

华电国际电力股份有限公司

600027

2011 年半年度报告

目录

一、 重要提示	2
二、 本公司基本情况	2
三、 股本变动及股东情况.....	5
四、 董事、监事和高级管理人员情况.....	6
五、 董事会报告	7
六、 重要事项	13
七、 财务报告	21

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 本公司全体董事亲自或委托其他董事出席董事会会议，其中云公民先生和陈飞虎先生委托陈斌先生、陈殿禄先生委托王映黎女士、褚玉先生委托钟统林先生出席会议。

(三) 本公司半年度财务报告未经审计。

(四) 本公司负责人云公民先生、主管会计工作负责人陈存来先生及会计机构负责人（会计主管人员）王会萍女士声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

(六) 本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

二、本公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	华电国际电力股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	华电国际
公司的法定英文名称	Huadian Power International Corporation Limited
公司的法定英文名称缩写	HDPI
公司法定代表人	云公民先生

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周连青先生	张戈临先生
联系地址	北京市西城区宣武门内大街 2 号	北京市西城区宣武门内大街 2 号
电话	010-8356 7779	010-8356 7900
传真	010-8356 7967	010-8356 7963
电子信箱	zhoulq@hdpi.com.cn	zhanggl@hdpi.com.cn

(三) 基本情况简介

注册地址	山东省济南市历下区经十路 14800 号
注册地址的邮政编码	250014
办公地址	北京市西城区宣武门内大街 2 号
办公地址的邮政编码	100031

公司国际互联网网址	www.hdpi.com.cn
电子信箱	hdpi@hdpi.com.cn

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	北京市西城区宣武门内大街 2 号

(五) 本公司股票简况

本公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A 股	上海证券交易所	华电国际	600027
H 股	香港联合交易所	华电国际电力股份	01071

(六) 主要财务数据和指标

1、 主要会计数据和财务指标

单位:千元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年 度期末增减(%)
总资产	140,048,300.00	127,860,352.00	9.53
所有者权益(或股东权益)	16,045,541.00	15,926,861.00	0.75
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.37	2.35	0.75
	报告期(1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
营业利润	-34,489.00	-23,835.00	不适用
利润总额	125,232.00	66,953.00	87.04
归属于上市公司股东的净利润	118,908.00	35,359.00	236.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的 净利润	-541,104.00	-20,653.00	不适用
基本每股收益(元)	0.018	0.005	236.29
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	-0.080	-0.003	不适用
稀释每股收益(元)	0.018	0.005	236.29
加权平均净资产收益率(%)	0.74	0.23	增加 0.51 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	2,341,222.00	4,182,034.00	-44.02
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.35	0.62	-44.02

2、 非经常性损益项目和金额

单位:千元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	2,223
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享 受的政府补助除外)	93,862

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	24,386
其他符合非经常性损益定义的损益项目	580,907
其中：分步实现合并前已持有权益按公允价值重新计量产生的投资收益	13,011
联营企业股权稀释收益	567,896
所得税影响额	-16,808
少数股东权益影响额（税后）	-24,558
合计	660,012

3、 境内外会计准则差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

单位：千元 币种：人民币

	净利润		净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	118,908	35,359	16,045,541	15,926,861
按国际会计准则调整的项目及金额：				
同一控制下的企业合并	-14,561	-27,786	723,646	738,207
政府补助	6,619	5,780	-311,184	-317,803
调整对税务的影响	3,365	6,676	-141,416	-144,781
少数股东影响	-8,628	5,784	-35,141	-26,513
按国际会计准则	105,703	25,813	16,281,446	16,175,971

(2) 境内外会计准则差异的说明

(1) 根据本集团按照国际财务报告准则编制的财务报表中所采用的会计政策，无论同一控制下企业合并还是非同一控制下企业合并，本集团在企业合并中取得的资产和负债，均是按照购买日被购买方可辨认资产和负债的公允价值计量；在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。本公司所支付的合并成本大于被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉。

根据企业会计准则，对于同一控制下企业合并，本集团在企业合并中取得的资产和负债，是按照合并日被合并方的账面价值计量，编制合并财务报表时，以母公司及子公司的财务报表为基础编制。本公司支付的合并对价账面价值大于合并中取得的净资产账面价值份额的差额，应调减资本公积中的股本溢价或留存收益。

另外，根据企业会计准则，同一控制下的控股合并，在合并当期编制合并财务报表时，应当对合并报表的期初数进行调整，同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在，因合并而增加的净资产须调整资本公积。

(2) 根据国际财务报告准则，满足一定条件的政府补助会先记于长期负债，并当有关的工程符合政府补助的要求时，在其有关资产的使用年限内按直线法摊销记入利润表内。

根据企业会计准则，与资产相关的政府补助（有政府文件规定记入资本公积的）不确认为递延收益。

三、 股本变动及股东情况

(一) 股份变动情况表

报告期内，本公司股份总数及股本结构未发生变化。

(二) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数		200,798户			
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量
中国华电集团公司	国有法人	47.21	3,196,923,853	0	150,000,000
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	20.76	1,405,551,000	-99,900	0
山东省国际信托有限公司	国有法人	11.83	800,766,729	0	0
中国建设银行股份有限公司—长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金		1.26	85,000,000	85,000,000	0
青岛国信发展（集团）有限责任公司		1.18	80,000,000	0	0
青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司		1.03	70,000,000	0	0
山东鲁能发展集团有限公司		0.98	66,411,468	0	0
航天神舟投资管理有限公司		0.84	56,999,900	-10,000,100	0
中广核财务有限责任公司		0.59	39,600,000	-10,000,000	0
博时价值增长证券投资基金		0.53	36,159,785	36,159,785	0

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量	
中国华电集团公司	3,046,923,853	人民币普通股	2,961,061,853
		境外上市外资股	85,862,000
香港中央结算（代理人）有限公司	1,405,551,000	境外上市外资股	

山东省国际信托有限公司	800,766,729	人民币普通股
中国建设银行股份有限公司—长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	85,000,000	人民币普通股
青岛国信发展（集团）有限责任公司	80,000,000	人民币普通股
青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司	70,000,000	人民币普通股
山东鲁能发展集团有限公司	66,411,468	人民币普通股
航天神舟投资管理有限公司	56,999,900	人民币普通股
中广核财务有限责任公司	39,600,000	人民币普通股
博时价值增长证券投资基金	36,159,785	人民币普通股

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国华电集团公司	150,000,000	2012 年 12 月 1 日	150,000,000	认购新发行股份 36 个月

2、 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内本公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

四、 董事、监事和高级管理人员情况

(一)董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内本公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

(二) 新聘或解聘本公司董事、监事、高级管理人员的情况

2011 年 6 月 8 日，本公司召开 2010 年年度股东大会，选举云公民先生、陈飞虎先生、陈殿禄先生、陈建华先生、王映黎女士、陈斌先生、钟统林先生、褚玉先生、王跃生先生、王纪新先生、宁继鸣先生、杨金观先生为本公司第六届董事会董事；选举李晓鹏先生和彭兴宇先生为本公司第六届监事会监事；本公司职工通过民主选举，选举陈斌先生为本公司第六届监事会职工监事。郝书辰先生自 2011 年 6 月 8 日起不再担任本公司董事。

2011 年 6 月 8 日，本公司召开第六届董事会第一次会议，选举云公民先生为本公司董事长，陈飞虎先生和陈殿禄先生为副董事长；聘任陈建华先生为本公司总经理；根据陈建华先生的提名，聘任钟统林先生、王文琦先生、罗小黔先生、王辉先生、彭国泉先生、邢世邦先生为本公司副总经理，陈存来先生为本公司财务总监，谢云先生为本公司总工程师，周连青先生为董事会秘书。

五、 董事会报告

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

1、宏观经济：

据有关资料统计，2011 上半年，全国国内生产总值（GDP）约达到人民币 204,459 亿元，按可比价格计算，同比增长 9.6%。全社会用电总计 22,515 亿千瓦时，比 2010 年同期增长约 12.19%。其中，第一产业用电量比 2010 年同期增长约 5.91%；第二产业用电量比 2010 年同期增长约 11.91%；第三产业用电量比 2010 年同期增长约 15.25%；城乡居民生活用电量比 2010 年同期增长约 12.51%。

2、本公司经营：

2011 年上半年，本公司发电量为 737.23 亿千瓦时，同比增长 17.91%；上网电量完成 688.89 亿千瓦时，同比增长 18.35%。本公司燃煤机组利用小时完成 2,735 小时。

2011 上半年，本公司实现营业收入 264.97 亿元，同比增长约 21.16%；本公司净利润为 0.94 亿元，同比增长约 91.67%；归属于母公司股东的净利润为 1.19 亿元，同比增长约 236.29%。收入及利润增长的主要原因是发电量增长、上网电价提高及投资收益增加。

2011 上半年，本公司营业成本 243.71 亿元，同比增长约 22.35%，主要原因是发电量增长及煤炭价格上升。

2011 年上半年，本公司财务费用 22.47 亿元，同比增长 46.76%，主要是本公司资产规模扩大，借款增加及利率增长的影响。

2011 年上半年，本公司供电煤耗约为 315.80 克/千瓦时。

2011 年上半年，本公司投资收益约为 9.19 亿元，其中确认华电煤业集团有限公司（“华电煤业”）股权稀释收益约为 5.68 亿元。华电煤业于 2011 年引入第三方战略投资者，其向华电煤业注资 60 亿元。注资完成后，本公司的有效持股比例下降至 12.56%。由于第三方战略投资者溢价注资，本公司确认股权稀释收益人民币约 5.68 亿元。

3、目前本公司控股电厂详细情况如下：

	发电厂 / 公司名称	装机容量 (兆瓦)	本公司拥 有权益	机组构成
1	邹县发电厂	2,540	100%	2 x 600 兆瓦 + 4 x 335 兆瓦
2	十里泉发电厂	770	100%	1 x 330 兆瓦 + 1 x 300 兆瓦 + 1 x 140 兆瓦

