(兼任北京大唐燃料有限公司總經理)，大唐國際王灘發電公司總經理，大唐國際燃料管理部主任，大唐國際京津冀分公司副總經理。現任本公司黨委委員、副總經理。

### 5. 離任董事、監事及高管人員(截至本報告日)

- (1) 因工作調整，經公司股東大會審議同意，公司董事長兼非執行董事陳進行先生、非執行董事劉傳東先生各自於2019年3月28日離任。
- (2) 經公司職工代表大會選舉，監事會主席兼職工代表監事余美萍女士、職工代表監事郭紅女士不再擔任公司職工代表監事，各自於2019年8月16日離任。
- (3) 經公司董事會審議同意，王欣先生自2019年8月30日不再擔任公司總經理，應學軍先生自2019年8月30日擔任公司非執行董事，不再擔任執行董事、公司副總經理、董事會秘書，趙建軍先生於2019年12月20日起不再擔任公司副總經理。
- (4) 截至本報告日前離任的董事、監事、高級管理人員履歷載列如下：

陳進行：現年64歲，研究生學歷，教授級高級工程師。原任本公司董事長、非執行董事。1972年12月在山東菏澤第一發電廠參加工作，曾任山東省電力集團公司董事、總經理，山西省電力公

司黨組書記、總經理，國家電網公司黨組成員、副總經理，中國大唐集團有限公司董事長、黨組書記。

劉傳東：現年57歲，研究生學歷，高級會計師。原任本公司非執行董事。1981年7月在山東濟寧發電廠參加工作，曾任中電投財務有限公司總經理、黨組副書記，中電投集團公司資金結算管理中心主任，中國大唐集團公司財務有限公司總經理、黨組書記兼中國大唐集團公司資本控股有限公司黨組書記，中國大唐集團公司財務管理部主任兼大唐資本控股公司黨組書記，中國大唐集團有限公司總會計師、黨組成員，大唐環境產業集團股份有限公司(1272.HK)董事。

余美萍：現年57歲，大學學歷，高級經濟師、高級政工師，原任本公司監事會主席。1984年9月在西安市政府經濟研究中心參加工作，曾任中央紀委第一紀檢監察室四處副處長、企業指導處處長，中國大唐集團公司監察局副局長，中國大唐集團公司監察部(黨組紀檢組辦公室)副主任(主持工作)，本公司黨組成員、紀檢組組長、工會主席，本公司黨委委員、紀委書記。

郭紅：現年50歲，碩士研究生學歷，高級經濟師，原任本公司監事。1991年7月在中國水利電力物資總公司參加工作，曾任中國水利電力物資總公司開發部副經理，人力資源部副主任、主任，副總經濟師兼進出口公司經理，中國大唐集團公司人力資源部領導人員管理處處長，本公司人力資源部主任，本公司京津冀分公司副總經理。現任本公司黨委委員、副總經理、工會主席。

王欣：現年59歲，研究生學歷，高級工程師，原任本公司董事、總經理。1979年8月在天津第一發電廠參加工作，曾任天津第一熱電廠廠長、黨委書記，天津市電力公司發電部主任兼供熱處主任、副總工程師兼三源電力集團公司總經理、黨委書記，中國大唐集團公司安全生產部副主任，大唐黑龍江發電有限公司黨組書記、總經理，中國大唐集團公司總經理工作部(國際合作部)主任、總經理助理兼辦公廳(政策與法律部、國際合作部)主任，本公司總經理、黨委書記。現任本公司董事。

應學軍：現年53歲，大學學歷，高級工程師，原任本公司執行董事、副總經理、董事會秘書。1985年7月在陡河發電廠參加工作，曾任陡河發電廠副廠長，托克托發電公司副總經理，大唐內蒙古分公司黨組成員、副總經理，托克托發電公司總經理，本公司綜合計劃部主任、副總經濟師兼綜合計劃部主任、總經濟師兼證券資本部主任、副總經理、黨委委員兼證券資本部主任，本公司副總經理、黨委委員、董事會秘書、工會主席。現任本公司非執行董事、廣東分公司總經理。

趙建軍：現年50歲，大學學歷，高級工程師，原任公司副總經理。自2004年起，歷任大唐國際發電股份有限公司下花園發電廠副總工程師、總工程師、副廠長，大唐國際浮山煤矸石電廠籌建處主任，大唐國際臨汾河西熱電廠籌建處主任，大唐國際臨汾熱電公司黨委書記兼副總經理、總經理，大唐國際烏沙山發電公司總經理，大唐國際計劃營銷部主任，大唐國際京津冀分公司副總經理，大唐國際發電股份有限公司黨委委員、副總經理。

以上公司離任董事、監事、高級管理人員均履行上市規則及相關程序，符合香港聯交所相關規定。

## 投資者關係管理

大唐發電的投資者關係工作理念是誠信為本、溝通為徑。為了與投資者保持通暢的溝通，公司設立了專門的機構和人員負責投資者關係管理工作，並建立了多種渠道便於投資者能夠與公司建立聯繫。2019年，大唐發電通過業績發佈會、境內外路演、反向路演、投資者論壇、公司拜訪、電話會議以及接聽諮詢電話、回覆電子

郵件等多種途徑與廣大投資者和分析師進行了積極、坦誠的溝通。其中，通過業績發佈會、境內外路演以及反向路演會見分析師、基金經理213人次；通過參加投資者論壇會見分析師、基金經理152人次；通過公司拜訪、電話會議會見分析師、基金經理327人次。

### 2019年公司重要投資者關係活動

時間	投資者關係活動內容	是否大會演講	一對一或一對多 會議次數	會見人數
2月	廣發證券年度投資策略會	否	3	11
3月	長江證券年度投資策略會	否	2	13
4月	年度業績發佈會(上海)	是	—	21
	年度業績發佈會(香港)	是		49
	年度業績香港路演	否	9	20
5月	公司一季報電話會議	否	—	67
	摩根大通中國投資者論壇	否	5	17
	麥格理大中華A股年會	否	4	11
	安信證券2019年中期投資策略會	否	3	19
9月	公司2019年中期業績發佈會及路演(上海)	是	—	56
11月	花旗銀行年度投資策略會	否	5	17
	海通證券年度投資策略會	否	2	25
	安信證券年度投資策略會	否	1	15
12月	華泰證券年度投資策略會	否	2	9
	國金證券年度投資策略會	否	2	15

## 1、公司對2020年全國電力供需形勢的看法？

### (一) 電力消費延續平穩增長態勢

在穩中求進工作總基調和國家宏觀政策逆週期調節的大背景下，2020年全社會用電量將延續平穩增長，在沒有大範圍極端氣溫影響的情況下，預計2020年全國全社會用電量比2019年增長4%-5%。

### (二) 非化石能源發電裝機比重將繼續提高

預計2020年全國基建新增發電裝機容量1.2億千瓦左右，其中非化石能源發電裝

機投產8700萬千瓦左右。預計2020年底全國發電裝機容量21.3億千瓦，增長6%左右；非化石能源發電裝機合計9.3億千瓦左右，佔總裝機容量比重上升至43.6%，比2019年底提高1.7個百分點左右。

### (三) 全國電力供需保持總體平衡

預計全國電力供需總體平衡。分區域看，預計華北、華中區域部分時段電力供需偏緊；華東、南方區域電力供需總體平衡；東北、西北區域電力供應能力富餘。

## 2、公司2019年各電源種類全口徑利用小時數情況？

能源分類／對比項目	2019利用小時數	2018利用小時數	同比變動(小時數)
全口徑	4,209	4,392	-183
火電	4,515	4,728	-213
其中：煤機	4,648	4,842	-194
燃機	3,143	3,069	+74
水電	3,343	3,459	-116
風電	2,165	2,171	-6
光伏	1,415	1,535	-120

### 3、公司2019年在項目核准以及項目投產方面取得哪些進展？

2019年，公司有22個電源項目獲得核准，核准容量1569.1兆瓦，其中：1個煤電項目，核准容量總計350兆瓦；10個風電項目，核准容量801.1兆瓦；11個光伏項目，核准容量418兆瓦。從區域劃分來看，京津冀區域核准560兆瓦、黑龍江省核准150兆瓦、內蒙古自治區核准499兆瓦、重慶市核准56.1兆瓦、江西省核准56兆瓦、安徽省核准10兆瓦、廣東省核准75兆瓦、浙江省核准33兆瓦、寧夏自治區50兆瓦、江蘇省100兆瓦。

具體包括：

煤電項目：保定九期第二台機組(350兆瓦)；

風電項目：黑龍江綏濱三期風電項目(150兆瓦)；大唐上海廟至山東特高壓外送通道阿拉善基地風電項目(400兆瓦)；老爺嶺二期風電項目(49.5兆瓦)；通遼開魯街基二雙興風電項目(49.5兆瓦)；天津西青王穩莊風電項目(30兆瓦)；武隆四眼坪二期風電項目(56.1兆瓦)；廬山市沙嶺二期分散式風電項目(20兆瓦)；瑞昌市蜈蚣山二期分散式

風電項目(20兆瓦)；廣昌縣金華山二期分散式風電項目(16兆瓦)；安徽樅陽分散式風電項目(10兆瓦)。

光伏項目：河北贊皇縣競價光伏項目(50兆瓦)；天津盤山電廠競價光伏項目(10兆瓦)；河北贊皇平價光伏項目(50兆瓦)；河北曲陽王快平價光伏項目(50兆瓦)；廣東韶關仁化農光互補項目(75兆瓦)；浙江文成二源鎮林光互補光伏項目(23兆瓦)；浙江烏沙山發電公司廠區煤棚頂光伏發電項目(8兆瓦)；浙江江濱熱電有限責任公司屋頂光伏項目(1兆瓦)；浙江江山新城熱電屋頂光伏發電項目(1兆瓦)；寧夏紅寺堡麻黃溝競價光伏項目(50兆瓦)；呂四港光伏平價上網試點項目(100兆瓦)。

### 4、公司2019年的資本開支完成情況、2020年的資本開支計劃以及結構如何？

2019年，公司實際發生的合併口徑資本開支約為人民幣101.8億元，2020年預計將要發生的合併口徑資本開支計劃約為人民幣109億元。具體結構見下表。

## 公司2019-2020年資本開支計劃表(人民幣億元)

投資領域/時間	2019年投資完成	2020年投資計劃
大唐發電合計	101.8	109
火電	31.5	14.2
其中：煤機	24.6	6.3
燃機	6.9	7.9
水電	5.4	4.6
風電	52.8	73.2
光伏	4.8	6.2
其他	7.3	10.8

# 企業管治報告書

本公司成立於1994年12月。1997年3月，公司發行的H股同時在香港和倫敦上市，2006年12月公司發行的A股在上海證券交易所上市。自公司成立以來，根據《公司法》、《證券法》及《公司章程》，公司已建立起規範、完善的法人治理結構：股東大會為公司的最高權力機構；董事會為公司的經營決策機構；監事會為公司的監督機構。董事會、監事會向股東大會負責，落實股東大會決議；管理層具體負責組織公司日常生產經營活動，實施董事會決策方案。多年來，公司股東大會、董事會、監事會及經理層依法運作，保障了股東利益，獲得了資本市場的高度認可。

## 遵守企業管治守則

於2019年度，公司治理的實際情況與中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）及其他相關監管機構的有關規定和要求不存在重大差異，公司、公司董事會及董事未受中國證監會稽查、行政處罰或通報批評，亦未被其他監管機構處罰及證券交易所譴責。

於2019年1月1日至2019年12月31日期間（「該年度」），公司全面遵守香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載《企業管治守則》（「守則」）所有守則規定，惟以下事項除外：

該年度，公司董事面臨的法律行為涵蓋於公司內部風險管控範圍。由於公司認為並不存在額外風險，故未根據守則條文第A.1.8條的規定對董事做投保安排。

於該年度，公司設立的提名委員會、薪酬與考核委員會、審核委員會、戰略發展與風險控制委員會按照各自職權範圍開展工作，其職權範圍均已涵蓋守則條文第A.5.2、B.1.2及C.3.3條要求履行的責任，而有關職權範圍與上述守則條文之間僅存在表述方法或順序上的不同。

公司認為，履行作為上市公司的企業責任至為重要。公司董事及全體員工盡職盡責，確保公司的運作遵守公正、公平及維護全體股東利益原則。

## 公司治理機構及其運作

### 1. 股東及股東大會

多年來，公司不僅致力於經營及拓展公司業務，以使股東獲得合理的經濟利益，同時透過多種渠道及方法，以使股東及時、準確的獲知公司的經營管理情況及相關信息，其中包括：嚴格按照本公司章程、上市規則及香港證監會的有關規定召集、召開股東大會，並按照上市規則的規定不定期的及時向股東發佈相關信息。

於該年度內，本公司共召開股東大會3次，審議批准13項普通決議案和2項特別決議案，歷次股東大會均請專職律師到會見證，以確保所有股東享有平等的地位和充分行使權利。於2019年內公司股東大會審議的內容主要包括公司2019年度董(監)事會工作報告、調整公司董事、融資預算方案、年度財務決算、融資擔保、董(監)事會換屆選舉、重大關聯交易、股份發行一般性授權、利潤分配等。

截至2019年底，股東大會決議落實情況如下：

1. 擔保情況：根據項目建設實際情況，大唐國際母公司2019年為所屬子公司、參股公司和關聯公司融資提供擔保共人民幣2.36億元。
2. 融資情況：公司2019年債務類融資，共發行超短期債券共計人民幣140億元；銀行貸款約人民幣184億元。權益類融資，共發行定向債務融資工具共計人民幣180億元。
3. 完成公司董事調整以及董事會、監事會換屆工作。
4. 在股東大會批准的範圍內合規進行了關聯交易。
5. 按照每股人民幣0.1元完成2018年度利潤分配工作。
6. 聘請信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)及信永中和(香港)會計師事務所有限公司為公司2019年度境內、外財務報表審計機構。

有關2019年內股東大會決議情況，可參閱公司於香港聯交所網站刊發的歷次股東大會決議公告。

本公司控股股東大唐集團遵循不與本公司構成直接或間接同業競爭的原則，已分別於公司2006年首次公開發行A股時及2010年10月作出了相關承諾，努力解決同業競爭問題。並分別於2014年6月、2015年5月及2015年9月對上述承諾進行了補充及完善。截止2019年12月31日，大唐集團嚴格積極履行相關承諾事項。詳情請參見公司發佈的日期為2014年6月27日、2015年6月1日及2015年10月13日的公告。

於2019年度，公司特別注重股東關係，通過多渠道保持與股東之間的溝通，促進雙方間的相互瞭解。其中，公司設立了專門部門，安排專職人員，接待來訪人員，並公佈聯繫電話，隨時答覆各種電話查詢，同時建立了公司網站，介紹公司的最新動態及過往業績，以及公司管理機構等，以使股東或投資者對公司有更加完整的瞭解。

2019年度公司與股東及投資者溝通的情況請參見本年報的「投資者關係管理」一節。

## 2. 董事及董事會

公司建立了一個成員背景多元化的董事會。公司董事會成員具有明顯的專業特徵，每個董事的知識結構和專業領域於董事會整體結構中，既具有專業性又互為補充，保障了董事會決策的科學性。根據本公司章程，本公司董事會現由15人組成，包括5位獨立非執行董事（「獨立董事」）。董事們分別具有宏觀經濟管理、電力行業管理、財務會計管理等方面的豐富經驗，保障了公司重大決策的有效性、科學性。

截至本報告日，董事會組成如下：

陳飛虎、王森、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\*、劉煥松\*、姜付秀\*

(\*獨立非執行董事)

董事會制定本公司整體戰略、監控其財務表現及保持對管理層的有效監督。董事會成員均盡忠職守及一直真誠行事，以長遠提升股東價值至最高水準，以及將本公司的目標及發展方向於目前的經濟和市場環境配合，日常運作及管理則交託管理層負責。

公司董事瞭解其責任、權力及義務，能夠忠實、誠信、勤勉地履行職責。為健全決策機構，增強決策的科學性，提高重大決策的質量，公司董事會已設立了提名委員會、審核委員會、戰略發展與風險控制委員會及薪酬與考核委員會等四個專門委員會，並分別制定了工作實施細則。四個專門委員會召集人均為獨立董事，其中，提名委員會、審核委員會、薪酬與考核委員會中獨立董事佔多數。

公司董事會訂有《董事會議事規則》，其中明確了董事會決策內容、職權範圍及議事程序等。於該年度內，公司董事會共召開11次會議，會議的召開、表決程序符合本公司《公司章程》及《董事會議事規則》的規定。歷次董事會決議的主要內容包括：

1. 審議公司有關工作報告，主要包括：
  - (1) 公司2018年度董事會工作報告、總經理工作報告；
  - (2) 公司2018年度內控評價及審計報告；
  - (3) 公司2018年度社會責任報告。
2. 審議公司經營業績相關事項，主要包括：
  - (1) 公司2018年度財務決算報告、2019年度財務預算方案；
  - (2) 公司2019年一季度、半年度、三季度報告；
  - (3) 公司2018年度利潤分配方案。
3. 審議公司資本運作及投資事項，主要包括：
  - (1) 出資設立華北電力運營公司、遼寧莊河核電公司、重慶能源行銷公司、參與各省區電力交易中心股份制改造，簽訂重慶白馬航電項目投資協議；

- (2) 回購部分新能源公司股權，收購大唐集團所持呼和浩特熱電公司股權；
  - (3) 投資開發寧夏新莊集鄉風電、廣東南澳海上風電等共計936MW風電項目，寧夏紅寺堡光伏等共計243MW光伏項目，廣東佛山燃氣熱電項目；
  - (4) 再生資源公司吸收合併呼和浩特熱電公司，大唐國際母公司吸收合併核電公司，對部分子公司進行清算註銷；
  - (5) 持牌處置高井熱電廠、馬頭熱電廠報廢機組資產，安徽淮北電廠8號機組及土地，部分閒置房產等。
4. 審議擔保及融資方案：
- (1) 公司2019年度、2020年度融資預算方案；
  - (2) 為部分企業提供委託貸款及融資擔保。
5. 審議有關財務事項：
- (1) 關於大股東及其他關聯方非經營性佔用公司資金情況；
  - (2) 對部分企業計提減值準備、報廢資產、核銷前期費用；
  - (3) 募集資金存放與使用情況；
  - (4) 根據新會計準則調整公司部分會計政策。
6. 審議關聯交易：
- (1) 確認公司2018年度、2019年上半年關聯交易情況；
  - (2) 與關聯人簽署「保理業務合作協議」、「金融業務合作協議」、「金融服務協議」等。
7. 董事會、管理層成員調整：
- (1) 調整公司董事，建議陳飛虎先生、王森先生分別接替陳進行先生、劉傳東先生出任公司第九屆董事會董事；

- (2) 調整公司董事長及副董事長，陳飛虎先生獲選為公司第九屆董事會董事長，王森先生獲選為公司第九屆董事會副董事長，陳進行先生不再擔任公司第九屆董事會董事長，王欣先生不再擔任公司第九屆董事會副董事長；
  - (3) 公司董事會換屆選舉，建議提名(i)王欣先生及應學軍先生為第十屆董事會執行董事候選人；(ii)陳飛虎先生、王森先生、梁永磐先生、朱紹文先生、曹欣先生、趙獻國先生、張平先生及金生祥先生為第十屆董事會非執行董事候選人；(iii)劉吉臻先生、馮根福先生、羅仲偉先生、劉焜松先生及姜付秀先生為第十屆董事會獨立非執行董事候選人；
  - (4) 公司部分董事角色與職能調整，梁永磐先生擔任公司執行董事，應學軍先生擔任公司非執行董事；
  - (5) 調整公司高級管理人員，梁永磐先生擔任公司總經理，王琪瑛先生、常征先生、郭紅女士、白福貴先生擔任公司副總經理，姜進明先生擔任公司董事會秘書(公司秘書)；王欣先生不再擔任公司總經理，應學軍先生不再擔任公司副總經理、董事會秘書(公司秘書)；
  - (6) 根據公司董事調整情況，相應調整董事會下設的各專門委員會委員組成；
8. 聘用公司2019年度會計師：
- (1) 聘用信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)及信永中和(香港)會計師事務所有限公司為公司2019年度境內、境外財務報告審計機構；
  - (2) 聘用信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)為公司2019年度內部控制審計機構。

## 企業管治報告書

公司董事會對2019年度內部控制評價報告進行了評議，確認公司現有的各項內控管理制度符合國家有關法律法規及監管部門的要求。董事會確認未發生大股東佔用上市公司資金的情況。

2019年度，公司董事會成員均以親自或授權其它董事的形式出席了會議。

2019年全年董事會共召開會議11次，其中，現場會議4次，以通訊方式召開的會議7次。

執行董事	股東大會	董事會會議出席情況	
	會議出席情況	出席率(%)	親自出席比率(%)
	出席率(%)	出席率(%)	親自出席比率(%)
王欣	100	100	91
梁永磐	33	100	82
非執行董事	出席率(%)	出席率(%)	親自出席比率(%)
陳飛虎(董事長)*	33	100	67
王森(副董事長)*	67	100	89
應學軍	100	100	100
朱紹文	100	100	100
曹欣	100	100	100
趙獻國	100	100	100
張平	33	100	82
金生祥	67	100	91
陳進行*	/	100	100
劉傳東*	/	100	100
獨立非執行董事	出席率(%)	出席率(%)	親自出席比率(%)
劉吉臻	33	100	73
馮根福	100	100	91
羅仲偉	100	100	100
劉煥松	33	100	82
姜付秀	100	100	91

\* 陳飛虎先生、王森先生經股東大會批准於2019年3月28日起擔任公司董事；

\* 陳進行先生、劉傳東先生經股東大會批准於2019年3月28日起不再擔任公司董事。

### 3. 監事與監事會

根據本公司章程，公司監事會現由4人組成，其中職工代表監事2人，監事會人數與人員構成符合中國法律、法規的要求。監事會成員按照法律、法規、公司章程及股東大會的授權履行監督職責，對股東大會負責，保障股東權益、公司利益及員工的合法權益不受侵犯。於報告期內，監事會共召開會議8次，並列席了歷次董事會會議及審核委員會會議，通過多渠道、多方式定期檢查公司財務和重要事項，對公司董事、總經理及其他高級人員履行職責的合法、合規性進行監督。

歷次監事會決議的內容主要包括監事會成員調整事項：

- (1) 公司監事會換屆選舉，建議提名劉全成先生、張曉旭先生為公司第十屆監事會股東代表監事候選人，並與公司職工代表監事余美萍女士及郭紅女士共同組成公司第十屆監事會；及
- (2) 調整公司監事會主席，宋波先生擔任公司監事會主席，余美萍女士不再擔任公司監事會主席。

截至本報告日，監事會組成如下：

宋波(監事會主席)、張曉旭(監事會副主席)、劉全成、劉根樂

股東代表監事	出席率(%)	親自出席比率(%)
張曉旭(監事會副主席)	100	88
劉全成	100	75
職工代表監事	出席率(%)	親自出席比率(%)
宋波*(監事會主席)	100	100
劉根樂*	100	100
余美萍*(監事會主席)	100	100
郭紅*	100	100

\* 宋波先生、劉根樂先生經職工代表大會選舉於2019年8月16日起擔任公司職工代表監事；

\* 余美萍女士、郭紅女士於2019年8月16日起不再擔任公司職工代表監事。

### 4. 非執行董事及獨立董事

本公司非執行董事共計13人，其中獨立董事5人。公司章程已規定，董事(包括非執行董事)任期不超過3年，董事任期屆滿，可連選連任。任何新任董事均須於股東大會選舉同意後正式成為董事；獨立董事連續任期不得超過6年。

根據中國證監會的規定，公司已制定了《獨立董事工作制度》及《獨立董事年報工作制度》，對獨立董事的任職條件、任職程序、行使職權的原則、享有的權利及相對應的責任與義務等方面做出了規定；對獨立董事在公司年報編製、審核過程中的職責等做了明確規定。

本公司獨立董事本著對公司和全體股東(尤其是中小股東)誠信和勤勉的態度，忠實履行相關職責。於該年度，公司獨立董事積極參加公司股東大會、董事會及相關專業委員會會議，認真履行職責，充分利用其在財務、企業管理等方面的專業知識及經驗，對公司的業務發展、經營管理等各方面提出積極的建議；對公司的重大關連交易、對外擔保等事項進行了認真的審查並發表了

獨立意見。在2019年年報編製過程中，獨立董事嚴格按照證券監管部門的要求及《獨立董事年報工作制度》，認真監督及檢查公司年度生產經營情況並與年審會計師保持溝通，全面瞭解公司年度審計安排及進程並予監督檢查，充分發揮了獨立董事的職責。

### 5. 主席及行政總裁(總經理)

本公司董事長(董事會主席)與公司總經理分別由2人擔任。公司章程明確規定了董事長及總經理的職權，董事長的主要職權包括主持股東大會，召集及主持董事會會議，並負責檢查董事會決議的實施情況等；總經理的主要職責包括：(1)主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會報告工作；(2)組織實施公司年度經營計劃和投資方案；(3)擬訂公司內部管理機構設置方案；(4)擬訂公司的基本管理制度；(5)制定公司的基本規章；(6)提請聘任或解聘公司副總經理、財務負責人；及(7)聘任或者解聘應由董事會聘任或者解聘以外的管理人員等。

根據公司章程，公司總經理就落實董事會決議情況及公司經營情況擬寫專題《總經理工作報告》提請董事會進行審議；董事長(董事會主席)代表董事會就董事會工作情況擬寫專題《董事會工作報告》提請公司週年股東大會審議。

## 董事培訓

上市規則要求董事應瞭解其相關職責。為了更好的幫助董事履職，公司根據監管機構的要求積極安排董事參加與上市公司業務、公司治理等方面相關的各項培訓，並

不定期的向董事提供監管機構出台的針對性政策法規的書面資料，使董事們在各自履職過程中即時瞭解相關的法律、法規及政策等，更好的制定公司生產、經營目標。公司在新任董事履職後，會將涵蓋與董事職責相關的法律法規等內容的書面資料發給上述董事，令新任董事清楚地瞭解法律法規對其的職責要求並據此履行相關職責。根據公司發展的要求，邀請董事實地考察本公司項目，並根據各自的專業領域對公司提出合理化建議和意見。

2019年內，董事參與培訓情況如下表：

董事	職務	參與培訓類型	培訓類型
陳飛虎	董事長	A、B、C、D	A.監管機構／律師培訓
王森	副董事長	A、B、C、D	B.出席研究會／論壇
王欣	董事	A、B、C、D	C.閱讀有關董事職責、經濟、金融、財經及與本公司相關的文章、資料
應學軍	董事	A、B、C、D	D.到本公司業務現場考察
梁永磐	董事	A、B、C、D	
朱紹文	董事	A、B、C、D	
曹欣	董事	B、C、D	
趙獻國	董事	A、B、C、D	
張平	董事	A、B、C、D	
金生祥	董事	A、B、C、D	
*陳進行	董事長	B、C、D	
*劉傳東	董事	B、C、D	
劉吉臻	獨立董事	B、C、D	
馮根福	獨立董事	B、C、D	
羅仲偉	獨立董事	B、C、D	
劉煥松	獨立董事	A、B、C、D	
姜付秀	獨立董事	B、C、D	

\* 經公司股東大會審議同意，陳進行先生、劉傳東先生於2019年3月28日起不再擔任公司董事，陳飛虎先生、王森先生於同日起擔任公司非執行董事。

## 董事、監事、高級管理人員酬金

截至2019年12月31日，公司高級管理人員(董事、監事除外)之年度薪酬組別如下：

人民幣0元至人民幣300,000元	2人
人民幣300,001元至人民幣600,000元	1人
人民幣600,001元及以上	3人

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

2019年公司董事、監事及高級管理人員之酬金詳情載於第160至165頁財務報表附註14及15(c)。

## 董事會專門委員會職責及運作

### 1. 戰略發展與風險控制委員會

- (1) 組成：董事會已設立戰略發展與風險控制委員會，現由8名董事組成，其中2名獨立董事。委員會設召集人(主任)及副召集人(副主任)各一名，分別由公司董事長或董事長指定的委員擔任，主持委員會工作。

截至本報告日，該委員會組成如下：

召集人：陳飛虎

副召集人：羅仲偉(獨立董事)

委員：

劉吉臻(獨立董事)、王欣、梁永磐、張平、曹欣、朱紹文

- (2) 議事規則：委員會每年至少召開一次會議，並根據工作需要舉行不定期會議。委員會會議可以採取現場方式召開，也可以採取通訊方式(包括電話會議及傳真方式等)。

- (3) 主要職責：

- (一) 對公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；
- (二) 對《公司章程》規定須經董事會批准的重大投資融資方案進行研究並提出建議；
- (三) 對《公司章程》規定須經董事會批准的重大資本運作、資產經營項目進行研究並提出建議；

- (四) 對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；
- (五) 對上述(一)至(四)項事項進行事前風險研究及論證，並提出相應的控制與防範措施；
- (六) 對公司擬進入的行業和產業進行風險評估並提出建議；
- (七) 對以上事項的實施進行檢查；並在實施過程上對可能存在或發生的風險因素跟蹤研究，並提出建議；
- (八) 委員會對董事會負責，委員會的提案提交董事會審議決定。
- (4) 會議情況：

2019年內召開1次會議，審議了大唐國際2018年規劃發展工作完成情況及2019年工作計劃。

委員會成員	出席率(%)
*陳飛虎	/
羅仲偉(獨立董事)	100
劉吉臻(獨立董事)	100
王欣	100
梁永磐	100
張平	100
曹欣	100
朱紹文	100
*陳進行	100

\* 2019年3月28日，該委員會部分成員調整，陳飛虎董事當選為戰略發展與風險控制委員會委員，陳進行董事不再擔任戰略發展與風險控制委員會委員。

### 2. 提名委員會

- (1) 組成：董事會已設立提名委員會，現由5名董事組成，其中獨立董事超過二分之一。委員會設召集人一名，由董事會選聘；召集人由公司獨立董事擔任，主持委員會工作。

截至本報告日，該委員會組成如下：

召集人：馮根福(獨立董事)

委員：

姜付秀(獨立董事)、劉焜松(獨立董事)、應學軍、趙獻國

- (2) 議事規則：委員會每年至少召開一次會議，並根據工作需要舉行不定期會議。委員會會議可以採取現場方式召開，也可以採取通訊方式(包括電話會議及傳真方式等)。

### (3) 主要職責：

- (一) 根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模、構成及組成(包括技能、知識及經驗等)向董事會提出建議；
- (二) 研究董事、經理人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；
- (三) 廣泛搜尋合格的董事和經理人員的人選；
- (四) 對董事候選人和經理人選及其它高級管理人員人選進行審查並提出建議；
- (五) 評核獨立董事的獨立性；
- (六) 董事會授權的其他事宜。

(4) 會議情況：

2019年內共召開6次會議，分別審議了公司董事及高級管理人員的調整情況，最終形成決議，並同意提交公司董事會審議批准。

委員會成員	出席率(%)
馮根福(獨立董事)	100
姜付秀(獨立董事)	100
劉焜松(獨立董事)	100
應學軍	100
趙獻國	100

(5) 董事會成員多元化政策

鑒於公司董事會的成員在技能、經驗以及專業的多元化方面達到適當的平衡，有利於提升董事會的有效運作並保持高標準的企業管治水平，因此提名委員會在甄選合資格的候選人過程中採納「董事會成員多元化的政策」。

政策內容：甄選董事候選人應以多元化為基準，並參考公司的業務模式和特定需求，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期。

監察及責任：提名委員會應每年進行討論董事會的架構、人數及組成情況，並根據公司的實際情況，適時向董事會提出改善建議。

董事會應按照相關規定在必要的時候進行討論及修改該政策，並在公司每年的《企業管治報告》內披露其政策或政策摘要。

## 企業管治報告書

截至本報告日期，董事會的組成及多元化涉及四項客觀準則，即(i)年齡組別、(ii)文化及教育背景、(iii)專業經驗及(iv)行業、經驗、技能及知識，如下所示：

年齡組別					
41至45歲	46至50歲	51至55歲	56至60歲	61至65歲	66至70歲
6.7%	20%	33.3%	20%	13.2%	6.7%

文化及教育背景	
大學學歷	碩士研究生學歷
20%	80%

專業經驗	
工程	會計、經濟及財務
53.3%	46.7%

除上述外，各董事至少具有一項以下行業經驗、技能或知識：

- (a) 與發電有關的行業經驗；
- (b) 策略規劃；
- (c) 財務(包括會計、財務、企業融資、稅務等)；
- (d) 法律及合規；及
- (e) 瞭解中國的業務環境

經考慮本公司業務的性質及範圍、特定需求以及董事的不同背景，提名委員會認為董事會現有組成相當多元。

### 3. 審核委員會

- (1) 組成：董事會已設立審核委員會，現由5名董事組成，其中獨立董事超過二分之一。委員會設召集人一名，由董事會選聘；召集人由公司獨立董事擔任，主持委員會工作。

截至本報告日，該委員會組成如下：

召集人：姜付秀(獨立董事)

委員：

羅仲偉(獨立董事)、馮根福(獨立董事)、王森、金生祥

- (2) 議事規則：委員會每年至少召開一次會議，並根據工作需要舉行不定期會議。委員會會議可以採取現場方式召開，也可以採取通訊方式(包括電話會議及傳真方式等)。

- (3) 主要職責：

(一) 對董事會負責，委員會的提案提交董事會審議決定；

(二) 提議聘請或更換外部審計機構；

(三) 監督公司的內部審計制度及其實施；

(四) 負責內部審計與外部審計之間的溝通；

(五) 審核公司的財務信息及其披露；

(六) 配合監事會及監事審計公司財務事項；

(七) 審查全面內部控制的建設情況；

(八) 審議《內部控制評價報告》、《內部控制審計報告》；

(九) 監督全面內控體系的建立健全情況；

(十) 協調內控審計及其他相關事宜。

(4) 會議情況：

董事會審核委員會於2019年內共召開3次會議，分別審核了公司業績、2018年度內控報告、2018年度審計報告、公司募集資金存放與實際使用情況的專項報告等事宜。

委員會成員	出席率(%)
姜付秀(獨立董事)	100
羅仲偉(獨立董事)	100
馮根福(獨立董事)	67
金生祥	100
*王森	100
*劉傳東	0

\* 2019年內，該委員會部分成員調整，王森董事當選為審核委員會委員會委員，劉傳東董事不再擔任審核委員會委員會委員。

#### 4. 薪酬與考核委員會

- (1) 組成：董事會已設立薪酬與考核委員會，現由5名董事組成，其中獨立董事超過二分之一。委員會設召集人一名，由董事會選聘；召集人由公司獨立董事擔任，主持委員會工作。