	发电厂 / 公司名称	装机容量 (兆瓦)	本公司拥 有权益	机组构成
3	莱城发电厂	1,200	100%	4 x 300 兆瓦
4	华电邹县发电有限公司 (简称“邹县公司”)	2,000	69%	2 x 1,000 兆瓦
5	华电潍坊发电有限公司 (简称“潍坊公司”)	2,000	45%	2 x 670 兆瓦 + 2 x 330 兆瓦
6	华电青岛发电有限公司 (简称“青岛公司”)	1,200	55%	4 x 300 兆瓦
7	华电淄博热电有限公司 (简称“淄博公司”)	433	100%	2 x 145 兆瓦 + 2 x 71.5 兆瓦
8	华电章丘发电有限公司 (简称“章丘公司”)	890	87.5%	2 x 300 兆瓦 + 2 x 145 兆瓦
9	华电滕州新源热电有限公司 (简称“滕州公司”)	930	93.257%	2 x 315 兆瓦 + 2 x 150 兆瓦
10	山东百年电力发展股份有限公司 (简称“百年电力公司”)	1,046	84.31%	4 x 220 兆瓦 + 1 x 110 兆瓦 + 2 x 28 兆瓦
11	华电莱州风电有限公司 (简称“莱州风电公司”)	40.5	55%	27 x 1.5 兆瓦
12	华电宁夏灵武发电有限公司 (简称“灵武公司”)	3,320	65%	2 x 1,060 兆瓦 + 2 x 600 兆瓦
13	宁夏中宁发电有限责任公司 (简称“中宁公司”)	660	50%	2 x 330 兆瓦
14	华电宁夏宁东风电有限公司 (简称“宁东风电公司”)	102	100%	68 x 1.5 兆瓦
15	华电宁夏宁东尚德太阳能发电有限公司 (简称“尚德太阳能公司”)	10	60%	10 x 1 兆瓦
16	四川广安发电有限责任公司 (简称“广安公司”)	2,400	80%	2 x 600 兆瓦 + 4 x 300 兆瓦
17	四川华电杂谷脑水电开发有限责任公司 (简称“杂谷脑水电公司”)	591	64%	3 x 65 兆瓦 + 3 x 56 兆瓦 + 3 x 46 兆瓦 + 3 x 30 兆瓦
18	华电新乡发电有限公司 (简称“新乡公司”)	1,320	90%	2 x 660 兆瓦
19	华电漯河发电有限公司 (简称“漯河公司”)	660	75%	2 x 330 兆瓦
20	安徽华电宿州发电有限公司 (简称“宿州公司”)	1,260	97%	2 x 630 兆瓦
21	安徽华电芜湖发电有限公司 (简称“芜湖公司”)	1,320	65%	2 x 660 兆瓦

	发电厂 / 公司名称	装机容量 (兆瓦)	本公司拥 有权益	机组构成
22	华电宿州生物质能发电有限公司 (简称“宿州生物质能公司”)	25	78%	2 x 12.5 兆瓦
23	华电内蒙古开鲁风电有限公司 (简称“开鲁风电公司”)	399	100%	262 x 1.5 兆瓦+2 x 3 兆瓦
24	华电科左中旗风电有限公司 (简称“科左中旗风电公司”)	49.5	100%	33 x 1.5 兆瓦
25	杭州华电半山发电有限公司 (简称“杭州半山公司”)	1,435	64%	3 x 390 兆瓦 + 1 x 135 兆瓦 + 1 x 130 兆瓦
26	河北华电石家庄热电有限公司 (简称“石家庄热电公司”)	1,100	82%	2 x 300 兆瓦 + 2 x 200 兆瓦 + 4 x 25 兆瓦
27	河北华电沽源风电有限公司 (简称“沽源风电公司”)	100.5	100%	67 x 1.5 兆瓦
28	河北华电混合蓄能水电有限公司 (简称“河北水电公司”)	57	100%	1 x 16 兆瓦 + 2 x 15 兆瓦 + 1 x 11 兆瓦
29	河北华瑞能源集团有限公司 (简称“华瑞公司”)(注 1)	1,585	100%	-
30	韶关市坪石发电厂有限公司(B厂) (简称“坪石发电公司”)	725	100%	2 x 300 兆瓦 + 1 x 125 兆瓦
	控股总装机容量 (注 2)	<u>28,708.5</u>		
	权益装机容量 (注 3)	<u>24,845.41</u>		

注 1: 于本报告日, 本公司持有华瑞公司的权益装机容量为 1,585 兆瓦。

注 2: 本公司控股装机容量是指本公司及其附属公司的装机容量之和。

注 3: 截至本报告日, 本公司及控参股公司装机容量按持股比例计算之和。

4、新增装机:

自 2011 年 1 月 1 日至本报告日, 本公司共投产 2,389.5 兆瓦发电机组:

项目名称	容量 (兆瓦)
灵武公司二期	2,120
科左中旗风电公司	49.5
杂谷脑水电公司	121
北清河二期	99
合计	2,389.5

5、在建项目：

截至本报告日，本公司主要在建项目如下：

在建项目名称	装机容量
华电莱州发电有限公司（“莱州公司”）	两台 1,000 兆瓦机组
安徽华电六安电厂有限公司（“六安公司”）	一台 600 兆瓦机组
河北华电石家庄鹿华热电有限公司（“鹿华公司”）	两台 300 兆瓦热电联产机组
渠东发电有限公司（“渠东公司”）	两台 300 兆瓦热电联产机组
淄博公司扩建项目	两台 300 兆瓦热电联产机组
四川华电泸定水电有限公司	四台 230 兆瓦水电机组
河北华电康保风电有限公司（“康保风电公司”）	49.5 兆瓦风电机组
宁东风电公司三期、四期、五期、六期项目	198 兆瓦风电机组
华电宁夏月亮山风电有限公司（“月亮山风电公司”）一期、二期项目	99 兆瓦风电机组
河北华电蔚州风电有限公司（“蔚州风电公司”）黄花梁风电场项目	49.5 兆瓦风电机组
蔚州风电公司甄家湾风电场项目	49.5 兆瓦风电机组
华电宁夏六盘山风电有限公司（“六盘山风电公司”）海原武塬风电场一期、二期项目	99 兆瓦风电机组
华电莱州风力发电有限公司（“莱州风力公司”）金城风电项目	48 兆瓦风电机组
合计	5,912.5 兆瓦

6、前期项目：

截至本报告日，本公司主要前期项目如下：

项目名称	计划装机容量
山东十里泉发电厂扩建项目	一台 600 兆瓦机组
天津南疆项目	两台 300 兆瓦热电联产机组
山东青岛公司三期项目	一台 300 兆瓦热电联产机组
河北沽源风电公司二期项目	100 兆瓦风电机组
河北沽源风电公司三期项目	49.5 兆瓦风电机组
河北沽源西胡同一期项目	49.5 兆瓦风电机组
河北张家口塞北一期项目	100 兆瓦风电机组

河北张家口塞北二期项目	49.5兆瓦风电机组
河北曹妃甸海上一期项目	49.5兆瓦风电机组
河北康保风电公司二期项目	49.5兆瓦风电机组
河北康保风电公司三期项目	49.5兆瓦风电机组
河北康保十棚一期风电项目	49.5兆瓦风电机组
宁夏海原南华山风电项目	198兆瓦风电机组
内蒙古赤峰高家梁一期项目	47.5兆瓦风电机组
天津武清分布式能源项目	两台200兆瓦燃气机组
浙江杭州半山天然气热电项目	三台390兆瓦燃气机组
浙江杭州下沙天然气热电项目	两台100兆瓦燃气机组
浙江杭州江东天然气热电项目	两台390兆瓦燃气机组
合计	4,842兆瓦

7、业务展望：

一、本公司的经营环境将得到改善。预计 2011 年下半年，国民经济总体仍将平稳增长，电力市场需求仍将保持稳步增长态势；国家加大对电煤重点合同执行情况的干预力度，为本公司优化进煤结构、平抑煤价创造了条件；本公司大部分区域上网电价得到调整，煤电机组边际贡献有所提高，为本公司减亏、扭亏提供了重要支撑。

二是本公司结构调整的成效开始显现。上半年，风电板块和煤炭板块投资均实现了较好盈利。预计风电板块及煤炭板块对本公司效益的贡献度将不断提升。

三是本公司发电机组的能耗指标将进一步优化，竞争力进一步提高。随着发电机组能耗指标的持续优化，本公司的管理降耗与技改降耗效果明显，与同类型先进机组的差距缩小，这必将进一步提升本公司存量资产的竞争力，为本公司创造良好的经济效益。

(二) 本公司主营业务及其经营状况

1、 主营业务分行业、产品情况表

单位:千元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减(%)
分行业						
售电	24,938,951	22,679,423	9.06	19.42	20.69	减少 0.96 个百分点
供热	1,458,519	1,631,007	-11.83	59.50	49.36	减少 7.59 个百分点
分产品						
售电	24,938,951	22,679,423	9.06	19.42	20.69	减少 0.96 个百分点
供热	1,458,519	1,631,007	-11.83	59.50	49.36	减少 7.59 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位:千元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
山东	12,528,877.00	5.75
四川	2,747,252.00	21.21
宁夏	2,091,658.00	131.46
河南	1,848,574.00	20.39
安徽	1,223,334.00	46.23
河北	1,856,308.00	-5.77
浙江	1,592,728.00	48.56
华东	1,328,397.00	20.26
广东	951,769.00	651.93
内蒙古	176,126.00	113.80
华北	52,447.00	-0.48

本公司的主营业务是在中国境内主要从事发电及售电业务。

3、 参股公司经营情况（适用投资收益占净利润 10%以上的情况）

单位:千元 币种:人民币

公司名称	经营范围	净利润	参股公司贡献的投资收益	占上市公司净利润的比重(%)
宁夏发电集团有限责任公司	发电及售电和投资控股	41,285	39,933	33.58
宁东铁路股份公司	铁路开发建设和经营管理	133,464	12,815	10.78
内蒙古福城矿业有限公司	矿石、钢材销售	202,397	71,193	59.87
额托克前旗长城煤矿有限责任公司	煤矿机械设备及配件销售	151,788	45,079	37.91
四川华盖山龙滩煤电有限责任公司	煤炭采伐与销售	38,305	12,242	10.30
中国华电集团财务有限公司	为中国华电下属各单位提供财务服务	265,999	43,788	36.83
华电煤业集团有限公司	煤炭采购服务	458,395	643,897	441.51
西柏坡第二发电有限责任公司	发电及售电和发热及供热	60,103	18,559	15.61
河北建投蔚州风能有限公司	发电及售电	32,067	14,135	11.89
国电内蒙古东胜热电有限公司	发电及售电和发热及供热	71,296	14,012	11.78

(三)本公司投资情况

1、 募集资金使用情况

报告期内，本公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、 非募集资金项目情况

单位:亿元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度
莱州公司一期工程 2 台 1000 兆瓦机组新建项目	71.20	在建
鹿华公司 2 台 300 兆瓦机组新建项目	30.52	在建
渠东公司 2 台 300 兆瓦机组新建项目	28.10	在建
淄博公司 2 台 300 兆瓦机组扩建项目	26.89	在建
六安公司 1 台 600 兆瓦机组新建项目	26.12	在建
泸定水电公司 4 台 230 兆瓦水电机组项目	87.82	在建
宁东风电公司三期、四期、五期、六期 198 兆瓦风电项目	19.25	在建
月亮山风电公司一期、二期 99 兆瓦风电项目	8.97	在建
康保风电公司一期 49.5 兆瓦风电项目	5.18	在建
蔚州风电公司黄花梁风电场 49.5 兆瓦风电项目	4.62	在建
蔚州风电公司甄家湾风电场 49.5 兆瓦风电项目	4.55	在建
六盘山风电公司海原武塬风电场一期、二期 99 兆瓦风电项目	8.90	在建
莱州风力公司金城 48 兆瓦风电项目	4.60	在建

(四) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

鉴于煤价变化及国家对上网电价调整政策的推出具有不确定性，本公司无法就下一报告期的盈利状况作出准确判断。

六、 重要事项

(一) 本公司治理的情况

本公司一贯重视公司治理，不断推进管理创新，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规的要求，以及境内外证券监管机构的有关规定，完善本公司的治理结构，健全内部控制体系，努力实现本公司成长与股东利益的协调发展。自上市以来，本公司非常重视现代企业制度建设，本公司股东大会、董事会、监事会依法规范运作，形成了一整套相互制衡、行之有效的内部管理和控制制度体系，有效保障股东利益，保障董事、监事行使权利。本公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开、独立运作；控股股东及其附属企业等相关关联方不存在非经营性占用本公司资金的情况。报告期内，本公司严格按照有关法律、法规及公司信息披露事务管理制度及时、准确、真实、完整地披露相关信息；本公司严格执行内幕信息知情人管理制度，内幕信息在讨论、传递、审核、披露等环节规范、合法，

保密工作严谨、得当，不存在内幕信息知情人利用内幕信息交易获取非法收益从而损害本公司及全体股东利益的情况。

根据中国财政部、证监会、审计署、银监会和保监会关于印发企业内部控制配套指引的通知的要求，本公司于 2011 年上半年积极开展各项工作，按计划有序推进内控规范体系的实施，聘请专业管理咨询公司协助开展工作，已经完善了《内部控制手册》、《流程手册》、《风险数据库》、《评价手册》、《权限指引》并对内控相关制度的缺陷进行整改，为展开下一步的工作打下了良好的基础。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

报告期内，本公司没有实施任何利润分配方案。

(三) 报告期内现金分红政策的执行情况

报告期内，本公司严格按照中国证监会发布的《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》执行现金分红政策，利润分配不超过累计可分配利润的范围，同时也符合《上市公司证券发行管理办法》中规定的“公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十”的条款。

2011 年 6 月 8 日，本公司 2010 年度股东大会审议通过了 2010 年度利润分配方案，鉴于本公司目前资产负债率较高、发展的资金需求较大，决定不派发 2010 年度股息。

(四) 重大诉讼仲裁事项

本报告期本公司无重大诉讼、仲裁事项。

(五) 破产重整相关事项

本报告期本公司无破产重整相关事项。

(六) 本公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、持有其他上市公司股权情况

单位：千元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601328	交通银行	10,708	0.0127	39,716		429	可供出售金融资产	原始股认购及配股
600766	ST 园城	560	0.28	3,619			可供出售金融资产	原始股认购及配股

2、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
中国华电集团财务有限公司	861,094,800	-	16.46	1,003,146,000	43,788,000	9,663,000	长期股权投资	参与华电财务增资扩股获得

(七) 资产交易事项

1、收购资产情况

单位:千元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至报告期末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
安徽亚利蒙电力新材料有限公司、安徽国华新材料有限公司	安徽文汇新产品推广有限公司 51% 股权(注)	2011年5月27日	283,315	11	否	一般商业条款及公平交易原则	是	是

注:安徽文汇新产品推广有限公司拥有煤矿矿权。

(八) 报告期内本公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:千元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格(元/吨)	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
中国华电集团公司及其子公司	母公司	购买商品	采购煤炭	市场价	628.65	714,642	3.65	货币结算

2、 关联债权债务往来

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
中国华电集团公司	母公司			208,444	1,579,819
山东省国际信托有限公司	参股股东			717,390	1,717,390
中国华电集团财务有限公司	联营公司			3,460,000	9,115,857
华电招标有限公司	母公司的控股子公司			150,000	150,000
华鑫国际信托有限公司	母公司的控股子公司			400,000	400,000
合计	-			4,935,834	12,963,066
报告期内本公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额（元）		0			
本公司向控股股东及其子公司提供资金的余额（元）		0			

3、 其他重大关联交易

2011年5月20日，本公司第五届董事会第二十六次会议审议通过了有关非公开发行A股股票的方案。当日本公司与中国华电订立了有关中国华电认购本公司新A股的协议，据此，中国华电将以不低于每股3.69元的认购价以现金认购不超过90,000,000股新A股，认购总价约为3.32亿元（假设中国华电认购协议项下认购最多90,000,000股新A股）。根据《上交所上市规则》和《联交所上市规则》的有关规定，本次发行中向中国华电的发行构成本公司的关联交易。

(九) 重大合同及其履行情况

1、 为本公司带来的利润达到公司本期利润总额10%以上（含10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本报告期本公司无托管事项。

(2) 承包情况

本报告期本公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本报告期本公司无租赁事项。

2、担保情况

单位:千元 币种:人民币

本公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
广安公司	控股子公司	四川华蓥山龙滩煤电有限责任公司（“龙滩公司”）	74,000	2006年1月9日	2006年1月9日	2018年1月8日	连带责任担保	否	否	0	否	是	联营公司
广安公司	控股子公司	龙滩公司	17,100	2006年1月17日	2006年1月17日	2016年1月18日	连带责任担保	否	否	0	否	是	联营公司
广安公司	控股子公司	龙滩公司	40,707	2008年8月21日	2008年8月21日	2016年8月17日	连带责任担保	否	否	0	否	是	联营公司
广安公司	控股子公司	龙滩公司	43,650	2009年6月24日	2009年6月24日	2022年4月14日	连带责任担保	否	否	0	否	是	联营公司
中宁公司	控股子公司	宁发集团	29,850	2004年12月28日	2004年12月28日	2019年12月21日	连带责任担保	否	否	0	否	是	联营公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													6,850
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													205,307

本公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	331,750
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	1,826,950
本公司担保总额情况 (包括对控股子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	2,032,257
担保总额占公司净资产的比例(%)	9.11
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	1,402,257
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)	0
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	1,402,257

3、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本报告期本公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

单位:千元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	是否逾期	是否关联交易	关联关系
宁夏发电集团有限责任公司	20,000	2008 年 6 月 3 日至 2013 年 6 月 1 日	6.65	否	是	联营公司

4、 其他重大合同

本报告期本公司无其他重大合同。

(十) 承诺事项履行情况

1、 本公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	<p>(1)中国华电持有的本公司非流通股股份自获得上市流通权之日起,在 36 个月内不上市交易。另外,中国华电持有的 1.96 亿股配售 A 股及其在本次股权分置改革中获得支付的 5,880 万股股票也将遵守同样的承诺。</p> <p>(2)在本公司股权分置改革方案实施完成后的两个月内,中国华电将择机增持本公司流通 A 股,投入资金不超过人民币 3 亿元,增持规模不超过 1.2 亿股;在增持计划实施期间,以及在增持本</p>	中国华电切实履行了第 1 和 2 条承诺。第 3 条目前正在积极研究中。

	公司社会公众股份计划完成后的六个月内不出售增持的股份，并履行相关的信息披露义务。 (3) 当国家关于上市公司管理层激励的相关法规正式颁布并实施后，中国华电将积极促成本公司管理层激励计划。	
--	--	--

(1) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的业绩承诺：否

(2) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺：否

(十一) 聘任、解聘会计师事务所情况

是否改聘会计师事务所：	否
-------------	---

(十二) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本报告期本公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十三) 其他重大事项的说明

本报告期本公司无其他重大事项。

(十四) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
项目进展公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 5 日	www.sse.com.cn
2010 年发电量公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 13 日	www.sse.com.cn
关于收购石家庄有关供热公司的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 26 日	www.sse.com.cn
H 股通函		2011 年 1 月 28 日	www.sse.com.cn
2010 年业绩预告公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 28 日	www.sse.com.cn
2011 年临时股东大会会议资料		2011 年 2 月 15 日	www.sse.com.cn
2011 年临时股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 2 月 23 日	www.sse.com.cn
2011 年临时股东大会的法律意见书		2011 年 2 月 23 日	www.sse.com.cn
项目进展公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 1 日	www.sse.com.cn
公司投资项目议事规则、董事买卖本公司证券守则、监事买卖本公司证券守则、		2011 年 3 月 31 日	www.sse.com.cn

2010 年社会责任报告、2010 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明、2010 年度公司内部控制的自我评价报告、2010 年年报			
2010 年年报摘要、五届二十四次董事会会议决议公告、五届十三次监事会会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 31 日	www.sse.com.cn
2011 年第一季度发电量公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 15 日	www.sse.com.cn
关于召开 2010 年度股东大会的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 22 日	www.sse.com.cn
五届二十五次董事会决议公告、2011 年第一季度季报摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 29 日	www.sse.com.cn
2011 年第一季度季报		2011 年 4 月 29 日	www.sse.com.cn
非公开发行 A 股股票预案、关联交易公告、五届二十六次董事会决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 23 日	www.sse.com.cn
项目进展公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 26 日	www.sse.com.cn
项目进展公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 27 日	www.sse.com.cn
2010 年度股东大会会议资料		2011 年 6 月 1 日	www.sse.com.cn
上网电价调整公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 1 日	www.sse.com.cn
2010 年度股东大会决议公告、六届一次董事会决议公告、六届一次监事会决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 9 日	www.sse.com.cn
2010 年度股东大会法律意见书		2011 年 6 月 9 日	www.sse.com.cn
H 股通函		2011 年 6 月 10 日	www.sse.com.cn
关于召开 2011 年第二次临时股东大会的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 10 日	www.sse.com.cn