截至本報告日，該委員會組成如下：

召集人：馮根福(獨立董事)

委員：

姜付秀(獨立董事)、劉焜松(獨立董事)、應學軍、趙獻國

- (2) 議事規則：委員會每年至少召開一次會議，並根據工作需要舉行不定期會議。委員會會議可以採取現場方式召開，也可以採取通訊方式(包括電話會議及傳真方式等)。

- (3) 主要職責：

- (一) 對董事會負責，委員會的提案提交董事會審議決定；

- (二) 根據董事、監事及高級管理人員管理崗位的主要範圍、職責、重要性以及其它相關企業相關崗位的薪酬水準，擬定薪酬計劃或方案；薪酬計劃或方案主要包括但不限於績效評價標準、程序及主要評價體系，獎勵和處罰的主要方案和制度等；
  - (三) 審查公司董事、監事及高級管理人員的履行職責情況並對其進行年度績效考核；
  - (四) 負責對公司董事、監事及高級管理人員薪酬制度執行情況進行監督；
  - (五) 董事會授權的其它事宜。
- (4) 會議情況：

2019年內召開1次會議，審核了公司董事、監事、高管人員2018年薪酬情況及2019年薪酬計劃。

委員會成員	出席率(%)
姜付秀(獨立董事)	100
馮根福(獨立董事)	100
應學軍	100
劉焜松(獨立董事)	100
趙獻國	100

## 企業管治報告書

### 企業管治職責

董事會負責建立及推動實施企業管治職能，並確保已建立的有效的管理架構在多變的經營環境及相關制度要求下，持續完善企業管治的相關要求。

董事會在企業管治方面的職責主要包括：

- 制定及檢查公司的企業管治政策及常規，並提出建議；
- 組織及檢查董事及高級管理人員培訓；
- 督促及監察公司遵守法律法規及監管規定方面的政策及常規；
- 制定、檢查及監察公司員工及董事遵守合規守則情況；
- 檢查本公司遵守上市規則附錄十四《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露情況。

報告內及以前年度，本公司編製並出台了若干涉及企業管治政策及常規相關制度或檔，主要包括：

- 董事會職責範圍
- 董事會、監事會、股東大會議事規則

- 董事會專門委員會設置及工作職責
- 獨立董事工作制度
- 總經理工作規則
- 信息披露制度
- 內幕信息知情人登記制度
- 關聯交易管理制度
- 投資者關係管理制度
- 董事、監事及高級管理人員所持公司股份變動管理制度，等等

董事會審核委員會已獲董事會授予企業管治職能，監督、促進本公司遵守內部企業管治守則的情況。公司內部設有專門的機構協助審核委員會持續審核本公司的企業管治架構，提呈企業管治的最新要求及公司治理機構日常運作情況。公司根據境內監管機構要求編製的「2019年度內部控制評價報告」已經審核委員會審核、董事會審議及會計師審計，有關公司內控詳情，可參閱本章「公司內部控制體系建設」一節。

### 聯席公司秘書

本公司於2019年8月30日委任姜進明先生及莫仲堃先生（安睿順德倫國際律師事務所的合夥人及原本公司香港法律顧問）為本公司的聯席公司秘書。本公司於2020年1月21日委任高美英女士（方圓企業服務集團（香港）有限公

司經理)為本公司的聯席公司秘書，莫仲堃先生自2020年1月20日起不再擔任本公司的聯席公司秘書。莫仲堃先生及高美英女士在任期間於本公司的主要聯絡人為姜進明先生。

報告期內，姜進明先生及莫仲堃先生均已遵守《香港上市規則》第3.29條進行不少於15小時的相關專業培訓。

### 公司內部控制體系建設

健全並有效實施內部控制是本公司董事會及經營層的持續責任。公司內部控制的目標是：合理保證公司經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進公司實現發展戰略。公司自成立以來，為保障公司持續、快速、健康、穩定、有序發展，保護股東權益，根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上市公司治理準則》、《企業內部控制基本規範》、《上海證券交易所股票上市規則》以及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》等有關法律、法規、規章及規範性檔的要求和內外部環境的變化，持續完善內部控制建設。董事會已按照《企業內部控制基本規範》要求對內部控制進行了評價，並認為其在2019年12月31日(基準日)有效。

### 1. 內部控制建設

2019年公司內控體系建設不斷深化，逐步形成了內部環境良好、決策程序科學，權責清晰、管理規範，風險控制有效的內控體系。一是加強組織領導，及時根據公司實際調整了內控風險工作領導機構。二是加強內控制度建設，不斷根據業務拓展和組織架構調整，修訂完善內控制度，堅持用發展的眼光和創新的思維不斷優化內控流程。三是將內控制度與日常經營相結合，將事前和事中控制作為主要手段，使內控發現的問題從源頭得以防範和糾正。四是加強內控評價成果運用，深入開展內控評價和風險評估工作，加強內控缺陷整改，制定缺陷清單，舉一反三，提出解決方案，持續跟蹤整改效果。

### 2. 內控工作計劃

2020年公司將繼續完善各項內控制度，構建相互融合、協同高效的內控制度體系，不斷提升內控工作水準。一是根據內外部環境及風險變動情況，進一步優化內控體系，強化內控監督；二是將風險、內控信息化管控納入信息化建設總體規劃，提高重要領域和關鍵環節的信息化覆蓋率。三是加強內控的學習、培訓，抓好責任落實，確保內部控制有效運行；四是做好內控有效性評價，查找內控缺陷，強化缺陷的整改落實，完善內控評價的閉環機制。

### 風險管理及內部監控

董事會確認其監管本公司風險管理及內部監控系統的責任，並通過專業委員會每年檢討其成效。專業委員會協助董事會履行其對本公司財務、合規、風險管理及內部監控，以及財務、內部審計職能方面資源等的監管及企業管治角色。

董事會負責內部控制的建立健全和有效實施，監事會對董事會建立與實施內部控制進行監督，經理層負責組織

企業內部控制的日常運行。公司證券合規部(法律事務部、審計部)和審核委員會協助董事會持續檢討本公司風險管理及內部控制的有效性。

本公司已建立規範的公司治理結構和議事規則，明確決策、執行、監督等方面的職責權限。本公司設立風險管理及內部監控系統目的是管理而並非消除未能達成業務目標的風險，並且只能就不會有重大失實陳述或損失做出合理而非絕對的保證。

本公司的風險管理架構以風險管理的「三道防線」模式作為指引，即各有關職能部門和所屬企業為第一道防線；風險管理歸口部門為第二道防線；內部審計部門為第三道防線。公司各有關職能部門和所屬企業定期開展風險識別、應對、監控工作。公司每年在對國內外宏觀經濟形勢總體研判基礎上，認真分析公司所處行業形勢，按照戰略目標和管控要求，開展全面風險管理工作；公司風險管理歸口部門每年組織公司本部及所屬企業開展風險評估、內控評價及內控審計工作，向董事會報告內控評價、內控審計情況，並對評估出的重大、重要風險防控及內控缺陷整改情況進行跟蹤；內部審計部門以問題和風險為導向，制訂年度審計計劃，實施內部審計監督，審計監督結果提交審核委員會及公司主要領導審核。跟蹤審計發現問題整改落實情況，並向公司主要領導報告。風險管理及內部監控系統檢討所涵蓋期間為報告期內。

本公司採用《中央企業全面風險管理指引》、《企業內部控制基本規範》、《企業內部控制應用指引》《企業內部控制評價指引》《企業內部控制審計指引》作為管理公司業務及風險的方針。公司風險評估工作的主要程序包括：目標設定、信息收集與風險識別、風險分析、風險應對、風險監控和報告。

各風險管理歸口部門制定公司風險控制手冊、風險管理與內部控制管理辦法等制度。定期組織業務部門和所屬企業識別可能影響本身或本企業生產經營目標實現的風險，分析風險事件發生可能性，以及事件發生後對生產經營目標實現的影響程度。

業務部門和所屬企業明確風險管理策略和風險管理解決方案，根據生產經營目標對應的風險承受度，確定相應採取的策略。根據風險管理策略，針對每一項重大風險制定風險管理解決方案。結合不同發展階段和業務拓展情況，持續收集與風險變化相關的信息，進行風險識別和風險評估，及時調整風險應對策略。

本公司各風險管理歸口部門定期跟蹤評價重大風險管控情況。

本公司將風險管理及內部監控系統融入各種業務流程中，採取多項措施及程序，以評估及審慎地提高風險管理及內部監控系統的成效，包括組織公司本部和所屬企業定期進行風險自評估與內控自評價、對所屬企業進行獨立內控評價。公司檢查風險管理及內部監控系統有效性的程序包括：

### 內幕消息

公司董事會是內幕信息的管理機構。公司董事會秘書為內幕信息管理工作的負責人，公司證券合規部協助董事會秘書具體負責公司內幕信息的日常管理工作。為規範本公司的內幕信息管理，加強內幕信息保密工作，維護信息披露的公平原則，保護公司及其股東、債權人及其他利益相關人的合法權益，根據相關法律法規、規章規定，結合公司實際情況，制定內幕信息知情人登記制度。制度規定，在公司信息尚未公開披露前，應將信息知情人範圍控制到最小，履行保密責任。有機會獲取內幕信息的公司內幕信息知情人不得向他人洩露內幕信息內容、不得利用內幕信息為本人、親屬或他人謀利。

根據專業委員會的建議，董事會已批准本公司的內控評價、內控審計報告，並認為本公司風險管理及內部監控系統有效、足夠和適當。

### 董事及核數師對編製及申報財務報表之責任

董事確認彼等就編製公司財務報表所負之責任，並確保公司的財務報表編製符合有關法律法規及適用之會計準則。

核數師就有關本公司財務報表彼等之申報責任之聲明載於第89至233頁之獨立核數師報告。

### 公司核數師

於2019年度，公司聘請信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)及信永中和(香港)會計師事務所有限公司為境內及境外核數師，負責對公司財務報表提供公正客觀的意見。公司審核委員會已對其獨立性及客觀性進行了確認。於2019年度公司分別為信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)及信永中和(香港)會計師事務所有限公司所支付核數服務費用人民幣1,402萬元。本公司未支付其非法定核數費用，本公司支付信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)內控審計費用人民幣180萬元，本公司未支付其非核數服務費用。

### 與股東溝通及股東權利

#### 股東可以召開臨時股東大會或類別股東大會

根據公司章程，合計持有本公司有表決權的股份10%以上的兩個或者兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東大會，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當盡快召集臨時股東大會或者類別股東大會。如果董事會在收到前述書面要求後30日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議，召集的程序應當盡可能與董事會召集股東大會的程序相同。

持有本公司有表決權的股份5%以上的股東所提出的書面建議，公司股東大會應予以審議。

### 股東查詢資料的程序

依照公司章程的規定股東可以查詢下列有關信息：

- (1) 股東在繳付成本費用後得到公司章程；
- (2) 在繳付了合理費用後有權查閱和複印所有各類別股東的名冊；
- (3) 公司董事、監事、經理和其他高級管理人員的個人資料；
- (4) 公司股本狀況；
- (5) 自上一會計年度以來公司購回自己每一類別股份的票面總值、數量、最高價和最低價，以及公司為此支付的全部費用的報告；
- (6) 股東大會的會議記錄；
- (7) 股東有權查閱公司債券存根；
- (8) 董事會會議決議；
- (9) 監事會會議決議；
- (10) 財務會計報告；等。

### 股東獲取資料的渠道

本公司至股東的通知、通訊或其他書面材料以下列形式發出：

- (1) 以專人送達；
- (2) 以郵寄方式送達；
- (3) 以傳真或電子郵件方式送達；
- (4) 在符合法律、行政法規及公司股票上市證券監管機構的相關規定的前提下，以在公司網站／或公司股票上市地證券交易所指定的網站上發佈方式進行；
- (5) 以在報紙和／或其他指定媒體上公告方式進行；
- (6) 公司股票上市地的證券監管機構認可的其他形式；
- (7) 本公司股東及投資人可以登錄公司網站([www.dtpower.com](http://www.dtpower.com))及時、高效的獲取本公司相關信息。

### 向董事會提出查詢

股東可將彼等向董事會提出之任何查詢以書面形式(不論郵寄、傳真或電郵)提交到本公司以下地址、傳真號碼或電郵：

中國北京市西城區廣寧伯街9號

傳真：86(10)8800 8264

電郵：shijiang @dtpower.com

### 股利政策

公司的利潤分配政策應保持連續性和穩定性；本著重視股東合理投資回報，同時兼顧公司的長遠利益、全體股東的整體利益及公司的合理資金需求和可持續發展原則，實施積極的利潤分配方法(優先採用現金分紅的方式進行利潤分配)。公司可以現金、股票(或同時採取兩種形式)的形式分配股利。

董事欣然提呈本公司截至2019年12月31日止年度之經審計業績。

## 公司業績

於該年度，本公司經營收入約為人民幣954.53億元，比上年度增加約2.21%；稅前利潤約為人民幣46.19億元，比上年度增加約10.87%；本公司股東應佔基本每股收益約為人民幣0.0211元，2018年度歸屬於本公司股東應佔基本每股盈利約為人民幣0.0716元。歸屬於本公司權益持有者的淨利潤約為人民幣9.86億元，2018年度歸屬於本公司權益持有者的淨利潤約為人民幣12.32億元。詳細內容參見「管理層討論與分析」一節。

董事會建議，按人民幣0.065元／股(含稅)派發2019年度現金紅利，該紅利派發需提交本公司股東於本公司應屆股東大會上審議並批准。

## 股票發行與上市

本公司H股於1997年3月21日分別在香港聯合交易所有限公司及倫敦證券交易所有限公司上市。本公司於2003年9月9日在盧森堡發行了1.538億美元可換股債券，債券期限為5年，票息為0.75%，轉換溢價為30%。本公司A股於2006年12月20日在上海證券交易所上市。根據2006年度股東大會決議，公司於2007年內實施公司股東每持有10股則獲送10股資本公積轉贈股本方案。2010年3月，公司完成了A股非公開發行，新發行5.3億股A股。2011年5月公司再次進行了A股非公開發行，新發行10億股A股。2018年3月，公司完成了A股及H股非公開發行，新發行2,401,729,106股A股股票及2,794,943,820股H股股票，基於上述變化，截至本年報日，公司股份總數為18,506,710,504股。除此以外本公司概無發行任何新股。

## 募集資金使用

本公司於2018年3月19日完成非公開發行H股(「H股發行」)，發行2,794,943,820股H股募集資金總額約為62.22億港元；並於2018年3月23日完成非公開發行A股(「A股發行」)，發行2,401,729,106股A股，募集資金總額約為人民幣83.34億元。

1. 截至2019年12月31日A股發行募集資金用途

有關截至2019年12月31日的A股發行募集資金用途之詳情如下：

	募集資金之 擬定用途 約人民幣萬元	於截至 2019年12月31日 止年度內 已用募集資金 約人民幣萬元	截至 2019年12月31日 的未使用募集資金 之餘額 約人民幣萬元
電廠建設項目投資	278,400	219,351	59,049
(i) 遼寧大唐國際葫蘆島熱電廠「上大壓小」新 建工程項目（「葫蘆島項目」）投資	108,200	107,733	467
(ii) 江蘇大唐國際金壇燃機熱電聯產項目（「江 蘇項目」）投資	92,200	45,288	46,912
(iii) 廣東大唐國際高要金淘熱電冷聯產項目 （「廣東項目」）投資	78,000	66,330	11,670
償還項目基礎設施借款	555,000	555,000	-
合計	833,400	774,351	59,049

下表載列截至2019年12月31日未使用的A股發行募集資金之分析：

未使用募集資金之擬定用途	預計金額 約人民幣萬元	預計時間
電廠建設項目進一步投資		
(i) 葫蘆島項目投資	467	2020年12月底前
(ii) 江蘇項目投資	46,912	2021年12月底前
(iii) 廣東項目投資	11,670	2021年12月底前

於截至2019年12月31日止年度，本公司已根據先前所披露的意圖使用或建議使用A股發行募集資金，且募集資金用途並無重大變動或延遲。

## 2. 截至2019年12月31日的H股發行募集資金用途

有關截至2019年12月31日的H股發行募集資金用途之詳情如下：

	募集資金之 擬定用途 約人民幣萬元	於截至 2019年12月31日 止年度內 已用募集資金 約人民幣萬元	截至 2019年12月31日 的未使用募集資金 之餘額 約人民幣萬元
一般企業用途(包括貸款及債券款項)	502,272	501,932	340

下表載列截至2019年12月31日未使用的H股發行募集資金之詳情：

未使用募集資金之擬定用途	預計金額 約人民幣萬元	預計時間
一般企業用途(包括貸款及債券款項)	340	2020年12月底前

於截至2019年12月31日止年度，本公司已根據先前所披露的意圖使用或建議使用H股發行募集資金，且募集資金用途並無重大變動或延遲。

## 2019年公司A+H股表現(不復權)

2019年公司H股表現資料：

2019年12月31日H股的收市價	每股港幣1.49元
2019年1月1日至12月31日期間最高成交價	每股港幣2.30元
2019年1月1日至12月31日期間最低成交價	每股港幣1.40元
2019年1月1日至12月31日期間總成交數	12.35億股

## 董事會報告

2019年公司A股表現資料：

2019年12月31日A股的收市價	每股人民幣2.45元
2019年1月1日至12月31日期間最高成交價	每股人民幣3.68元
2019年1月1日至12月31日期間最低成交價	每股人民幣2.36元
2019年1月1日至12月31日期間總成交數	29.99億股

### 公眾持股量

於刊發本年報日期(即2020年4月28日)及於2019年12月31日，根據本公司從公開途徑所得的資料及據董事所知，本公司確認本公司公眾持股量(H股及A股)的水平符合上市規則的規定。

### 帳目

本公司及其子公司截至2019年12月31日止年度的經審核業績載於第95頁至96頁的合併損益表以及合併損益及其他綜合收益表。本公司及其子公司於2019年12月31日的財務狀況載於第97頁至98頁的合併財務狀況表內。

本公司及其子公司截至2019年12月31日止年度的合併現金流量載於第101頁至102頁的合併現金流量表內。

### 主要業務及業務回顧

本公司主要業務為建設、經營電廠、銷售電力、熱力、電力設備的檢修測試；電力技術服務；煤炭開發及銷售。

根據香港《公司條例》附表5所規定有關該業務的進一步載於本年報管理層討論與分析一節。

### 管理合同

截止2019年12月31日止年度，概無訂立或存在任何有關本公司全部或任何主要部分業務的管理及行政合同。

### 環境政策及表現

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

## 遵守法律及法規

於2019年，本公司已嚴格遵守對本公司運營有重大影響的有關法律法規及行業規則。

## 主要供貨商及客戶

本公司供貨商及客戶年內所佔採購及銷售額百分比如下：

	2019年	2018年
採購		
最大供貨商	18.93%	18.47%
五大供貨商	30.41%	29.77%
銷售		
最大客戶	12.53%	9.71%
五大客戶	36.98%	35.55%

據董事所知，在年內，並無董事、監事、彼等之聯絡人士或股東(擁有5%或以上同類別公司已發行股本)直接或間接擁有上述本公司供貨商及客戶的權益。

## 子公司、合營公司及聯營公司

公司的子公司、合營公司及聯營公司的詳情分別載於第219至230頁財務報表附註49、第180至183頁財務報表附註22及第172至180頁財務報表附註21。

## 股利及每股盈利

董事會建議，按人民幣0.065元/股(含稅)派發2019年度現金紅利。

股利及每股盈利詳情載於第166頁財務報表附註16及17。

## 僱員的關係

由於僱員為發展的基石，本公司於人力資源管理方面堅持「以人為本」的原則，創造平等的就業機會並禁止一切職業歧視。本公司定期檢討其僱員薪酬政策，且根據年度工作表現評核，僱員會獲發花紅及獎金。本公司亦於住房、交通及兒童教育等方面努力幫助僱員。

## 與客戶及供應商的關係

本公司努力與客戶建立及維持長期牢固關係。本公司已建立一個客戶滿意度管理系統，以瞭解及滿足客戶的需求，並提高其滿意度。於供應商方面，本公司的目的在於，與所有供應商保持互利共贏的夥伴關係。同時，本公司會定期評核供應商的表現(包括供應商的社會責任)。

## 董事會報告

### 儲備

年內儲備的變動情況載於第193頁財務報表附註31(b)，其中可供分配予股東的儲備約為人民幣12.15億元。

### 物業、廠房及設備

年內物業、廠房及設備變動情況載於第167至168頁財務報表附註18。

### 資產押記情況

年末資產抵押情況載於第212頁財務報表附註47。

### 捐贈

於該年度，本公司及其子公司進行公益救濟性捐贈合計約為人民幣22,349千元。

### 股本

於2019年12月31日，公司股本總數為18,506,710,504股，分為18,506,710,504股每股面值人民幣1元的股份。

### 股本結構

於2019年12月31日，公司已發行股份總數為18,506,710,504股。本公司的股東為中國大唐集團有限公司、天津市津能投資公司、河北建設投資集團有限責任公司、北京能源集團有限責任公司、其他A股股東及H股股東，分別持有6,540,706,520股A股、1,295,792,600股A股、1,281,872,927股A股、1,251,690,023股A股、2,026,027,036股A股及6,110,621,398股H股，依次分別佔本公司總股本35.34%、7.00%、6.93%、6.76%、10.95%及33.02%。

於本年報日中國大唐集團有限公司及其子公司合共持有公司股份9,825,068,940股，佔公司總股本的53.09%。

### 控股股東押記H股

如本公司日期為2018年2月12日的公告中所披露，大唐集團(本公司控股股東)的間接全資子公司海外(香港)公司(作為借款人)與永隆銀行有限公司(作為經授權牽頭安排人及賬簿管理人、融通代理人及證券代理人)就有關定期貸款融通5,300百萬港元訂立融通協議，海外(香港)公司須以融通支付部分H股發行所得款項(定義見該公告)。作為海外(香港)公司使用融通的先決條件，海外(香港)公司與永隆銀行有限公司訂立股份押記，據此以海外(香港)公司為名持有的所有本公司480,680,000股H股及將由海外(香港)公司認購的2,794,943,820股H股認購股份(定義見該公告)須質押予永隆銀行有限公司。倘海外(香港)公司違約，則永隆銀行有限公司有權強制實施股份押記，可能導致就該等質押證券轉移投票權。

## 股東人數

於2019年12月31日，本公司股東名冊所記錄的股東詳情如下：

股東總人數	189,840戶
內資股股東	189,325戶
外資股股東	515戶

## 主要股東所持股份

據本公司董事所知，於2019年12月31日，以下所列的人士(本公司董事、監事或最高行政人員除外)持有本公司股份或相關股份權益或淡倉而須根據證券及期貨條例(香港法例第571章)第336條向本公司披露：

股東名稱	股票類型	持股數目	約佔本公司 已發行 股本總數 的百分比 (%)	約佔本公司 已發行 A股總數 的百分比 (%)	約佔本公司 已發行 H股總數 的百分比 (%)
中國大唐集團有限公司 (附註1)	A股	6,540,706,520	35.34	52.76	/
	A股	8,738,600	0.05	0.07	/
	H股	3,275,623,820 (L)	17.70 (L)	/	53.61 (L)
天津市津能投資有限公司 (附註2)	A股	1,295,792,600	7	10.45	/
河北建設投資集團 有限責任公司(附註3)	A股	1,281,872,927	6.93	10.34	/
北京能源投資集團 有限責任公司(附註4)	A股	1,251,690,023	6.76	10.10	/

(L)=好倉 (S)=淡倉 (P)=可供借出的股份

附註：

- (1) 非執行董事陳飛虎先生、王森先生均為大唐集團僱員。
- (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均為河北建設投資集團有限責任公司僱員。
- (4) 非執行董事張平先生及金生祥先生均為北京能源投資集團有限責任公司僱員。

### 董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債券中之權益

截至2019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》)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」)知會本公司及香港聯交所。

董事名稱	股票類別	身份／權益性質	所持A股股份數目	佔本公司 已發行股本總數 的概約百分比
劉吉臻先生	A股	實益權益	9,100 (L)	0.000049% (L)

(L)=好倉

### 董事、監事及最高行政人員資料變動

根據上市規則第13.51B(1)條，自本公司最新刊發中期報告起及直至本年報日期的董事、監事及最高行政人員資料變動如下：

董事姓名	變動詳情
王森先生	不再擔任中國大唐集團有限公司董事、黨組副書記 於2020年3月擔任中國華能集團有限公司董事、黨組副書記
劉吉臻先生	不再擔任中國動力工程學會副理事長
馮根福先生	於2019年12月擔任西安陝鼓動力股份有限公司(601369.SH)獨立董事

監事姓名	變動詳情
張曉旭先生	不再擔任天津能源投資集團有限公司資金結算中心經理

### 董事及監事的服務合約

於2019年12月31日，本公司並無與董事及監事訂立服務合約。因此，概無任何董事及監事與本公司已訂立或擬訂立一年內由本公司終止合約時須作出賠償(法定賠償除外)的服務合約。

### 董事及監事

有關本年度及直至本報告日期(除另有指明外)董事及監事的詳情，請參閱本年報「人力資源概況」一節。

### 董事及監事於合約的權益

於本年度結算日或於年內之任何時間內，本公司或其子公司概無直接或間接參與訂立與各董事或監事(或董事和監事各自的關連實體)有重大利益關係之有關本公司業務之重要交易、安排或合約(於本年度內或結束時仍然生效者)。

### 董事及監事收購股份或債券的利益

本公司或其控股公司、子公司或其控股公司之子公司於年內任何時間概無參與任何安排，使本公司各董事或監事可透過購入本公司或其子公司或其他法人團體之股份或債券之方式獲得利益。

### 主要股東於合約的權益

除於本年報中披露以外，本公司或任何一家子公司與本公司主要股東或彼等各自之子公司之間並無訂立任何重要合約或重要服務合約。

### 股權掛鈎協議

截止2019年12月31日止年度，本公司並無訂立任何股權掛鈎協議。

### 最高薪酬人士

於該年度，對在本公司任職的董事、監事及高層管理人員本集團實行崗位薪點工資的基本薪酬制度，並按照「全面責任管理，全員業績考核」考核管理辦法進行考核；薪酬與考核委員會對其工作業績及薪酬水平進行評議。

該年度本公司最高薪酬人士包括董事及高層管理人員，詳情載於第160至165頁財務報表附註14及15(c)。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其子公司年內概無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

## 銀行貸款、透支及其他借款

除第208至209頁、第197至199頁、第209頁及200頁財務報表附註41、34、42及35所載的中國大唐集團財務有限公司貸款、短期銀行貸款、其他短期借款、長期銀行貸款、其他長期借款、短期債券及長期債券外，本公司及其子公司於2019年12月31日概無其他貸款。

## 優先購買權

本公司的公司章程細則及適用的中國法律並無要求本公司按現有股東的持股比例向彼等提呈新股份的優先購買權規定。

## 關連交易

於該年度，本公司或其子公司與上市規則定義的關連人士執行已訂立的下列重大持續性關連交易(定義按上市規則第14A章的規定)，並符合香港聯交所上市規則第14A章有關關連交易的規定：

幣種：人民幣 單位：億元

序號	交易內容	年度金額上限	實際發生
一、大唐國際與大唐集團《綜合產品和服務框架協定》項下交易			
(一) 大唐集團向大唐國際提供的產品和服務			
1	生產、基建物資採購及相關配套服務	35	23.02
2	煤炭供應	400	75.98
3	技術改造、運行管理及檢修維護	12	3.70
4	技術監控及技術服務	3.5	2.71
5	基建工程總承包	18	7.39
6	電量銷售(含水、汽等資源銷售)及電量委託代理	15	0.11
7	替代發電	1	0.13
8	煙氣環保設施特許經營	25.6	22.46
9	科技項目研發	0.8	0.02
10	信息化系統開發	1	0.69
11	產權經紀服務	0.3	0
12	物業管理等後勤服務	0.45	0.45
(二) 大唐國際向大唐集團提供的產品和服務			
1	煤炭供應及煤炭運輸	100	24.82
2	電量銷售	5	1.46
3	替代發電	6	0.03
4	運行管理及檢修維護	1.6	0.36
5	煙氣環保設施特許經營水、電供應	6.4	5.68

序號	交易內容	年度金額上限	實際發生
二、	與中國大唐集團財務公司《金融服務協定》項下交易		
1	向中國大唐集團財務公司借款及通過中國大唐集團財務公司委貸	240	112.36
2	在中國大唐集團財務公司日均存款餘額	150	71.01
三、	與大唐融資租賃公司《金融合作協定》項下交易		
1	與大唐融資租賃公司租賃款	50	7.34
四、	與上海大唐融資租賃公司《租賃、保理業務合作協定》項下交易		
1	與上海大唐融資租賃公司租賃款	100	10.18
五、	與大唐商業保理有限公司《保理業務合作協定》項下交易		
1	與大唐保理公司保理業務	20	3.69
六、	與大唐集團《煤炭及物資購銷框架協定》項下交易		
1	大唐集團向大唐國際提供生產、基建物資採購及相關配套服務	20	0.21
2	大唐集團向大唐國際供應煤炭	23	22.53
3	大唐國際向大唐集團提供煤炭供應及煤炭運輸服務	23	4.94

有關於綜合財務報表附註48披露的與關聯方交易中構成上市規則下的關連交易，本公司已就此遵照上市規則第14A章下的一切相關規定。

### 一、2019年持續性關連交易

- 2019年1月18日，本公司與大唐集團簽署了《煤炭和物資購銷框架協議》，大唐集團成員單位同意於《煤炭和物資購銷框架協議》有效期內向本集團提供有關(i)生產、基建物資採購及相關配套服務；及(ii)煤炭供應的產品及服務。本集團同意於《煤炭和物資購銷框架協議》有效期內向大唐集團成員單位提供有關煤炭供應及煤炭運輸的產品及服務。該等交易可以確保本公司獲

得可靠及有保證的煤炭和物資供應，發揮雙方在煤炭購銷方面的專業優勢和煤炭資源貿易優勢，降低經營風險和成本，提高工作效率，確保本公司生產經營的正常開展。截至2019年3月31日止期間交易金額年度上限如下表所示：

1) 大唐集團成員單位將向公司提供的產品和服務

單位：千元 幣種：人民幣

序號	交易事項	年度上限	實際發生金額
1	生產、基建物資採購及相關配套服務	2,000,000	21,000
2	煤炭供應	2,300,000	2,253,000

2) 本集團向大唐集團成員單位提供的產品和服務

單位：千元 幣種：人民幣

序號	交易事項	年度上限	實際發生金額
1	煤炭供應及煤炭運輸	2,300,000	494,000

於協議期內，該等交易金額未超過協議規定的上限。有關交易詳情，請參閱公司日期為2019年1月18日的公告。除另有指明外，上述所用詞彙與該公告中所界定者具有相同涵義。

- 2、2019年1月23日，本公司與大唐集團簽署了《綜合產品和服務框架協議》。大唐集團成員單位同意於《綜合產品和服務框架協議》有效期內向本集團提供產品及服務(包括(i)生產、基建物資採購及相關配套服務、(ii)煤炭供應、(iii)技術改造、運行管理及檢修維護、(iv)技術監控及技術服務、(v)基建工程總承包、(vi)電量銷售(含水、汽等資源銷售)及電量委託代理、(vii)替代

發電、(viii)煙氣環境保護設施特許經營、(ix)科技項目研發、(x)信息系統開發、(xi)產權經紀服務及(xii)物業管理及其他後勤服務)。本集團同意於《綜合產品和服務框架協議》有效期內向大唐集團成員單位提供產品及服務(包括(i)煤炭供應及煤炭運輸、(ii)替代發電、(iii)電量銷售、(iv)運行管理及檢修維護及(v)有關煙氣環境保護設施特許經營的水、電、汽供應)。該等交易可以確保公司獲得可靠及有保證的煤炭、物資和服務等綜合產品和服務，降低經營風險和成本，提高工作效率，有利於公司生產經營的正常開展。截至2019年12月31日止年度，年度上限及實際發生交易總額如下表所示：

## 1) 大唐集團成員單位將向集團提供的產品和服務

單位：千元 幣種：人民幣

序號	交易事項	年度上限	實際發生金額
1	生產、基建物資採購及相關配套服務	3,500,000	2,302,000
2	煤炭供應	40,000,000	7,598,000
3	技術改造、運行管理及檢修維護	1,200,000	370,000
4	技術監控及技術服務	350,000	271,000
5	基建工程總承包	1,800,000	739,000
6	電量銷售(含水、汽等資源銷售)及電量委託代理	1,500,000	11,000
7	替代發電	100,000	13,000
8	有關煙氣環境保護設施特許經營的特許經營費用	2,560,000	2,246,000
9	科技項目研發	80,000	2,000
10	信息系統開發	100,000	69,000
11	產權經紀服務	30,000	-
12	物業管理及其他後勤服務	45,000	45,000

## 2) 公司將向大唐集團提供的產品和服務

單位：千元 幣種：人民幣

序號	交易事項	年度上限	實際發生金額
1	煤炭供應及煤炭運輸	10,000,000	2,482,000
2	電量銷售	500,000	146,000
3	替代發電	600,000	3,000
4	運行管理及檢修維護	160,000	36,000
5	有關煙氣環境保護設施特許經營的水、電、汽費用	640,000	568,000

於協議期內，該等交易金額未超過協議規定的上限。有關交易詳情，請參閱公司日期為2019年1月23日的公告。除另有指明外，上述所用詞彙與該公告中所界定者具有相同涵義。

- 3、 2019年5月27日，本公司與大唐保理公司簽署了《保理業務合作協議》，根據該協議，大唐保理公司將向本公司及其子公司提供總金額不超過人民幣20億元的保理業務支持，期限為自協議生效日期起計12個月。截至2019年12月31日止，年度實際發生交易總額約為人民幣3.69億元，並未超過協議規定的年度交易上限。有關交易詳情，請參閱本公司2019年5月27日公告。除另有指明外，上述所用詞彙與該公告中所界定者具有相同涵義。
- 4、 2016年9月1日，本公司與大唐租賃公司簽訂《金融合作協議》。根據該協議，於該協議生效之日起，每12個月向本公司及其子公司辦理租賃成本不超過人民幣50億元的融資租賃業務。協議有效期自2016年9月1日起至2019年8月31日止。2019年7月25日，本公司與大唐租賃公司簽訂《金

融業務合作協議》。根據該協議，於該協議生效之日起，大唐租賃公司每12個月向本公司及其子公司提供不超過人民幣100億元的融資租賃、應收賬款保理、委託貸款等金融業務。協議有效期自2019年12月20日起至2022年8月31日止。2019年度，本公司與大唐租賃公司簽訂的融資金額為人民幣7.34億元，並未超過協議規定的年度交易上限。有關交易詳情，請參閱本公司2019年7月25日公告。除另有指明外，上述所用詞彙與該公告中所界定者具有相同涵義。

- 5、 2016年11月11日，本公司與大唐財務公司簽訂《金融服務協議》。根據該協議，大唐財務公司向本公司及子公司提供存款業務、貸款業務及其他相關金融服務，且本公司及子公司在大唐財務公司的每日最高存款餘額不超過人民幣150億元。協議有效期自2017年1月1日起至2019年12月31日止。截至2019年12月31日，本公司及子公司在大唐財務公司的日均存款餘額為人民幣71.01億元，未超過協議所約定的年度上限，滿足協議中的有關規定。詳情請參見本公司日期為2016年11月11日的日常關聯交易公告。

- 6、 2018年7月4日，本公司與大唐集團的控股子公司上海大唐融資租賃公司簽署了「租賃、保理業務合作協議」，根據該協議，於該協議生效之日起，上海大唐融資租賃公司每12個月向本公司及其子公司提供本金額不超過人民幣100億元的融資租賃及保理業務支持。協議期限為自協議生效之日起36個月。2019年度，本公司與上海大唐融資租賃公司簽訂的融資金額為人民幣10.18億元，並未超過協議規定的年度上限。有關協議詳情，請參閱公司2018年7月4日公告。除另有指明外，上述所用詞彙與該公告中所界定者具有相同涵義。

## 二、 2019年度其他關連交易

- 1、 2019年8月30日，本公司與首譽光控資產管理有限公司簽署了(i)遼寧轉讓協議、(ii)河北股權轉讓協議、(iii)內蒙古股權轉讓協議、(iv)福建股權轉讓協議；及(v)雲南股權轉讓協議，據此，本公司有條件同意分別

收購而首譽光控資產管理有限公司有條件同意分別出售(i)遼寧銷售股權、(ii)河北銷售股權、(iii)內蒙古銷售股權、(iv)福建銷售股權；及(v)雲南銷售股權，總代價為人民幣5,343,967,342.41元。詳情請參閱本公司日期2019年9月30日的公告。除另有指明外，上述所用詞彙與該公告中所界定者具有相同涵義。

- 2、 2019年12月16日，公司與大唐集團訂立股權轉讓協議。根據股權轉讓協議，本公司同意收購而大唐集團同意出售呼和浩特熱電公司49%股權，總代價約為人民幣1,782.03萬元。收購事項完成後，本公司將直接持有呼和浩特熱電公司100%股權。詳情請參閱本公司日期2019年12月16日的公告。除另有指明外，上述所用詞彙與該公告中所界定者具有相同涵義。

本公司釐定於截至2019年12月31日止年度內進行之持續關連交易之價格及條款時，已遵守其相關公告及／或通函規定之價格政策及指引。

本公司之獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易，並確認上述持續關連交易是(1)於本集團之正常及日常業務營運下訂立；(2)按正常商業條款或更優條款訂立；及(3)根據規管彼等之協議訂立，以公平合理為原則且符合股東及本公司之整體利益。

根據香港會計師公會頒佈的《香港鑒證業務準則》第3000號「非審核或審閱過往財務資料之鑒證工作」，並參考《實務說明》第740號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」，本公司之核數師獲委聘就本公司截至2019年12月31日止年度之持續關連交易進行申報。本公司之核數師已根據上市規則第14A.56條就上述所披露之持續關連交易出具無保留意見函件，並載有其發現和結論，確認彼等並無注意到任何事情，可使彼等認為有關持續關連交易：(i)並未獲董事會批准；(ii)倘交易涉及本集團所提供的產品及服務，於各重大方面未有按照本集團的定價政策進行；(iii)於各重大方面未有按照規管有關交易的相關協議進行；及(iv)超過上限。本公司已向香港聯交所提供核數師函件之副本。

### 退休計劃

本公司按照國家關於員工退休計劃，須付出相當於全體員工工資20%的款項作為員工的基本養老保險金，員工在退休時每月按標準領取養老金。此外，本公司還推行了企業年金計劃，根據此計劃，員工個人每月出資一定金額的款項作為個人儲蓄性養老保險金，同時本公司則付出一定比例的供款作為企業補充養老保險金，而且，本公司也會根據當年的經營業績情況，酌情決定是否提供非定期的員工儲蓄養老保險金。員工退休時，可獲得個人儲蓄性的養老保險金和公司供款的企業補充養老保險金的款項，除此等供款額外，本公司對員工的退休計劃並無其他責任。

### 資本化利息

於該年度，有關在建工程已資本化的利息約為人民幣938,185千元。

### 遵守標準守則

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已於該年度遵守標準守則。

### 獨立非執行董事

本公司經查詢及審閱各獨立非執行董事按上市規則第3.13條提交的年度獨立性確認函，確認本公司所有獨立非執行董事均為獨立人士。

### 核數師

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)及信永中和(香港)會計師事務所有限公司是經公司2018年年度股東大會批准聘任的2019年度境內及境外審計機構，分別負責2019年度境內及境外本公司之財務報告審計等工作。於過去三年本公司並無變更核數師。

承董事會命  
陳飛虎  
董事長

2020年3月30日

# 監事會報告

各位監事：

2019年，大唐國際發電股份有限公司(「大唐國際」或「公司」)監事會成員本著對全體股東負責的精神，依照《中華人民共和國公司法》(「《公司法》」)、《大唐國際發電股份有限公司章程》(「《公司章程》」)、《大唐國際發電股份有限公司監事會議事規則》(「《監事會議事規則》」)及公司股

票上市地上市規則的有關規定，認真履行監督職責，促進公司依法合規運作。2019年，監事會成員出席或列席了年度內的所有股東大會、董事會及董事會專門委員會會議，積極參與了公司重大決策事項的審核，並不定期地檢查了公司經營和財務狀況，依法最大限度地保障了股東權益、公司利益及員工的合法權益。現將2019年度監事會具體工作報告如下：

## 一、監事會會議情況

序號	會議名稱	召開時間	會議方式	監事會會議主要議題
1	九屆十九次監事會	2019年3月28日	現場會議	會議審議通過了關於2018年度監事會工作報告，2018年度財務決算報告，2019年度財務預算方案，所屬部分企業計提資產減值、報廢資產、物資以及核銷前期費用，2018年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告，2018年度利潤分配方案，2018年度內部控制評價報告及審計報告，發佈2018年度年報說明的議案
2	九屆二十次監事會	2019年4月29日	通訊會議	會議審議通過了關於2019年第一季度報告的議案
3	九屆二十一次監事會	2019年6月5日	通訊會議	會議審議通過了關於監事會換屆選舉的議案
4	十屆一次監事會	2019年6月26日	現場會議	會議審議通過了關於選舉第十屆監事會主席、副主席的議案

序號	會議名稱	召開時間	會議方式	監事會會議主要議題
5	十屆二次監事會	2019年8月30日	現場會議	會議審議通過了關於選舉第十屆監事會主席、發佈2019年半年度報告、部分企業計提減值準備、連城發電公司計提減值準備及有關會計處理事項、會計政策變更、2019年半年度公司募集資金存放與實際使用情況的專項報告的議案
6	十屆三次監事會	2019年10月30日	通訊會議	會議審議通過了關於2019年三季度報告、北京高井熱電廠燃煤機組固定資產報廢的議案
7	十屆四次監事會	2019年11月22日	通訊會議	會議審議通過了關於馬頭熱電分公司關停燃煤機組固定資產報廢的議案
8	十屆五次監事會	2019年12月20日	現場會議	會議審議通過了關於對大唐國際母公司和再生資源公司計提資產減值準備的議案

## 二、監事會對公司有關事項的獨立意見

### 1. 公司依法經營方面

報告期內，監事會成員通過出席或列席公司股東大會、董事會會議及公司內部重要綜合或專業會議，瞭解了公司重大經營決策過程，並對公司財務狀況、經營情況進行了檢查及監督。監事會認為2019年度公

司能夠嚴格遵守《公司法》、《公司章程》及其他有關法律法規，經營決策科學合理，經營活動依法合規。公司已建立並不斷完善內部管理和內部控制制度，形成了有效的內控機制。公司董事、高級管理人員在履行職責時，均能勤勉盡職，遵守國家法律、法規和公司章程、制度，維護公司利益，沒有發現違法違規和損害公司利益的行為以及損害中小股東合法權益的情況。

### 2 · 公司財務管理方面

報告期內，監事會認真細緻地檢查和審核了公司的財務報表及有關財務資料，對有關資產減值、會計政策變更、資產報廢等事項發表意見，參與審閱審計師的審計報告，對審計師的工作提出意見和建議。監事會認為：公司財務報表的編製符合《企業會計準則》和公司「財務會計制度」有關規定，公司2019年度財務報表及會計師出具的標準無保留意見的審計報告能夠真實反映公司的財務狀況和經營成果。

### 3 · 公司募集資金使用情況

報告期內，公司嚴格按照《上海證券交易所上市公司募集資金管理辦法》和《大唐國際發電股份有限公司募集資金管理規定》的相關規定，按照募集資金使用計劃，規範使用募集資金，不存在變更募投項目的情況，也不存在變相改變募集資金用途的情況；公司及時、真實、準確、完整地披露了募集資金使用及存放的相關信息，募集資金管理不存在違規情形。

### 4 · 公司關聯交易情況

報告期內關聯交易事項已經公司過往相應董事會或股東大會審議批准，2019年1-12月期間執行過程中交易上限沒有超過審議批准的最高限額。公司主要關聯交易事項包括：1.公司與控股股東中國大唐集團有限公司及其子公司間的關聯交易，包括：生產與工程物資採購、煤炭購銷、技改工程、技術服務、電量銷售、替代發電、煙氣環保設施特許經營、基建工程總承包、檢修維護、科技項目研發、信息化系統開發、存貸款業務、金融服務等；及2.公司與關聯子公司間的燃料購銷、煤炭運輸等。

監事會認為：公司在2019年度發生的關聯交易，符合一般商業條款，交易行為遵守國家相關法律、法規及《公司章程》的規定，並按照上海證券交易所、香港聯合交易所上市規則的要求履行了審批及披露程序。

5 · 對內部控制評價報告的審閱情況及意見

公司監事會審閱了公司2019年度內部控制評價報告，並與公司管理層以及負責公司內控審計的會計師事務所進行了溝通。監事會認為，公司內部控制評價工作符合《企業內部控制基本規範》和其它相關規定，《2019年度內部控制評價報告》真實、客觀地反映了公司內控機制的運行及完善情況。公司實際遵守了內部控制的基本原則，建立了較為完善的內控機制和內控制度，積極開展風險評估與內控評價，公司在內控評價報告基準日，既沒有發現財務報告內部控制重大缺陷和重要缺陷，也沒有發現非財務報告內部控制重大缺陷和重要缺陷。

監事會同意信永中和會計師事務所出具的無保留意見內部控制審計報告。

三、2020年工作計劃

2020年公司監事會將繼續按照《公司法》、《公司章程》、《監事會議事規則》的規定，本著對全體股東及公司員工高度負責的精神，繼續通過出席或列席公司董事會、參加公司有關重要會議等形式對公司重大事項的決策進行有效監督，定期檢查公司的財務狀況以及內部控制情況，監督公司董事及高管人員的履職行為，確保公司經營活動的依法合規。監事會成員也將不斷提高政治素質和業務能力，加強相關法律法規知識的學習，以更好地履行監督職能。

大唐國際發電股份有限公司

監事會

2020年3月30日

## 英國稅務

以下內容是基於本報告日期當時的稅務法律及執行指引(彼等可被修改)並只屬一個一般性的指引。內容只涉及身為英國居民並持有本公司股份作投資，而非股票經紀或金融交易員的本公司股東(「有關股東」)的稅務狀況的一個有限部分。本節無意亦不應被視作對個別股東的法律或稅務意見。若閣下對稅務狀況有任何疑問，應向合適的專業顧問作諮詢。

根據以下關於公司有關股東的陳述，有關股東一般需就本公司支付的股利總額繳付英國所得稅或公司稅(根據已確定的相關稅務目的)，但倘若有關股利已繳納中國預扣稅，則一般有關股東有權就該等已繳納之稅款，從英國所得稅或公司稅獲得稅額減免。

根據現行中英兩國的雙重徵稅條約，在向中國有關稅務機關申請後，符合若干規定下，有關股東一般可就本公司向其支付的股利獲准以較低的中國預扣稅率繳納。

相關個人股東將就所收取超出2,000英鎊年度股利免稅額的股利部分繳納所得稅。一般而言，符合相關條件下，相關企業股東應可豁免支付由於公司派息而引致的英國企業稅；然而，控制(直接或間接)本公司投票權最少10%的本公司有關企業股東，有權以本公司用以派付股利的溢利而應付的任何有關中國稅項，作為該等股利的英國公司稅的減免稅額。

有關股東一般須就出售股份收益之應課稅部分，按計算所得之有關稅款繳交英國稅項。合資格的有關股東或享有豁免或減免。



信永中和(香港)  
會計師事務所有限公司  
香港銅鑼灣  
希慎道33號利園一期43樓

致大唐國際發電股份有限公司全體股東  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

## 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第95至231頁之大唐國際發電股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括於2019年12月31日的合併財務狀況表，及截至該日止年度的合併損益表、合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及合併財務報表之附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等合併財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於2019年12月31日的合併財務狀況及截至該日止年度其合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

## 意見的基礎

我們已根據國際會計師聯合會頒發的國際核數準則(「國際核數準則」)進行審核。我們就該等準則承擔的責任在本報告「核數師就審核合併財務報表承擔的責任」部分中闡述。根據國際會計師職業道德準則理事會的《職業會計師道德守則》(「國際會計師職業道德準則理事會守則」)，我們乃獨立於 貴集團，並已履行國際會計師職業道德準則理事會守則中的其他職業道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據我們的專業判斷，對當期合併財務報表的審核最為重要的事項。此等事項是在我們審核整體合併財務報表及形成我們的意見時進行處理。我們不會對此等事項提供單獨的意見。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審核事項(續)

### 遞延稅項資產的確認

有關詳情請參見合併財務報表附註37及附註4的會計政策。

#### 關鍵審核事項

遞延稅資產的賬面價值於2019年12月31日為人民幣4,059,693,000元，其中人民幣3,216,741,000元主要來自可抵扣稅務虧損。

管理層根據由貴集團管理層所編製的利潤預測，認為貴集團的相關實體將來很可能會有足夠應納稅所得額用以抵扣可抵扣稅務虧損。

利潤預測按貴集團一致採用的會計政策及需要管理層作出重大估計的合理及可支持的假設所編製。

#### 我們的審核如何處理關鍵審核事項

我們的程序旨在檢討管理層對確認遞延稅項資產的評估。有關程序包括：

- 與貴公司的稅務專家討論，以確定可抵扣稅務虧損的基準及計算結果；
- 依據我們對該業務及行業的知識，評估管理層在編製利潤預測中使用的假設及關鍵判斷；及
- 考慮有關稅務虧損所產生的遞延稅項資產的確認是否以未來期間很可能取得用來抵扣可抵扣稅務虧損的應納稅所得額為限。

## 關鍵審核事項(續)

### 物業、廠房及設備的減值

有關詳情請參見合併財務報表附註18及附註4的會計政策。

#### 關鍵審核事項

於2019年12月31日，物業、廠房及設備的賬面價值為人民幣211,471,481,000元。截至2019年12月31日止年度，貴集團發電板塊及其他板塊下之若干子公司產生虧損。此增加了歸屬於該等現金產出單元的物業、廠房及設備賬面價值可能減值之風險。

管理層確認須作出減值虧損約人民幣1,539,077,000元，以減少若干物業、廠房及設備的賬面價值。

相關資產之可收回金額系根據其估計未來現金流量的現值計算得出的該資產之使用價值確定。在估計上述可收回金額時，管理層需要在合理和有依據的基礎上綜合考慮各種因素做出重大會計估計，具有一定的複雜性。

由於判斷範圍及物業、廠房及設備的規模，該事項確認為關鍵審核事項。

#### 我們的審核如何處理關鍵審核事項

我們就管理層對物業、廠房及設備的減值評估所執行的程序包括：

- 了解 貴集團與識別物業、廠房及設備減值跡象和測算可回收金額相關的內部控制；
- 評價是否存在任何減值跡象，包括實地勘察了相關物業、廠房及設備及實施監盤程序，以了解工藝技術落後及長期閑置等問題，以及負荷率等狀況；
- 將輸入之數據跟支持憑證作出對比，例如經批准的預算，並考慮以前的預算的準確性；及
- 依據我們對該業務及行業的知識，評估管理層對現金流量預測所作出關鍵假設的合理性。

## 獨立核數師報告

### 其他信息

貴公司董事們須對其他信息負責。其他信息包括包含於年報內的所有信息，但不包括合併財務報表及我們就此發出的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對其他信息發表任何形式的確定結論。

在我們審核合併財務報表時，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審核過程中所了解的情況有重大抵觸或者似乎有重大錯誤陳述。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息有重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 貴公司董事們及管治層就合併財務報表承擔的責任

貴公司董事們須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製及真實而公平地列報該等合併財務報表，及由貴公司董事們釐定以使合併財務報表的編製不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述的相關內部控制。

在編製合併財務報表時，貴公司董事們負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事們有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

管治層須負責監督貴集團的財務報告流程。

### 核數師就審核合併財務報表承擔的責任

我們的目標是對整體合併財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述取得合理確定，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向全體股東報告，除此之外本報告概不可用作其他用途。我們概不就本報告之內容向任何其他人承擔或負上責任。合理確定是高水平的確定，但不能擔保按國際核數準則進行的審核在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們個別或滙總起來可能影響合併財務報表使用者所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

### 核數師就審核合併財務報表承擔的責任(續)

在根據國際核數準則進行審核的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審核程序以應對該等風險，以及取得充足和適當的審核憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險比較因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險為高。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對 貴集團的內部控制的效能發表意見。
- 評價 貴公司董事們所採用的會計政策的合適性及作出會計估計和相關披露資料的合理性。
- 對 貴公司董事們採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所得的審核憑證，決定是否存在與事件或情況有關的重大不確定性，而可能對 貴集團持續經營的能力構成重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者對合併財務報表中的相關披露的關注。假若有關的披露不足，則修改我們的意見。我們的結論是基於截至核數師報告日止所取得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不能繼續持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否公平反映相關交易和事項。
- 就 貴集團中公司或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審核憑證，以對合併財務報表發表意見。我們負責指導、監督和執行集團審核。我們對我們的審核意見承擔全部責任。

我們與管治層溝通了計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等事項，包括我們在審核期間識別出內部控制的任何重大缺陷。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審核合併財務報表承擔的責任(續)

我們還向管治層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關職業道德要求，並與他們溝通所有合理地被認為會影響我們獨立性的關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與管治層溝通的事項中，我們決定哪些事項對當期合併財務報表的審核最為重要，因而構成關鍵審核事項。我們會在核數師報告中描述此等事項，除非法律法規不允許對某件事項作出公開披露，或在極端罕見的情況下，若有合理預期在我們報告中溝通某事項而造成的負面後果將會超過其產生的公眾利益，我們將不會在此等情況下在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為徐耀昌。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

徐耀昌

執業證書編號：P07219

香港

2020年3月30日

# 合併損益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營收入	8	95,453,055	93,389,625
經營成本			
發電及售熱燃料		(47,229,574)	(48,997,302)
折舊	13	(13,983,474)	(13,805,078)
維修及保養		(2,914,673)	(2,786,687)
工資及職工福利	13	(7,476,549)	(5,707,470)
地方政府稅金		(1,304,634)	(1,369,607)
其他		(13,005,073)	(11,355,042)
經營成本合計		(85,913,977)	(84,021,186)
經營利潤		9,539,078	9,368,439
應佔聯營公司利潤		1,621,931	1,754,780
應佔合營公司虧損		(64,555)	(397,315)
投資收益		221,383	162,476
其他利得，淨值	9	419,018	822,183
利息收入		96,637	102,262
財務費用	11	(7,214,883)	(7,647,028)
稅前利潤		4,618,609	4,165,797
所得稅費用	12	(1,721,486)	(1,378,178)
本年利潤	13	2,897,123	2,787,619
本年利潤歸屬於：			
本公司權益持有者			
— 普通股		390,639	1,232,240
— 其他權益工具		595,024	—
		985,663	1,232,240
— 非控制權益		1,911,460	1,555,379
		2,897,123	2,787,619
每股收益			
基本及稀釋(人民幣分)	17	2.11	7.16

# 合併損益及其他綜合收益表

截至2019年12月31日止年度

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
本年利潤	2,897,123	2,787,619
其他綜合收益(開支):		
後續可能重分類至損益之項目:		
因折算境外業務產生的匯兌差額	6,908	12,951
後續不會重分類至損益之項目:		
按公允價值計入其他綜合收益的權益工具投資公允價值虧損	(81,858)	(249,750)
本年其他綜合開支，稅後淨額	(74,950)	(236,799)
本年綜合收益合計	2,822,173	2,550,820
本年綜合收益合計歸屬於:		
本公司權益持有者		
— 普通股	346,556	994,601
— 其他權益工具	595,024	—
	941,580	994,601
— 非控制權益	1,880,593	1,556,219
	2,822,173	2,550,820

# 合併財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
使用權資產	39(i)	4,255,606	–
土地使用權	18	–	2,909,576
物業、廠房及設備	18	211,471,481	217,426,346
投資性房地產	19	620,612	647,875
無形資產	20	1,950,663	2,044,863
於聯營公司的權益	21	16,866,007	16,032,194
於合營公司的權益	22	673,265	690,359
按公允價值計入損益的金融工具	23	4,203,692	4,311,248
按公允價值計入其他綜合收益的權益工具	23	1,096,638	1,111,779
對一家聯營公司的長期委託貸款	24	–	122,451
遞延稅項資產	37	4,059,693	4,088,785
其他非流動資產	25	3,643,632	4,079,406
		<b>248,841,289</b>	<b>253,464,882</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	26	4,062,916	4,639,385
應收賬款及應收票據	27	15,895,914	13,773,055
預付賬款及其他應收款	28	5,347,914	4,660,941
可抵扣稅項		119,425	163,805
其他非流動資產的流動部分	25	11,660	6,509
現金及現金等價物及限制存款	29	8,136,055	11,541,749
		<b>33,573,884</b>	<b>34,785,444</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及預提費用	40	23,529,082	26,021,443
合約負債	40	1,022,615	1,048,738
應付代價		169,216	191,216
應付稅金		1,518,340	1,392,003
應付股利		1,497,360	1,725,614
短期借款	41	34,854,678	24,771,641
短期債券	42	–	11,000,000
非流動負債的流動部分	34,35,38	17,590,719	26,007,217
租賃負債的流動部分	39(ii)	171,833	–
		<b>80,353,843</b>	<b>92,157,872</b>
<b>流動負債淨值</b>		<b>(46,779,959)</b>	<b>(57,372,428)</b>
		<b>202,061,330</b>	<b>196,092,454</b>

## 合併財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>股本及儲備</b>			
股本	30	18,506,711	18,506,711
儲備	32	23,684,669	26,968,351
		42,191,380	45,475,062
非控制權益		16,902,527	20,014,759
其他權益工具	33	22,935,045	5,000,000
<b>權益合計</b>		<b>82,028,952</b>	<b>70,489,821</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款	34	99,490,886	105,648,543
長期債券	35	8,973,801	8,966,309
遞延收入	36	2,280,161	2,564,376
遞延稅項負債	37	715,957	731,253
租賃負債	39(ii)	734,944	–
其他非流動負債	38	7,836,629	7,692,152
		120,032,378	125,602,633
		202,061,330	196,092,454

第95至231頁的合併財務報表經董事會於2020年3月30日批准及授權刊發並由以下董事代表簽署：

王欣  
董事

梁永磐  
董事

# 合併權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	歸屬於本公司擁有人													非控制權益	權益合計
	股本	資本公積	法定盈餘公積金	合併儲備	任意盈餘公積金	限制性儲備	外幣折算儲備	按公允價值計入其他綜合收益之儲備	其他儲備	留存收益	合計	其他權益工具			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	13,310,038	9,602,536	5,163,860	9,551,324	6,839,386	12,290	42,481	(46,197)	642,188	7,427,358	52,545,264	-	19,797,593	72,342,857	
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,232,240	1,232,240	-	1,555,379	2,787,619	
本年其他綜合收益(開支):															
-因折算境外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	12,111	-	-	-	12,111	-	840	12,951	
-按公允價值計入其他綜合收益的權益工具投資之公允價值虧損	-	-	-	-	-	-	-	(249,750)	-	-	(249,750)	-	-	(249,750)	
本年綜合收益(開支)合計	-	-	-	-	-	-	12,111	(249,750)	-	1,232,240	994,601	-	1,556,219	2,550,820	
發行普通股(附註30)	5,196,673	8,132,663	-	-	-	-	-	-	-	-	13,329,336	-	-	13,329,336	
非控制權益注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	487,537	487,537	
收購非控制權益(附註43b)	-	(1,312,412)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,312,412)	-	1,289,918	(22,494)	
提取法定盈餘公積金	-	-	730,418	-	-	-	-	-	-	(730,418)	-	-	-	-	
提取任意盈餘公積金	-	-	-	-	1,128,101	-	-	-	-	(1,128,101)	-	-	-	-	
同一控制下企業合併綜合入賬	-	-	-	(18,131,114)	-	-	-	-	-	-	(18,131,114)	-	-	(18,131,114)	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(285,009)	(285,009)	-	-	(285,009)	
發行永續債券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,000,000	-	5,000,000	
股利(附註16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,665,604)	(1,665,604)	-	(3,116,508)	(4,782,112)	
於2018年12月31日	18,506,711	16,422,787	5,894,278	(8,579,790)	7,967,487	12,290	54,592	(295,947)	642,188	4,850,466	45,475,062	5,000,000	20,014,759	70,489,821	

# 合併權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	歸屬於本公司擁有人													
	股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	法定盈餘 公積金 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元	任意盈餘 公積金 人民幣千元	限制性 儲備 人民幣千元	外幣折算 儲備 人民幣千元	按公允 價值計入 其他綜合 收益之儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	合計 人民幣千元	其他 權益工具 人民幣千元	非控制權益 人民幣千元	權益合計 人民幣千元
於2019年1月1日	18,506,711	16,422,787	5,894,278	(8,579,790)	7,967,487	12,290	54,592	(295,947)	642,188	4,850,466	45,475,062	5,000,000	20,014,759	70,489,821
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	390,639	390,639	595,024	1,911,460	2,897,123
本年其他綜合收益(開支):														
—因折算境外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	6,908	-	-	-	6,908	-	-	6,908
—按公允價值計入其他綜合收益的 權益工具投資之公允價值虧損	-	-	-	-	-	-	-	(50,991)	-	-	(50,991)	-	(30,867)	(81,858)
本年綜合收益(開支)合計	-	-	-	-	-	-	6,908	(50,991)	-	390,639	346,556	595,024	1,880,593	2,822,173
非控制權益注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	213,544	213,544
收購非控制權益(附註43b)	-	(1,938,318)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,938,318)	-	(3,423,469)	(5,361,787)
提取法定盈餘公積金	-	-	240,900	-	-	-	-	-	-	(240,900)	-	-	-	-
提取任意盈餘公積金	-	-	-	-	1,883,410	-	-	-	-	(1,883,410)	-	-	-	-
對永續債券持有人的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(595,024)	-	(595,024)
其他	-	4,456	-	-	-	-	-	-	(68,547)	222,841	158,750	-	538,093	696,843
發行永續債券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,935,045	-	17,935,045
股利(附註16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,850,670)	(1,850,670)	-	(2,320,993)	(4,171,663)
於2019年12月31日	18,506,711	14,488,925	6,135,178	(8,579,790)	9,850,897	12,290	61,500	(346,938)	573,641	1,488,966	42,191,380	22,935,045	16,902,527	82,028,952

# 合併現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>經營活動</b>			
經營活動產生之現金	43(a)	23,611,701	19,151,861
支付所得稅		(1,530,062)	(908,898)
已收利息		96,637	102,262
<b>經營活動產生之現金淨額</b>		<b>22,178,276</b>	<b>18,345,225</b>
<b>投資活動</b>			
提取受限制銀行結餘		–	321,146
存放受限制銀行結餘		(63,607)	–
出售非流動資產的所得款項		292,899	14,699
購建物業、廠房及設備		(10,876,566)	(12,978,273)
購買土地使用權		–	(234,516)
購買投資性房地產		(221)	(58,038)
購買無形資產		(58,554)	(55,560)
投資於聯營公司增加		(44,000)	(225,288)
投資於合營公司增加		(50,439)	(95,580)
已收聯營公司股利		–	714,667
償還對一家聯營公司的委託貸款		–	10,935
已收權益投資股利		–	160,912
購買權益投資		(118,297)	(132,847)
出售權益投資		53,490	–
其他		–	10,114
<b>投資活動使用之現金淨額</b>		<b>(10,865,295)</b>	<b>(12,547,629)</b>

## 合併現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>融資活動</b>			
收購非控制權益投資		(5,361,787)	(22,494)
非控制權益注資		213,544	487,537
發行股份所得款項		–	13,329,336
淨發行永續債券所得款項		17,935,045	5,000,000
籌集新的長期借款		30,004,415	19,898,474
償還長期借款		(37,991,937)	(15,439,949)
籌集新的長期債券		–	19,491
償還長期債券		(7,188,785)	(599,758)
籌集新的短期借款		10,306,840	–
償還短期借款		(223,803)	(2,912,783)
籌集新的短期債券		14,000,000	11,000,000
償還短期債券		(25,000,000)	–
償還同一控制下合併子公司		(22,000)	(17,939,898)
已付本公司擁有人股利		(1,850,670)	(1,665,604)
已付非控制權益股利		(2,549,247)	(1,748,101)
償還融資租賃承擔		–	(1,374,325)
籌集其他有抵押融資		3,853,775	–
償還其他有抵押融資		(2,593,941)	–
償還租賃負債		(357,796)	–
已付利息		8,280,532	(8,513,760)
已收政府補助		313,233	348,081
其他		11,364	(285,009)
<b>融資活動使用之現金淨額</b>		<b>(14,782,282)</b>	<b>(418,762)</b>
<b>現金及現金等價物增加(減少)淨額</b>		<b>(3,469,301)</b>	<b>5,378,834</b>
<b>於1月1日的現金及現金等價物</b>		<b>11,433,550</b>	<b>6,054,716</b>
<b>於12月31日的現金及現金等價物，即：</b>			
銀行結餘及現金	29	7,964,249	11,433,550

## 1. 一般信息

大唐國際發電股份有限公司(「本公司」)乃於中華人民共和國(「中國」)註冊成立之股份有限公司。本公司H股於1997年3月21日於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市，於1997年3月21日於倫敦證券交易所上市，而本公司A股則於2006年12月20日於上海證券交易所上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點的地址披露於年度報告的公司資料內。

本公司及其子公司(統稱「本集團」)的主要業務為在中國境內發電及電廠開發。本集團還從事煤炭貿易及其他業務。

本公司董事們認為，中國大唐集團有限公司(「中國大唐」)(一家在中國註冊成立的公司)為本公司的最終母公司。

本合併財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，與本公司的功能性貨幣相同。

## 2. 編製基礎

此等合併財務報表乃按照所有國際會計準則理事會頒發且適用的國際財務報告準則編製。國際財務報告準則包含國際財務報告準則；國際會計準則；及註釋。此等合併財務報表亦符合香港聯交所證券上市規則(「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。本集團採用的主要會計政策披露如下。

國際會計準則理事會已頒發若干於本集團本會計期間首次生效或可提前採納的新訂及經修訂國際財務報告準則。合併財務報表附註3提供就首次應用與本集團有關的該等頒發而引致之當期及以前會計期間會計政策之任何變動。

於2019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2019年12月31日，本集團的淨流動負債約為人民幣46,779,959,000元。本集團未動用的具有一定限定條件的借款信貸額度不少於人民幣1,500億元，及本集團可以重新融資和/或調整融資結構將部分短期借款轉為長期借款，並在適時情況下考慮其他融資來源。本公司的董事們相信本集團有能力償還未來十二個月內到期的債務，並以持續經營為基礎編製此等合併財務報表。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

於本年度，本集團已應用以下新訂及經修訂國際財務報告準則，包括國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則、國際會計準則、修訂本及詮釋。

國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第23號	所得稅處理之不確定性
國際財務報告準則第9號修訂本	負補償之預付款特徵
國際會計準則第19號修訂本	計劃修訂、縮減或清償
國際會計準則第28號修訂本	於聯營公司及合營公司的長期權益
國際財務報告準則修訂本	國際財務報告準則2015年至2017年週期的年度改進

採納國際財務報告準則第16號導致本集團會計政策的變動及對於合併財務報表中確認的金額作出調整已於下文概述。

於本年度應用國際財務報告準則之其他新訂及修訂本對本集團當前及過往年度之財務表現及狀況及／或該等合併財務報表所載之披露並無重大影響。

#### 應用國際財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變動

本集團於本年度首次應用國際財務報告準則第16號。國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃（「國際會計準則第17號」）及相關詮釋。

#### 應用國際財務報告準則第16號導致的主要會計政策變動

國際財務報告準則第16號就租賃會計處理方法引入新訂及經修訂規定。其透過刪除經營租賃及融資租賃之間的差別及規定確認使用權資產及租賃負債引入承租人會計處理方法的重大變動。與承租人會計處理方法相反，出租人會計處理方法之規定大致維持不變。該等新會計政策詳情載於附註4。本集團已追溯採用國際財務報告準則第16號租賃，首次應用的累計影響則作為對2019年1月1日權益期初結餘的調整（如適用），惟按該準則的特定過渡條文所允許，並未重列2018年報告期的比較數字。

由於比較資料乃根據國際會計準則第17號租賃編製，因此，若干比較資料可能無法用作比較。

### 3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### 應用國際財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變動(續)