董事长：云公民
 华电国际电力股份有限公司
 2011 年 8 月 18 日

七、财务报告

华电国际电力股份有限公司

自 2011 年 1 月 1 日
至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间财务报表

华电国际电力股份有限公司
合并及母公司资产负债表（未经审计）
2011年6月30日
（金额单位：人民币千元）

项目	附注	合并		母公司	
		2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
流动资产：					
货币资金	五、1	4,938,998	1,266,436	706,639	156,819
应收票据	五、2	427,621	118,623	442	2,310
应收账款	五、3；十、1	4,141,373	3,862,051	607,920	667,595
预付款项	五、5	1,035,739	859,688	52,423	8,209
其他应收款	五、4；十、2	667,184	600,709	2,564,482	2,651,036
存货	五、6	2,863,203	1,760,239	563,675	336,178
应收股利		-	-	148,091	-
其他流动资产	五、7	1,542,548	1,136,987	158,684	38,019
流动资产合计		15,616,666	9,604,733	4,802,356	3,860,166
非流动资产：					
可供出售金融资产	五、8	43,335	42,906	-	-
长期应收款	五、9；十、3	86,374	68,393	447,309	501,122
长期股权投资	五、10；十、4	10,003,216	9,512,944	29,278,465	27,618,062
固定资产	五、11	83,399,597	74,557,721	8,177,769	8,519,729
在建工程	五、12	12,768,223	14,609,301	597,968	564,389
工程物资	五、13	389,269	879,631	-	-
工程及工程物资预付款		5,455,174	7,657,751	108,999	97,842
无形资产	五、14	10,479,767	9,543,341	137,712	144,122
商誉	五、15	790,552	790,552	12,111	12,111
递延所得税资产	五、16	359,205	322,269	-	-
其他非流动资产	五、17	656,922	270,810	635,310	270,810
非流动资产合计		124,431,634	118,255,619	39,395,643	37,728,187
资产总计		140,048,300	127,860,352	44,197,999	41,588,353

华电国际电力股份有限公司
合并及母公司资产负债表（未经审计）（续）
2011年6月30日
（金额单位：人民币千元）

项目	附注	合并		母公司	
		2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
流动负债：					
短期借款	五、20	28,965,673	24,299,330	13,946,993	11,446,120
应付票据	五、21	1,340,184	2,208,011	320,000	857,129
应付账款	五、22	6,314,031	5,531,952	229,201	194,220
预收款项	五、23	91,925	569,327	4,254	11,881
应付职工薪酬	五、24	240,678	130,193	19,334	9,727
应交税费	五、25	292,563	270,335	23,471	22,956
应付利息	五、26	320,636	293,739	144,733	143,327
应付股利		12,362	7,664	-	-
其他应付款	五、27	3,118,988	2,931,861	574,476	480,555
应付短期融资券	五、28	3,064,696	3,008,983	3,064,696	3,008,983
一年内到期的非流动负债	五、29	9,476,845	7,408,832	2,964,980	1,824,780
流动负债合计		53,238,581	46,660,227	21,292,138	17,999,678
非流动负债：					
长期借款	五、30	55,805,840	50,159,994	3,129,851	2,671,538
应付债券	五、31	3,857,684	5,346,441	3,857,684	5,346,441
长期应付款	五、32	1,383,850	1,234,710	-	-
专项应付款		8,020	8,020	6,500	6,500
递延所得税负债	五、16	2,217,249	1,960,728	47,250	47,250
其他非流动负债	五、33	1,239,879	903,034	18,640	19,091
非流动负债合计		64,512,522	59,612,927	7,059,925	8,090,820
负债合计		117,751,103	106,273,154	28,352,063	26,090,498

华电国际电力股份有限公司
合并及母公司资产负债表（未经审计）（续）
2011年6月30日
（金额单位：人民币千元）

项目	附注	合并		母公司	
		2011年 6月30日	2010年 12月31日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
股东权益：					
股本	五、34	6,771,084	6,771,084	6,771,084	6,771,084
资本公积	五、35	4,512,200	4,512,428	4,393,490	4,393,875
盈余公积	五、36	1,533,554	1,533,554	1,533,554	1,533,554
未分配利润	五、37	3,228,703	3,109,795	3,147,808	2,799,342
归属于母公司股东权益合计		16,045,541	15,926,861	15,845,936	15,497,855
少数股东权益		6,251,656	5,660,337	-	-
股东权益合计		22,297,197	21,587,198	15,845,936	15,497,855
负债和股东权益总计		140,048,300	127,860,352	44,197,999	41,588,353

此财务报表已于二〇一一年八月十八日获董事会批准。

法定代表人：_____

主管会计工作负责人：_____

会计机构负责人：_____

（公司盖章）

华电国际电力股份有限公司
合并及母公司利润表（未经审计）
自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间
（金额单位：人民币千元）

项目	附注	合并		母公司	
		截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
营业收入	五、38；十、5	26,496,506	21,868,629	4,136,659	4,340,024
减：营业成本	五、38；十、5	24,370,695	19,919,365	3,994,564	4,048,732
营业税金及附加	五、39	95,481	93,628	18,666	27,813
管理费用	五、40	736,311	566,142	181,781	194,456
财务费用	五、41	2,247,121	1,531,174	591,084	360,741
资产减值转回	五、43	-	(6,362)	-	-
加：投资收益	五、42；十、6	918,613	211,483	998,146	258,862
其中：对联营企业和合营企业的投 资收益		337,706	203,736	272,552	153,004
营业（亏损）/利润		(34,489)	(23,835)	348,710	(32,856)
加：营业外收入	五、44	166,531	92,240	1,038	6,517
减：营业外支出	五、45	6,810	1,452	1,278	381
其中：非流动资产处置损失		11	-	-	-
利润/（亏损）总额		125,232	66,953	348,470	(26,720)
减：所得税费用	五、46	31,078	17,830	4	7,023
净利润/（亏损）		94,154	49,123	348,466	(33,743)
归属于母公司股东的净利润/ （亏损）		118,908	35,359	348,466	(33,743)
少数股东损益		(24,754)	13,764	-	-
每股收益（人民币元）：					
基本每股收益	五、47	0.018	0.005	-	-
稀释每股收益	五、47	0.018	0.005	-	-
加：其他综合收益	五、48	(2,344)	(22,160)	(2,418)	(6,173)
综合收益总额		91,810	26,963	346,048	39,916
归属于母公司股东的综合收益总额		116,653	13,715	-	-
归属于少数股东的综合收益总额		(24,843)	13,248	-	-

此财务报表已于二〇一一年八月十八日获董事会批准。

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____

会计机构负责人：_____（公司盖章）

华电国际电力股份有限公司
合并及母公司现金流量表（未经审计）
自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间
（金额单位：人民币千元）

项目	附注	合并		母公司	
		截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金		30,381,630	25,508,418	4,854,763	4,866,407
收到的税费返还		8,283	6,423	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	五、49(1)	170,199	107,284	39,750	43,977
经营活动现金流入小计		30,560,112	25,622,125	4,894,513	4,910,384
购买商品、接受劳务支付的现金		(25,036,176)	(18,818,879)	(4,465,329)	(3,587,126)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,046,048)	(891,111)	(255,567)	(271,497)
支付的各项税费		(1,273,806)	(1,245,772)	(243,076)	(326,204)
支付其他与经营活动有关的现金	五、49(2)	(862,860)	(484,329)	(147,217)	(255,827)
经营活动现金流出小计		(28,218,890)	(21,440,091)	(5,111,189)	(4,440,654)
经营活动产生的现金流量净额	五、50(1); 十、7	2,341,222	4,182,034	(216,676)	469,730
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		-	11,700	-	-
取得投资收益收到的现金		170,781	130,839	161,558	58,063
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		8,277	1,441	295	1,195
收到其他与投资活动有关的现金	五、49(3)	92,082	11,197	59,940	2,608
投资活动现金流入小计		271,140	155,177	221,793	61,866
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		(5,761,789)	(4,891,109)	(233,794)	(287,394)
投资支付的现金		(362,511)	(2,172,889)	(1,028,377)	(1,949,209)
取得子公司支付的现金净额	五、50(2)	(78,662)	(1,986,862)	(216,751)	(2,150,000)
支付其他与投资活动有关的现金		-	(7,668)	(20,000)	(409,910)
投资活动现金流出小计		(6,202,962)	(9,058,528)	(1,498,922)	(4,796,513)
投资活动产生的现金流量净额		(5,931,822)	(8,903,351)	(1,277,129)	(4,734,647)

华电国际电力股份有限公司
合并及母公司现金流量表（未经审计）
自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间
（金额单位：人民币千元）

项目	附注	合并		母公司	
		截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		93,168	26,692	-	-
其中：子公司吸收少数股东投 资收到的现金		93,168	26,692	-	-
取得借款收到的现金		32,454,196	27,132,809	12,592,415	11,705,890
收回的银行承兑汇票保证金存 款		11,555	3,406	-	-
收到其他与筹资活动有关的现 金	五、49(4)	494,349	400,124	31	-
筹资活动现金流入小计		33,053,268	27,563,031	12,592,446	11,705,890
偿还债务支付的现金		(22,742,286)	(20,027,568)	(9,960,988)	(6,917,962)
分配股利、利润或偿付利息支 付的现金		(2,561,764)	(1,867,043)	(567,324)	(362,727)
其中：子公司支付给少数股东 的股利、利润		(9,595)	(24,039)	-	-
存入的银行承兑汇票保证金存 款		(75,328)	(40,095)	-	-
支付其他与筹资活动有关的现 金	五、49(5)	(474,501)	(369,613)	(20,509)	(27,836)
筹资活动现金流出小计		(25,853,879)	(22,304,319)	(10,548,821)	(7,308,525)
筹资活动产生的现金流量净额		7,199,389	5,258,712	2,043,625	4,397,365
四、现金及现金等价物净增加额	五、50(1); 十、7	3,608,789	537,395	549,820	132,448
加：期初现金及现金等价物余额		1,235,758	1,241,900	156,819	193,186
五、期末现金及现金等价物余额		4,844,547	1,779,295	706,639	325,634

此财务报表已于二〇一一年八月十八日获董事会批准。

法定代表人：_____

主管会计工作负责人：_____

会计机构负责人：_____

（公司盖章）

华电国际电力股份有限公司
合并股东权益变动表（未经审计）
自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间
（金额单位：人民币千元）

项目	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间					
	归属于母公司股东权益				少数股东 权益	股东权益 合计
	股本	资本 公积	盈余 公积	未分配 利润		
一、上年年末及本期期初余额	6,771,084	4,512,428	1,533,554	3,109,795	5,660,337	21,587,198
二、本期增减变动金额						
1.净利润	-	-	-	118,908	(24,754)	94,154
2.其他综合收益	-	(2,255)	-	-	(89)	(2,344)
小计	-	(2,255)	-	118,908	(24,843)	91,810
3.少数股东注入子公司资本	-	-	-	-	182,478	182,478
4.收购子公司	-	-	-	-	272,204	272,204
5.取得合营公司控制权	-	-	-	-	-	240,248
6.对子公司少数股东的分配	-	-	-	-	(78,768)	(78,768)
7.其他	-	2,027	-	-	-	2,027
三、本期期末余额	6,771,084	4,512,200	1,533,554	3,228,703	6,251,656	22,297,197