##### 應用國際財務報告準則第16號導致的主要會計政策變動(續)

###### 本集團作為承租人

於過渡至國際財務報告準則第16號時，本集團並無選擇應用實際權宜法，沿用對安排是否屬於或包含租賃所作的評估。

根據國際會計準則第17號「租賃」入賬列為融資租賃的交易

於2018年12月31日，本集團有關若干運輸工具項目的融資安排根據國際會計準則第17號分類為融資租賃。於採納國際財務報告準則第16號時，本集團將先前計入其他非流動負債項下「應付融資租賃」的有關融資人民幣9,661,569千元重新分類為「其他有抵押融資」，仍列於「其他非流動負債」項下，蓋因該等融資安排並無包含「租賃」。餘下應付融資租賃人民幣545,459千元及相應租賃資產的賬面值人民幣872,705千元分別重新分類至「租賃負債」及「使用權資產」。此舉對權益期初結餘並無重大影響。

###### 其他租賃

於採納國際財務報告準則第16號時，本集團按剩餘租賃付款的現值確認租賃負債(低價值資產租賃及餘下租期為12個月或以下的租賃除外)，採用承租人於2019年1月1日的增量借款利率進行貼現。於2019年1月1日就租賃負債應用的增量借款利率為5%。

本集團確認使用權資產並按相等於租賃負債的金額計量。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### 應用國際財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變動(續)

##### 應用國際財務報告準則第16號導致的主要會計政策變動(續)

##### 本集團作為承租人(續)

下表概述於2019年1月1日過渡至國際財務報告準則第16號的影響。未受調整影響的項目不包括在內。

	附註	先前於 2018年 12月31日 呈報的賬面值 人民幣千元	採納國際財務 報告準則 第16號－重新 分類的影響 人民幣千元	採納國際財務 報告準則 第16號－重新 計量的影響 人民幣千元	於2019年 1月1日 重列的賬面值 人民幣千元
<b>資產：</b>					
物業、廠房及設備	(b)	217,426,346	(872,705)	–	216,553,641
土地使用權	(c)	2,909,576	(2,909,576)	–	–
使用權資產	(a)-(c)	–	3,782,281	181,225	3,963,506
<b>負債：</b>					
非流動負債的流動部分	(b)	26,007,217	(119,270)	–	25,887,947
其他非流動負債	(b)	7,692,152	(426,189)	–	7,265,963
租賃負債的流動部分	(a)&(b)	–	119,270	38,727	157,997
租賃負債	(a)&(b)	–	426,189	142,498	568,687

附註：

- (a) 於2019年1月1日，使用權資產按等同於租賃負債的金額計量為約人民幣181,225,000元。
- (b) 於採納國際財務報告準則第16號後，於2018年12月31日的應付融資租賃款約人民幣545,459,000元現重新分類至租賃負債。融資租賃項下相關資產賬面值約人民幣872,705,000元重新分類至使用權資產。
- (c) 土地使用權約人民幣2,909,576,000元乃於2018年12月31日中國租賃土地的價款攤銷後價值，已重新分類至使用權資產。

### 3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### 應用國際財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變動(續)

##### 應用國際財務報告準則第16號導致的主要會計政策變動(續)

於2018年12月31日、緊接首次應用日期當日、採用增量借款利率貼現的經營租賃承擔差額，以及於2019年1月1日確認的租賃負債如下：

	人民幣千元
於2018年12月31日披露的經營租賃承擔	132,963
減：因確認豁免的低價值資產租賃	(16,516)
加：合理確定將予行使的續租選擇權	134,750
減：餘下租期於2019年12月31日或之前結束的短期租賃及其他租賃	(12,693)
	238,504
於2019年1月1日採用增量借款利率貼現	181,225
加：於2018年12月31日根據國際會計準則第17號確認的融資租賃負債	545,459
於2019年1月1日確認的租賃負債	726,684
分析為：	
即期部分	157,997
非即期部分	568,687
	726,684

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### 應用國際財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變動(續)

##### 所應用的實際權宜方法

於首次應用國際財務報告準則第16號當日，本集團已應用下列該準則所允許的實際權宜方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一貼現率；
- 透過應用國際會計準則第37號以替代進行減值評估，依賴先前關於租賃是否繁重所作出的評估；
- 對於2019年1月1日剩餘租期少於十二個月的經營租賃的會計處理為短期租賃；
- 於首次應用日期計量使用權資產時不計入初始直接成本；及
- 當合約包含延長或終止租賃的選擇權時，以事後分析結果確定租期

### 3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團尚未提前採用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則及詮釋：

國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注入 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第3號修訂本	業務的定義 <sup>5</sup>
國際會計準則第1號及國際會計準則 第8號修訂本	重大的定義 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號修訂本	流動或非流動負債的分類 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第9號、國際會計準則 第39號及國際財務報告準則第7號修訂本	利率基準改革 <sup>1</sup>
2018年財務報告概念框架	經修訂財務報告概念框架 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於待定期或之後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 對收購日期為2020年1月1日或之後開始的首個年度期間開始或之後的業務合併及資產收購生效

除下文所披露者外，本公司董事預期應用新訂國際財務報告準則及其修訂本將不會對本集團之業績及財務狀況造成重大影響。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

##### 國際會計準則第1號修訂本

國際會計準則第1號修訂本規定釐定是否將負債分類為流動或非流動的標準。該等修訂載明於報告期末將用作釐定是否有權推遲結算負債的條件，並規定有關情形被視為結算負債。本集團預計自2022年1月1日起根據國際會計準則第8號會計政策、會計估計變更及差錯更正追溯採納該等修訂本。本集團現正確定對本集團財務報表的財務影響。

### 4. 主要會計政策

除如下會計政策另有說明外(例如若干以公允價值計量的金融資產)，此等合併財務報表以歷史成本慣例編製。

按國際財務報告準則編製合併財務報表，需要作出部分重要會計估計。同時，管理層需要在運用本集團會計政策的過程中運用其自身判斷。合併財務報表附註5中披露了涉及高度判斷或複雜性的範疇或對合併財務報表屬重要假設和估計的範疇。

編製此等合併財務報表所採用的主要會計政策列示如下。

#### 合併基準

合併財務報表包括本公司及其子公司截至12月31日的財務報表。子公司是指本集團具有權控制的實體。當本集團可以或有權力透過參與該實體而影響可變回報及有能力透過其權力影響實體之回報即控制該實體。當本集團現有之權力賦予其有能力指揮有關活動(即對實體回報有重大影響的活動)即本集團對該實體有權力。

當評估控制時，本集團考慮其潛在表決權，以及由其他人士持有的潛在表決權。一個潛在表決權只有在其持有人有行使這一權利的實際能力時予以考慮。

子公司於控制權轉移到本集團當日起納入合併範圍。於喪失控制權之日起停止合併子公司。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### 合併基準(續)

導致喪失一家子公司控制權的處置收益或損失是指(i)處置所得款項的公允價值連同於該子公司的剩餘投資的公允價值與(ii)本集團應佔該子公司淨資產連同有關該子公司任何剩餘商譽及任何累計外幣折算儲備的差額。

內部交易、餘額以及未實現利潤已予以抵銷；未實現虧損亦予以抵銷，除非有證據表明所轉移的資產存在減值。在必要的情況下，子公司的會計政策已做出變更，以確保其與本集團採用的會計政策相同。

非控制權益是指不可直接或間接歸屬於本公司的子公司權益。非控制權益列報於合併財務狀況表及合併權益變動表內的權益中。非控制權益列報於合併損益表及合併損益及其他綜合收益表中為非控制股東與本公司擁有人之間就年內損益及綜合收益合計之分配。

即使導致超過非控制權益出現虧絀結餘，損益及其他綜合收益每個組成項目仍歸屬於本公司擁有人及非控制股東。

不會導致本公司喪失子公司控制權的擁有權益變動按權益交易核算(即與作為擁有人身份的擁有人進行交易)。對控制及非控制權益的賬面價值進行調整以反映其在子公司的相對權益變動。對非控制權益調整的金額與已付或已收對價的公允價值之間的任何差額直接計入權益並歸屬於本公司擁有人。

倘本集團失去對子公司的控制權，則(i)於失去控制權當日終止按賬面值確認該子公司的資產(包括任何商譽)及負債，(ii)於失去控制權當日終止按賬面值確認於前子公司的任何非控制權益(包括歸屬於該等權益的其他全面收入的任何組成部分)，及(iii)確認所收代價公允價值及任何保留權益公允價值之總額，產生的差額確認為歸屬於本集團損益的收益或虧損。倘子公司的資產及負債按重估金額或公允價值列賬，而相關累計盈虧已於其他綜合收益確認及於權益累計，先前於其他綜合收益確認及於權益累計的金額猶如本集團直接出售相關資產及負債入賬，即按適用國際財務報告準則的規定重新分類為損益或直接轉撥至保留盈利。失去控制權當日於前子公司保留的任何投資的公允價值，根據國際財務報告準則第9號「金融工具」於往後的會計處理中被視為首次確認時的公允價值，或(如適用)被視為於聯營公司或合營公司投資首次確認時的成本。

於本公司財務狀況表，投資於子公司按成本減減值虧損列示，除非該投資被劃分為持有待售(或包含於一個被劃分為持有待售的處置組)。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 合併基準(續)

子公司的業績由本公司按於報告日期已收及應收股利的基準列賬。不論所收取股利是以投資對象的收購前或收購後溢利作出，全部股利均於本公司的損益中確認。

#### 商譽

收購業務(同一控制下企業合併除外)的商譽按成本減累計減值虧損計量。就減值測試而言，收購所得的商譽會被分配至預期受惠於企業合併協同效益的現金產出單元或現金產出單元組合。就內部管理而言，被分配商譽的現金產出單元或現金產出單元組合受本集團內最低層面監控。商譽於每年進行減值評估，或如果出現可能減值之事宜或情況出現變動，則會進行更頻密評估。現金產出單元(包含商譽)的賬面價值與其可回收金額(公允價值扣除處置成本後的價值與使用價值兩者之中較高者)比較。任何減值立即計入費用及其後不予以轉回。

#### 於聯營公司的權益

聯營公司為本集團對其具有重大影響之實體。重大影響是指對一個實體的財務和經營政策決定有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制該等政策。在評估本集團是否具有重大影響時，當期可轉換或可執行潛在表決權(包括其他實體所持有潛在表決權)的存在與影響因素予以考慮。於評估一個潛在表決權是否促成重大影響時，持有人的意向及有否財務能力行使或轉換該等潛在表決權均不予考慮。

於聯營公司之權益乃採用權益法在合併財務報表內列賬，並初步按成本確認。所收購聯營公司之可識別資產及負債乃按其於收購日期之公允價值計量。投資成本超出本集團應佔聯營公司之可識別資產及負債之公允價值淨額之差額乃列作商譽。商譽乃計入投資之賬面值，並於有客觀證據顯示該項投資出現減值時於各報告期末連同該項投資進行減值測試。本集團應佔可識別資產及負債之公允價值淨額超逾收購成本之差額，於合併損益中確認。

本集團應佔聯營公司之收購後損益及其他綜合收益於合併損益表及合併損益及其他綜合收益表中確認。當本集團應佔聯營公司虧損等同或超過其於聯營公司權益(包括實際上組成本集團於該聯營公司部份淨投資的任何長遠利益)，本集團將不確認進一步虧損，除非本集團已代表聯營公司承擔責任或支付款項。倘聯營公司其後錄得利潤，則本集團只可在其應佔利潤足夠彌補其未確認的應佔虧損後方會恢復確認其應佔的利潤。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### 於聯營公司的權益(續)

本集團與聯營公司間交易產生的未實現收益按本集團應佔該聯營公司的權益部分予以抵銷；未實現虧損亦予以抵銷，除非有證據表明所轉移的資產存在減值。在必要的情況下，聯營公司的會計政策已做出變更，以確保其與本集團採用的會計政策相同。

##### 於共同安排的權益

共同安排是一項由兩方或多方共同控制的安排。共同控制是指一項按合同約定對分享控制的安排，只在涉及相關活動的決策要求分享控制的各方一致同意的情況下存在。相關活動是指對安排的回報產生重大影響的活動。在評估共同控制時，本集團考慮其潛在表決權及其他各方持有的潛在表決權。在評估一個潛在表決權時，只會對持有人有實際能力行使該等潛在表決權予以考慮。

共同安排是指共同經營或合營公司。共同經營是指一項對合營安排擁有共同控制的各方對與該安排有關的資產享有權利，並對相關負債負有義務的共同安排。合營公司是指一項對共同安排擁有共同控制的各方對該安排的淨資產享有權利的共同安排。本集團已評定各共同安排的類型及確定其全部為合營公司。

投資於合營公司按權益法於合併財務報表核算，並以成本進行初始計量。合營公司於一項收購中的可辨認資產及負債按其於收購日的公允價值計量。投資成本大於本集團應佔合營公司的可辨認資產及負債淨公允價值的差額，確認為商譽。商譽乃包含於該投資的賬面價值，及如有客觀證據顯示該投資已減值，連同該投資於各報告期結束時進行減值測試。本集團應佔合營公司的可辨認資產及負債淨公允價值大於收購成本的差額，計入合併損益。

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

本集團與合營公司間交易產生的未實現收益按本集團應佔該合營公司的權益部分予以抵銷；未實現虧損亦予以抵銷，除非有證據表明所轉移的資產存在減值。在必要的情況下，合營公司的會計政策已做出變更，以確保其與本集團採用的會計政策相同。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 外幣折算

##### i. 功能及列報貨幣

本集團各實體財務報表以最能反映實體經營所處的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。合併財務報表以人民幣為單位，人民幣為本公司的功能及列報貨幣，而除另有指明外，全部價值已取至最接近千位(「人民幣千元」)。

##### ii. 各實體財務報表內的交易及餘額

外幣交易在初始確認時按交易日適用的匯率折算為功能貨幣。外幣貨幣性資產及負債按各報告期結束時適用的匯率折算。該折算政策所產生的收益及虧損計入損益。

以公允價值計量的外幣非貨幣性項目按計量其公允價值日期的匯率折算。

當一個非貨幣性項目的收益或虧損計入其他綜合收益，該收益或虧損的任何匯兌組成部分也計入其他綜合收益。當一個非貨幣性項目的收益或虧損計入損益，該收益或虧損的任何匯兌組成部分也計入損益。

## 4. 主要會計政策(續)

### 外幣折算(續)

#### iii. 合併的折算

功能貨幣不同於本公司列報貨幣的本集團各實體之業績及財務狀況按以下方法折算為本公司列報貨幣：

- 每項財務狀況表中列示的資產及負債以財務狀況表日收市匯率折算；
- 收入及費用以當期平均匯率折算(除非該平均匯率未能合理反映交易日期匯率的累計影響，則收入及費用以交易當日的匯率折算)；及
- 所有因匯率折算而產生的差異計入其他綜合收益及累計入外幣折算儲備。

合併時，折算形成對境外實體淨投資的一部分的貨幣性項目時產生匯兌差額計入其他綜合收益及累計入外幣折算儲備。當某個境外業務被出售時，該等匯兌差額作為處置收益或虧損的一部分重分類至合併損益。

商譽及收購境外實體的公允價值調整視同該境外實體的資產和負債，及以收市匯率折算。

### 物業、廠房及設備

除在建工程外，用於生產或提供商品或服務或滿足行政需求的物業、廠房及設備在合併財務狀況表按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列示。

其後成本僅於與項目有關之未來經濟利益有可能將流入本集團，而項目之成本能可靠地計量時，列入該資產賬面價值或單獨確認為資產(如適用)。所有其他維修及保養費用於其產生的財政年度內於合併損益表扣除。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備(續)

於採納國際財務報告準則第16號之前，根據融資租賃持有的資產於其預期可使用年期內按與自有資產相同的基準進行折舊。然而，倘不能合理確定於租期結束時將獲得所有權，則資產於租期與其可使用年期兩者當中的較短者進行折舊。

物業、廠房及設備折舊以直線法按其預計可使用年限足夠註銷其成本扣除其殘值的比率計算。主要可使用年限如下：

房屋及建築物	8至45年
發電設施	4至35年
運輸工具	6至12年
其他	5至22年

本集團於各報告期結束時對殘值、可使用年限及折舊方法進行覆核，並在必要時進行調整。

在建工程指建設中的房屋及建築物及待安裝的廠房及設備及運輸工具，並按成本減減值虧損列示。當相關資產可供使用時開始計提折舊。

處置物業、廠房及設備收益或虧損是指出售所得款項淨額與相關資產賬面價值的差額，並計入損益。

#### 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金及／或資本增值而持有的物業。投資性房地產以其成本(包括歸屬於該房地產的所有直接成本)作初始計量。

於2019年1月1日應用國際財務報告準則第16號後，投資性房地產包括本集團確認為使用權資產及根據經營租賃租出的租賃物業。

根據國際財務報告準則第16號，本集團持有作使用權資產的投資性房地產初步按成本計量。

初始確認後，投資性房地產按成本減累計折舊及減值虧損列示。折舊按直線法計算，將其成本扣除殘值後按預計可使用年限30年攤銷。

處置投資性房地產收益或虧損是指出售所得款項淨額與該房地產賬面價值的差額，並計入損益。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### 租賃(於2019年1月1日或之後適用的會計政策)

###### 租賃的定義

根據國際財務報告準則第16號，倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。

###### 本集團作為承租人

本集團於合約開始時評估該合約是否為租賃或包含租賃。本集團就其作為承租人的所有租賃安排確認使用權資產及相應的租賃負債，惟短期租賃(定義為租期為12個月或以下的租賃)及低價值資產租賃除外。就該等租賃而言，本集團於租期內以直線法確認租賃付款為經營開支，惟倘有另一系統化基準更能代表耗用租賃資產經濟利益的時間模式者則作別論。

###### 租賃負債

於開始日期，本集團按該日未支付的租賃付款的現值計量租賃負債。該等租賃付款使用租賃中隱含的利率予以貼現。倘該利率不可輕易釐定，則本集團會採用其增量借款利率。

計入租賃負債計量的租賃付款包括：

- 固定租賃付款(包括實質上為固定付款)，減任何應收租賃優惠；
- 可變租賃付款，其取決於一項指數或利率，初步計量時使用開始日期的指數或利率；
- 承租人根據剩餘價值擔保的預期應付金額；
- 購買權的行使價(倘承租人合理確定行使該等選擇權)；及
- 終止租賃的罰金付款(倘租賃條款反映本集團行使選擇權終止租賃)。

租賃負債於合併財務狀況表內單獨呈列。

租賃負債其後透過增加賬面值以反映租賃負債的利息(採用實際利率法)及透過減少賬面值以反映作出的租賃付款進行計量。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 租賃(於2019年1月1日或之後適用的會計政策)(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 租賃負債(續)

倘出現以下情況，租賃負債予以重新計量(並就相關使用權資產作出相應調整)：

- 租期有所變動或有重大事件發生或環境發生變動導致行使購買選擇權的評估發生變化，在該情況下，租賃負債透過使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因指數或利率變動或有擔保剩餘價值下預期付款變動而出現變動，在此情況下，租賃負債使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量(除非租賃付款由於浮動利率改變而有所變動，在該情況下則使用經修訂貼現率)。
- 租賃合約已修改且租賃修改不作為一項單獨租賃入賬，在該情況下，本集團會根據經修訂租賃的租期，透過使用於實際修訂日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款，而重新計量租賃負債。

##### 使用權資產

使用權資產包括相應租賃負債、在開始日或之前支付的租賃付款以及任何初始直接成本的初始計量，減已收到租賃獎勵。當本集團產生拆除及移除租賃資產、恢復相關資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定狀態的成本責任時，將根據國際會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」確認及計量撥備。成本包括在相關使用權資產中，除非該等成本乃因生產存貨而產生。

使用權資產期後按成本減累計折舊及減值虧損計量。使用權資產按相關資產的租期及可使用年期之較短期間折舊。倘相關資產的租賃轉讓所有權或使用權資產的成本反映本集團預期行使購買權，則相關的使用權資產在相關資產的可使用年期內折舊。折舊於租賃開始日期開始計算。

本集團於合併財務狀況表內單獨呈列不符合投資性房地產定義的使用權資產。符合投資性房地產定義的使用權資產於「投資性房地產」內呈列。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### 租賃(於2019年1月1日或之後適用的會計政策)(續)

###### 本集團作為承租人(續)

###### 使用權資產(續)

本集團採用國際會計準則第36號確定使用權資產是否已減值，並入賬任何已識別減值虧損。

不按指數或比率而定的可變租金並不包括於租賃負債及使用權資產的計量。相關付款於導致該等付款的情況或條件發生的期間確認為開支，並在合併損益及其他綜合收益表中列為「經營開支」。

###### 將代價分配至合約組成部分

就包含租賃組成部分以及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合約而言，本集團根據租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的合計獨立價格基準將合約代價分配至各項租賃組成部分。

作為實際權宜方法，國際財務報告準則第16號允許承租人不將非租賃組成部分分開，而是將任何租賃及相關非租賃組成部分作為單一安排入賬。

###### 租約修訂

如果符合以下條件，本集團將租約修訂作為一項單獨的租賃進行會計處理：

- 該修訂通過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大了租賃範圍；且
- 租賃代價的增加額與所擴大範圍部分的單獨價格按特定合同情況進行適當調整後的金額相當。

如果租約修訂未作為一項單獨的租賃進行會計處理，本集團於修訂生效日根據租約修訂後的租期採用修訂後的折現率對修改後的租賃付款額進行折現，以重新計量租賃負債。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 租賃(於2019年1月1日或之後適用的會計政策)(續)

##### 本集團作為出租人

本集團作為出租人就其部分投資性房地產訂立租賃協議。本集團為出租人的租賃分類為融資或經營租賃。若租賃的條款將租賃所有權的全部風險及回報大部分轉移至承租人，合約分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

當合約同時包含租賃及非租賃組成部分時，本集團會採用國際財務報告準則第15號，將合約項下的代價分配至各組成部分。

經營租賃的租金收入在相關的租期內按照直線法予以確認。於協商及安排一項經營租賃時產生的初始直接成本計入租賃資產的賬面值，並於租期內按直線法予以確認。

##### 售後租回交易

##### 本集團作為賣方—承租人

本集團作為賣方—承租人將應用國際財務報告準則第15號之規定，就售後租回交易是否構成本集團銷售進行評估。就未能達成銷售規定的轉讓而言，本集團將於國際財務報告準則第9號的範圍內將轉讓所得款項入賬為借款。

#### 租賃(於2019年1月1日之前適用的會計政策)

##### 本集團作為承租人

##### 經營租賃

沒有實質上將資產所有權的全部風險和報酬轉移給本集團的租賃以經營租賃核算。租賃付款(扣除出租人提供的任何優惠)在租賃期內按照直線法確認為費用。

##### 融資租賃

實質上將資產所有權的全部風險和報酬轉移給本集團的租賃以融資租賃核算。租賃期開始時，融資租賃按租賃開始時釐定的租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中較低者作資本化。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### 租賃(於2019年1月1日之前適用的會計政策)(續)

###### 本集團作為承租人(續)

###### 融資租賃(續)

對出租人的相應負債作為應付融資租賃款計入合併財務狀況表。租賃付款於融資費用及減少未償還負債間作出分配。融資費用乃分攤於租賃期的各個期間，從而使負債餘額承擔一個固定的期間利率。

售後租回交易涉及銷售一項資產並租回該項資產。租賃付款和售價通常是相互關聯的，因為它們是以一籃子方式進行談判的。如售後租回交易形成融資租賃，則其出售所得款項超過有關賬面價值的差額須按租賃期遞延及攤銷。

###### 本集團作為出租人

###### 經營租賃

沒有實質上將資產所有權的全部風險和報酬轉移給承租人的租賃以經營租賃核算。經營租賃的租金收入在相關的租賃期內按照直線法予以確認。

##### 土地使用權的預付租賃款項

於2019年1月1日之前，為獲得土地使用權支付之款項被視為預付經營租賃款項。土地使用權按成本減累積攤銷及任何累積減值虧損後列賬，而攤銷以直線法按權利之期限或各實體獲授予土地使用權之期限(以較短者為準)於合併損益表中扣除。

預付租賃款項指持作貨品生產或供應或行政用途的土地使用權。出售土地使用權的收益或虧損為銷售所得款項淨額與土地使用權賬面價值的差額，於損益內確認。

於2019年1月1日採納國際財務報告準則第16號後，本集團按使用權資產確認土地使用權的預付租賃款項。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 無形資產(除商譽外)

無形資產(除商譽外)按成本減累計攤銷及減值虧損列示。無形資產攤銷以直線法按其估計可使用年限適當註銷其成本，或以系統合理方式以反映本集團預期消耗該項資產所產生的未來經濟利益作計算。採礦權以產量法攤銷，而其他無形資產的主要可使用年限如下：

資源使用權	10至40年
電腦軟件	2至9年
其他	10年

無形資產於出售或當預期使用或出售時不會帶來未來經濟利益時取消確認。取消確認無形資產產生的收益及虧損按出售所得款項淨額與資產賬面值間的差額計算，並於取消確認資產的期間在損益內確認。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### 存貨

存貨按成本與可變現淨值孰低者列示。成本按加權平均法釐定。存貨成本包括直接原料成本和將原料運送到工作地點所發生的運輸費用。可變現淨值指存貨的估計售價減完成的一切估計成本及作出銷售所需的成本。

##### 金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為該工具合同條款的一方時，在合併財務狀況表內確認。

金融資產及金融負債初步按公允價值計量，惟與客戶訂立合約的應收賬項初步根據國際財務報告準則第15號計量則除外。收購或發行金融資產及金融負債(按公允價值計入損益的金融資產或金融負債除外)直接應佔的交易成本，於初步確認時加入金融資產或金融負債的公允價值或自其中扣減(視情況而定)。收購按公允價值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本即時於損益確認。

##### 金融資產

所有的常規購買或出售金融資產乃按交易日基準確認及終止確認。常規購買或出售指於市場規則或慣例所設定的時間框架內進行資產交付之金融資產買賣。

所有已確認之金融資產其後以其整體按攤銷成本或公允價值計量，惟視乎金融資產的分類而定。金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本、按公允價值計入損益及按公允價值計入其他綜合收益計量。

金融資產初步確認時的分類視乎金融資產的合約現金流量特徵及本集團管理其之業務模式而定。

##### 按攤銷成本計量之金融資產(債務工具)

金融資產符合下列條件時，本集團其後按攤銷成本計量：

- 金融資產乃按以持有金融資產以收取合約現金流量為目的之業務模式持有；及
- 金融資產的合約條款於指定日期產生純粹為支付本金及未償還本金的利息的現金流量。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 金融資產(續)

##### 按攤銷成本計量之金融資產(債務工具)(續)

按攤銷成本列賬的金融資產其後使用實際利率法計量並可能會減值。

##### (i) 攤銷成本及實際利率法

實際利率法為計算債務工具的攤銷成本及於有關期間分配利息收入的方法。

對於除購買或發起的信貸減值金融資產以外的金融資產(即初始確認信貸減值的資產)，實際利率為按債務工具的預計年期或(如適用)較短期間準確折現估計未來現金收入(包括所有構成實際利率組成部分之已付或已收費用及費率、交易成本及其他溢價或折讓，不包括預期信貸虧損)至初始確認時債務工具賬面總值的利率。對於購買或發起的信貸減值金融資產，信貸調整實際利率乃按將估計未來現金流量(包括預期信貸虧損)折現至初始確認時債務工具攤銷成本的方式計算。

金融資產的攤銷成本指金融資產於初始確認時計量的金額減去本金還款，加上初始金額與到期金額之間任何差額使用實際利率法計算的累計攤銷(就任何虧損撥備作出調整)。金融資產的賬面總值指金融資產就任何虧損撥備作出調整前的攤銷成本。

其後按攤銷成本及按公允價值計入其他綜合收益計量的債務工具的利息收入乃使用實際利率法確認。對於除購買或發起的信貸減值金融資產以外的金融資產，利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。對於其後出現信貸減值的金融資產，利息收入乃對金融資產攤銷成本應用實際利率確認。若在後續報告期內，信貸減值金融工具的信用風險好轉，使金融資產不再信貸減值，利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率確認。

對於購買或發起的信貸減值金融資產，本集團通過對金融資產自初始確認以來的攤銷成本應用信貸調整實際利率確認利息收入。即使其後金融資產的信用風險好轉，使金融資產不再信貸減值，計算也不會用回總值基準。

利息收入於損益中確認。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### 金融資產(續)

###### 指定為按公允價值計入其他綜合收益的權益工具

於初次確認時，本集團可作出不可逆轉的選擇(按每一個別工具基準)，指定於權益工具的投資為按公允價值計入其他綜合收益。倘股本投資乃持作交易或其為收購方於業務合併中確認的或然代價，則不允許指定按公允價值計入其他綜合收益。

作為按公允價值計入其他綜合收益的權益工具投資按公允價值加交易成本於初始計量。其後該權益工具投資會按公允價值計量，其公允價值變動產生的收益和損失於其他綜合收益中確認及按公允價值計入其他綜合收益儲中累計。累計收益或虧損不會於出售股本投資後重新分類至損益，而將轉撥至留存收益。

當本集團確立收取股利的權利時，該等權益工具投資的股利於損益中確認，除非股利明確代表收回部分投資成本。股利包含在損益中的「投資收入」項目中。

###### 按公允價值計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本或按公允價值計入其他綜合收益計量標準的金融資產按公允價值計入損益計量。具體而言：

- 股權工具投資分類為按公允價值計入損益，除非本集團於初始確認時指定並非持作交易或業務合併所產生或然代價的股權投資為按公允價值計入其他綜合收益列賬。
- 不符合攤銷成本條件或按公允價值計入其他綜合收益列賬條件的債務工具分類為按公允價值計入損益。此外，符合攤銷成本條件或按公允價值計入其他綜合收益條件的債務工具於初始確認時可被指定為按公允價值計入損益，前提是此指定可消除或顯著減少因按不同基準計量資產或負債或確認其收益及虧損而產生的計量或確認不一致。本集團並未指定任何債務工具為按公允價值計入損益。

按公允價值計入損益的金融資產按各報告期末的公允價值計量，任何公允價值收益或虧損於損益中確認，惟以彼等並非部分指定對沖關係為限。於損益中確認的收益或虧損淨額不包括任何股利或就金融資產所賺取的利息且計入「其他利得，淨值」條目。公允價值按附註7所述的方式釐定。

倘符合以下條件，金融資產會為持有作買賣用途：

- 收購該項資產之主要目的是作短期內出售；或
- 於初步確認時，該項資產構成本集團一併管理之已識別金融工具組合一部分，並有證據顯示最近有實際之短期盈利情況；或
- 該項資產為衍生工具(屬財務擔保合約或指定及有效的對沖工具之衍生工具除外)。

## 4. 主要會計政策(續)

### 金融資產減值

本集團就按攤銷成本計量並受國際財務報告準則第9號減值規限的金融資產、租賃應收款項及財務擔保合約(包括應收賬項及應收票據、其他應收款項、現金及現金等價物以及受限制存款)及財務擔保合約的預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損的金額在各報告日期更新，以反映各金融工具自初始確認後信用風險的變化。

全期的預期信貸虧損指將於相關工具的預期壽命內的所有可能違約事件產生的預期信貸虧損(第2階段及第3階段)。相反，12個月的預期信貸虧損指預期將於報告日期後12個月內可能發生的違約事件產生的全期預期信貸虧損部分(第1階段)。評估乃根據本集團過往信用損失經驗(並就債務人的具體因素作出調整)、一般經濟狀況及於報告日期現有狀況及未來狀況的預測評估進行。

本集團通常就應收賬項及應收票據確認全期預期信貸虧損。就所有其他金融工具而言，本集團按12個月的預期信貸虧損計量損失撥備，除非本集團自初始確認後信用風險顯著增加時確認全期的預期信貸虧損。評估是否應確認全期的預期信貸虧損是基於自初始確認以來發生違約的可能性或風險的顯著增加。

#### 信用風險顯著增加

評估金融工具的信用風險自初始確認以來是否顯著上升時，本集團會比較金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險。作出評估時，本集團會考慮合理及具支持性的定量及定性資料，包括過往經驗及可以合理成本或精力獲取的前瞻性資料。

具體而言，評估信用風險自初始確認以來是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸測評的實際或預期顯著惡化；
- 商業、金融或經濟情況目前或預期有不利變動，預計將導致債務人償還債項的能力顯著下降；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；

## 4. 主要會計政策(續)

### 金融資產減值(續)

#### 信用風險顯著增加(續)

- 同一債務人其他金融工具的信用風險顯著上升；
- 債務人的監管、經濟或技術環境有實際或預計的重大不利變動，導致債務人償還債項的能力顯著下降。

不論上述評估結果如何，本集團均假設自合約付款超過30日後的金融資產信用風險自初始確認以來大幅增加，除非本集團有合理及具支持的資料證明其他情況。

儘管有上述規定，若於報告日期金融工具被判定為具有較低信用風險，本集團會假設金融工具信用風險自初始確認以來並未顯著上升。在以下情況下，金融工具會被判定為具有較低信用風險：i)其具有較低違約風險；ii) 借款人有很強的能力履行近期的合約現金流量義務；及iii)經濟及商業環境的長期不利變動有可能但未必會降低借款人履行合約現金流量義務的能力。

就財務擔保合約而言，本集團成為不可撤回承諾的一方的日期被視為初步確認日期，以評估金融工具的減值。於評估自初步確認財務擔保合約以來信用風險是否顯著增加時，本集團會考慮指明債務人違約的風險變動。

本集團定期監察識別信用風險是否顯著上升所用標準的有效性，並酌情修訂以確保該標準能夠在款項逾期前識別信用風險的顯著上升。

#### 違約的定義

本集團認為以下情況就內部信用風險管理目的而言構成違約事件，因為過往經驗表明符合以下任何一項條件的應收款項一般無法收回：

- 債務人違反財務契諾；或
- 內部產生或獲取自外部來源的資料表明，債務人不太可能向債權人(包括本集團)全額還款(不考慮本集團持有的任何抵押品)。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 金融資產減值(續)

##### 信貸減值金融資產

倘發生對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的一項或多項事件時，該金融資產即出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括以下事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人陷入嚴重財困；
- 違反合約，例如違約或逾期事件；
- 借款人的貸款人因與借款人財困相關的經濟或合約原因，而向借款人授予貸款人原本不會考慮的優惠；
- 借款人可能破產或進行其他財務重組；或
- 金融資產由於財務困難喪失活躍市場。

##### 撤銷政策

倘有資料顯示交易對手陷入嚴重財困，且並無可能實際收回金融資產時(例如交易對手已清算或進入破產程序時)，則本集團會撤銷金融資產。經考慮法律意見(如適用)，已撤銷的金融資產仍可根據本集團的收回程序實施強制執行。任何收回款項會直接於損益中確認。

##### 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約損失率(即違約時的損失程度)及違約風險暴露的函數。評估違約概率及違約損失率的依據是過往數據，並按上述前瞻性資料調整。而金融資產的違約風險暴露則由資產於報告日期的賬面總值代表；就財務擔保合同而言，風險包括於報告日期提取的金額連同任何基於歷史趨勢、本集團對債務人特定未來融資需求的理解以及其他相關前瞻性資料釐定的預計將於未來違約日期前提取的額外金額。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### 金融資產減值(續)

###### 預期信貸虧損的計量及確認(續)

金融資產的預期信貸虧損按根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預計收取的所有現金流量(按原定實際利率折現)之間的差額估算。就租賃應收款項而言，用於釐定預期信貸虧損的現金流量與按照國際財務報告準則第16號租賃(於2019年1月1日或之後)或國際會計準則第17號租賃(於2019年1月1日之前)計量租賃應收款項時使用的現金流量一致。

就財務擔保合同而言，由於根據擔保工具條款，本集團僅須於債務人違約時作出付款，預計損失準備為償還持有人所產生信貸損失的預計款項減本集團預計自持有人、債務人或任何其他方收取的任何金額。

若本集團於前一報告期間按終身預期信貸虧損之相同金額計量金融工具之損失撥備，但於本報告日期判定不再滿足終身預期信貸虧損之條件，則本集團於本報告日期按12個月的預期信貸虧損之相同金額計量損失撥備，惟使用簡化方法的資產除外。

本集團於損益中確認所有金融工具的減值收益或虧損，並透過損失準備賬項相應調整其賬面值。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 終止確認金融資產

僅當從資產收取現金流量之合約權利已到期，或金融資產已轉讓及本集團已將其於資產擁有權之絕大部份風險及回報轉移予另一實體，則本集團將終止確認金融資產。倘若本集團並無轉讓或保留擁有權之絕大部份風險及回報，並繼續控制已轉讓之資產，則本集團會確認其於資產的保留權益及可能需要支付的相關負債款項。倘若本集團保留已轉讓金融資產擁有權之絕大部份風險及回報，則本集團繼續確認金融資產並同時就已收取所得款項確認抵押借款。

終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面價值與已收及應收代價的差額計入損益。相反，終止確認本集團選擇在初始確認時按公允價值計入其他綜合收益的權益工具投資時，先前於按公允價值計入其他綜合收益的儲備內積累的累計收益或虧損不會重新分類至損益，而是轉撥至保留盈利。

#### 金融負債及股權工具

##### 分類為債務或股權

由集團實體發行之債務及股權工具根據所訂立合約安排之內容以及金融負債及股權工具之定義分類為金融負債或股權。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### 金融負債及股權工具(續)

###### 股權工具

股權工具為證明實體於扣除其所有負債後之剩餘資產權益之任何合約。集團實體發行之股權工具按所收取之所得款項扣減直接發行成本確認。

###### 金融負債

本集團的金融負債其後採用實際利率法以攤銷成本計量。

###### 實際利率法

實際利率法為計算於有關期間內金融負債之攤銷成本及分配利息開支之方法。實際利率乃按金融負債之估計年期或(如適用)較短期間，準確折現估計未來現金付款(包括所有構成實際利率組成部分之已付或已收費用及利率差價、交易成本及其他溢價或折讓)至金融負債的攤銷成本之利率。

###### 終止確認

金融負債於及僅於本集團之責任已解除、註銷或屆滿後方會取消確認。取消確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價的差額乃於損益中確認。

###### 現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物是指銀行及庫存現金、銀行及其他金融機構的活期存款以及短期而流動性極強的投資，而此等投資可以隨時轉換為已知金額的現金且沒有涉及重大價值變動的風險。現金及現金等價物也包括須按要求償還及構成本集團現金管理部分的銀行透支。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 財務擔保合約

財務擔保合約為一項要求發行人作出指定付款，以償還持有人因特定債務人無法按照債務工具之條款支付到期款項而由此產生之損失的合約。

集團實體發行的財務擔保合約初始按其公允價值計量及，倘並非指定為按公允價值計入損益且並非產生自金融資產的轉讓，則隨後按以下較高者計量：

- 根據國際財務報告準則第9號釐定的虧損準備的金額；及
- 初始確認的金額減(倘適用)擔保期內確認的累計攤銷。

#### 收入確認

收入按向客戶轉移所承諾貨品及服務的金額確認，而該金額反映實體預計可就向客戶提供有關貨品或服務換取的代價。具體而言，本集團引入確認收入之五個步驟：

第一步：識別與客戶訂立之合約

第二步：識別合約中的履約責任

第三步：釐定交易價

第四步：將交易價分配至合約中的履約責任

第五步：於(或當)本集團完成履約責任時確認收入。

本集團於(或當)履約責任獲履行(即某項特定履約責任下貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時)確認收入。

履約義務指某一個別貨品或服務(或一批貨品或服務)或一系列大致相同之個別貨品或服務。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### 收入確認(續)

倘符合以下其中一項標準，則控制權隨時間轉移，而收入則參照完全履行相關履約責任之進展情況而隨時間確認：

- 於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供之利益；
- 本集團之履約產生及提升一項資產，而該項資產於產生或提升時由客戶控制；或
- 本集團之履約並無產生讓本集團有替代用途之資產，且本集團對迄今已完成履約之付款具有可強制執行權利。

否則，收入於客戶獲得個別貨品或服務控制權之時間點確認。

收入根據與客戶合約中訂明的代價計量(不包括代表第三方收取的金額、折扣及銷售相關稅項)。

合約負債指本集團因已向客戶收取代價(或已到期收取代價)，而須向客戶轉讓貨品或服務之責任。

本集團與客戶於合約中的履約責任描述及於收入確認中採用的重大判斷如下：

##### (a) 售電及售熱

售電及售熱收入是指本集團向電網公司及供暖公司輸電及售熱時按議定價格收取的金額。

應收款項於電力輸送及售熱時確認，因為該時點正是付款到期前僅因時間流逝而令代價成為無條件之時。交易價格付款通常在產品控制權轉移至客戶之日起一個月內到期。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 收入確認(續)

##### (b) 售煤及其他貨品

與售煤及其他商品所得的收入在商品由客戶控制時確認，通常在商品現場提取時點、裝運離岸時點轉移，或交至約定交貨地點，由客戶接收後確認收入。

應收款項於產品交付時確認，因為該時點正是付款到期前僅因時間流逝而令代價成為無條件之時。交易價格付款通常在產品控制權轉移至客戶之日起一個月內到期。

#### 員工福利

##### i. 養老金及其他社會保險

本集團根據其經營所在省、市的地方條件及慣例向包括養老金及／或其他社會福利的設定提存計劃繳款。本集團及員工之供款乃按員工之基本薪金之若干百分比計算。計入損益之計劃成本是指本集團需向該等基金應付的供款。

##### ii. 離職福利

離職福利於本集團不可能撤銷提供該等福利時，以及其確認涉及支付離職福利之重組成本時(以較早者為準)確認。

##### iii. 短期福利

就短期僱員福利確認的負債乃按預期將就換取相關服務而支付的未貼現福利金額計量。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### 借款費用

可直接歸屬於購入、建造或生產的合資格資產(即需要經過相當長時間才能達到其預定可使用或可銷售狀態的資產)的借款費用，應當予以資本化，計入該資產的部分成本，直至該等資產已大致達到其預定可使用或可銷售狀態時為止。

如資金源於一般借款並用於取得一項合資格資產，符合資本化的借款費用金額是按適用於該資產之費用的資本化率釐定。資本化率是按本集團在有關期間未償還借款所適用之加權平均借款費用，惟不包括取得一項合資格資產的專門借款。自2019年1月1日起，於有關資產已可作擬定用途或銷售後仍未償還的任何特定借款計入一般借款組合，以計算一般借款的資本化率。

所有其他借款費用於其產生期間於損益內確認。

##### 政府補助

政府補助在能合理保證本集團能夠滿足其所附條件且能夠收到該補助時予以確認。

與收入相關的政府補助遞延入賬，並按擬補償之成本發生的期間計入損益。

用於補償本集團已發生的費用或損失或提供即時財務支持(並無日後相關成本)而應收的政府補助，在其成為應收的期間計入損益。

與購建資產相關的政府補助，確認為遞延收入，並按相關資產的可使用年限以直線法計入「其他利得，淨值」中的損益。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 稅項

所得稅是指當期稅項及遞延稅項之總和。

當期稅項負債乃按本年應納稅所得額計算。應納稅所得額與於損益確認的已於合併損益表呈報的稅前利潤不同是由於應納稅所得額不包括其他年度應納稅或可抵扣收入或開支的項目，且不包括無須納稅或不抵扣稅的項目。本集團的當期稅項負債乃按報告期結束時已執行的或實質上已執行的稅率計算。

遞延稅項是按資產及負債的賬面價值與用於計算應納稅所得額的相應計稅基準之間的差異在合併財務報表中確認。遞延稅項負債一般會為所有應納稅暫時性差異予以確認，而遞延稅項資產於可抵扣暫時性差異、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免可用作抵扣可能出現之應納稅所得額時予以確認。若於一項交易中，因商譽或其他資產及負債的初始確認(企業合併時除外)而產生的暫時性差異既不影響應納稅所得額也不影響會計利潤，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債就投資於子公司、聯營公司及共同安排的權益產生之暫時性差異予以確認，但假若本集團可以控制暫時性差異之轉回時間，而暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回除外。

於各報告期結束時，對遞延稅項資產的賬面價值進行覆核，並於很可能無法獲得足夠的應納稅所得額以轉回全部或部分該資產時減記。

遞延稅項按預期清償該負債或收回該資產期間的適用稅率計量，以於報告期結束時已執行的或實質上已執行的稅率為基礎。遞延稅項乃計入損益，除當其相關項目已計入其他綜合收益或直接計入權益外；在此情況下，遞延稅項也會計入其他綜合收益或直接計入權益。

遞延稅項資產及負債的計量反映跟隨本集團預期於報告期結束時收回或清償資產及負債賬面值的方式的稅務影響。

就本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易計量遞延稅項而言，本集團首先釐定使用權資產或租賃負債是否應佔稅項扣減。

就稅項扣減歸屬於租賃負債之租賃交易而言，本集團會對使用權資產及租賃負債單獨應用國際會計準則第12號所得稅之規定。由於應用初步確認豁免，有關使用權資產及租賃負債之暫時性差異並未於初步確認時及於租期內確認。

## 4. 主要會計政策(續)

### 稅項(續)

當期及遞延稅項於損益內確認，惟倘彼等與於其他綜合收益確認或直接於權益確認的項目有關(在該情況下，當期及遞延稅項亦分別於其他綜合收益確認或直接於權益確認)則除外。倘業務合併的初始會計產生當期稅項或遞延稅項，則稅務影響計入業務合併的會計處理當中。

遞延稅項資產及負債於當期稅項資產可依法定權利抵銷當期稅項負債，同時，該等稅項資產及負債與源自同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關時予以抵銷：(i)相同應課稅實體；或(ii)不同應課稅實體，計劃在預期有重大金額的遞延稅項負債或資產須予清償或收回的每個未來期間，按淨額基準結清當期稅項負債及資產，或同時變現當期資產及結清負債。

### 非金融資產減值

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

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

現金產出單元減值虧損先分配至其商譽，再按比例分配到現金產出單元的其他資產。扣減後的資產賬面值不得低於該資產的公允價值減去出售成本(如可計量)、其使用價值(如可確定)及零三者中的最高值。其他情況下會分配至資產的減值虧損金額按比例分配至單位內的其他資產。倘資產之賬面值超逾其可收回金額，則減值虧損於損益內確認。如減值虧損隨後撥回，該資產(或現金產生單位)的賬面金額則增至其經修訂的估計可收回金額，惟增加的賬面金額不得超過倘於過往年度並無就該資產(或現金產生單位)確認減值虧損而本應釐定的賬面金額。撥回的減值虧損即時於損益確認。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 預計負債及或有負債

當本集團因過去的事項而形成現時的法定或推定義務，履行該義務很可能導致經濟利益流出及該義務的金額能夠可靠地計量，則為不確定時間或金額的負債確認為預計負債。貨幣時間價值影響重大的，預計負債應當以預期履行該義務所需支出的現值列示。

當導致經濟利益流出的可能性較低，或該義務的金額不能夠可靠地計量，則將該義務披露為一項或有負債，除非極小可能導致經濟利益流出。當可能發生的義務須視乎某個或多個未來事項是否發生才能確定是否存在，也會披露為或有負債，除非極小可能導致經濟利益流出。

#### 報告期後事項

可提供有關本集團於報告期結束時狀況之額外信息或顯示持續經營假設並不適宜之報告期後事項乃調整事項，及於合併財務報表中反映。非屬調整事項之報告期後事項如為重要者，在合併財務報表附註中披露。

### 5. 重要判斷及估計不確定性的主要來源

於應用附註4所述之本集團會計政策時，本公司董事須就合併財務報表所呈報的資產、負債、收益及開支金額以及有關披露作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃根據過往經驗及其他被認為屬相關之因素作出。實際結果可能與該等估計有異。

本集團會持續審閱該等估計及相關假設。倘會計估計之修訂僅影響修訂估計之期間，則有關估計修訂將於作出修訂之期間確認，或倘修訂對本期及未來期間均會構成影響，則會於作出修訂之期間及未來期間確認。

#### 應用會計政策時的重大判斷

以下為本公司董事於應用本集團會計政策過程中作出及對於合併財務報表確認之金額有最重大影響的主要判斷。

## 5. 重要判斷及估計不確定性的主要來源(續)

### 應用會計政策時的重大判斷(續)

#### 持續經營基礎

此等合併財務報表乃按持續經營基礎編製，其有效性乃取決於可從不同管道取得資金使本集團得以持續經營及履行其到期的債務。詳情已於合併財務報表附註2闡釋。

#### 新建電廠的獲批

本集團的部分電廠建設項目尚未取得國家發展和改革委員會(「發改委」)的相關政府核准。發改委對該等項目的最終核准是本公司董事們的一項重要估計和判斷。該項估計和判斷是基於已取得的初步審批和他們對項目的理解。基於歷史經驗，本公司董事們相信本集團將會取得發改委對該等電廠建設項目的最終批准。與該項估計和判斷的偏離將可能需要對物業、廠房及設備的賬面價值進行重大調整。

### 估計不確定性的主要來源

對具有導致下個財政年度內資產及負債之賬面價值作出重大調整的重大風險有關未來的主要假設，以及於報告期結束時進行估計不確定性的其他主要來源在下文論述。

#### 物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備的預計使用年限、殘值和相關折舊費用由本集團決定。這項估計是基於在發電機組運行過程中產生的預計損耗。損耗情況會隨機組的技術更改產生重大變化。當使用年限及殘值與原先估計的可使用年限及殘值不同時，本集團會對折舊費用進行相應的調整，或將已報廢之技術過時或非策略資產註銷或減記。

物業、廠房及設備的賬面價值於2019年12月31日為人民幣211,471,481,000元(2018年：人民幣217,426,346,000元)。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 5. 重要判斷及估計不確定性的主要來源(續)

#### 估計不確定性的主要來源(續)

##### 物業、廠房及設備減值

本集團根據合併財務報表附註4所述的會計政策每年對物業、廠房及設備是否遭受任何減值進行測試。當物業、廠房及設備的賬面價值超出其根據其使用價值與公允價值減出售成本之較高者計算確定的可收回金額時，確認為減值虧損。有關減值評估的進一步詳情載於附註18。此類計算要求使用估計及判斷(附註18)。

本年度，於損益內確認減值虧損人民幣1,539,077,000元(2018年：人民幣426,368,000元)。

##### 無形資產減值(包括商譽)

在各報告期結束時，本集團對無形資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。如有任何減值跡象存在，應當估計該資產的可收回金額，以確定減值虧損的程度。對於商譽，本集團除每年要求進行的減值評估外，當其存在減值虧損跡象時，也進行減值評估。

可收回金額是指公允價值減出售成本與使用價值兩者之間的較高者。使用價值計算要求本集團估計預期產生自獲分配商譽及其他無形資產之現金產出單元的未來現金流量及合適的折現率以計算現值。

現金流量折現法的重要假設包括預計生產能力、售價、相關經營成本以及折現率。該等重要假設是根據合理和合適的分析預測。假設的變動可能影響減值評估及現金產出單元之可收回金額。

於2019年12月31日，商譽的賬面價值為人民幣795,525,000元(2018年：人民幣899,886,000元)。減值虧損人民幣104,361,000元(2018年：人民幣54,232,000元)已於年內在損益內確認。並無就其他無形資產人民幣1,155,138,000元(2018年：人民幣1,144,977,000元)確認減值虧損。減值評估的詳情載列於合併財務報表附註20。

## 5. 重要判斷及估計不確定性的主要來源(續)

### 估計不確定性的主要來源(續)

#### 遞延稅項資產

對遞延稅項資產的估計需要預計在未來實現的應納稅所得額及其得以實現的年份所適用的所得稅率。未來所得稅率的變動及時間會對所得稅費用或抵免產生影響，從而影響遞延稅項餘額。遞延稅項資產的實現取決於本集團實現充足未來應納稅所得額的能力。而未來盈利能力與估計的偏離將可能需要對遞延稅項資產賬面價值進行重大調整，其將於撥回期內於損益確認。

於2019年12月31日，遞延稅項資產的賬面價值為人民幣4,059,693,000元(2018年：人民幣4,088,785,000元)。

#### 存貨跌價準備

本集團對可變現淨值高於成本及陳舊和滯銷的存貨，計提存貨跌價準備。鑒定存貨跌價準備要求管理層取得確鑿證據，並且考慮持有存貨的目的、報告期後事項的影響等因素的基礎上作出判斷和估計。未來實際的結果與原先估計的差異將在估計被改變的期間影響當期存貨的賬面價值及存貨跌價準備的計提或轉回。

於2019年12月31日，存貨的賬面價值為人民幣4,062,916,000元(2018年：人民幣4,639,385,000元)，其中於截至2019年12月31日止年度已於損益內確認存貨跌價準備人民幣9,428,000元(2018年：人民幣4,786,000元)及存貨撥回約人民幣10,391,000元(2018年：人民幣313,764,000元)。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 5. 重要判斷及估計不確定性的主要來源(續)

#### 估計不確定性的主要來源(續)

##### 應收賬項及應收票據準備

本集團就應收賬項及應收票據確認全期預期信貸虧損，乃基於本集團的歷史信貸虧損經驗，並根據債務人特定因素、一般經濟狀況及對當前及報告日期的條件預測的評估進行調整。基於預期信貸虧損模式的減值虧損金額乃根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期將收取的所有現金流量的差額計量，並按初步確認時釐定的實際利率貼現。倘未來現金流量少於預期，或因事實及情況變動而需下調，則可能產生重大減值虧損。

於2019年12月31日，應收賬項及應收票據的賬面價值為人民幣15,895,914,000元(2018年：人民幣13,773,055,000元)，已扣除虧損準備人民幣855,731,000元(2018年：人民幣906,948,000元)。截至2019年12月31日止年度，於損益確認應收賬項及應收票據減值虧損人民幣31,576,000元(2018年：人民幣9,592,000元)及減值虧損撥回約人民幣82,793,000元(2018年：人民幣63,000元)。

##### 所得稅

本集團需在多個地區繳納所得稅。在計提所得稅時需要作出重大估計。在正常的經營活動、資產整體轉讓以及公司重組業務中，很多交易和計算的最終稅項處理都不能確定。如果這些事項的最終稅項結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將影響作出有關處理期間之所得稅及遞延稅項計提。

截至2019年12月31日止年度，所得稅開支人民幣1,721,486,000元(2018年：人民幣1,378,178,000元)於損益扣除。

## 6. 金融風險管理及資本風險管理

### 資本風險管理

本集團管理資本的目標乃為保障本集團持續經營的能力，以為股東帶來回報及為其他利益相關人帶來利益，並維持最佳的資本架構以減少資金成本。

為維持或調整資本架構，本集團或會調整支付予股東的股利數額、向股東的發還資本、發行新債務或權益工具或出售資產以減低債務。

本集團的資本架構僅包括本公司擁有人應佔權益(包括股本及儲備)。

本集團的資本架構包含債務，包括短期債券、短期借款、長期借款、長期債券，扣減現金及現金等價物以及本公司擁有人應佔權益。本集團管理層定期檢討資本架構。作為此檢討的一部分，管理層會考慮資本成本及與各類資本相關的風險。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
短期借款	34,854,678	24,771,641
短期債券	–	11,000,000
長期借款	113,821,409	121,808,931
長期債券	8,973,801	16,162,586
	157,649,888	173,743,158
減：現金及現金等價物及限制存款	(8,136,055)	(11,541,749)
淨負債	149,513,833	162,201,409
本公司擁有人應佔權益	42,191,380	45,475,062
負債權益比率	3.54	3.57

### 財務風險管理

本集團從事的經營活動面對的各種金融風險，包括外幣匯兌風險、價格風險、信用風險、流動性風險及利率風險。本集團的總體風險管理程序關注於金融市場的不可預期性，同時爭取將其可能對本集團財務表現的潛在不利影響最小化。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 6. 金融風險管理及資本風險管理(續)

#### 市場風險

##### 貨幣風險

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

##### 其他價格風險

本集團就權益工具面臨其他價格風險。本公司董事認為本集團對該等工具面臨的其他價格風險甚微。因此，並無呈列其他價格風險敏感度分析。

#### 信用風險

於2019年12月31日，因交易對方未能履行責任而會為本集團帶來財務損失之本集團最大信用風險，乃來自合併財務狀況表所列各項已確認金融資產的賬面值以及附註44中披露的本集團提供的財務擔保金額。本集團的信用風險主要歸屬於其銀行存款及應收賬款及應收票據。

本集團將其大部分銀行存款存放於中國的幾家大型國有銀行。由於這些國有銀行擁有國家的大力支持以及於該關聯非銀行金融機構擁有董事議席，董事們認為該等資產不存在重大的信用風險。

對於電力銷售及供熱產生的應收賬項，本集團的大多數電廠均將電力銷售及供熱給電廠所在省或地區的單一客戶(電網公司或供暖公司)。本集團該等電廠與各電網公司定期溝通，並且確信違約風險為低，故並無於合併財務報表中作出信貸虧損準備。對於煤炭銷售產生的應收賬項，本集團基於財務狀況、歷史經驗及其他因素來評估客戶的信用質量。本集團也向其收取預收款項。通過對客戶定期信用評估，本集團確信足夠的壞賬準備已計提並反映在合併財務報表中。減值評估載於附註27。

## 6. 金融風險管理及資本風險管理(續)

### 信用風險(續)

於2019年12月31日，應收賬項及應收票據前五名債務人欠款金額合計約人民幣6,216,499,000元(2018年：人民幣4,782,750,000元)，佔應收賬項及應收票據合計的37.3%(2018年：32.58%)。除應收賬項及應收票據外，本集團並無重大集中之信用風險。

就其他應收款項而言，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗定期就可收回性作出集體評估及個別評估。於2019年12月31日，本集團對信貸減值的其他應收款項作出累計全期虧損準備人民幣1,970,091,000元(2018年：人民幣1,533,649,000元)。

就財務擔保合約而言，本集團已就貸款融資撥備財務擔保約人民幣6,496,414,000元(2018年：人民幣14,956,501,000元)。本集團已進行減值評估，並認為初始確認時的財務擔保合約的公允價值及於2019年12月31日的準備金額並不重大。財務擔保合約詳情載於附註44。

### 流動性風險

審慎的流動資金風險管理是指維持充足的現金及現金等價物，通過已承諾信貸融資的足夠額度備有資金，和有能力的結算市場持倉。由於相關業務的變動性質，本集團通過已承諾信貸額度維持資金的靈活性。

本集團的流動性狀況由本公司的管理層密切監控。本公司董事認為，本集團將能夠履行其於可見將來到期的財務責任。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 6. 金融風險管理及資本風險管理(續)

#### 流動性風險(續)

下表詳列本集團金融負債剩餘合約到期情況。就非衍生金融負債而言，下表乃根據本集團可能須付款的最早日  
期金融負債的未貼現現金流量而得出。下表包含利息及本金現金流量。

	少於1年 或按要求 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元
<b>於2019年12月31日</b>						
長期借款(包括流動部分)	18,639,915	21,921,288	50,004,072	88,710,763	179,276,038	113,821,409
長期債券(包括流動部分)	460,500	3,347,043	6,594,110	-	10,401,653	8,973,801
其他非流動負債	3,639,568	2,897,633	4,170,247	1,501,940	12,209,388	11,096,825
應付賬款及預提費用	23,529,082	-	-	-	23,529,082	23,529,082
應付代價	169,216	-	-	-	169,216	169,216
應付股利	1,497,360	-	-	-	1,497,360	1,497,360
短期借款	36,265,088	-	-	-	36,265,088	34,854,678
	<b>84,200,729</b>	<b>28,165,964</b>	<b>60,768,429</b>	<b>90,212,703</b>	<b>263,347,825</b>	<b>193,942,371</b>
租賃負債	219,203	327,869	502,505	107,176	1,156,753	906,777
已發出的財務擔保—最高擔保金額 (附註)	6,496,414	-	-	-	6,496,414	-
<b>於2018年12月31日</b>						
長期借款(包括流動部分)	22,198,913	24,098,251	47,763,599	61,587,780	155,648,543	121,808,931
長期債券(包括流動部分)	669,620	7,301,396	4,981,736	5,013,557	17,966,309	16,162,586
應付融資租賃款	3,131,142	2,602,177	5,047,926	890,137	11,671,382	10,207,028
其他非流動負債(不包括應付融資 租賃款)	135,676	-	-	-	135,676	135,676
應付賬款及預提費用	26,021,443	-	-	-	26,021,443	26,021,443
應付代價	191,216	-	-	-	191,216	191,216
應付股利	1,725,614	-	-	-	1,725,614	1,725,614
短期借款	25,790,672	-	-	-	25,790,672	24,771,641
短期債券	11,282,832	-	-	-	11,282,832	11,000,000
	<b>91,147,128</b>	<b>34,001,824</b>	<b>57,793,261</b>	<b>67,491,474</b>	<b>250,433,687</b>	<b>212,024,135</b>
已發出的財務擔保—最高擔保金額 (附註)	14,956,501	-	-	-	14,956,501	-

附註：該呈列金額為本集團根據安排就全數擔保金額可被要求償還的最高金額。

## 6. 金融風險管理及資本風險管理(續)

### 利率風險

除銀行存款外，本集團沒有重大的計息資產，所以本集團的經營現金流量基本不受市場利率變化的影響。

大部分的銀行存款存放在中國的活期和定期銀行賬戶中。利率由中國人民銀行規定，本集團定期密切關注該等利率的波動。由於該等存款平均利率相對較低，董事們認為本集團持有的此類資產於2019年及2018年12月31日並未面臨重大的利率風險。

本集團的利率風險主要源於其借款。部分借款利息乃根據當時現行市場利率之浮動利率計算，使本集團面臨著現金流量利率風險。本集團動態地分析利率風險。多種可能的方案會被同時予以考慮，涉及對現有融資的再融資、展期或其他融資渠道。

### 敏感度分析

下文敏感度分析根據報告期末非衍生工具所面對的利率風險釐定。有關分析乃假設於各報告期末尚未行使的金融工具於整個年度內並未獲行使而作出。向主要管理人員內部匯報利率風險時，乃假定利率上升或下跌基本點計算，此為管理層對利率合理可能變動的評估。

於2019年12月31日，在所有其他參數不變的情況下，如果人民幣和美元(「美元」)借款利率分別降低50個基本點(2018年：50個基本點)，本年合併稅後利潤將會分別增加人民幣590,561,000元(2018年：人民幣384,722,000元)及人民幣2,545,000元(2018年：人民幣888,000元)，主要是由於借款利息費用減少所致。在所有其他參數不變的情況下，如果人民幣和美元借款利率分別提高50個基本點(2018年：50個基本點)，本年合併稅後利潤將會分別減少人民幣590,561,000元(2018年：人民幣384,722,000元)及人民幣2,545,000元(2018年：人民幣888,000元)，主要是由於借款利息費用增加所致。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 6. 金融風險管理及資本風險管理(續)

#### 金融工具的類別

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>金融資產：</b>		
以攤銷成本計量的金融資產	25,929,773	26,995,658
按公允價值計入損益的金融工具	4,203,692	4,311,248
按公允價值計入其他綜合收益的權益工具	1,096,638	1,111,779
<b>金融負債：</b>		
以攤銷成本計量的金融負債	193,942,371	210,298,521

#### 公允價值

於合併財務狀況表反映之本集團以攤銷成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值大致相同。

### 7. 公允價值計量

公允價值是在計量日的有序交易中，市場參與者之間出售一項資產所能收到或轉移一項負債將會支付的價格。以下公允價值計量披露乃採用一個三個層級的公允價值架構，此架構把估值技術所用輸入數據分為三個估價層級用於量度公允價值：

第一級輸入數據：本集團可於計量日期獲取之同類資產或負債於活躍市場的(未經調整)報價。

第二級輸入數據：資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據(計入第一級的報價除外)。

第三級輸入數據：資產或負債的不可觀察輸入數據。

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任何三個層級的轉入或轉出。

## 7. 公允價值計量(續)

於2019年12月31日按公允價值層級之披露：

金融資產	於以下日期的公允價值		公允價值 層級	估值技術與 關鍵輸入數據	重要的不可觀測 輸入數據
	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元			
—按公允價值 計入損益的 金融工具	4,203,692	4,311,248	第三級	市場比較法	因缺乏市場銷售性 之折讓50%至 65%
—按公允價值 計入其他綜 合收益的權 益工具	171,098	176,315	第一級	活躍市場的買入價	不適用
	925,540	935,464	第三級	市場比較法	因缺乏市場銷售性 之折讓50%至 65%

截至2019年及2018年12月31日止年度的第三級公允價值計量對賬：

	按公允價值計入 損益的金融工具 人民幣千元	按公允價值計 入其他綜合收益的 權益工具 人民幣千元
於2018年1月1日	4,028,880	989,614
購買	40,221	92,626
於損益確認的公允價值變動	242,147	—
於其他綜合收益確認的公允價值變動	—	(146,776)
於2018年12月31日及2019年1月1日	4,311,248	935,464
購買	—	112,283
出售	(53,490)	—
於損益確認的公允價值變動	(54,066)	—
於其他綜合收益確認的公允價值變動	—	(122,207)
於2019年12月31日	4,203,692	925,540

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 8. 經營收入

本集團的經營收入來自國際財務報告準則第15號範圍內的客戶合同。收入於時間點確認。本集團本年度經營收入分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
售電及售熱	88,442,906	87,442,681
售煤	3,222,207	2,300,638
其他	3,787,942	3,646,306
總計	95,453,055	93,389,625

### 9. 其他利得，淨值

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
按公允價值計入損益的金融工具公允價值變動(虧損)收益	(54,066)	242,147
遞延收入攤銷	467,595	546,809
出售非流動資產的收益	154,586	231
子公司終止綜合入賬之虧損	(222,778)	–
其他	73,681	32,996
總計	419,018	822,183

## 10. 分部資料

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。高管層基於該等報告確定經營板塊。

高管層基於產品種類因素的考慮，將本集團業務分為發電及售熱和煤炭板塊。其他經營業務主要為鋁冶煉產品等包含於「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。

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作為內部交易抵銷。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。

1. 發電及售熱板塊 – 通過子公司營運發電廠，發電及售熱並向外部電網公司銷售，並透過合營公司及聯營公司投資發電廠；
2. 煤炭板塊 – 從事煤炭產品的開採和銷售；及
3. 其他板塊 – 從事鋁冶煉及其他產品銷售等。

「其他板塊」包含一些不重大企業，而這些單位個別並未符合量化標準以釐定可呈報分部。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 10. 分部資料(續)

本集團按可呈報及經營分部劃分之收入及業績分析如下：

#### 分部收入及業績

截至2019年12月31日止年度

	發電及 售熱板塊 人民幣千元	煤炭板塊 人民幣千元	其他板塊 人民幣千元	板塊合計 人民幣千元
對外銷售收入	88,442,906	3,222,207	3,787,942	95,453,055
板塊間收入	1,402,246	7,627,034	128,377	9,157,657
	89,845,152	10,849,241	3,916,319	104,610,712
板塊利潤／(虧損)	5,261,968	876,315	(1,450,289)	4,687,994

截至2018年12月31日止年度

	發電及 售熱板塊 人民幣千元	煤炭板塊 人民幣千元	其他板塊 人民幣千元	板塊合計 人民幣千元
對外銷售收入	87,442,681	2,300,638	3,646,306	93,389,625
板塊間收入	883,134	12,189,550	232,646	13,305,330
	88,325,815	14,490,188	3,878,952	106,694,955
板塊利潤／(虧損)	4,458,692	359,757	(650,183)	4,168,266

板塊損益不包括所得稅費。此為向本集團主要經營決策者報告以作資源分配及表現評估的措施。

## 10. 分部資料(續)

### 分部資產及負債

本集團按可呈報及經營分部劃分的資產及負債分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>分部資產</b>		
發電及售熱板塊	270,635,319	275,103,280
煤炭板塊	5,139,742	5,847,132
其他板塊	6,345,267	6,965,976
<b>分部資產</b>	<b>282,120,328</b>	<b>287,916,388</b>
<b>分部負債</b>		
發電及售熱板塊	189,261,672	207,513,497
煤炭板塊	3,571,155	4,505,365
其他板塊	7,534,721	5,720,987
<b>分部負債</b>	<b>200,367,548</b>	<b>217,739,849</b>

有關可報告板塊損益、資產、負債及其他重要項目的調節：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
可報告板塊損益合計	4,687,994	4,168,266
國際財務報告準則調整	(69,385)	(2,469)
<b>合併稅前利潤</b>	<b>4,618,609</b>	<b>4,165,797</b>

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 10. 分部資料(續)

#### 分部資產及負債(續)

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>資產</b>		
可報告板塊資產合計	282,120,328	287,916,388
國際財務報告準則調整	294,845	333,938
合併資產合計	282,415,173	288,250,326
<b>負債</b>		
可報告板塊負債合計	200,367,548	217,739,849
國際財務報告準則調整	18,673	20,656
合併負債合計	200,386,221	217,760,505