华电国际电力股份有限公司
合并股东权益变动表（未经审计）（续）
自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间
（金额单位：人民币千元）

项目	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间					股东权益合计
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	6,771,084	4,258,129	1,486,013	3,169,574	5,160,300	20,845,100
加：会计政策变更	-	-	-	16,906	(16,906)	-
二、本期期初余额	6,771,084	4,258,129	1,486,013	3,186,480	5,143,394	20,845,100
三、本期增减变动金额						
1.净利润	-	-	-	35,359	13,764	49,123
2.其他综合收益	-	(21,644)	-	-	(516)	(22,160)
小计	-	(21,644)	-	35,359	13,248	26,963
3.收购少数股东权益	-	(9,353)	-	-	(36,503)	(45,856)
4.少数股东注入子公司资本	-	-	-	-	64,470	64,470
5.收购子公司	-	-	-	-	337,581	337,581
6.对本公司股东的分配	-	-	-	(236,988)	-	(236,988)
7.对子公司少数股东的分配	-	-	-	-	(68,067)	(68,067)
8.中国华电集团公司免息借款公允价值调整	-	21,380	-	-	651	22,031
9.国家资本性投入	-	2,552	-	-	1,144	3,696
四、本期期末余额	6,771,084	4,251,064	1,486,013	2,984,851	5,455,918	20,948,930

此财务报表已于二〇一一年八月十八日获董事会批准。

法定代表人：_____

主管会计工作负责人：_____

会计机构负责人：_____

（公司盖章）

华电国际电力股份有限公司
 股东权益变动表（未经审计）
 自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间
 （金额单位：人民币千元）

项目	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间				
	股本	资本 公积	盈余 公积	未分配 利润	股东权益 合计
一、上年年末及本期期初余额	6,771,084	4,393,875	1,533,554	2,799,342	15,497,855
二、本期增减变动金额					
1.净利润	-	-	-	348,466	348,466
2.其他综合收益	-	(2,418)	-	-	(2,418)
小计	-	(2,418)	-	348,466	346,048
3.其他	-	2,033	-	-	2,033
三、本期期末余额	6,771,084	4,393,490	1,533,554	3,147,808	15,845,936

项目	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月期间				
	股本	资本 公积	盈余 公积	未分配 利润	股东权益 合计
一、上年年末及本期期初余额	6,771,084	4,208,451	1,486,013	2,608,460	15,074,008
二、本期增减变动金额					
1.净亏损	-	-	-	(33,743)	(33,743)
2.其他综合收益	-	(6,173)	-	-	(6,173)
小计	-	(6,173)	-	(33,743)	(39,916)
3. 对本公司股东的分配	-	-	-	(236,988)	(236,988)
4.中国华电集团公司免息借款公 允价值调整	-	20,683	-	-	20,683
三、本期期末余额	6,771,084	4,222,961	1,486,013	2,337,729	14,817,787

此财务报表已于二〇一一年八月十八日获董事会批准。

法定代表人：_____

主管会计工作负责人：_____

会计机构负责人：_____

（公司盖章）

华电国际电力股份有限公司
财务报表附注（未经审计）
（金额单位：人民币千元）

一、 公司基本情况

华电国际电力股份有限公司（以下简称“本公司”）是于 1994 年 6 月 28 日在中华人民共和国（“中国”）山东省济南市成立的股份有限公司，总部现位于中国北京市西城区宣武门内大街 2 号。本公司的母公司和最终控股公司为中国华电集团公司（“中国华电”）。

本公司是经原中华人民共和国国家经济体制改革委员会体改生[1994]76 号文《关于设立山东国际电源开发股份有限公司的批复》批准成立的股份有限公司，注册资本为每股面值人民币 1 元的普通股 3,825,056,200 股，即人民币 3,825,056,200 元。同日，本公司的发起人山东电力集团公司、山东省国际信托有限公司（“国际信托公司”）、山东鲁能开发总公司、中国电力信托投资有限公司及枣庄市基本建设投资总公司投入本公司有关两家位于中国山东省邹县及十里泉的发电厂的所有资产（土地除外）及负债，代价为将上述全部股本配发予有关的发起人。

本公司经国务院证券委员会于 1998 年 12 月 15 日以证监发[1998]317 号文件批准发行境外股（H 股），注册资本每股面值人民币 1 元的普通股因此增加至 5,256,084,200 股，其中内资股为 3,825,056,200 股，境外股（H 股）为 1,431,028,000 股。本公司于 1999 年 6 月成功地将本公司的 1,431,028,000 股境外股（H 股）在香港联合交易所挂牌上市。

根据股东大会于 2003 年 6 月 24 日通过的决议，本公司的名称由“山东国际电源开发股份有限公司”改为“华电国际电力股份有限公司”，并于 2003 年 11 月 1 日取得了更新的企股鲁总字第 003922 号企业法人营业执照。

本公司经中国证券监督管理委员会于 2005 年 1 月以证监发行字[2005]2 号文批准发行 765,000,000 股人民币普通股，每股面值人民币 1 元，本公司的注册资本因此增加至人民币 6,021,084,200 元。新发行的人民币普通股包括 196,000,000 非流通企业法人股。其余的 569,000,000 A 股于 2005 年 2 月 3 日在上海证券交易所（“上交所”）挂牌上市。本公司于 2005 年 5 月 11 日取得了更新注册资本的企业法人营业执照。

根据股东大会于 2008 年 6 月 30 日通过的决议，本公司的法定代表人变更为云公民，并于 2008 年 7 月 7 日取得了更新的 370000400001274 号企业法人营业执照。

一、 公司基本情况（续）

根据国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2006]700号文《关于华电国际电力股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》，本公司于2006年7月28日进行股权分置改革。本公司全体非流通股股东向股权分置改革方案实施的股份变更登记日（2006年7月28日）登记在册的流通A股股东每10股支付3股对价股份，共170,700,000股。截至2009年8月6日，原非流通股股东所持有的原企业法人股已全部流通（共计3,850,356,200股）。

本公司经中国证券监督管理委员会于2009年10月以证监许可[2009]1071号文批准非公开发行750,000,000股人民币普通股，每股面值人民币1元，本公司的注册资本增加至人民币6,771,084,200元。本次非公开发行于2009年12月1日完成，其中150,000,000股自非公开发行结束之日起36个月内不得转让。本公司于2010年6月18日取得了更新注册资本的企业法人营业执照。

本公司所有A股及H股在各重大方面均享有同等权利。

本公司及其子公司（“本集团”）主要从事发电、供热及其他相关业务，所发的电力主要输往各电厂所在地的电网公司。

二、 公司主要会计政策和会计估计

1 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

2 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的要求，真实、完整地反映了本公司的合并财务状况和财务状况、合并经营成果和经营成果以及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2010年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

3 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

4 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。本公司编制财务报表采用的货币为人民币。

5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而支付的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉（参见附注二、17）；如为负数则计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

本集团在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

6 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司控制的子公司。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。受控制子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。本公司在编制合并财务报表时，自本公司最终控制方对被合并子公司开始实施控制时起将被合并子公司的各项资产、负债以其账面价值并入本公司合并资产负债表，被合并子公司的经营成果纳入本公司合并利润表。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被购买子公司资产、负债及经营成果纳入本公司财务报表中。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

7 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8 外币业务折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。

期末外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额（参见附注二、15）外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，不改变其记账本位币金额。

9 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资（参见附注二、12）以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

(1) 金融资产和金融负债的分类、确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

9 金融工具（续）

(1) 金融资产和金融负债的分类、确认和计量（续）

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债（包括交易性金融资产或金融负债）

初始确认后，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

- 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

- 持有至到期投资

本集团将有明确意图和能力持有至到期的且到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为持有至到期投资。

初始确认后，持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

9 金融工具（续）

(1) 金融资产和金融负债的分类、确认和计量（续）

– 可供出售金融资产

本集团将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，初始确认后按成本计量。

除上述公允价值不能可靠计量的权益工具投资外，其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失直接计入股东权益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益（参见附注二、20(3)）。

– 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债包括财务担保合同负债。财务担保合同指本集团作为保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，本集团按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同负债以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则（参见附注二、19）确定的预计负债金额两者之间较高者进行后续计量。

除上述以外的其他金融负债，初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

9 金融工具（续）

(2) 公允价值的确定

本集团对存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价确定其公允价值，且不扣除将来处置该金融资产或金融负债时可能发生的交易费用。本集团已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价为现行出价；本集团拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价为现行要价。

对金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。所采用的估值方法包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易的成交价、参照实质上相同的其他金融工具的当前市场报价和现金流量折现法。本集团定期评估估值方法，并测试其有效性。

(3) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本集团终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值；
- 因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

9 金融工具（续）

(4) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (c) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (d) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (e) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (f) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌等。

有关应收款项减值的方法参见附注二、10，其他金融资产的减值方法如下：

— 持有至到期投资

持有至到期投资运用个别方式评估减值损失。当持有至到期投资的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该持有至到期投资的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

9 金融工具（续）

(4) 金融资产的减值（续）

– 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式评估减值损失。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(5) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，确认为股本、资本公积。

10 应收款项的坏账准备

应收款项同时运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

11 存货

(1) 存货的分类

存货包括燃煤、燃油、秸秆、物料、组件以及零件。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货按照成本与可变现净值孰低计量。

存货成本包括采购成本和其他成本。存货在取得时按实际成本入账。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额，计入存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

12 长期股权投资

(1) 投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。对于长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。
- 对于通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司以所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为全部投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，本公司会于投资处置时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。
- 对于其他非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债的公允价值作为长期股权投资的初始投资成本。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

- 以企业合并外其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，对子公司的长期股权投资采用成本法核算，对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。期末对子公司投资按照成本减去减值准备后计入资产负债表内。

在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按附注二、6 进行处理。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

12 长期股权投资（续）

(2) 后续计量及损益确认方法（续）

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他投资方根据合约安排对其实施共同控制（附注二、12(3)）的企业。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响（附注二、12(3)）的企业。

对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，扣除本集团首次执行企业会计准则之前已经持有的对联营企业及合营企业的投资按原会计准则及制度确认的股权投资借方差按原摊销期直线摊销的金额后，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本集团不同的，权益法核算时已按照本集团的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

12 长期股权投资（续）

(2) 后续计量及损益确认方法（续）

(b) 对合营企业和联营企业的投资（续）

- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(c) 其他长期股权投资

其他长期股权投资，指本集团对被投资企业没有控制、共同控制、重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

本集团采用成本法对其他长期股权投资进行后续计量。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本集团享有的部分确认为投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制指按照合同约定对被投资单位经济活动所共有的控制，仅在与经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。本集团在判断对被投资单位存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个投资方均不能单独控制被投资单位的生产经营活动；
- 涉及被投资单位基本经营活动的决策是否需要各投资方一致同意；
- 如果各投资方通过合同或协议的形式任命其中的一个投资方对被投资单位的日常活动进行管理，则其是否必须在各投资方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

12 长期股权投资（续）

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据（续）

重大影响指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本集团在判断对被投资单位是否存在重大影响时，通常考虑以下一种或多种情形：

- 是否在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；
- 是否参与被投资单位的政策制定过程；
- 是否与被投资单位之间发生重要交易；
- 是否向被投资单位派出管理人员；
- 是否向被投资单位提供关键技术资料等。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注二、18。

对于其他长期股权投资，在资产负债表日，本集团对其他长期股权投资的账面价值进行检查，有客观证据表明该股权投资发生减值的，采用个别方式进行评估，该股权投资的账面价值低于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。该减值损失不能转回。期末，其他长期股权投资按照成本减去减值准备后计入资产负债表内。

13 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为生产电力、热力及其他经营活动或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的费用。自行建造固定资产按附注二、14 确定初始成本。本集团根据有关法规规定在固定资产报废时承担的与环境保护和生态恢复等义务相关的支出，包括在有关固定资产的初始成本中。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

13 固定资产（续）

(1) 固定资产确认条件（续）

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在符合固定资产确认条件时计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备计入资产负债表内。

(2) 固定资产的折旧方法

除井巷资产按工作量法计提折旧，本集团对其他固定资产在固定资产使用寿命内按年限平均法计提折旧，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率分别为：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-45	3-5	2.1-4.9
发电机组	5-25	3-5	3.8-19.4
其他	5-10	3-5	9.5-19.4

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注二、18。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据和计价方法参见附注二、24(2)所述的会计政策。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

13 固定资产（续）

(5) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

14 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用（参见附注二、15）和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。期末，在建工程以成本减减值准备（参见附注二、18）计入资产负债表内。

在建工程的类别主要包括发电机组建设工程、房屋及建筑物建设工程及环保、技术改造工程。

15 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本。

除上述借款费用外，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）：

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款当期按实际利率计算的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

15 借款费用（续）

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用所必要的购建活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

16 无形资产

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注二、18）计入资产负债表内。除采矿权依据可采储量按工作量法计提摊销，对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除残值和减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。各项无形资产的摊销年限为：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	10-70
特许权资产	25
其他	5-10

特许权资产是本集团根据与各特许权授予方签署的风力发电场特许经营权协议所确认的无形资产。特许权资产按实际发生的成本计算，实际成本包括特许权建设过程中支付的工程价款并考虑合同规定，以及在特许权资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。特许权资产于达到预定可使用状态时于剩余特许期内摊销。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

16 无形资产（续）

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。本集团在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述使用寿命有限的无形资产处理。

本集团内部研究费用于发生时计入当期损益。

17 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销，期末以成本减累计减值准备（参见附注二、18）计入资产负债表内。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

18 除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 工程物资
- 工程及工程物资预付款
- 无形资产
- 对子公司、合营企业或联营企业的长期股权投资
- 商誉
- 其他非流动资产（包括预付投资款）

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

18 除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值（续）

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

19 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

20 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(1) 电力收入

电力收入于电力供应至各电厂所在地的电网公司时确认。

(2) 热力收入

热力收入于热力供应至客户时确认。

(3) 利息收入

利息收入是按存款的存放时间或借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

(4) 股利收入

对于按成本法核算的非上市的证券投资的股利是于收取款项的权利确立时确认。对上市的证券投资（非合营或联营企业）的股利是于其股价除息时确认。

(5) 经核证碳减排量收入

本集团将风电场的发电项目按京都议定书向联合国清洁发展机制执行理事会登记注册为清洁发展机制项目，并获取经核证签发的碳减排量资格认证。本集团出售由风力发电产生的经核证碳减排量，在同时满足下列条件时确认核证减排量收入：

- 清洁发展机制项目已获得国家发展和改革委员会的批准并经联合国审核通过注册为清洁发展机制项目；
- 对方已承诺购买经核证碳减排量且价格已经协定；
- 已生产相关电力。

经核证碳减排量收入在初始确认时按照其公允价值进行确认，之后按成本与可变现净值孰低计量。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

21 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出。除因辞退福利外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并相应增加资产成本或当期费用。

(1) 退休福利

按照中国有关法规，本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。此外，本集团职工亦已参加了由中国华电管理的企业年金。上述缴纳的社会基本养老保险及企业年金按照权责发生制原则计入资产成本或当期损益。职工退休后，各地劳动及社会保障部门及中国华电有责任向已退休职工支付社会基本养老金及企业年金。本集团不再有其他支付义务。

(2) 住房公积金及其他社会保险费用

除退休福利外，本集团根据有关法律、法规和政策的规定，为在职职工缴纳住房公积金及基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险。本集团每月按照职工工资的一定比例向相关部门支付住房公积金及上述社会保险费用，并按照权责发生制原则计入资产成本或当期损益。

(3) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在同时满足下列条件时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

- 本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施；
- 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

22 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款中，国家相关文件规定作为资本公积处理的，也属于资本性投入的性质，不属于政府补助。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

22 政府补助（续）

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本集团已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益。

23 递延所得税资产与递延所得税负债

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 并且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

24 经营租赁、融资租赁

租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

(1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(2) 融资租赁租入资产

本集团融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。本集团将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按附注二、13(2)所述的折旧政策计提折旧，按附注二、18所述的会计政策计提减值准备。

对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的，租入资产在使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本集团对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理（参见附注二、15）。

资产负债表日，本集团将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额，分别以长期负债和一年内到期的长期负债列示。

25 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

26 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本集团的关联方。本集团及本公司的关联方包括但不限于：

- (a) 本公司的母公司；
- (b) 本公司的子公司；
- (c) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (d) 对本集团实施共同控制或重大影响的投资方；
- (e) 与本集团同受一方控制、共同控制的企业或个人；
- (f) 本集团的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (g) 本集团的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (h) 本集团的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (i) 本集团的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (j) 本公司母公司的关键管理人员；
- (k) 与本公司母公司关键管理人员关系密切的家庭成员；及
- (l) 本集团的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本集团或本公司的关联方外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人（包括但不限于）也属于本集团或本公司的关联方：

- (m) 持有本公司 5%以上股份的企业或者一致行动人；
- (n) 直接或者间接持有本公司 5%以上股份的个人及其关系密切的家庭成员，上市公司监事及其关系密切的家庭成员；
- (o) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述(a), (c)和(m)情形之一的企业；
- (p) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在(i), (j)和(n)情形之一的个人；及
- (q) 由(i), (j), (n)和(p)直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

27 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指集团内同时满足下列条件的组成部分：

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部：

- 各单项产品或劳务的性质；
- 生产过程的性质；
- 产品或劳务的客户类型；
- 销售产品或提供劳务的方式；
- 生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

28 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

28 主要会计估计及判断（续）

除附注九、2 载有关于金融工具公允价值的假设和风险因素的数据外，其它主要估计金额的不确定因素如下：

(1) 应收款项减值

如附注二、10 所述，本集团在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明以前年度发生减值的客观证据发生变化，则会予以转回。

(2) 除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值

如附注二、18 所述，本集团在资产负债表日对除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是资产（或资产组）的公允价值减去处置费用后的净额与资产（或资产组）预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。由于本集团不能可靠获得资产（或资产组）的公开市价，因此不能可靠准确估计资产的公允价值。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）生产产品的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

(3) 折旧和摊销

如附注二、13 和 16 所述，本集团对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法或工作量法计提折旧和摊销。本集团定期审阅使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

28 主要会计估计及判断（续）

(4) 递延所得税资产

如附注二、23 所述，本集团递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。本集团在估计未来期间能否获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出的有关发电/热量，售价和相关经营成本的预测等。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间调整递延所得税资产的账面价值及所得税费用。

(5) 使用寿命不确定的无形资产

如附注二、16 所述，本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产。本集团定期对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如有证据表明无形资产使用寿命是有限的，以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对摊销费用进行调整。

三、 税项

1 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
- 售电		13%
- 供热		13%
城市维护建设税	按实际缴纳应交增值税计征	1-7%
教育费附加	按实际缴纳应交增值税计征	3-5%
企业所得税（注(1)）	按应纳税所得额计征	0-25%

- (1) 除华电宁夏灵武发电有限公司（“灵武公司”）、华电莱州风电有限公司（“莱州风电公司”）、华电宁夏宁东风电有限公司（“宁东风电公司”）、华电内蒙古开鲁风电有限公司（“开鲁风电公司”）、河北华电沽源风电有限公司（“沽源风电公司”）、华电宁夏宁东尚德太阳能发电有限公司（“宁东尚德公司”）和华电科左中旗风电有限公司（“科左中旗风电公司”）享受税收优惠外，本公司及其他子公司本期适用的所得税率为 25%（2010 年：25%）。

三、 税项（续）

1 主要税种及税率（续）

本集团享受税收优惠的各子公司资料列示如下：

公司名称	优惠税率	优惠原因
灵武公司	12.5%	宁夏回族自治区招商引资政策（注(1)）
莱州风电公司	12.5%	国家重点扶持的公共基础设施项目（注(2)）
宁东风电公司一期	12.5%	国家重点扶持的公共基础设施项目（注(2)）
宁东风电公司二期	-	国家重点扶持的公共基础设施项目（注(2)）
开鲁风电公司	-	国家重点扶持的公共基础设施项目（注(2)）
沽源风电公司	-	国家重点扶持的公共基础设施项目（注(2)）
宁东尚德公司	-	国家重点扶持的公共基础设施项目（注(2)）
科左中旗风电公司	-	国家重点扶持的公共基础设施项目（注(2)）