## 10. 分部資料(續)

## 其他分部資料

截至2019年12月31日止年度

	發電及 售熱板塊 人民幣千元	煤炭板塊 人民幣千元	其他板塊 人民幣千元	合計 人民幣千元
計入分部業績或分部資產計量之金額：				
添置非流動資產*	12,146,267	230,675	284,779	12,661,721
折舊及攤銷	13,464,386	13,320	551,235	14,028,941
非流動資產減值*	356,847	–	1,287,457	1,644,304
應佔聯營公司及合營公司利潤／ (虧損)	1,046,735	624,647	(114,006)	1,557,376
於聯營公司的權益	6,473,119	4,018,500	6,374,388	16,866,007
於合營公司的權益	–	428,886	244,379	673,265
利息開支	6,544,108	48,138	622,637	7,214,883
存貨跌價準備	–	–	9,428	9,428
存貨撇減撥回	(10,054)	–	(337)	(10,391)
定期向主要經營決策者提供但並無 計入分部業績計量之金額：				
所得稅費	1,627,852	53,259	40,375	1,721,486

\* 非流動資產不包括金融資產及遞延稅項資產。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 10. 分部資料(續)

#### 其他分部資料(續)

截至2018年12月31日止年度

	發電及 售熱板塊 人民幣千元	煤炭板塊 人民幣千元	其他板塊 人民幣千元	合計 人民幣千元
計入分部業績或分部資產計量之金額：				
添置非流動資產*	15,851,159	336,913	401,741	16,589,813
折舊及攤銷	13,383,191	189,622	361,268	13,934,081
非流動資產減值*	461,600	6,540	12,460	480,600
應佔聯營公司及合營公司 利潤	658,896	442,415	256,154	1,357,465
於聯營公司的權益	7,447,143	3,400,635	5,184,416	16,032,194
於合營公司的權益	–	674,788	15,571	690,359
利息開支	7,435,071	119,136	92,821	7,647,028
存貨跌價準備	–	4,786	–	4,786
存貨撇減撥回	–	(313,764)	–	(313,764)
定期向主要經營決策者提供但並無 計入分部業績計量之金額：				
所得稅費	1,367,998	(21,753)	31,933	1,378,178

\* 非流動資產不包括金融資產及遞延稅項資產。

## 10. 分部資料(續)

### 地域性信息

由於本集團截至2019年及2018年12月31日止年度90%以上的收入及於2019年及2018年12月31日彼等之客戶及非流動資產大部分位於中國，故並未呈報地域性信息。

### 主要客戶資料

相應年度來自客戶的收入佔本集團總收入逾10%者如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
客戶A <sup>1</sup>	13,097,365	不適用*

<sup>1</sup> 售電收入

\* 相應收入佔比並未超過本集團總收入的10%。

## 11. 財務費用

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
借款利息費用合計	8,066,691	8,398,801
減：於物業、廠房及設備資本化的金額	(938,185)	(866,732)
匯兌虧損，淨值	7,128,506	7,532,069
其他	15,558	80,495
	70,819	34,464
	7,214,883	7,647,028

截至2019年及2018年12月31日止年度，所借資金加權平均資本化年利率通常介乎4.41%至4.75%至合資格資產開支。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 12. 所得稅費用

所得稅已於損益確認如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
當期稅項－中國企業所得稅(「企業所得稅」):		
本年計提	1,679,421	1,410,022
以前年度計提不足(多計提)	21,358	(94,874)
遞延稅項(附註37)	1,700,779	1,315,148
	20,707	63,030
	1,721,486	1,378,178

中國企業所得稅指對中國大陸產生的估計應課稅利潤徵收的稅項。一般而言，本集團於中國大陸經營的子公司須按中國企業所得稅率25%納稅，惟享有優惠稅率的若干子公司除外。

所得稅費用及稅前利潤乘中國企業所得稅率的總和之對賬如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
稅前利潤	4,618,609	4,165,797
按中國企業所得稅率25%(2018年：25%)計算之稅款	1,154,652	1,041,449
毋須課稅收入之稅務影響	(561,603)	(341,448)
不可扣除費用之稅務影響	615,113	14,686
使用以前年度未確認稅務虧損之稅務影響	(31,810)	(20,253)
未確認稅項虧損之稅務影響	570,853	772,817
未確認暫時性差異之稅務影響	63,619	113,807
稅務優惠之稅務影響	(173,858)	(266,621)
其他	84,520	63,741
所得稅費用	1,721,486	1,378,178

## 13. 年內利潤

本集團的年內利潤乃扣除／(計入)下列各項後列示：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
員工成本(不包括董事及監事薪酬)		
— 工資及福利費	6,153,723	4,875,316
— 退休福利及其他福利	1,322,826	832,154
員工成本合計	7,476,549	5,707,470
核數師酬金	13,420	13,000
應收賬項準備，扣除撥回	(51,217)	9,529
其他應收款項準備，扣除撥回	436,442	96,128
存貨跌價準備(包含於經營成本)	9,428	4,786
存貨成本	47,229,574	48,997,302
存貨跌價準備撥回(包含於經營成本)	(10,391)	(313,764)
按公允價值計入損益的金融工具股利收入	(193,470)	(144,397)
按公允價值計入其他綜合收益的金融工具股利收入	(25,603)	(16,515)
權益投資的股利收入合計(包含於投資收益)	(219,073)	(160,912)
物業、廠房及設備減值(包含於經營成本)	1,539,077	426,368
商譽減值(包含於經營成本)	104,361	54,232
投資性房地產所產生之租金收入	(32,640)	(32,996)
辦公室物業的經營租賃租金(附註)	不適用	80,779
物業、廠房及設備撇銷(包含於經營成本)	1,334,729	472,907
使用權資產折舊	211,554	—
物業、廠房及設備折舊	13,744,761	13,775,115
投資性房地產折舊	27,159	29,963
非流動資產折舊合計	13,983,474	13,805,078
土地使用權攤銷	—	86,635
無形資產攤銷	45,467	42,368
非流動資產攤銷合計	45,467	129,003

附註：截至2018年12月31日止年度，就物業的經營租賃付款指根據國際會計準則第17號作出及入賬的付款。有關截至2019年12月31日止期間所作出租賃付款的詳情載於附註39。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 14. 董事及監事的利益及權益

#### (a) 董事薪酬

各董事及監事的薪酬如下：

董事姓名	有關作為本公司或其子公司的董事及監事已付或應收薪酬						合計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	基本 工資及補貼 人民幣千元	獎金 人民幣千元	小計 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	其他福利 人民幣千元	
陳飛虎(i)	-	-	-	-	-	-	-
王森(i)	-	-	-	-	-	-	-
陳進行(ii)	-	-	-	-	-	-	-
王欣	-	353	427	780	69	127	976
梁永磐	-	313	496	809	46	127	982
應學軍	-	290	358	648	47	127	822
曹欣	-	-	-	-	-	-	-
趙獻國	-	-	-	-	-	-	-
馮根福	111	-	-	-	-	-	111
羅仲偉	111	-	-	-	-	-	111
劉煥松	111	-	-	-	-	-	111
姜付秀	111	-	-	-	-	-	111
朱紹文	-	-	-	-	-	-	-
劉傳東(ii)	-	-	-	-	-	-	-
劉古臻	111	-	-	-	-	-	111
張平(ii)	-	-	-	-	-	-	-
金生祥(ii)	-	-	-	-	-	-	-
	555	956	1,281	2,237	162	381	3,335

14. 董事及監事的利益及權益(續)

(a) 董事薪酬(續)

各董事及監事的薪酬如下:(續)

監事姓名	有關作為本公司或其子公司的董事及監事已付或應收薪酬						
	基本		獎金	小計	退休福利	其他福利	合計
	袍金	工資及補貼					
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
張曉旭	-	-	-	-	-	-	-
王琪瑛(iii)	-	95	-	95	12	42	149
姜進明(iii)	-	300	180	480	60	127	667
常征(iii)	-	48	-	48	6	21	75
余美萍	-	150	358	508	33	64	605
郭紅	-	242	439	681	36	126	843
白福貴(iii)	-	243	440	683	42	126	851
趙建軍(iii)	-	201	446	647	31	106	784
宋波(iii)	-	255	182	437	35	123	595
劉根樂(iii)	-	557	-	557	32	127	716
劉全成	-	-	-	-	-	-	-
	-	2,091	2,045	4,136	287	862	5,285
2019年合計	555	3,047	3,326	6,373	449	1,243	8,620

附註：

- (i) 於2019年3月28日獲委任
- (ii) 於2019年3月28日辭任
- (iii) 於2019年6月26日獲委任

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 14. 董事及監事的利益及權益(續)

#### (a) 董事薪酬(續)

各董事及監事的薪酬如下:(續)

董事姓名	有關作為本公司或其子公司的董事及監事已付或應收薪酬						合計 人民幣千元
	基本			小計 人民幣千元	退休福利 人民幣千元	其他福利 人民幣千元	
	袍金 人民幣千元	工資及補貼 人民幣千元	獎金 人民幣千元				
王欣	-	354	421	775	71	126	972
梁永磐	-	-	-	-	-	-	-
應學軍	-	301	361	662	59	126	847
劉海峽(i)	-	-	-	-	-	-	-
關天罡(i)	-	-	-	-	-	-	-
陳進行	-	-	-	-	-	-	-
曹欣	-	-	-	-	-	-	-
趙獻國	-	-	-	-	-	-	-
馮根福	137	-	-	-	-	-	137
羅仲偉	137	-	-	-	-	-	137
劉焜松	137	-	-	-	-	-	137
姜付秀	137	-	-	-	-	-	137
朱紹文	-	-	-	-	-	-	-
劉傳東	-	-	-	-	-	-	-
劉吉臻	63	-	-	-	-	-	63
張平(ii)	-	-	-	-	-	-	-
金生祥(ii)	-	-	-	-	-	-	-
	611	655	782	1,437	130	252	2,430

## 14. 董事及監事的利益及權益(續)

### (a) 董事薪酬(續)

各董事及監事的薪酬如下:(續)

監事姓名	有關作為本公司或其子公司的董事及監事已付或應收薪酬						
	基本			小計	退休福利	其他福利	合計
	袍金	工資及補貼	獎金				
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
張曉旭	-	-	-	-	-	-	-
余美萍	-	300	349	649	60	126	835
郭紅	-	352	-	352	31	125	508
劉全成	-	-	-	-	-	-	-
	-	652	349	1,001	91	251	1,343
2018年合計	611	1,307	1,131	2,438	221	503	3,773

附註：

- (i) 於2018年3月16日辭任
- (ii) 於2018年3月16日獲委任

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 14. 董事及監事的利益及權益(續)

#### (a) 董事薪酬(續)

本年度無任何董事或監事放棄任何薪酬(2018年：無)。

#### (b) 董事及監事的離職及其他福利

本年度，本集團並無向任何董事或監事支付任何薪酬，作為加入本集團或於加入本集團時之獎勵或作為離職賠償。

#### (c) 董事在交易、安排或合同中的重大利益

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

### 15. 員工薪酬

#### (a) 退休福利計劃

如中國規則和法規所規定，本集團向中國當地社會保障局管理的退休基金計劃作出供款。本集團就其僱員的基本薪金若干百分比向退休計劃作出供款，作為福利的資金。

本集團已為其香港僱員安排強積金計劃。強積金計劃屬於定額供款計劃，由獨立信託人管理。根據強積金計劃，本集團及其香港僱員須各自根據強制性公積金條例按僱員收入之5%按月向該計劃供款。本集團及僱員供款之上限為每月1,500港元。

本集團就退休福利計劃的唯一責任是作出指定的供款。截至2019年12月31日止年度，於合併損益表扣除的退休福利計劃供款總額約為人民幣1,323,275,000元(2018年：人民幣832,375,000元)。

## 15. 員工薪酬(續)

### (b) 住房福利

本集團須支付予國家規定的住房公積金計劃。同時，員工亦須自其工資中繳納一定比例的住房公積金。員工有權於某些特定情況下提取全部住房公積金。除繳納上述公積金外，本集團並無承擔其他住房福利的責任。

### (c) 最高薪酬的五位人士

本集團本年度最高薪酬的五位人士包含3位(2018年：2位)董事和2位(2018年：1位)監事，其薪酬已反映於合併財務報表附註14(a)呈列的分析。其餘零位(2018年：2位)人士的薪酬列示如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
短期福利	—	1,083
退休福利	—	62
	—	1,145

薪酬介乎下列組別：

	人士數目	
	2019年	2018年
零至1,000,000港元(相當於約人民幣898,000元 (2018年：人民幣876,000元))	—	2

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 16. 股利

根據2020年3月30日的董事會會議，董事建議宣派截至2019年12月31日止年度的期末股利每股人民幣0.065元，合計約人民幣1,202,936,000元。該建議將於股東週年大會上獲股東批准。於報告期末後宣派的股利於報告期末並未確認為負債。

截至2019年12月31日止年度，有關截至2018年12月31日止年度的期末股利每股人民幣0.1元，合計人民幣1,850,670,000元(2018年：期末股利每股人民幣0.09元，合計人民幣1,665,604,000元)已宣派及支付予本公司擁有人。

### 17. 每股收益

本公司擁有人應佔每股基本及稀釋收益乃按下列數據計算：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>收益</b>		
用於計算每股基本及稀釋收益之收益		
本公司擁有人應佔年內利潤	<b>390,639</b>	1,232,240
	千股	千股
<b>股份數目</b>		
用於計算每股基本及稀釋收益之普通股加權平均數	<b>18,506,711</b>	17,207,542

附註：

截至2019年及2018年12月31日止年度，由於並無發行在外的潛在稀釋普通股，故每股稀釋收益與每股基本收益相同。

## 18. 物業、廠房及設備／土地使用權

## (a) 物業、廠房及設備

	房屋及建築物 人民幣千元	發電設施 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元	其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於2018年1月1日	118,143,253	194,465,647	3,346,100	6,882,210	25,435,872	348,273,082
轉入／(轉出)	3,042,830	5,297,467	-	-	(8,340,297)	-
增加	414,231	306,053	31,912	129,880	15,359,623	16,241,699
撤銷	(371,376)	(316,588)	(36,479)	(396,846)	-	(1,121,289)
於2018年12月31日	121,228,938	199,752,579	3,341,533	6,615,244	32,455,198	363,393,492
國際財務報告準則第16號的影響 (附註39)	-	-	(1,301,440)	-	-	(1,301,440)
於2019年1月1日	121,228,938	199,752,579	2,040,093	6,615,244	32,455,198	362,092,052
轉入／(轉出)	2,583,632	8,659,333	37,399	239,385	(11,519,749)	-
增加	94,200	141,229	28,202	192,446	11,514,541	11,970,618
處置／撤銷	(874,523)	(4,688,450)	(177,400)	(173,824)	-	(5,914,197)
於2019年12月31日	123,032,247	203,864,691	1,928,294	6,873,251	32,449,990	368,148,473
<b>累計折舊及減值虧損</b>						
於2018年1月1日	29,605,393	98,241,867	1,817,375	2,687,329	62,081	132,414,045
本年度支出	3,664,270	9,547,298	190,376	373,171	-	13,775,115
減值虧損	146,019	6,156	46	182,787	91,360	426,368
撤銷時對銷	(72,965)	(316,588)	(31,424)	(227,405)	-	(648,382)
於2018年12月31日	33,342,717	107,478,733	1,976,373	3,015,882	153,441	145,967,146
國際財務報告準則第16號的影響 (附註39)	-	-	(428,735)	-	-	(428,735)
於2019年1月1日	33,342,717	107,478,733	1,547,638	3,015,882	153,441	145,538,411
本年度支出	3,906,354	9,245,327	165,997	427,083	-	13,744,761
減值虧損	530,843	52,923	2	766,367	188,942	1,539,077
處置／撤銷時對銷	(561,829)	(3,289,812)	(177,400)	(116,216)	-	(4,145,257)
於2019年12月31日	37,218,085	113,487,171	1,536,237	4,093,116	342,383	156,676,992
<b>賬面價值</b>						
於2019年12月31日	85,814,162	90,377,520	392,057	2,780,135	32,107,607	211,471,481
於2018年12月31日	87,886,221	92,273,846	1,365,160	3,599,362	32,301,757	217,426,346

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 18. 物業、廠房及設備／土地使用權(續)

#### (a) 物業、廠房及設備(續)

截至2019年12月31日止年度，本集團的房屋及建築、發電設施、運輸工具、其他及在建工程減值虧損為人民幣530,843,000元、人民幣52,923,000元、人民幣2,000元、人民幣766,367,000元及人民幣188,942,000元(2018年：房屋及建築、發電設施、運輸工具、其他及在建工程減值虧損為人民幣146,019,000元、人民幣6,156,000元、人民幣46,000元、人民幣182,787,000元及人民幣91,360,000元)。採納折舊重置成本法進行可收回金額評估。該方法規定估計房地產房屋及建築的新重置成本，然後就樓齡、狀況及功能退化作出扣減。由於本集團認為該等物業、廠房及設備不會產生與以前預計同等的盈利能力，已就有關物業、廠房及設備的賬面值確認減值虧損。此外，於2019年本集團關閉若干生產設施導致物業、廠房及設備撤銷至損益。

於2018年12月31日，本集團有關若干運輸工具項目的融資根據國際會計準則第17號分類為融資租賃。於採納國際財務報告準則第16號後，賬面值約為人民幣872,705,000元的運輸工具重新分類至使用權資產。

#### (b) 土地使用權

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動部分	-	2,909,576

## 19. 投資性房地產

	人民幣千元
<b>成本</b>	
於2018年1月1日	791,324
增加	58,038
處置	(2,594)
於2018年12月31日	<b>846,768</b>
增加	221
處置	(385)
於2019年12月31日	<b>846,604</b>
<b>累計折舊</b>	
於2018年1月1日	169,531
本年度支出	29,963
處置時對銷	(601)
於2018年12月31日	<b>198,893</b>
本年度支出	27,159
處置時對銷	(60)
於2019年12月31日	<b>225,992</b>
<b>賬面價值</b>	
於2019年12月31日	<b>620,612</b>
於2018年12月31日	647,875

本集團按經營租賃方式出租物業，租金須按月支付。截至2019年12月31日止年度，本集團確認投資性房地產租金收入人民幣32,640,000元(2018年：人民幣32,996,000元)。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 20. 無形資產

	商譽 人民幣千元	采礦權 人民幣千元	資源使用權 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於2018年1月1日	954,118	1,017,060	37,847	340,004	17,643	2,366,672
增加	-	-	-	54,199	1,361	55,560
處置	-	-	-	(1,137)	(1,943)	(3,080)
撇銷	-	-	-	(15,225)	(250)	(15,475)
於2018年12月31日	954,118	1,017,060	37,847	377,841	16,811	2,403,677
增加	-	-	-	54,738	3,816	58,554
處置	-	-	-	(7,479)	(24)	(7,503)
撇銷	-	-	-	(11)	(6)	(17)
於2019年12月31日	954,118	1,017,060	37,847	425,089	20,597	2,454,711
<b>累計攤銷及減值虧損</b>						
於2018年1月1日	-	26,615	36,969	198,222	15,154	276,960
本年攤銷	-	7,521	30	34,589	228	42,368
減值虧損	54,232	-	-	-	-	54,232
處置時對銷	-	-	-	(249)	-	(249)
撇銷時對銷	-	-	-	(14,350)	(147)	(14,497)
於2018年12月31日	54,232	34,136	36,999	218,212	15,235	358,814
本年攤銷	-	6,197	30	39,016	224	45,467
減值虧損	104,361	-	-	-	-	104,361
處置時對銷	-	-	-	(4,564)	(13)	(4,577)
撇銷時對銷	-	-	-	(11)	(6)	(17)
於2019年12月31日	158,593	40,333	37,029	252,653	15,440	504,048
<b>賬面價值</b>						
於2019年12月31日	795,525	976,727	818	172,436	5,157	1,950,663
於2018年12月31日	899,886	982,924	848	159,629	1,576	2,044,863

## 20. 無形資產(續)

## 商譽

企業合併收購之商譽乃於收購時分配至預期將因企業合併而獲益之現金產出單元。商譽之賬面價值已分配如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>發電及售熱板塊</b>		
青海大唐國際直崗拉卡水電開發有限公司	273,795	273,795
大唐國際新余發電有限責任公司	-	104,361
張家口發電廠二號機組	33,561	33,561
渝能(集團)有限責任公司	18,040	18,040
內蒙古大唐國際呼和浩特熱電有限責任公司	902	902
雲南大唐國際德欽水電開發有限公司	18	18
四川金康電力發展有限公司	130,830	130,830
深圳大唐寶昌燃氣發電有限公司	165,995	165,995
	<b>623,141</b>	<b>727,502</b>
<b>煤炭板塊</b>		
內蒙古大唐國際准格爾礦業有限公司	120,177	120,177
內蒙古寶利煤炭有限公司	18,712	18,712
鄂爾多斯市瑞德豐礦業有限責任公司	32,546	32,546
	<b>171,435</b>	<b>171,435</b>
<b>其他板塊</b>		
大唐同舟科技有限公司	949	949
	<b>795,525</b>	<b>899,886</b>

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 20. 無形資產(續)

#### 商譽(續)

現金產出單元的可收回金額已以現金流量折現法的使用價值確定。用於現金流量折現法的重要假設對電廠而言包括預計的電價、電廠所在地區的電力需求狀況以及燃料成本；用於現金流量折現法的重要假設對煤炭開採公司而言包括預計的煤炭銷售價格、預計剩餘煤炭儲備及開採計劃。這些假設是根據過去慣例及對未來市場的預期而定。本集團採用能夠反映現時市場對貨幣時間價值及相關現金產出單元特定風險的稅前利率以估計折現率。

本集團根據董事批准的最近期未來五年期的財務預算編製現金流量預測。本集團預期預測期後的現金流量根據現有生產能力與相關模型最後一年的現金流相似。

具體使用價值計算的稅前折現年利率為8.05%至10.26%(2018年：7.00%至12.29%)。

截至2019年止年度，減值虧損約人民幣104,361,000元已於收購大唐國際新余發電有限責任公司及其子公司(其從事發電)產生的商譽確認。管理層評估可收回金額甚小，其乃由於截至2019年12月31日止年度業務終止。因此，商譽約人民幣104,361,000元全部減值。

截至2018年止年度，減值虧損約人民幣54,232,000元已於收購河北馬頭發電有限責任公司及其子公司(其從事發電)產生的商譽確認。管理層評估可收回金額甚小，其乃由於截至2018年12月31日止年度業務終止。因此，商譽約人民幣54,232,000元全部減值。

### 21. 於聯營公司的權益

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非上市投資：		
應佔權益的賬面價值	16,866,007	16,032,194

## 21. 於聯營公司的權益(續)

於2019年及2018年12月31日，本集團重要聯營公司之詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊地點	註冊及 實繳資本 人民幣千元 (除另有說明外)	本集團所持權益百分比		主要業務
			2019年	2018年	
華北電力科學研究院有限責任公司	中國	124,980	30%	30%	電力相關技術服務
同方投資有限公司	中國	550,000	36.36%	36.36%	項目投資及管理
山西漳電大唐塔山發電有限公司	中國	410,000	40%	40%	火力發電
同煤大唐塔山煤礦有限公司 (「塔山煤礦公司」)	中國	2,072,540	28%	28%	煤礦建設及開採
唐山華夏大唐電力燃料有限公司	中國	20,000	30%	30%	電力燃料銷售
中國大唐集團財務有限公司(「大唐財務」)(i)	中國	4,869,872	16.95%	16.95%	金融服務
遼寧調兵山煤矸石發電有限責任公司	中國	603,400	40%	40%	火力發電
內蒙古錫多鐵路股份有限公司 (「錫多鐵路公司」)	中國	註冊資本： 3,540,249； 實收資本： 3,240,862	34%	34%	鐵路運輸服務
中遠大唐航運股份有限公司	中國	100,000	45%	45%	貨船運輸

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 21. 於聯營公司的權益(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點	註冊及 實繳資本 人民幣千元 (除另有說明外)	本集團所持權益百分比		主要業務
			2019年	2018年	
大唐財富投資管理有限公司 (「大唐財富公司」)(ii)	中國	100,000	15%	15%	投資管理及諮詢
重慶涪陵水資源開發有限責任公司	中國	120,000	42.12%	42.10%	水力電力技術開發
福建白馬港鐵路支線有限責任公司	中國	316,500	33%	33%	鐵路運輸
內蒙古巴珠鐵路有限責任公司(iii)	中國	900,980	9.25%	20%	鐵路運輸
錦州城市供熱有限公司	中國	155,000	25.81%	25.81%	供熱
越南宏達科技有限公司	越南	150,000美元	35%	35%	電力相關技術服務
重慶冠銘投資有限公司	中國	100,000	49%	49%	投資管理
山西大唐國際運城發電有限責任公司	中國	264,694	49%	49%	火力發電
內蒙古呼鐵泰和物流有限公司	中國	56,700	49%	49%	鐵路物流服務
內蒙古大唐同方硅鋁科技有限公司	中國	10,000	26%	26%	開發及製造硅鋁合金
大唐西藏波堆水電開發有限公司	中國	506,090	20%	20%	水電建設
大唐融資租賃有限公司(「大唐租賃公司」)	中國	2,000,000	20%	20%	融資租賃業務
巴新鐵路有限責任公司(「巴新鐵路公司」)	中國	2,600,000	20%	20%	鐵路建設
中國大唐集團核電有限公司	中國	390,221	40%	40%	核電開發、建設及經營

21. 於聯營公司的權益(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點	註冊及 實繳資本 人民幣千元 (除另有說明外)	本集團所持權益百分比		主要業務
			2019年	2018年	
北京上善恒盛置業有限公司 (「上善置業公司」)(iv)	中國	63,763	60%	60%	房地產開發
大唐西藏汪排水電開發有限公司	中國	95,000	20%	20%	水力發電
寧夏大唐國際大壩發電有限責任公司	中國	489,691	50%	50%	火力發電
江西江煤大唐煤業有限責任公司	中國	20,000	35%	35%	煤炭銷售
同煤大唐塔山第二發電有限責任公司	中國	200,000	40%	40%	火力發電
重慶能投售電有限公司	中國	註冊資本： 200,000； 實收資本： 100,000	29%	29%	供電
大唐江蘇售電有限公司(「江蘇售電公司」)(v)	中國	200,000	15%	15%	供電
福建寧德核電有限公司(「寧德核電公司」)	中國	11,177,500	44%	44%	核電站建設及經營
大唐雲南能源營銷有限公司 (「雲南營銷公司」)(vi)	中國	200,000	15%	15%	新能源技術的 研發及應用
中水物資集團河北商貿有限公司	中國	12,930	49%	49%	貿易

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 21. 於聯營公司的權益(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點	註冊及 實繳資本 人民幣千元 (除另有說明外)	本集團所持權益百分比		主要業務
			2019年	2018年	
安徽省合肥聯合發電有限公司	中國	1,160,000	27.50%	27.50%	發電
安徽大唐物資有限公司	中國	30,000	41%	41%	發電及供電設備及 零件銷售
常州金壇熱電有限責任公司	中國	20,000	29%	29%	批發業務

附註：

- (i) 雖然本集團持有大唐財務少於20%股權，但由於本集團在大唐財務有董事會代表，因此本集團對大唐財務(非銀行金融機構)有重大影響。
- (ii) 雖然本集團持有大唐財富公司少於20%的股權，但因本集團可委派大唐財富公司5名董事中的2名董事，本公司的董事們認為本集團對大唐財富公司有重大影響。
- (iii) 雖然本集團持有內蒙古巴珠鐵路有限責任公司少於10%的股權，但因本集團可委派內蒙古巴珠鐵路有限責任公司9名董事中的1名董事，本公司的董事們認為本集團對內蒙古巴珠鐵路有限責任公司有重大影響。
- (iv) 根據本集團與持有上善置業公司40%股權的另一股東簽訂的協議，本集團及另一股東分別委派3名及4名董事，因此本集團並無對上善置業公司單方面的控制權。
- (v) 雖然本集團持有江蘇售電公司少於20%的股權，但因本集團可委派江蘇售電公司3名董事中的1名董事，本公司的董事認為本集團對江蘇售電公司有重大影響。
- (vi) 雖然本集團持有雲南營銷公司少於20%的股權，但因本集團可委派雲南營銷公司5名董事中的1名董事，本公司的董事認為本集團對雲南營銷公司有重大影響。

## 21. 於聯營公司的權益(續)

下表列示本集團重大聯營公司的信息。此等聯營公司按權益法於合併財務報表核算。財務信息概要根據聯營公司按照國際財務報告準則編製的財務信息列報。

名稱	寧德核電公司		塔山煤礦公司	
	2019年	2018年	2019年	2018年
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國		中國／中國	
主要業務	核電站建設及經營		煤礦建設及開採	
本集團持有擁有權益／表決權百分比	44%	44%	28%	28%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	44,646,695	45,986,681	6,414,629	6,358,225
流動資產	6,433,824	5,643,214	10,548,073	8,294,699
非流動負債	(29,684,129)	(31,826,465)	(201,227)	(272,429)
流動負債	(7,472,251)	(5,853,540)	(2,430,750)	(2,681,420)
淨資產	13,924,139	13,949,890	14,330,725	11,699,075
本集團應佔淨資產	6,126,621	6,137,812	4,011,989	3,274,996
其他	17,898	17,899	(2,508)	204,944
本集團應佔權益的賬面價值	6,144,519	6,155,711	4,009,481	3,479,940
截至12月31日止年度：				
收入	9,389,312	10,242,863	9,555,173	9,920,209
本年度利潤	1,985,252	2,234,095	2,313,102	2,351,107
其他綜合收益	—	—	—	—
綜合收益合計	1,985,252	2,234,095	2,313,102	2,351,107
應收聯營公司股利	884,703	652,794	—	—

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 21. 於聯營公司的權益(續)

名稱	大唐財務		錫多鐵路公司	
	2019年	2018年	2019年	2018年
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國		中國／中國	
主要業務	金融服務		鐵路運輸服務	
本集團持有擁有權益／表決權百分比	16.95%	16.95%	34%	34%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	34,077,222	30,974,000	10,647,982	10,228,782
流動資產	7,696,867	21,769,328	293,487	797,043
非流動負債	-	-	(5,426,301)	(4,592,452)
流動負債	(33,843,058)	(45,351,038)	(3,280,416)	(3,625,610)
淨資產	7,931,031	7,392,290	2,234,752	2,807,763
本集團應佔淨資產	1,344,309	1,252,993	752,594	947,253
其他	(24,815)	(24,817)	301,400	294,234
本集團應佔權益的賬面價值	1,319,494	1,228,176	1,053,994	1,241,487
截至12月31日止年度：				
收入	1,549,066	1,381,317	1,216,292	1,819,566
本年度利潤(虧損)	797,874	784,223	(532,933)	(350,647)
其他綜合開支	56,195	(42,823)	-	-
綜合收益(開支)合計	854,069	741,400	(532,933)	(350,647)
應收聯營公司股利	26,584	43,021	-	-

21. 於聯營公司的權益(續)

名稱	大唐租賃公司		巴新鐵路公司	
	2019年	2018年	2019年	2018年
主要營業地點／註冊成立國家 主要業務	中國／中國 融資租賃業務		中國／中國 鐵路建設	
本集團持有擁有權益／表決權百分比	20%	20%	20%	20%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	22,954,274	20,951,431	7,517,965	8,048,353
流動資產	7,750,607	6,360,585	517,822	259,023
非流動負債	(6,845,306)	(3,769,124)	(5,510,382)	(5,080,481)
流動負債	(15,591,947)	(15,432,233)	(789,960)	(1,211,745)
淨資產	8,267,628	8,110,659	1,735,445	2,015,150
本集團應佔淨資產	642,243	611,287	347,089	402,030
其他	40,164	40,163	113,947	121,635
本集團應佔權益的賬面價值	682,407	651,450	461,036	523,665
截至12月31日止年度：				
收入	1,496,176	1,408,603	142,280	234,503
本年度利潤(虧損)	542,674	529,086	(313,148)	(246,577)
其他綜合收益(開支)	-	-	-	-
綜合收益(開支)合計	542,674	529,086	(313,148)	(246,577)
應收聯營公司股利	20,000	-	-	-

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 21. 於聯營公司的權益(續)

下表列示本集團應佔所有個別不重大按權益法核算的聯營公司的總金額。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於12月31日：		
權益的賬面價值	3,195,076	2,751,765
截至12月31日止年度：		
本年度利潤	100,800	43,257
其他綜合收益(開支)	35,144	(21,884)
綜合收益合計	135,944	21,373
應收聯營公司股利	84,703	18,852

### 22. 於合營公司的權益

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非上市投資：		
應佔權益的賬面價值	673,265	690,359

## 22. 於合營公司的權益(續)

於2019年及2018年12月31日，本集團重大合營公司之詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊地點	註冊及實收資本 人民幣千元 (除另有說明外)	本集團所持權益百分比		主要業務
			2019年	2018年	
蔚州能源綜合公司	中國	1,176,834	50%	50%	火力發電
蔚州礦業公司	中國	1,079,157	49%	49%	煤炭開採及經銷
長灘煤炭公司	中國	50,000	40%	40%	煤炭開採及經銷
大唐集團香港公司	香港	10,000,000美元	30%	30%	國際貿易
大唐安徽電力設備有限公司	中國	5,000	49%	49%	批發業務

## 21. 於聯營公司的權益(續)

### 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 22. 於合營公司的權益(續)

下表列示本集團重大合營公司的信息。該合營公司按權益法於合併財務報表核算。財務信息概要根據合營公司按照國際財務報告準則編製的財務報表列報。

名稱	蔚州能源綜合公司	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
主要營業地點／註冊成立國家	中國／中國	
主要業務	火力發電	
本集團持有擁有權益／表決權百分比	50%	50%
	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：		
非流動資產	6,087,022	5,845,836
流動資產	592,405	377,053
非流動負債	(5,239,674)	(4,839,246)
流動負債	(581,980)	(533,829)
淨資產	857,773	849,814
本集團應佔淨資產	428,886	424,907
現金及現金等價物(包括在流動資產)	238,917	141,937
截至12月31日止年度：		
收入	440,614	142,436
利息費用	111,177	50,804
所得稅費用	—	—
經營虧損及綜合開支合計	(86,400)	(262,997)

## 22. 於合營公司的權益(續)

下表列示本集團應佔所有個別不重大按權益法核算的合營公司的總金額。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於12月31日：		
權益的賬面價值	244,379	265,452
截至12月31日止年度：		
本年虧損	(21,355)	(265,816)
其他綜合收益	—	—
綜合開支合計	(21,355)	(265,816)

## 23. 按公允價值計入損益的金融工具及按公允價值計入其他綜合收益的權益工具

### a) 按公允價值計入損益的金融工具

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
中國境內非上市權益工具，按公允價值計入損益(附註ii)	4,203,692	4,311,248