注：

- (1) 按照《自治区人民政府关于印发<宁夏回族自治区招商引资的若干政策规定>的通知》（宁政发[2004]61号）的规定，凡来宁夏新办的工业企业，从生产经营之日起经宁夏回族自治区国家税务局的批准，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第五年减半征收企业所得税。根据宁夏回族自治区国家税务局出具的批复文件，灵武公司于2007年度至2009年度免征企业所得税，于2010年度至2011年度按当时适用的税率减半征收企业所得税。
- (2) 按照《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，企业从事规定的国家重点扶持的公共基础设施项目的投资经营的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。本公司相关子公司所得税减免情况如下：

公司名称	免征年度	减半征收年度	批复机构
宁东风电公司一期	2008-2010	2011-2013	宁夏回族自治区灵武市国家税务局
莱州风电公司	2008-2010	2011-2013	山东莱州市国家税务局
宁东风电公司二期	2010-2012	2013-2015	宁夏回族自治区灵武市国家税务局
开鲁风电公司	2010-2012	2013-2015	内蒙古开鲁县国家税务局
沽源风电公司	2010-2012	2013-2015	河北省沽源县国家税务局
宁东尚德公司	2010-2012	2013-2015	宁夏回族自治区灵武市国家税务局
科左中旗风电公司	2011-2013	2014-2016	内蒙古自治区科尔沁左翼中旗国家税务局

三、 税项（续）

1 主要税种及税率（续）

- (3) 按照《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》（财税[2001]202号）及《国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》（国税发[2002]47号），四川广安发电有限责任公司（“广安公司”）、四川华电杂谷脑水电开发有限责任公司（“杂谷脑水电公司”）及灵武公司原享受的西部大开发税收优惠于2010年底结束。根据财政部、海关总署以及国家税务总局2011年7月27日联合下发的《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，西部大开发有关税收优惠政策将延长至2020年底。截至本报告日，广安公司、杂谷脑水电公司及灵武公司的2011-2020年度西部大开发税收优惠申请手续正在申请当中。

四、 企业合并及合并财务报表

1 重要子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	组织 机构代码	业务性质和 经营范围	注册资本 人民币千元	期末实际 出资额 人民币千元	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并报表	期末少数 股东权益 人民币千元	本期少数股东 权益中用于冲减 少数股东损益 的金额 人民币千元
灵武公司	有限责任公司	中国 灵武市	王文琦	77492869-7	发电及售电	1,300,000	1,332,655	65	65	是	450,529	-
四川华电泸定水电有限公司 （“泸定水电公司”）	有限责任公司	中国 甘孜 藏族自治州	钟统林	78911707-X	发电及售电 （在建）	1,266,090	1,266,090	100	100	是	-	-
华电宿州生物质能发电有限 公司（“宿州生物公司”）	有限责任公司	中国 宿州市	张代新	66293432-0	发电及售电	52,480	43,680	78	78	是	1,503	1,566
华电国际山东物资有限公司 （“物资公司”）	有限责任公司	中国 济南市	王文琦	75919979-9	物资采购	50,000	38,648	100	100	是	-	-
华电青岛热力有限公司	有限责任公司	中国 青岛市	刘克军	77025937-7	供热	30,000	16,500	55	55	是	61,134	-
华电国际山东项目管理有限 公司	有限责任公司	中国 济南市	邢世邦	76000563-X	建设项目管理	3,000	3,336	100	100	是	-	-
华电国际山东信息管理有限 公司	有限责任公司	中国 济南市	钟统林	78849619-4	网络信息系统 建设及维护	3,000	3,000	100	100	是	-	-
宁东风电公司	有限责任公司	中国 灵武市	季军	79990031-6	发电及售电	140,000	140,000	100	100	是	-	-
华电邹县发电有限公司 （“邹县公司”）	有限责任公司	中国 邹城市	钟统林	66930776-8	发电及售电	3,000,000	2,070,000	69	69	是	984,209	-
莱州风电公司	有限责任公司	中国 莱州市	董凤亮	67452399-1	发电及售电	146,060	80,333	55	55	是	71,856	-
开鲁风电公司	有限责任公司	中国 通辽市	谢伟	67438152-4	发电及售电	797,128	797,128	100	100	是	-	-

四、 企业合并及合并财务报表（续）

1 重要子公司情况（续）

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	组织 机构代码	业务性质和 经营范围	注册资本	期末实际	持股	表决权	是否	期末少数	本期少数股东
						人民币千元	人民币千元	比例 (%)	比例 (%)	合并报表	股东权益 人民币千元	权益中用于冲减 少数股东损益 的金额 人民币千元
华电漯河发电有限公司 （“漯河公司”）	有限责任公司	中国 漯河市	邢世邦	68076402-X	发电及售电	502,000	475,300	75	75	是	5,491	22,165
滕州新源热力有限公司 （“滕州热力公司”） （注1）	有限责任公司	中国 滕州市	葛丽君	68170352-8	供热	30,000	-	65.28	70	是	6,856	476
山西茂华能源投资有限公司 （“茂华公司”）	有限责任公司	中国 太原市	彭国泉	68806562-9	煤炭电力热力 产业的投资及 管理	1,547,000	1,547,000	100	100	是	-	-
沽源风电公司	有限责任公司	中国 张家口市	彭国泉	67418073-0	发电及售电	300,000	336,100	100	100	是	-	-
科左中旗风电公司	有限责任公司	中国 科左中旗	谢伟	69590532-3	发电及售电	80,000	80,000	100	100	是	-	-
华电渠东发电有限公司 （“渠东公司”）	有限责任公司	中国 新乡市	邢世邦	69599741-6	发电及售电 （在建）	562,000	231,740	90	90	是	53,397	132
新乡华电热力有限公司 （“新乡热力公司”） （注2）	有限责任公司	中国 新乡市	郑刚	56249931-7	供热 （在建）	24,570	-	90	100	是	2,457	-
宁东尚德公司	有限责任公司	中国 灵武市	季军	69432340-1	发电及售电	38,000	22,800	60	60	是	15,592	-
河北华电康保风电有限公司	有限责任公司	中国 张家口市	彭国泉	55043453-2	发电及售电 （在建）	55,000	55,000	100	100	是	-	-

四、 企业合并及合并财务报表（续）

1 重要子公司情况（续）

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	组织 机构代码	业务性质和 经营范围	注册资本 人民币千 元	期末实际 出资额 人民币千元	持股 比例 (%)	表决 权 比例 (%)	是否 合并报表	期末少数 股东权益 人民币千元	本期少数股东 权益中用于冲减 少数股东损益 的金额 人民币千元
安徽华电六安电厂有限公司 （“六安公司”）	有限责任公司	中国 六安市	邢世邦	55019512-1	发电及售电 （在建）	104,400	109,180	95	95	是	5,201	19
华电邹城热力有限公司 （“邹城热力公司”）	有限责任公司	中国 邹城市	李怀新	55994359-5	供热	80,000	56,000	70	70	是	23,371	634
汕头华电发电有限公司 （“汕头公司”）	有限责任公司	中国 汕头市	尹正军	56084427-9	发电及售电 （在建）	30,000	15,300	51	51	是	14,700	-
华电宁夏月亮山风电有限 公司 （“月亮山风电公司”）	有限责任公司	中国 固原市	季军	55418988-8	发电及售电 （在建）	65,000	65,000	100	100	是	-	-
华电莱州发电有限公司 （“莱州发电公司”）	有限责任公司	中国 莱州市	邢世邦	55992021-1	发电及售电 （在建）	10,000	207,500	75	75	是	1,393	664
广东华电韶关热电有限公司	有限责任公司	中国 韶关市	尹正军	56450155-6	发电及售电和 发热及供热 （在建）	20,000	20,000	100	100	是	-	-
河北华电蔚州风电有限公司 （“蔚州风电公司”） （注3）	有限责任公司	中国 蔚县	王力	56618950-0	发电及售电 （在建）	40,000	-	100	100	是	-	-
潍坊泰和热力有限公司 （“泰和热力公司”） （注4）	有限责任公司	中国 潍坊市	熊卓远	57547412-7	供热（在建）	50,000	-	36	80	是	10,000	-
华电莱州港务有限公司 （“莱州港务公司”）	有限责任公司	中国 莱州市	白桦	57046634-7	建设、经营 码头项目 （在建）	215,130	69,917	65	65	是	37,648	-

四、 企业合并及合并财务报表（续）

1 重要子公司情况（续）

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	组织 机构代码	业务性质和 经营范围	注册资本 人民币千 元	期末实际 出资额 人民币千元	持股 比例 (%)	表决 权 比例 (%)	是否 合并报表	期末少数 股东权益 人民币千元	本期少数股东 权益中用于冲减 少数股东损益 的金额 人民币千元
华电莱州风力发电有限公司 （“莱州风力公司”）	有限责任公司	中国 莱州市	董凤亮	57547126-8	发电及售电 （在建）	40,000	40,000	100	100	是	-	-
华电宁夏六盘山风电有限公 司（“六盘山风电公司”）	有限责任公司	中国 海原县	段喜民	56413303-6	发电及售电 （在建）	5,000	5,000	100	100	是	-	-
安徽文汇新产品推广有限 公司（“文汇公司”）	有限责任公司	中国 合肥市	彭国泉	55630753-4	新产品研发、 推广及销售	50,000	283,315	51	51	是	272,209	-
安徽华麟国际能源有限 公司（“华麟公司”）	有限责任公司	中国 合肥市	彭国泉	57443853-8	煤炭资源投资	50,000	25,500	51	51	是	24,508	-

注 1： 滕州热力公司为本公司的子公司华电滕州新能源热电有限公司（“滕州热电公司”）的子公司，持股比例为 70%，本期末实际出资额为人民币 21,000,000 元。