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 23. 按公允價值計入損益的金融工具及按公允價值計入其他綜合收益的權益工具(續)

#### b) 按公允價值計入其他綜合收益的權益工具

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
上市權益工具，按公允價值(香港境內上市)(附註i)	171,098	176,315
中國境內非上市權益證券，按公允價值計入其他綜合收益 (附註ii及iii)	925,540	935,464
	1,096,638	1,111,779

附註：

- i) 上市證券的價值乃根據目前買盤釐定。
- ii) 指本集團於中國私有實體的股權。
- iii) 本公司董事已選擇在按公允價值計入其他綜合收益的權益工具中指定該等投資，乃由於彼等認為其並非作買賣及作長期投資用途。

### 24. 對一家聯營公司的長期委託貸款

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
對一家聯營公司的委託貸款	-	122,451

於2018年12月31日，對一家聯營公司的長期委託貸款的年利率介乎4.75%至5.50%，該等貸款既無抵押亦無擔保。該等款項已悉數償還。

## 25. 其他非流動資產

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
長期應收款	98,510	72,405
長期待攤費用	569,361	712,934
預付設備款	1,427,007	1,519,768
其他	1,560,414	1,780,808
	3,655,292	4,085,915
減：其他非流動資產的流動部分	(11,660)	(6,509)
	3,643,632	4,079,406

## 26. 存貨

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
原材料	3,800,182	4,385,206
庫存商品	6,940	24,552
其他	255,794	229,627
	4,062,916	4,639,385

截至2019年12月31日止年度，由於市場短缺，若干庫存商品的可變現淨值大幅增加。因此，已確認減記撥回人民幣10,391,000元(2018年：人民幣313,764,000元)，並計入當年的經營成本。此外，由於可變現淨值下降至成本以下，故本集團就存貨確認撥備人民幣9,428,000元(2018年：人民幣4,786,000元)。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 27. 應收賬項及應收票據

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應收賬項	15,640,645	13,629,279
減：減值準備	(855,731)	(906,948)
應收票據	14,784,914	12,722,331
	1,111,000	1,050,724
	15,895,914	13,773,055

於2019年及2018年12月31日，與客戶訂立合約的應收賬項分別為人民幣14,784,914,000元及人民幣12,722,331,000元。

本集團一般授予地方電網公司客戶、供熱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。下表為報告期末應收賬項的賬齡分析，根據發票日期呈列，其相近於各自的收入確認日期。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
一年以內	12,951,639	11,610,168
一年至兩年	1,390,091	761,647
兩年至三年	223,930	105,765
三年以上	219,254	244,751
	14,784,914	12,722,331

## 27. 應收賬項及應收票據(續)

於2019年12月31日，應收票據合計人民幣1,111,000,000元(2018年：人民幣1,050,724,000元)由本集團持作應收賬項的未來結算。本集團已收的全部票據一年內到期。

本集團按等同於全期預期信貸虧損的金額計量應收賬項及應收票據的虧損撥備。應收賬項及應收票據的預期信貸虧損乃經參考債務人當前財務狀況的分析後估算，就債務人、債務人經營所在行業的整體經濟狀況以及對於報告日期當前狀況及未來狀況預測的評估適用的因素作出調整。

對於電力銷售及供熱產生的應收賬項，主要來自其各自電廠所在省或地區的電網公司及供熱公司。經考慮債務人的財務狀況及過往經驗，由於本集團認為違約風險較低，故並無作出虧損撥備。對於煤炭銷售產生的應收賬項，本集團根據債務人的個別評估作出全期虧損撥備人民幣855,731,000元(2018年：人民幣906,948,000元)。於釐定虧損撥備時，本集團亦會考慮無須投入過多成本或努力可得之前瞻性資料(例如反映債務人經營所在行業整體經濟狀況的中國當前及預測的經濟增長率)。本集團管理層使用該等前瞻性資料評估報告日期的當前狀況及未來狀況預測。

截至2019年12月31日止年度，應收賬項及應收票據的虧損撥備變動如下：

	應收賬項及 應收票據的 虧損撥備 人民幣千元
於2018年1月1日的結餘	897,419
已確認的減值虧損	9,592
年內撥備撥回	(63)
於2018年12月31日的結餘	906,948
已確認的減值虧損	31,576
年內撥備撥回	(82,793)
於2019年12月31日的結餘	855,731

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 28. 預付賬款及其他應收款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>預付賬款</b>		
待抵扣增值稅	1,587,564	1,343,916
預付供應商款項	1,187,394	1,326,077
其他	319,716	14,003
	<b>3,094,674</b>	<b>2,683,996</b>
<b>其他應收款項</b>		
應收燃料及材料款	1,988,703	1,506,751
代墊工程款	355,436	418,542
其他	1,879,192	1,585,301
	<b>4,223,331</b>	<b>3,510,594</b>
壞賬準備	(1,970,091)	(1,533,649)
	<b>2,253,240</b>	<b>1,976,945</b>
	<b>5,347,914</b>	<b>4,660,941</b>

本集團確認於2019年12月31日賬面總額為人民幣4,223,331,000元(2018年：人民幣3,510,594,000元)的其他應收款項的全期預期信貸虧損，乃根據個別重大結餘。

## 28. 預付賬款及其他應收款項(續)

截至2019年12月31日止年度，其他應收款虧損撥備變動如下：

	其他應收款 虧損撥備 人民幣千元
於2018年1月1日的結餘	1,437,521
已確認的減值虧損	96,135
年內撥備撥回	(7)
於2018年12月31日的結餘	1,533,649
已確認的減值虧損	436,739
年內撥備撥回	(297)
於2019年12月31日的結餘	1,970,091

## 29. 現金及現金等價物及限制存款

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行存款	1,034,546	1,700,602
於一家聯營公司的存款	7,101,347	9,841,038
現金	162	109
包括在銀行存款的限制存款(附註47)	8,136,055 (171,806)	11,541,749 (108,199)
現金及現金等價物	7,964,249	11,433,550

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 30. 股本

	股數		股本	
	2019年 千股	2018年 千股	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>A股每股人民幣1元：</b> <i>已註冊，已發行及繳足：</i>				
年初數	12,396,089	9,994,360	12,396,089	9,994,360
於認購時發行股份	–	2,401,729	–	2,401,729
年末數	12,396,089	12,396,089	12,396,089	12,396,089
<b>H股每股人民幣1元：</b> <i>已註冊，已發行及繳足：</i>				
年初數	6,110,622	3,315,678	6,110,622	3,315,678
於認購時發行股份	–	2,794,944	–	2,794,944
年末數	6,110,622	6,110,622	6,110,622	6,110,622
	18,506,711	18,506,711	18,506,711	18,506,711

附註：

誠如於本公司日期為2018年3月23日及2018年3月19日的公告所載，本公司已完成按每股A股人民幣3.47元以及每股H股2.226港元(相當於約人民幣1.787元)認購及發行2,401,729,106股A股及2,794,943,820股H股。

新股在各方面均與現有股份享有同等地位。

## 31. 本公司財務狀況表及儲備變動

## (a) 本公司財務狀況表

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
使用權資產	724,262	–
物業、廠房及設備	14,285,383	15,439,963
投資性房地產	185,658	193,942
無形資產	59,905	59,698
投資於子公司	61,161,003	55,251,791
於聯營公司的權益	16,157,337	15,362,116
於合營公司的權益	649,896	667,951
按公允價值計入損益的金融工具	4,079,552	4,117,650
按公允價值計入其他綜合收益的權益工具	429,855	476,214
對子公司的長期委託貸款	640,000	1,373,000
遞延稅項資產	2,735,495	2,735,495
其他非流動資產	273,032	207,164
	<b>101,381,378</b>	<b>95,884,984</b>
<b>流動資產</b>		
存貨	306,244	317,702
應收賬項及應收票據	1,025,298	1,149,088
預付賬款及其他應收款項	3,392,895	2,907,642
可抵扣稅項	61,191	114,255
對子公司的長期委託貸款的流動部分	3,188,359	2,751,030
現金及現金等價物	1,701,855	1,159,200
	<b>9,675,842</b>	<b>8,398,917</b>

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 31. 本公司財務狀況表及儲備變動(續)

#### (a) 本公司財務狀況表(續)

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>流動負債</b>		
應付賬款及預提費用	2,211,933	2,163,338
應付代價	169,216	191,216
應付稅金	52,558	78,519
短期借款	14,890,000	6,440,000
短期債券	–	11,000,000
非流動負債的流動部分	315,187	8,722,687
租賃負債的流動部分	13,610	–
	17,652,504	28,595,760
<b>淨流動負債</b>	<b>(7,976,662)</b>	<b>(20,196,843)</b>
	93,404,716	75,688,141
<b>資本及儲備</b>		
股本	18,506,711	18,506,711
儲備	35,946,544	35,865,361
	54,453,255	54,372,072
永續債券	22,935,045	5,000,000
<b>權益合計</b>	<b>77,388,300</b>	<b>59,372,072</b>
<b>非流動負債</b>		
長期借款	6,474,042	6,727,999
長期債券	8,973,801	8,966,309
遞延收入	300,455	403,165
遞延稅項負債	219,830	218,596
租賃負債	48,288	–
	16,016,416	16,316,069
	93,404,716	75,688,141

31. 本公司財務狀況表及儲備變動(續)

(b) 本公司儲備變動

	資本公積 人民幣千元	法定盈餘 公積金 人民幣千元	任意盈餘 公積金 人民幣千元	按公允價值	(累計虧損)/ 留存收益 人民幣千元	總計 人民幣千元
				計入其他 綜合收益儲備 人民幣千元		
於2018年1月1日	9,922,854	5,030,331	6,839,386	(121,193)	4,228,888	25,900,266
本年綜合(開支)收益合計	-	-	-	(137,882)	3,780,059	3,642,177
發行普通股	8,132,663	-	-	-	-	8,132,663
發行永續債券	-	-	-	-	-	-
提取法定盈餘公積金	-	730,418	-	-	(730,418)	-
提取任意盈餘公積金	-	-	1,128,101	-	(1,128,101)	-
已付股利	-	-	-	-	(1,665,604)	(1,665,604)
其他	-	-	-	-	(144,141)	(144,141)
於2018年12月31日	18,055,517	5,760,749	7,967,487	(259,075)	4,340,683	35,865,361
本年綜合(開支)收益合計	-	-	-	(1,690)	1,732,923	1,731,233
提取法定盈餘公積金	-	240,900	-	-	(240,900)	-
提取任意盈餘公積金	-	-	1,883,410	-	(1,883,410)	-
已付股利	-	-	-	-	(1,850,671)	(1,850,671)
其他	-	-	-	-	200,621	200,621
於2019年12月31日	18,055,517	6,001,649	9,850,897	(260,765)	2,299,246	35,946,544

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 32. 儲備

#### (a) 本集團

本集團之儲備金額及其變動於合併損益及其他綜合收益表及合併權益變動表呈列。

#### (b) 儲備性質及用途

##### (i) 資本公積

資本公積主要包括：(i)由本公司成立時所發行的內資股股票面值與本公司股東所注入的淨資產公允價值之差異，以及發行H股和A股的總發行收入超過股票面值並扣除發行股票相關費用後的淨額構成；及(ii)可換股債券轉換股份，債券賬面價值超過股票面值的溢價部分。

收購本集團子公司非控制權益的影響於本集團資本公積中反映。

##### (ii) 法定盈餘公積金

根據中國有關法律和法規及本公司的章程的規定，本公司需要從其中國會計準則下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。當法定盈餘公積金餘額達到本公司股本的50%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)，並可透過按股東現有持股比例向其發行新股或增加彼等當前所持股份面值將有關公積金轉增股本，惟有關發行後公積金結餘須不少於股本的25%。

##### (iii) 任意盈餘公積金

依照本公司的章程，任意盈餘公積金是按董事會建議提取並使用，且需獲得股東於股東大會上批准。

任意盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損(如有)，並可透過按股東現有持股比例向其發行新股或增加彼等當前所持股份面值將有關公積金轉增股本。

根據本公司的章程，本公司的可分配利潤按中國會計準則和國際財務報告準則所釐定的利潤數較少者為準。

## 32. 儲備(續)

### (b) 儲備性質及用途(續)

#### (iv) 其他儲備

根據財政部的相關規定及指引，在中國會計準則下若干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，其他儲備設立以減少與遞延住房福利相關稅後餘額等值的留存收益結餘金額。

根據中國的相關規定，煤炭開採公司需提取一定金額的維簡費和安全費，從留存收益轉入其他儲備。有關金額隨後可用作煤炭開採業務的維簡費和安全費，而非用於股東分配。當產生符合條件的維簡支出及安全改進費時，一筆等值金額從其他儲備轉出至留存收益。

#### (v) 合併儲備

於2018年及2019年12月31日，合併儲備為中國大唐就同一控制下企業合併收購其若干子公司的應付代價與所收購子公司股本之間的差額。

## 33. 其他權益工具—永續債券

### 永續債券1

於2018年11月5日，本公司以初始年利率5.55%發行人民幣2,000,000,000元的永續債券。發行永續債券1的所得款項為人民幣2,000,000,000元。每年5.55%的票息付款每半年於期末支付一次，本公司可酌情遞延付息。

永續債券1無固定到期日，本公司可選擇按其本金額另加應計、未付或延遲之票據利息付款贖回。於發行五年後，票據利率將以每半年300個基點的幅度增長。倘票據利息未支付或遞延，本集團不得宣派、支付股利或減少註冊資本。根據永續債券1的條款，本公司並無合約責任償還其本金或支付任何票據利息。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 33. 其他權益工具－永續債券(續)

#### 永續債券2

於2018年11月27日，本公司以初始年利率5.55%發行人民幣3,000,000,000元的永續債券。發行永續債券2的所得款項為人民幣3,000,000,000元。每年5.55%的票息付款每半年於期末支付一次，本公司可酌情遞延付息。

永續債券2無固定到期日，本公司可選擇按其本金額另加應計、未付或延遲之票據利息付款贖回。票據利率將以每七年300個基點的幅度增長。倘票據利息未支付或遞延，本集團不得宣派、支付股利或減少註冊資本。根據永續債券2的條款，本公司並無合約責任償還其本金或支付任何票據利息。

#### 永續債券3

於2019年5月30日及2019年7月30日，本公司分別以初始年利率4.71%及4.59%發行人民幣4,000,000,000元及人民幣4,000,000,000元的永續債券。票息付款每半年於期末支付一次，本公司可酌情遞延付息。

永續債券3無固定到期日，本公司可選擇按其本金額另加應計、未付或延遲之票據利息付款贖回。票據利率將於發行三年後以每半年300個基點的幅度增長。倘票據利息未支付或遞延，本公司不得宣派、支付股利或減少註冊資本。根據該等條款，本公司並無合約責任償還其本金或支付任何票據利息。

#### 永續債券4

於2019年8月19日、2019年9月11日及2019年11月25日，本公司分別以初始年利率4.30%、4.25%及4.43%發行人民幣4,000,000,000元、人民幣4,000,000,000元及人民幣2,000,000,000元的永續債券。票息付款每半年於期末支付一次，本公司可酌情遞延付息。

永續債券4無固定到期日，本公司可選擇按其本金額另加應計、未付或延遲之票據利息付款贖回。票據利率將於發行三年後以每半年300個基點的幅度增長。倘票據利息未支付或遞延，本公司不得宣派、支付股利或減少註冊資本。根據該等條款，本公司並無合約責任償還其本金或支付任何票據利息。

因此，永續債券1至4未符合國際會計準則第32號「金融工具：呈報」有關金融負債的定義，並分類為本集團的權益工具。於2019年12月31日，該等永續債券的應計利息為人民幣595,024,000元(2018年：零)。

## 34. 長期借款

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
長期銀行借款	104,607,192	113,356,759
其他長期借款	9,214,217	8,452,172
	113,821,409	121,808,931
減：12個月內到期應付款項(於流動負債列示)	(14,330,523)	(16,160,388)
	99,490,886	105,648,543

長期借款的償還如下：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	長期 銀行借款 人民幣千元	其他 長期借款 人民幣千元	合計 人民幣千元	長期 銀行借款 人民幣千元	其他 長期借款 人民幣千元	合計 人民幣千元
一年以內	13,053,649	1,276,874	14,330,523	14,481,088	1,679,300	16,160,388
一年以上，但不超過兩年	13,142,982	3,487,487	16,630,469	13,177,392	2,392,499	15,569,891
兩年以上，但不超過五年	32,029,021	2,321,506	34,350,527	36,813,645	3,816,021	40,629,666
五年以上	46,381,540	2,128,350	48,509,890	48,884,634	564,352	49,448,986
	104,607,192	9,214,217	113,821,409	113,356,759	8,452,172	121,808,931
減：12個月內到期應付款項 (於流動負債列示)	(13,053,649)	(1,276,874)	(14,330,523)	(14,481,088)	(1,679,300)	(16,160,388)
12個月後到期應付款項	91,553,543	7,937,343	99,490,886	98,875,671	6,772,872	105,648,543

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 34. 長期借款(續)

長期借款的分類如下：

	2019年			2018年		
	長期 銀行借款 人民幣千元	其他 長期借款 人民幣千元	合計 人民幣千元	長期 銀行借款 人民幣千元	其他 長期借款 人民幣千元	合計 人民幣千元
抵押借款	24,179,622	475,663	24,655,285	23,534,241	-	23,534,241
擔保借款	4,139,280	1,155,850	5,295,130	8,225,635	2,654,000	10,879,635
信用借款	76,288,290	7,582,704	83,870,994	81,596,883	5,798,172	87,395,055
	<b>104,607,192</b>	<b>9,214,217</b>	<b>113,821,409</b>	<b>113,356,759</b>	<b>8,452,172</b>	<b>121,808,931</b>

於12月31日長期借款的年利率如下：

	2019年	2018年
長期銀行借款	1.20% – 6.8%	1.20% – 5.90%
其他長期借款	3.92% – 6.8%	4.28% – 6.22%

### 34. 長期借款(續)

於2019年12月31日，長期銀行借款人民幣4,139,280,000元(2018年：人民幣8,225,635,000元)由以下各方提供擔保：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
本公司	1,167,172	6,863,884
其他	2,972,108	1,361,751
	<b>4,139,280</b>	<b>8,225,635</b>

於2019年12月31日，其他長期借款人民幣1,155,850,000元(2018年：人民幣2,654,000,000元)分別由本公司擔保。

於2019年12月31日，自中國大唐借入的其他長期借款人民幣3,455,880,000元(2018年：人民幣2,972,040,000元)乃無抵押、無擔保及帶年息4.75%(2018年：介乎4.75%至5.40%)。

於2019年12月31日，自中國大唐一家子公司借入的其他長期借款人民幣2,917,692,000元(2018年：人民幣2,826,132,000元)乃無抵押、無擔保及帶年息介乎3.92%至5.88%(2018年：4.41%至4.90%)。

有關抵押長期借款的所抵押資產詳情，請參閱附註47。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 35. 長期債券

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
中期票據(i)	–	4,198,125
公司債券(ii)	8,973,801	11,964,461
	8,973,801	16,162,586
減：12個月內到期應付款項(於流動負債列示)	–	(7,196,277)
	8,973,801	8,966,309

附註：

- (i) 中期票據乃本公司及其子公司在銀行間債券市場公開發行的面值為人民幣100元的無抵押票據，於2018年12月31日，票據額度合計人民幣4,198,125,000元。該等中期票據的發行期限為3年至5年，於2018年12月31日，固定票面及實際年利率為3.22%至5.20%。於2018年12月31日，此等票據應計利息為人民幣44,686,000元。有關款項已於截至2019年12月31日止年度悉數償還。
- (ii) 公司債券乃本公司發行的面值為人民幣100元、發行總額人民幣90億元(2018年：人民幣120億元)的無抵押債券。該等債券(由中國大唐的資產作抵押及其中若干部分由本公司提供反擔保)期限為10年。於2019年12月31日，固定票面及實際年利率為5.1%至5.25%(2018年：年利率5.1%至5.36%)。

於2019年12月31日，此等債券應計利息為人民幣239,868,000元(2018年：人民幣408,820,000元)。

### 36. 遞延收入

本集團已收取的遞延收入主要是來自當地政府環境保護部門對在進行及已核准的環保工程項目的政府補貼。

### 37. 遞延稅項

#### (a) 遞延稅項資產

	資產重估 人民幣千元	可抵扣 稅務虧損 人民幣千元	集團內部 未實現利潤 人民幣千元	折舊 人民幣千元	政府補貼 人民幣千元	資產減值 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2018年1月1日	3,870	3,270,248	334,204	14,836	279,060	99,598	86,049	4,087,865
(計入)/貸記本年損益	(3,870)	(74,439)	(5,751)	70,166	(1,356)	(10,418)	26,309	641
貸記本年其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	279	279
於2018年12月31日	-	3,195,809	328,453	85,002	277,704	89,180	112,637	4,088,785
貸記/(計入)本年損益	-	20,932	(5,168)	(47,623)	(6,334)	9,120	(19)	(29,092)
於2019年12月31日	-	3,216,741	323,285	37,379	271,370	98,300	112,618	4,059,693

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 37. 遞延稅項(續)

#### (b) 遞延稅項負債

	資產重估 人民幣千元	權益工具 公允價值收益 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2018年1月1日	535,831	122,758	8,715	667,304
(貸記)/計入本年損益	(55,482)	95,838	23,315	63,671
計入本年其他綜合收益	-	-	278	278
於2018年12月31日	480,349	218,596	32,308	731,253
貸記本年損益	(6,274)	(760)	(1,351)	(8,385)
貸記本年其他綜合收益	-	(6,911)	-	(6,911)
於2019年12月31日	474,075	210,925	30,957	715,957

由於未來利潤趨勢的不可預期性，故並無將有關部分尚未使用的稅務虧損人民幣22,053,880,000元（2018年：人民幣19,864,168,000元）確認為遞延稅項資產。未使用的稅務虧損將會自彼等相關評估年度起計五年後到期。

### 38. 其他非流動負債

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應付融資租賃款(附註)	–	10,207,028
其他有抵押融資(附註)	10,921,403	–
其他	175,422	135,676
	<b>11,096,825</b>	10,342,704
減：12個月內到期應付款項(於流動負債列示)	(3,260,196)	(2,650,552)
	<b>7,836,629</b>	7,692,152

#### 附註

於2018年12月31日，本集團就若干運輸工具項目的融資根據國際會計準則第17號分類為融資租賃。於採納國際財務報告準則第16號後，本集團將有關融資人民幣9,661,569,000元重新歸類為「其他有抵押融資」，蓋因該等融資安排並無包含「租賃」。餘下應付融資租賃款人民幣545,459,000元重新分類至租賃負債(詳情載於附註39)。

#### 其他有抵押融資

	2019年 人民幣千元
一年內	3,143,879
一年至兩年	2,629,741
兩年至五年	3,784,700
五年以上	1,363,083
	<b>10,921,403</b>

於2019年12月31日，平均實際借款年利率為4.97%。因利率於合同日期釐定，故本集團承受公允價值利率風險。

於2019年12月31日，其他有抵押融資人民幣3,755,000,000元乃自一家聯營公司借入及帶年息4.41%至5.80%。

於2019年12月31日，其他有抵押融資人民幣2,527,000,000元乃自中國大唐一家子公司借入及帶年息4.41%至7.00%。

有抵押融資以若干本集團物業、廠房及設備作抵押。有關詳情，請參閱附註47。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 38. 其他非流動負債(續)

#### 應付融資租賃款

	最低租賃 付款額 2018年 人民幣千元	最低租賃 付款額現值 2018年 人民幣千元
一年內	3,131,142	2,593,941
一年至兩年	2,602,177	2,219,745
兩年至五年	5,047,926	4,646,800
五年以上	890,137	746,542
	11,671,382	10,207,028
減：未來融資費用	(1,464,354)	-
租賃負債現值	10,207,028	10,207,028
減：12個月內到期應付款項(於流動負債列示)		(2,593,941)
12個月後到期應付款項		7,613,087

本集團的政策容許以融資租賃租賃部分物業、廠房及設備。截至2018年止年度的平均租賃期為8年。於2018年12月31日，平均實際借款年利率為4.97%。因利率於合同日期釐定，故本集團承受公允價值利率風險。所有租賃合同按固定還款基準釐定，並沒有就或有租金訂立安排。於每個租賃期結束時，本集團擁有以名義價格購置廠房及設備的選擇權。

於2018年12月31日，對聯營公司的應付融資租賃款人民幣3,875,963,000元帶年息4.41%至5.80%。

於2018年12月31日，對中國大唐一家子公司的應付融資租賃款人民幣2,786,938,000元帶年息4.41%至7.00%。

## 39. 租賃

## i. 使用權資產

	2019年 12月31日 人民幣千元		2019年 1月1日 人民幣千元	
土地使用權	3,057,893		2,909,576	
發電設施	225,885		181,225	
房屋及建築物	79,802		-	
運輸工具	816,337		872,705	
其他	75,689		-	
	4,255,606		3,963,506	

	土地使用權 人民幣千元	發電設施 人民幣千元	房屋及建築物 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於2019年1月1日	3,638,346	181,225	-	1,301,440	-	5,121,011
增加	265,986	75,142	100,180	14,246	82,335	537,889
處置	(53,380)	-	(3,899)	(4,022)	-	(61,301)
於2019年12月31日	3,850,952	256,367	96,281	1,311,664	82,335	5,597,599
<b>累計折舊</b>						
於2019年1月1日	728,770	-	-	428,735	-	1,157,505
本年度支出	91,355	30,482	16,479	66,592	6,646	211,554
處置時對銷	(27,066)	-	-	-	-	(27,066)
於2019年12月31日	793,059	30,482	16,479	495,327	6,646	1,341,993
<b>賬面值</b>						
於2019年12月31日	3,057,893	225,885	79,802	816,337	75,689	4,255,606
於2019年1月1日	2,909,576	181,225	-	872,705	-	3,963,506

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 39. 租賃(續)

#### i. 使用權資產(續)

人民幣3,057,893,000元的使用權資產指位於中國的土地使用權。

本集團具有針對房屋及建築物、發電設施及運輸工具的租賃安排。租期一般介乎兩年至七年。

房屋及建築物、發電設施及運輸工具租賃含有延長選擇權。延長選擇權所涵蓋的期間已計入租期內，因為可合理確定本集團將行使該等選擇權。

就針對租賃運輸工具的租賃安排而言，本集團可選擇於租期屆滿時按面值購置該等運輸工具。本集團的責任以出租人就租賃所持租賃資產的業權作抵押。

#### ii. 租賃負債

	2019年12月31日 人民幣千元	2019年1月1日 人民幣千元
非即期	734,944	568,687
即期	171,833	157,997
	906,777	726,684

租賃負債項下應付款項	2019年12月31日 人民幣千元
一年內	171,833
一年至兩年	257,016
兩年至五年	393,913
五年以上	84,015
減：須於12個月內結算的款項(於流動負債項下呈列)	(171,833)
須於12個月後結算的款項	734,944

### 39. 租賃(續)

#### iii. 於損益內確認的款項

	2019年12月31日 人民幣千元
使用權資產折舊	211,554
短期租賃開支	58,417

#### iv. 其他

截至2019年12月31日止年度，租賃現金流出總額為人民幣416,213,000元。

### 40. 應付賬款及應計負債／合約負債

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應付賬款	17,671,666	20,387,076
應付票據	1,903,844	1,248,315
應計費用	638,421	1,009,468
其他應付款項	3,315,151	3,376,584
	<b>23,529,082</b>	<b>26,021,443</b>

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
合約負債	1,022,615	1,048,738

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 40. 應付賬款及應計負債／合約負債(續)

應付賬款之賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
一年以內	12,074,832	15,651,698
一年至兩年	2,847,886	1,939,108
兩年至三年	733,446	1,059,467
三年以上	2,015,502	1,736,803
	<b>17,671,666</b>	<b>20,387,076</b>

合約負債指售電、售煤或銷售其他貨品收取的預收款項。該等預收款項確認為合約負債直至作出銷售交易。

於2019年1月1日的合約負債包含截至2019年12月31日止年度確認的收入人民幣1,048,738,000元(2018年：人民幣928,328,000元)。

本集團已應用國際財務報告準則第15號的實際權宜法，豁免披露於報告日期客戶合同所產生的預期於未來確認的收入，蓋因該等履約責任的原定預期期限為一年或以下。

### 41. 短期借款

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
短期銀行借款	29,942,160	21,185,201
其他短期借款	4,912,518	3,586,440
	<b>34,854,678</b>	<b>24,771,641</b>

#### 41. 短期借款(續)

短期借款的分類如下：

	2019年			2018年		
	短期 銀行借款 人民幣千元	其他 短期借款 人民幣千元	合計 人民幣千元	短期 銀行借款 人民幣千元	其他 短期借款 人民幣千元	合計 人民幣千元
抵押借款	241,567	50,000	291,567	445,370	-	445,370
擔保借款	-	-	-	70,000	-	70,000
信用借款	29,700,593	4,862,518	34,563,111	20,669,831	3,586,440	24,256,271
	29,942,160	4,912,518	34,854,678	21,185,201	3,586,440	24,771,641

於12月31日短期借款的年利率如下：

	2019年	2018年
短期銀行借款	3.05% – 7.00%	3.40% – 7.50%
其他短期借款	4.35% – 5.00%	4.35% – 5.00%

於2018年12月31日，短期借款人民幣3,713,817,000元以固定利率安排，故本集團承受公允價值利率風險。其餘短期借款以浮動利率安排，故本集團承受現金流量利率風險。

於2019年12月31日，短期銀行借款人民幣241,567,000元(2018年：人民幣445,370,000元)及其他短期借款人民幣50,000,000元(2018年：無)以部分本集團的電費收費權作為質押。

於2018年12月31日，短期銀行借款人民幣70,000,000元由本公司提供擔保。於2019年12月31日並無有擔保短期借款。

於2019年12月31日，自中國大唐一家子公司借入的其他短期借款人民幣4,862,518,000元(2018年：人民幣3,586,440,000元)乃無抵押、無擔保及帶年息4.35%至5.00%(2018年：介乎4.35%至5.00%)。

#### 42. 短期債券

於2018年12月31日，短期債券乃本集團發行的一年內到期且面值為人民幣100元的無抵押債券。該等短期債券票面及實際年利率為1.78%至3.19%。有關款項已於截至2019年12月31日止年度悉數償還。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 43. 合併現金流量表附註

#### (a) 稅前利潤／(虧損)與經營活動產生之現金的調節

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
稅前利潤	4,618,609	4,165,797
調整項目：		
子公司終止綜合入賬之虧損	222,778	—
利息收入	(96,637)	(102,262)
股利收入	(219,073)	(160,912)
物業、廠房及設備折舊	13,744,761	13,775,115
投資性房地產折舊	27,159	29,963
使用權資產折舊	211,554	
無形資產攤銷	45,467	42,368
土地使用權攤銷	—	86,635
應佔聯營公司利潤	(1,621,931)	(1,754,780)
應佔合營公司虧損	64,555	397,315
物業、廠房及設備減值虧損	1,539,077	426,368
存貨跌價準備	9,428	4,786
存貨跌價準備撥回	(10,391)	(313,764)
應收賬款及應收票據減值(撥回)／確認，淨值	(51,217)	9,529
其他應收款項減值，淨值	436,442	96,128
物業、廠房及設備撇銷	1,334,729	472,907
財務費用	7,214,883	7,647,028
撥回政府對物業、廠房及設備的補助	(467,595)	(546,809)
商譽減值	104,361	54,232
按公允價值計入損益的金融工具公允價值變動虧損(收益)	54,066	(242,147)
出售非流動資產的收益	(154,586)	(231)
其他虧損	—	33,835
流動資金變動前之經營利潤	27,006,439	24,121,101
應收賬項及應收票據增加	(2,071,642)	(996,824)
預付賬款及其他應收款項減少(增加)	41,140	(727,007)
應付賬款、預提費用及合約負債減少	(2,319,276)	(2,026,538)
存貨減少(增加)	577,432	(128,024)
其他非流動資產減少(增加)	343,013	(1,293,441)
其他非流動資產的流動部分(增加)減少	(5,151)	69,679
其他非流動負債增加	39,746	132,915
經營活動產生之現金	23,611,701	19,151,861

#### 43. 合併現金流量表附註(續)

##### (b) 收購非控制權益

於2018年，其代表收購本公司子公司非控制權益的影響，主要來自於以零代價收購該子公司非控股股東的子公司的49%股權，導致出現虧絀結餘人民幣1,289,918,000元的非控制權益賬面金額轉撥至資本公積。

於2019年，其代表以現金代價人民幣5,361,787,000元自該子公司非控股股東收購本公司子公司的非控制權益的影響。非控制權益賬面值與現金代價之間的差額人民幣1,938,318,000元於資本公積支銷。

(c) 截至2019年12月31日止年度，本集團就物業訂立新安排。2019年確認使用權資產及租賃負債人民幣537,889,000元。

#### 44. 財務擔保及或然負債

本集團於報告期末為以下各方就貸款融資提供的財務擔保詳情如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
聯營公司	800,300	865,251
合營公司	41,650	61,250
中國大唐的聯營公司	5,654,464	14,030,000
	6,496,414	14,956,501

自承擔上述財務擔保之日起，本集團未收過任何索賠要求。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 45. 資本性承諾

截至報告期末已簽訂合同但尚未支付之資本承諾如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
物業、廠房及設備	5,886,998	7,662,037

### 46. 租賃承諾

於2018年12月31日，根據不可撤銷經營租賃合同於未來最低的應付租賃付款合計如下：

本集團作為承租人	2018年 人民幣千元
一年以內	55,769
第二年至第五年內(包括首尾兩年)	49,794
第五年後	27,400
	132,963

本集團為若干物業和運輸工具的承租人，該等租賃先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃。本集團已透過使用經修訂追溯法首次應用國際財務報告準則第16號。根據該方法，本集團調整於2019年1月1日的期初餘額，以確認有關該等租賃的租賃負債(見附註3)。自2019年1月1日起，未來租賃付款根據附註4所載的政策在合併財務狀況表中確認為租賃負債，而有關本集團未來租賃付款的詳情於附註39中披露。

### 47. 資產抵押

本集團已抵押下列資產，以作為截至本報告期末本集團的借款之擔保。所抵押資產之賬面金額如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應收賬項	4,757,971	4,828,406
已抵押的銀行存款	171,806	108,199
物業、廠房及設備	11,082,125	11,965,760
使用權資產	1,023,346	—
在建工程	628,373	628,373
其他	963,879	979,450
	18,627,500	18,510,188

## 48. 關聯方交易

除合併財務報表其他地方已披露的關聯方交易及餘額外，本集團於以下兩個年度與其關聯方發生以下重大交易及餘額：

### (a) 與關聯方的重大餘額及交易

- (i) 與中國大唐及其除本集團外的子公司、聯營公司及合營公司(統稱「中國大唐集團」)及本集團的聯營公司的重大交易

關聯公司	交易性質	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>中國大唐集團：</b>			
中國水利電力物資集團有限公司	採購燃料、材料和物業 物資管理服務	755,075 27,772	944,432 30,462
大唐環境產業集團股份有限公司	提供脫硫及脫硝特許經營費 提供脫硝系統的經營及維護服務 特許經營脫硫及脫硝以及採購物資	2,250,096 266,009 299,728	1,263,809 10,527 1,754,753
大唐電力燃料有限公司	銷售脫硝及電力資源 採購燃料及物資 銷售煤炭	316,225 9,496,837 2,972,754	209,536 9,789,892 1,793,376
	接受運輸及安保服務	25	5,025
中國大唐集團科學技術研究院	採購燃料、物資及物業 技術服務費	1,040 283,364	44,475 148,666
浙江大唐天地環保科技有限公司	水脫硝、電力、運輸及維護費 採購產品	92,175 -	11,540 92,559
	勞動力供應	11,325	-
大唐山西電力燃料有限公司	採購燃料及物資	226,083	136,681
北京中油國電石油製品銷售有限公司	採購燃料及物資	61,971	66,730
湖南大唐先一科技有限公司	採購物資 技術服務費	21,978 69,153	13,878 14,799
中國大唐集團科技工程有限公司	產品銷售 採購產品	62,967 580,348	- -
大唐四川電力檢修運營有限公司	設備維護費	36,044	23,349
江蘇徐塘發電有限責任公司	產品銷售	82,121	-

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 48. 關聯方交易(續)

#### (a) 與關聯方的重大餘額及交易(續)

- (i) 與中國大唐及其除本集團外的子公司、聯營公司及合營公司(統稱「中國大唐集團」)及本集團的聯營公司的重大交易(續)

關聯公司	交易性質	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
中國大唐集團：			
大唐江蘇發電有限公司	銷售煤炭	-	71,519
上海大唐融資租賃有限公司	利息費用	1,018,457	1,062,635
中國大唐集團財務有限公司	利息費用	101,454	86,387
中國大唐集團有限公司	生產、基建物資採購及相關配套服務	2,384,000	542,000
	銷售煤炭	9,851,000	10,877,000
	基建工程總承包	789,000	565,000
	電量銷售(含水、汽等資源)及電量委託代理	11,000	16,000
	技術改造、運行管理及檢修維護	257,000	86,000
	技術監控及技術服務	271,000	191,000
	替代發電	13,000	6,000
	有關煙氣環境保護設施特許經營的 特許經營費用	2,169,000	2,167,000
	研發	2,000	47,000
	信息系統開發	69,000	42,000
	物業管理等後勤服務	45,000	24,000
	煤炭供應及煤炭運輸	2,976,000	1,918,000
	電量銷售	146,000	155,000
	替代發電	3,000	63,000
	運行管理及檢修維護	35,000	12,000
	煙氣環境保護	568,000	538,000
	房屋租賃	-	2,000
	借款利息費用	348,951	279,091

## 48. 關聯方交易(續)

### (a) 與關聯方的重大餘額及交易(續)

- (i) 與中國大唐及其除本集團外的子公司、聯營公司及合營公司(統稱「中國大唐集團」)及本集團的聯營公司的重大交易(續)

關聯公司	交易性質	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
本集團聯營公司：			
大唐財務	利息費用	733,594	512,550

2018年，本公司的一家子公司與中國大唐的一家子公司成立了一家聯營公司，注資金額分別為人民幣3,000,000元及人民幣17,000,000元。

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

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
本集團為聯營公司的財務擔保及融資信貸額擔保		
山西大唐國際連城發電有限責任公司	666,000	670,000
錫多鐵路公司	31,900	67,251
遼寧調兵山煤矸石發電有限責任公司	102,400	128,000
本集團為合營公司的財務擔保及融資信貸額擔保		
開灤(集團)有限責任公司	41,650	61,250
本集團為中國大唐的聯營公司的財務擔保及 融資信貸額擔保		
大唐內蒙古多輪煤化工有限公司	4,520,464	6,816,000
大唐呼倫貝爾化肥有限公司	964,000	964,000
大唐能源化工有限責任公司	-	6,000,000
內蒙古大唐國際錫林浩特礦業有限公司	170,000	250,000
中國大唐集團擔保		
本公司	9,000,000	13,000,000

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 48. 關聯方交易(續)

#### (a) 與關聯方的重大餘額及交易(續)

##### (iii) 與中國大唐集團及本集團的聯營公司的重大餘額

除應付本集團聯營公司的借款外，本集團有以下與關聯方的重大餘額：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>銀行存款</b>		
聯營公司：		
大唐財務	7,101,347	9,841,038
<b>應收賬項</b>		
中國大唐集團：		
大唐環境產業集團股份有限公司	183,807	28,945
大唐電力燃料有限公司	446,405	479,489
<b>預付款項</b>		
中國大唐集團：		
中國水利電力物資集團有限公司	159,942	160,588
大唐集團國際貿易有限公司	–	29,386
大唐電力燃料有限公司	144,399	198,895
北京中油國電石油製品銷售有限公司	32,648	21,206
中國大唐集團科技工程有限公司	207,622	3,297
<b>其他應收款項</b>		
中國大唐集團：		
大唐環境產業集團股份有限公司	8,575	31,099
大唐內蒙古多輪煤化工有限公司	–	285,411
大唐呼倫貝爾化肥有限公司	–	33,870
大唐山東發電有限公司	52,800	–

## 48. 關聯方交易(續)

## (a) 與關聯方的重大餘額及交易(續)

## (iii) 與中國大唐集團及本集團的聯營公司的重大餘額(續)

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>應付賬款</b>		
中國大唐集團：		
大唐環境產業集團股份有限公司	1,514,153	1,397,948
中國大唐集團科技工程有限公司	422,407	527,870
大唐華銀電力股份有限公司	–	76,845
中國水利電力物資集團有限公司	432,951	589,916
中國大唐集團科學技術研究院有限公司	132,798	96,576
浙江大唐天地環保科技有限公司	20,456	20,366
大唐電力燃料有限公司	336,889	330,466
湖南大唐先一科技有限公司	39,102	27,086
中國大唐集團新能源股份有限公司	–	24,677
中國大唐集團國際貿易有限公司	208,723	24,158
北京中唐電工程諮詢有限公司	19,439	23,578
大唐東北電力試驗研究院有限公司	20,401	22,252
聯營公司：		
大唐融資租賃公司	–	30,000
<b>其他應付款項</b>		
聯營公司：		
大唐財務	–	151
中國大唐集團：		
中國大唐	172,446	173,664
大唐華銀電力股份有限公司	317,611	317,611
大唐環境產業集團股份有限公司	242,717	215,921
<b>借款</b>		
中國大唐集團：		
中國大唐集團財務有限公司	7,780,210	6,412,572
中國大唐	3,455,880	2,972,040
<b>其他非流動負債</b>		
中國大唐集團：		
上海大唐融資租賃有限公司	2,527,000	2,786,938
聯營公司：		
大唐財務	3,755,000	3,875,963

長期借款、短期借款、租賃負債、其他非流動負債及長期委託貸款的條款分別參見合併財務報表附註34、41、39、38及24。所有餘額為無抵押、免利息及按要求隨時償還。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 48. 關聯方交易(續)

#### (a) 與關聯方的重大餘額及交易(續)

##### (iv) 與政府相關實體的重大交易

除中國大唐(為一家國有企業)及其子公司外,直接或者間接由中國中央人民政府控制、共同控制或有重大影響的政府相關實體(「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2019年及2018年12月31日止年度,本集團銷售其幾乎所有電力給當地政府相關電網公司。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亦為政府相關金融機構,相應發生利息收入或利息費用。

截至2019年及2018年12月31日止年度,與政府相關實體的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。

##### (v) 本集團的關鍵管理人員薪酬

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
短期福利	8,171	3,552
退休福利	449	221
	8,620	3,773

董事及監事薪酬的進一步詳情載於合併財務報表附註14。

## 49. 主要子公司

### (a) 子公司的一般信息

於2019年及2018年12月31日，主要子公司詳情如下：

名稱	註冊成立/註冊 及經營地點	法定實體類別	註冊及 實收資本 人民幣千元	所佔權益百分比				主要業務
				直接 2019年	直接 2018年	間接 2019年	間接 2018年	
遼寧大唐國際新能源有限公司	中國	有限責任公司	1,716,420	100.00%	53.85%	-	-	風力發電
遼寧大唐國際昌圖風電有限責任公司	中國	有限責任公司	899,680	-	-	100.00%	100.00%	風力發電
大唐漳州風力發電有限責任公司	中國	有限責任公司	217,590	-	-	100.00%	100.00%	風力發電
大唐河北發電有限公司*	中國	有限責任公司	3,001,986	100.00%	100.00%	-	-	火力發電
大唐黑龍江發電有限公司*	中國	有限責任公司	2,923,180	100.00%	100.00%	-	-	火力發電
大唐安徽發電有限公司*	中國	有限責任公司	3,626,158	100.00%	100.00%	-	-	火力發電
天津大唐國際盤山發電有限責任公司	中國	有限責任公司	831,250	75.00%	75.00%	-	-	火力發電
內蒙古大唐國際托克托發電 有限責任公司(「托克托發電公司」)	中國	有限責任公司	1,714,020	60.00%	60.00%	-	-	火力發電
山西大唐國際神頭發電有限責任公司	中國	有限責任公司	749,000	60.00%	60.00%	-	-	火力發電
山西大唐國際雲岡熱電有限責任公司	中國	有限責任公司	690,000	100.00%	100.00%	-	-	火力發電及供熱

\* 該等實體由本公司於2018年根據同一控制下合併收購。詳情載於本集團截至2018年12月31日止年度的合併財務報表。

# 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 49. 主要子公司(續)

### (a) 子公司的一般信息(續)

名稱	註冊成立/註冊 及經營地點	法定實體類別	註冊及 實收資本 人民幣千元	所佔權益百分比				主要業務
				直接 2019年	直接 2018年	間接 2019年	間接 2018年	
甘肅大唐國際連城發電有限責任公司	中國	有限責任公司	275,500	-	55.00%	-	-	火力發電
河北大唐國際唐山熱電有限責任公司	中國	有限責任公司	380,264	80.00%	80.00%	-	-	火力發電及供熱
江蘇大唐國際呂四港發電有限 責任公司(「呂四港發電公司」)	中國	有限責任公司	1,050,182	55.00%	55.00%	-	-	火力發電
廣東大唐國際潮州發電有限責任公司	中國	有限責任公司	559,981	52.50%	52.50%	-	-	火力發電
福建大唐國際寧德發電有限責任公司	中國	有限責任公司	825,090	51.00%	51.00%	-	-	火力發電
重慶大唐國際彭水水電開發有限公司(「彭水水電公司」)	中國	有限責任公司	1,303,508	40.00%	40.00%	24.00%	24.00%	水力發電
重慶大唐國際武隆水電開發有限公司	中國	有限責任公司	1,500,930	51.00%	51.00%	24.50%	24.50%	水力發電
大唐國際(香港)有限公司	香港	有限責任公司	102,900,000美元	100.00%	100.00%	-	-	電力燃料進口
青海大唐國際直崗拉卡水電開發 有限公司(「直崗拉卡公司」)	中國	有限責任公司	380,000	-	-	90.00%	90.00%	水力發電

## 49. 主要子公司(續)

## (a) 子公司的一般信息(續)

名稱	註冊成立/註冊 及經營地點	法定實體類別	註冊及 實收資本 人民幣千元	所佔權益百分比				主要業務
				直接 2019年	直接 2018年	間接 2019年	間接 2018年	
河北大唐國際王灘發電有限責任公司	中國	有限責任公司	450,000	70.00%	70.00%	-	-	火力發電
重慶大唐國際石柱發電有限責任公司	中國	有限責任公司	585,910	70.00%	70.00%	-	-	火力發電
四川大唐國際甘孜水電開發有限公司(「甘孜水電公司」)	中國	有限責任公司	1,625,063	52.73%	53.12%	-	-	水力發電
北京大唐燃料有限公司	中國	有限責任公司	1,009,650	51.00%	51.00%	-	-	煤炭貿易
浙江大唐烏沙山發電有限責任公司	中國	有限責任公司	1,700,000	51.00%	51.00%	-	-	火力發電
內蒙古大唐國際托克托第二發電有限責任公司(「托克托 二電公司」)(i)	中國	有限責任公司	1,174,390	40.00%	40.00%	-	-	火力發電
河北大唐國際張家口熱電 有限責任公司	中國	有限責任公司	458,000	100.00%	100.00%	-	-	火力發電及供熱
江西大唐國際撫州發電有限責任公司(「撫州發電公司」)	中國	有限責任公司	1,811,616	51.00%	51.00%	-	-	火力發電
遼寧大唐國際錦州熱電有限責任公司	中國	有限責任公司	368,000	100.00%	100.00%	-	-	火力發電及供熱
重慶大唐國際武隆興順風電 有限責任公司	中國	有限責任公司	103,880	100.00%	100.00%	-	-	風力發電

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 49. 主要子公司(續)

#### (a) 子公司的一般信息(續)

名稱	註冊成立/註冊 及經營地點	法定實體類別	註冊及 實收資本 人民幣千元	所佔權益百分比				主要業務
				直接 2019年	直接 2018年	間接 2019年	間接 2018年	
河北大唐國際豐潤熱電有限責任公司	中國	有限責任公司	393,070	84.00%	84.00%	-	-	火力發電及供熱
大唐內蒙古鄂爾多斯硅鋁科技 有限公司	中國	有限責任公司	188,000	100.00%	100.00%	-	-	硅鋁冶煉
內蒙古大唐國際再生資源開發 有限公司	中國	有限責任公司	2,995,321	100.00%	100.00%	-	-	氧化鋁生產及銷售
江蘇大唐航運股份有限公司	中國	有限責任公司	264,900	98.11%	98.11%	-	-	貨船運輸
內蒙古大唐國際新能源有限公司	中國	有限責任公司	1,190,020	100.00%	51.00%	-	-	風力發電
福建大唐國際新能源有限公司	中國	有限責任公司	840,530	100.00%	53.64%	-	-	風力發電
山西大唐國際臨汾熱電有限 責任公司	中國	有限責任公司	282,550	80.00%	80.00%	-	-	火力發電及供熱
遼寧大唐國際阜新風電有限責任公司	中國	有限責任公司	452,400	-	-	100.00%	100.00%	風力發電
西藏大唐國際怒江上游水電開發 有限公司	中國	有限責任公司	310,000	100.00%	100.00%	-	-	水力發電
大唐國際核電有限公司	中國	有限責任公司	280,826	100.00%	100.00%	-	-	核能發電
大唐同舟科技有限公司	中國	有限責任公司	100,000	100.00%	100.00%	-	-	粉煤灰銷售及固體排放物 的綜合利用
雲南大唐國際電力有限公司	中國	有限責任公司	2,899,888	100.00%	60.91%	-	-	建設及經營電廠

## 49. 主要子公司(續)

### (a) 子公司的一般信息(續)

名稱	註冊成立/註冊 及經營地點	法定實體類別	註冊及 實收資本 人民幣千元	所佔權益百分比				主要業務
				直接 2019年	直接 2018年	間接 2019年	間接 2018年	
河北大唐國際新能源有限公司	中國	有限責任公司	1,394,166	100.00%	51.94%	-	-	風力發電
內蒙古大唐國際海勃灣水利樞紐開發有限公司	中國	有限責任公司	133,910	100.00%	100.00%	-	-	水力發電
內蒙古大唐國際呼和浩特熱電有限責任公司	中國	有限責任公司	60,000	-	51.00%	-	-	火力發電及供熱
江西大唐國際新余發電有限責任公司	中國	有限責任公司	633,910	100.00%	100.00%	-	-	火力發電
內蒙古大唐國際准格爾礦業有限公司(「准格爾礦業公司」)	中國	有限責任公司	60,000	52.00%	52.00%	-	-	煤炭開採
河北大唐國際遵安熱電有限責任公司	中國	有限責任公司	214,914	93.33%	93.33%	-	-	火力發電
渝能(集團)有限責任公司	中國	有限責任公司	2,114,963	100.00%	100.00%	-	-	水力發電
青海大唐國際格爾木光伏發電有限責任公司	中國	有限責任公司	135,970	100.00%	100.00%	-	-	太陽能發電
內蒙古寶利煤炭有限公司	中國	有限責任公司	50,000	70.00%	70.00%	-	-	煤炭開採
四川金康電力發展有限公司	中國	有限責任公司	428,150	54.44%	54.44%	-	-	水力發電

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 49. 主要子公司(續)

#### (a) 子公司的一般信息(續)

名稱	註冊成立/註冊 及經營地點	法定實體類別	註冊及 實收資本 人民幣千元	所佔權益百分比				主要業務
				直接 2019年	直接 2018年	間接 2019年	間接 2018年	
浙江大唐國際江山新城熱電 有限責任公司	中國	有限責任公司	261,740	100.00%	100.00%	-	-	火力發電及供熱
浙江大唐國際紹興江濱熱電 有限責任公司	中國	有限責任公司	600,000	90.00%	90.00%	-	-	火力發電及供熱
鄂爾多斯市瑞德豐礦業有限責任公司	中國	有限責任公司	237,220	100.00%	100.00%	-	-	煤炭批發
江西大唐國際新能源有限公司	中國	有限責任公司	672,330	100.00%	100.00%	-	-	風力發電
深圳大唐寶昌燃氣發電有限公司 (「寶昌燃氣公司」)	中國	有限責任公司	25,000,000美元	61.16%	61.16%	-	-	燃氣發電
廣東大唐國際肇慶熱電有限責任公司	中國	有限責任公司	932,981	100.00%	100.00%	-	-	火力發電及供熱
廣東大唐國際新能源有限公司	中國	有限責任公司	56,940	100.00%	100.00%	-	-	風力發電
青海大唐國際新能源有限公司	中國	有限責任公司	136,970	100.00%	100.00%	-	-	太陽能發電
寧夏大唐國際新能源有限公司	中國	有限責任公司	364,980	100.00%	100.00%	-	-	風力發電
四川大唐國際新能源有限公司	中國	有限責任公司	20,000	100.00%	100.00%	-	-	建設及經營電廠
遼寧大唐國際沈東熱電有限責任公司	中國	有限責任公司	402,680	100.00%	100.00%	-	-	火力發電及供熱

## 49. 主要子公司(續)

### (a) 子公司的一般信息(續)

名稱	註冊成立/註冊 及經營地點	法定實體類別	註冊及 實收資本 人民幣千元	所佔權益百分比				主要業務
				直接 2019年	直接 2018年	間接 2019年	間接 2018年	
廣東大唐國際雷州發電有限公司(「雷州發電公司」)	中國	有限責任公司	1,362,810	34.00%	34.00%	-	-	建設及經營電廠
(ii)								
河北大唐國際唐山北郊熱電 有限公司	中國	有限責任公司	37,910	100.00%	100.00%	-	-	火力發電及供熱
江蘇大唐國際金壇熱電有限公司	中國	有限責任公司	10,000	100.00%	100.00%	-	-	火力發電及供熱
江蘇大唐國際如皋熱電有限公司	中國	有限責任公司	84,530	60.00%	60.00%	-	-	火力發電及供熱
遼寧大唐國際葫蘆島熱電 有限公司	中國	有限責任公司	1,141,240	100.00%	100.00%	-	-	火力發電及供熱
浙江大唐國際平湖風電有限公司	中國	有限責任公司	10,000	100.00%	100.00%	-	-	風力發電
廣東大唐國際電力營銷有限公司	中國	有限責任公司	200,000	100.00%	100.00%	-	-	電力及熱力供應
遼寧大唐國際沈撫熱力有限公司	中國	有限責任公司	5,000	100.00%	100.00%	-	-	火力發電及供熱
浙江大唐能源營銷有限公司	中國	有限責任公司	201,000	100.00%	100.00%	-	-	電力購銷
福建大唐能源營銷有限公司	中國	有限責任公司	201,000	100.00%	100.00%	-	-	電力購銷
大唐京津冀能源營銷有限公司	中國	有限責任公司	201,000	100.00%	100.00%	-	-	電力及熱力供應
遼寧大唐國際葫蘆島熱力 有限公司	中國	有限責任公司	41,370	100.00%	100.00%	-	-	供熱

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 49. 主要子公司(續)

#### (a) 子公司的一般信息(續)

名稱	註冊成立/註冊 及經營地點	法定實體類別	註冊及 實收資本 人民幣千元	所佔權益百分比				主要業務
				直接 2019年	直接 2018年	間接 2019年	間接 2018年	
河北大唐國際豐潤供熱供氣 有限責任公司	中國	有限責任公司	5,000	90.00%	90.00%	-	-	供熱
寧夏大唐國際紅寺堡新能源 有限責任公司	中國	有限責任公司	181,122	100.00%	100.00%	-	-	風力發電
寧夏大唐國際青銅峽風電 有限責任公司	中國	有限責任公司	52,000	100.00%	100.00%	-	-	風力發電
山西大唐國際左雲風電有限責任公司	中國	有限責任公司	211,160	100.00%	100.00%	-	-	風力發電
山西大唐國際應縣風電有限責任公司	中國	有限責任公司	64,420	100.00%	100.00%	-	-	風力發電
大唐國際茫崖新能源有限公司	中國	有限責任公司	5,000	100.00%	100.00%	-	-	風力發電
大唐國際大柴旦新能源有限公司	中國	有限責任公司	5,000	100.00%	100.00%	-	-	風力發電
大唐國際都蘭新能源有限公司	中國	有限責任公司	5,000	100.00%	100.00%	-	-	風力發電
大唐國際佛山熱電有限公司	中國	有限責任公司	10,000	100%	-	-	-	火力發電及供熱
大唐汕頭新能源有限公司	中國	有限責任公司	5,000	100%	-	-	-	風力發電
江西大唐能源營銷有限公司	中國	有限責任公司	201,000	100%	-	-	-	電力供應
大唐華北電力運營有限公司	中國	有限責任公司	200,000	100%	-	-	-	運營檢修維護
文成大唐新能源有限公司	中國	有限責任公司	5,000	100%	-	-	-	太陽能發電

## 49. 主要子公司(續)

### (a) 子公司的一般信息(續)

名稱	註冊成立/註冊 及經營地點	法定實體類別	註冊及 實收資本 人民幣千元	所佔權益百分比				主要業務
				直接		間接		
				2019年	2018年	2019年	2018年	
縱陽大唐風力發電有限責任公司	中國	有限責任公司	5,000	80%	-	-	-	火力發電及供熱
河北大唐電力技術服務有限公司	中國	有限責任公司	11,000	-	-	100%	-	研發
保定市盛和水中開發有限公司	中國	有限責任公司	14,460	-	-	51%	-	技術服務

除直崗拉卡公司同時為一家外商投資企業及寶昌燃氣公司及撫州發電公司同時為中外合營公司外，以上所有子公司都是有限責任公司。

上表包括主要影響本集團業績、資產或負債的子公司詳情。

附註：

- (i) 根據2006年9月6日本公司與托克托二電公司的股東之一中國大唐(持有托克托二電公司20%的股權)簽訂的協議，中國大唐的股東代表及委派的董事在托克托二電公司股東會及董事會上行使表決權時，與本公司的股東代表及委派的董事保持一致，因而本公司取得對托克托二電公司的控制，並且自此將托克托二電公司作為子公司核算。
- (ii) 根據2015年本公司與雷州發電公司的其中一個股東中國大唐(持有雷州發電公司30%的股權)簽署的協議，中國大唐的股東代表及委派的董事在雷州發電公司股東會及董事會上行使表決權時，與本公司的股東代表及委派的董事保持一致，因而本公司取得對雷州發電公司的控制，並且自此將雷州發電公司作為子公司核算。

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 49. 主要子公司(續)

(b) 下表列示本集團擁有重大非控制權益(「非控制權益」)的子公司的信息。財務信息概要相等於內部交易抵銷前的金額

名稱	托克托發電公司		呂四港發電公司	
	2019年	2018年	2019年	2018年
主要營業地點/註冊成立國家	中國/中國		中國/中國	
非控制權益持有擁有權益/表決權百分比	40%/40%	40%/40%	45%/45%	45%/45%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	6,568,818	5,682,214	5,295,937	5,767,987
流動資產	1,648,293	5,850,282	1,081,726	1,009,083
非流動負債	(670,042)	(414,840)	(1,521,137)	(2,130,481)
流動負債	(4,217,973)	(7,764,461)	(3,473,364)	(3,359,150)
淨資產	3,329,096	3,353,195	1,383,162	1,287,439
累計非控制權益	1,320,996	1,333,726	632,789	589,715
截至12月31日止年度：				
收入	4,958,288	5,399,601	3,954,558	3,923,459
本年利潤	747,107	785,661	95,722	2,872
綜合收益合計	747,107	785,661	95,722	2,872
歸屬於非控制權益的利潤	295,752	311,222	43,075	1,293
已付非控制權益股利	(310,214)	(202,145)	-	(173,149)
經營活動產生之現金淨額	1,082,198	1,619,394	1,435,376	706,569
投資活動使用之現金淨額	(297,534)	(387,473)	(58,745)	(122,618)
融資活動(使用)產生之現金淨額	(3,856,037)	1,635,124	(1,507,394)	(464,128)
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(3,071,373)	2,867,045	(130,763)	119,823

#### 49. 主要子公司(續)

(b) 下表列示本集團擁有重大非控制權益(「非控制權益」)的子公司的信息。財務信息概要相等於內部交易抵銷前的金額(續)

名稱	彭水水電公司		甘孜水電公司	
	2019年	2018年	2019年	2018年
主要營業地點/註冊成立國家	中國/中國		中國/中國	
非控制權益持有擁有權益/表決權百分比	36%/36%	36%/36%	46.88%/46.88%	46.88%/46.88%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	9,228,582	9,791,587	30,479,580	30,630,274
流動資產	892,869	446,093	470,451	605,585
非流動負債	(6,179,200)	(7,166,580)	(21,666,423)	(22,664,305)
流動負債	(1,406,855)	(927,943)	(2,601,187)	(2,101,882)
淨資產	2,535,396	2,143,157	6,682,421	6,469,672
累計非控制權益	912,743	771,536	3,143,673	3,043,321
截至12月31日止年度：				
收入	1,637,170	1,541,628	2,445,543	2,183,998
本年利潤	607,028	477,307	418,501	234,559
綜合收益合計	607,028	477,307	418,501	234,559
歸屬於非控制權益的利潤	218,530	171,830	196,193	111,416
已付非控制權益股利	(77,324)	(73,922)	(122,565)	-
經營活動產生之現金淨額	1,363,591	1,250,392	2,382,560	2,472,103
投資活動使用之現金淨額	(314,577)	(66,080)	(891,453)	(731,173)
融資活動使用之現金淨額	(1,074,075)	(1,154,509)	(1,625,614)	(1,536,045)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(25,061)	29,803	(134,507)	204,885

## 合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

### 49. 主要子公司(續)

(b) 下表列示本集團擁有重大非控制權益(「非控制權益」)的子公司的信息。財務信息概要相等於內部交易抵銷前的金額(續)

名稱	托克托二電公司		撫州發電公司	
	2019年	2018年	2019年	2018年
主要營業地點/註冊成立國家	中國/中國		中國/中國	
非控制權益持有擁有權益/表決權百分比	60%/60%	60%/60%	49%/49%	49%/49%
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於12月31日：				
非流動資產	4,801,925	5,248,655	4,523,801	4,811,788
流動資產	536,603	880,549	819,885	823,092
非流動負債	(1,693,850)	(2,201,950)	(1,881,601)	(2,228,950)
流動負債	(1,296,848)	(1,489,264)	(1,221,239)	(1,260,532)
淨資產	2,347,830	2,437,990	2,240,846	2,145,398
累計非控制權益	1,408,694	1,470,094	1,098,015	1,051,245
截至12月31日止年度：				
收入	3,564,353	3,905,419	4,050,590	3,980,645
本年利潤	710,716	869,573	361,042	272,100
綜合收益合計	710,716	869,573	340,338	273,813
歸屬於非控制權益的利潤	426,429	521,744	176,910	133,329
已付非控制權益股利	(469,570)	(234,417)	(119,996)	(119,226)
經營活動產生之現金淨額	1,346,143	1,273,293	702,210	550,831
投資活動使用之現金淨額	(140,800)	(239,980)	(67,459)	(134,282)
融資活動使用之現金淨額	(1,367,940)	(904,067)	(632,463)	(396,597)
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(162,597)	129,246	2,288	19,952

### (c) 其他

截至2019年12月31日止年度，若干子公司終止綜合入賬，蓋因該等子公司正進行清盤，並確認虧損約人民幣222,778,000元，計入合併財務報表「其他利得，淨值」項下。

## 50. 融資活動產生之負債的調節

下表披露了本集團融資活動產生的負債的變動，包括現金和非現金的變動，融資活動產生的負債是指產生的現金流或未來現金流將分類為本集團合併現金流量表中融資活動的現金流量的負債。

	國際財務		融資活動 現金流入	融資活動 現金流出	非現金的 變動	於2019年 12月31日
	於2019年 1月1日	報告準則 第16號的影響				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
長期借款(包括流動部分)	121,808,931	-	30,004,415	(37,991,937)	-	113,821,409
長期債券(包括流動部分)	16,162,586	-	-	(7,188,785)	-	8,973,801
其他有抵押融資	-	9,661,569	3,853,775	(2,593,941)	-	10,921,403
租賃負債(包括流動部分)	-	726,684	-	(357,796)	537,889	906,777
短期借款	24,771,641	-	10,306,840	(223,803)	-	34,854,678
短期債券	11,000,000	-	14,000,000	(25,000,000)	-	-
應付代價	191,216	-	-	(22,000)	-	169,216
	173,934,374	10,388,253	58,165,030	(73,378,262)	537,889	169,647,284

	於2018年	融資活動	融資活動	非現金的	於2018年
	1月1日	現金流入	現金流出	變動	12月31日
	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
長期借款(包括流動部分)	117,350,406	19,898,474	(15,439,949)	-	121,808,931
長期債券(包括流動部分)	16,742,853	19,491	(599,758)	-	16,162,586
應付融資租賃款(包括流動部分)	11,436,532	-	(1,374,325)	144,821	10,207,028
短期借款	27,684,424	-	(2,912,783)	-	24,771,641
短期債券	-	11,000,000	-	-	11,000,000
應付代價	-	-	(17,939,898)	18,131,114	191,216
	173,214,215	30,917,965	(38,266,713)	18,275,935	184,141,402

## 境內外財務報表差異

截至2019年12月31日止年度

本集團根據國際財務報告準則編製的合併財務報表在某些方面與中國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：

	附註	淨資產	
		2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
國際財務報告準則下的歸屬於本公司權益持有者淨資產		65,126,425	50,475,062
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)	(374,695)	(401,046)
有關上述會計準則差異所引起的適用遞延稅項影響		(7,944)	(18,702)
有關上述會計準則差異所引起的非控制權益稅後影響		(35,122)	(35,122)
中國會計準則下的歸屬於本公司股東淨資產		64,815,130	50,126,658

	附註	淨利潤	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
國際財務報告準則下的歸屬於本公司權益持有者本年利潤		985,663	1,232,240
國際財務報告準則調整影響：			
煤炭專項基金的會計處理差異	(a)	69,385	2,469
有關上述會計準則差異所引起的非控制權益稅後影響	(b)	10,758	-
中國會計準則下的歸屬於本公司股東本年淨利潤		1,065,806	1,234,709

附註：

(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，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。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。

## 公司資料

### 公司法定名稱

大唐國際發電股份有限公司

### 公司英文名稱

Datang International Power Generation Company Limited

### 公司辦公地點

中華人民共和國  
北京市  
西城區  
廣寧伯街9號

### 在香港的主要營業地點

香港  
灣仔皇后大道東248號  
陽光中心40樓

### 法定代表人

陳飛虎

### 授權代表

梁永磐  
王欣

### 董事會秘書

姜進明

### 主要往來銀行

#### 中國境內：

中國工商銀行宣武支行  
中華人民共和國  
北京市西城區  
菜市口大街1號

#### 中國境外：

中國銀行(香港)有限公司  
香港  
中環花園道1號

### 境內核數師

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)  
中華人民共和國  
北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈A座9層

### 境外核數師

信永中和(香港)會計師事務所有限公司  
香港  
香港銅鑼灣希慎道33號  
利園一期43樓

## 法律顧問

### 中國法律：

北京市浩天信和律師事務所  
中華人民共和國  
北京市朝陽區東三環中路5號  
財富金融中心12層

### 香港法律：

高偉紳律師行  
香港  
中環康樂廣場一號  
怡和大廈27層

## 上市資料

### H股

香港聯合交易所有限公司  
股份代號：00991

### A股

上海證券交易所  
股份代號：601991

### H股

倫敦證券交易所有限公司  
股份代號：DAT

## 股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓

## 公司資料

### 索閱地點

證券合規部  
大唐國際發電股份有限公司  
中華人民共和國  
北京市西城區廣寧伯街9號

與

軒達資訊服務有限公司  
香港  
德輔道中199號  
無限極廣場9樓

## 名詞解釋

在本年報中，除非文義另有所指，下列詞語具有下列意義：

「供電煤耗」	指	火電機組每供出1千瓦時電能平均耗用的標準煤量，單位為：克／千瓦時
「廠用電率」	指	發電廠生產電能過程中消耗的電量與發電量的比率，單位為：%
「裝機容量」	指	發電廠根據設計在連續運轉但對發電廠並不造成損壞的情況下的最高輸出功率
「等效可用係數」	指	在一指定期間內及一指定發電廠生產電力的可用時數相對於該期間總時數的比率（如果該電廠可達的發電能力低於裝機容量，則減去尚未達到的裝機容量），通常以百分比表示
「利用時數」	指	在一指定期間內發電廠將所發全部電量折合成在裝機容量下運轉的發電時數
「兆瓦」	指	1,000,000瓦，亦即等於1,000千瓦
「千瓦時」	指	即相等於1,000瓦電力於一小時內可出功的能量單位



大唐国际发电股份有限公司

DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO., LTD.

股份代号: 00991