注 2： 新乡热力公司为本公司的子公司渠东公司的全资子公司，本期末实际出资额为人民币 24,570,000 元。

注 3： 蔚州风电公司为本公司的子公司河北华瑞能源集团有限公司（“华瑞能源集团”）的全资子公司，本期末实际出资额为人民币 40,000,000 元。

注 4： 泰和热力公司为本公司的子公司华电潍坊发电有限公司（“潍坊公司”）的子公司，持股比例为 80%，本期末实际出资额为人民币 40,000,000 元。

四、 企业合并及合并财务报表（续）

1 重要子公司情况（续）

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	组织 机构代码	业务性质和 经营范围	注册资本 人民币千元	期末实际 出资额 人民币千元	持股 比例 (%)	表决 权 比例 (%)	是否 合并报表	期末少数 股东权益 人民币千元	本期少数股东 权益中用于冲减 少数股东损益 的金额 人民币千元
广安公司	有限责任公司	中国 广安市	钟统林	28956243-3	发电及售电	1,785,860	1,267,577	80	80	是	486,988	-
华电新乡发电有限公司 （“新乡公司”）	有限责任公司	中国 新乡市	王凤蛟	75388082-3	发电及售电	69,000	372,100	90	90	是	(47,995)	9,934
安徽华电宿州发电有限公司 （“宿州公司”）	有限责任公司	中国 宿州市	徐旭	75299721-0	发电及售电	854,912	829,267	97	97	是	22,215	470
安徽华电芜湖发电有限公司 （“芜湖公司”）	有限责任公司	中国 芜湖市	徐旭	76277372-0	发电及售电	1,000,000	644,046	65	65	是	313,023	-
杭州华电半山发电有限公司 （“半山公司”）	有限责任公司	中国 杭州市	王文琦	14304951-4	发电及售电和 发热及供热	480,762	386,724	64	64	是	313,174	-
河北华电混合蓄能水电有限 公司	有限责任公司	中国 鹿泉市	康金柱	77770333-8	发电及售电	10,000	15,682	100	100	是	-	-
河北华电石家庄热电有限 公司（“石家庄热电 公司”）	有限责任公司	中国 石家庄市	王文琦	71318764-5	发电及售电和 发热及供热	789,740	908,511	82	82	是	143,477	7,202
河北华电石家庄裕华热电 有限公司（“裕华热电 公司”）（注 5）	有限责任公司	中国 石家庄市	王文琦	79138065-1	发电及售电和 发热及供热	500,000	-	87.87	100	是	-	-
河北华电石家庄鹿华热电 有限公司（“鹿华热电 公司”）	有限责任公司	中国 石家庄市	邢世邦	67468690-X	发电及售电和 发热及供热 （在建）	380,000	337,475	90	90	是	37,351	65

注 5： 裕华热电公司为本公司的子公司石家庄热电公司的子公司，持股比例为 60%，且为本公司的子公司河北华峰投资有限公司（“华峰投资公司”）的
 联营企业，持股比例为 40%。石家庄热电公司和华峰投资公司的本期末实际出资额分别为人民币 300,000,000 元和人民币 200,000,000 元。

四、 企业合并及合并财务报表（续）

1 重要子公司情况（续）

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	组织 机构代码	业务性质和 经营范围	注册资本 人民币千元	期末实际 出资额 人民币千元	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并报表	期末少数 股东权益 人民币千元	本期少数股东 权益中用于冲减 少数股东损益 的金额 人民币千元
华电青岛发电有限公司 （“青岛公司”）	有限责任公司	中国 青岛市	白桦	16358000-3	发电及售电和 发热及供热	700,000	345,668	55	55	是	721,958	-
潍坊公司（注6）	有限责任公司	中国 潍坊市	白桦	16542339-4	发电及售电和 发热及供热	1,250,000	823,483	45	45	是	1,024,557	81,608
华电淄博热电有限公司 （“淄博热电公司”）	有限责任公司	中国 淄博市	邢世邦	73470473-6	发电及售电和 发热及供热	374,800	374,800	100	100	是	-	-
华电章丘发电有限公司 （“章丘公司”）	有限责任公司	中国 章丘市	白桦	70592974-1	发电及售电和 发热及供热	750,000	617,077	87.50	87.50	是	14,830	12,488
滕州热电公司	有限责任公司	中国 滕州市	白桦	16991985-6	发电及售电和 发热及供热	474,172	424,400	93.26	93.26	是	7,573	5,413
杂谷脑水电公司	有限责任公司	中国 理县	王辉	75472823-3	发电及售电	200,000	593,942	64	64	是	187,547	-
华瑞集团公司（注7）	有限责任公司	中国 石家庄市	钟统林	75243920-0	发电及售电和 发热及供热	538,000	966,895	100	100	是	-	-
华峰投资公司（注7）	有限责任公司	中国 石家庄市	何增运	75026749-2	能源项目投资	977,300	-	96.68	96.68	是	39,597	-
河北峰源实业有限公司 （“峰源公司”）（注7）	有限责任公司	中国 石家庄市	王力	73024734-7	煤炭化工产品 销售	102,000	-	100	100	是	-	-
山东东易忠厚煤业有限公司 （“东易煤业公司”） （注8）	有限责任公司	中国 朔州市	刁友锋	X0243004-7	资源整合技改 及扩建服务	12,180	-	70	70	是	155,584	-
山西朔州万通源二铺煤业 有限公司（“二铺煤业 公司”）（注8）	有限责任公司	中国 朔州市	刁友锋	11147348-4	资源整合技改 及扩建服务	10,000	-	70	70	是	170,585	-

四、 企业合并及合并财务报表（续）

1 重要子公司情况（续）

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司（续）

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	组织 机构代码	业务性质和 经营范围	注册资本	期末实际	持股	表决权	是否	期末少数	本期少数股东
						人民币千元	出资额	比例	比例	合并报表	股东权益	权益中用于冲减
							人民币千元	(%)	(%)		人民币千元	少数股东损益 的金额
山东百年电力发展股份有限公司（“百年电力公司”）（注 9）	股份有限公司	中国 龙口市	白桦	16942322-8	发电及售电和 发热及供热	488,000	2,120,369	84.31	84.31	是	346,691	-
韶关市坪石发电厂有限公司（B 厂）（“坪石发电公司”）	有限责任公司	中国 乐昌市	马瑞东	61745169-6	发电及售电	889,000	684,706	100	100	是	-	-
石家庄华电供热集团有限公司（“石家庄供热集团”）	有限责任公司	中国 石家庄市	康金柱	71836417-X	供热	207,370	-	89.18	98	是	16,253	799
石家庄华电裕华供热有限公司（“裕华供热公司”）（注 10）	有限责任公司	中国 石家庄市	卢新君	68928471-9	供热	129,400	-	94.48	100	是	(3,506)	411
石家庄华电鹿华供热有限公司（“鹿华供热公司”）（注 10）	有限责任公司	中国 石家庄市	许泉贵	68928446-0	供热（在建）	100,000	-	84.45	100	是	2,285	-
石家庄西郊供热有限公司（“西郊供热公司”）	有限责任公司	中国 石家庄市	王学伟	74151255-6	供热	48,258	-	50.94	51.20	是	(4,222)	6,883
石家庄裕西供热有限公司（“裕西供热公司”）	有限责任公司	中国 石家庄市	许泉贵	77771452-0	供热	10,000	-	100	100	是	-	-
石家庄北城供热有限公司（“北城供热公司”）	有限责任公司	中国 石家庄市	许泉贵	74153211-9	供热	10,000	-	97.51	100	是	-	-

四、 企业合并及合并财务报表（续）

1 重要子公司情况（续）

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司（续）

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	组织 机构代码	业务性质和 经营范围	注册资本	期末实际 出资额	持股 比例	表决权 比例	是否 合并报表	期末少数 股东权益	本期少数股东 权益中用于冲减 少数股东损益 的金额
石家庄时光供热有限公司 （“时光供热公司”）	有限责任公司	中国 石家庄市	许泉贵	60107527-8	供热	8,600	-	58.13	59	是	(7,350)	-
宁夏中宁发电有限责任公司 （“中宁公司”）	有限责任公司	中国 中宁县	季军	73597054-2	发电及售电	285,600	142,800	50	50	是	251,644	-

注 6： 本公司对潍坊公司持股比例及表决权比例虽不足半数，但根据潍坊公司章程的规定，本公司在其董事会中占多数席位，能够决定潍坊公司的财务和经营政策，并能据此从其经营活动中获取利益，因此，本公司管理层判断本公司能够控制潍坊公司，将其纳入本公司合并财务报表范围。

注 7： 本公司的子公司华瑞集团公司包括华峰投资公司、峰源公司、井陘华瑞发电有限责任公司（“井陘公司”）、河北华瑞马头热电有限公司（“马头热电公司”）、石家庄光华热电有限公司（“光华热电公司”）及邯郸市万兴热电有限公司（“万兴热电公司”）六家子公司。对华峰投资公司、峰源公司、井陘公司、马头热电公司、光华热电公司和万兴热电公司本期末实际出资额分别为人民币 880,362,312 元、人民币 168,096,000 元、人民币 3,300,000 元、人民币 5,140,800 元、人民币 50,300,000 元和人民币 5,734,000 元。

注 8： 东易煤业公司和二铺煤业公司为本公司的子公司茂华公司的子公司。本期末实际出资额分别为人民币 397,600,000 元和人民币 362,600,000 元。

注 9： 本公司的子公司百年电力公司包括青岛沽河发电有限公司（“沽河公司”）、龙口东宜风电有限公司（“东宜风电公司”）及蓬莱东海热电有限公司（“东海热电公司”）三家公司。对沽河公司、东宜风电公司和东海热电公司本期末实际出资额分别为人民币 6,000,000 元、人民币 6,000,000 元和人民币 51,120,000 元。

注 10： 裕华供热公司和鹿华供热公司为本公司的子公司石家庄供热集团的子公司。本期末实际出资额分别为人民币 65,994,000 元和人民币 51,000,000 元。

四、 企业合并及合并财务报表（续）

2 本公司本期无特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

3 本公司本期合并范围发生变更的说明参见附注四、4。

4 本期新纳入合并范围的子公司和本期不再纳入合并范围的子公司

(1) 本期新纳入合并范围的子公司

名称	附注	2011年 6月30日 净资产 人民币千元	截至2011年 6月30日止 6个月期间 净利润/（亏损） 人民币千元
中宁公司	注1、注4	503,286	22,791
文汇公司	注2、注4	555,530	11
华麟公司	注2、注4	50,017	17
泰和热力公司	注3	50,000	-
莱州港务公司	注3	107,565	-
莱州风力公司	注3	39,985	(15)
六盘山风电公司	注3	5,000	-

注1： 中宁公司原为本公司的合营企业，本公司本期取得对中宁公司的控制权，具体情况参见附注四、1(3)和四、6(1)。

注2： 文汇公司及华麟公司为本公司本期新收购的子公司，具体情况参见附注四、1(1)和四、7。

注3： 所述四家公司为本公司本期新设立的子公司，具体情况参见附注四、1(1)。

注4： 中宁公司、文汇公司及华麟公司为本期收购取得的子公司，其本期净利润为该公司自购买日至本期期末止期间的净利润。

(2) 本公司本期无不再纳入合并范围的子公司。

5 本公司本期未发生同一控制下企业合并。

四、 企业合并及合并财务报表（续）

6 本期发生的非同一控制下企业合并

(1) 取得对中宁公司的控制权

中宁公司原为本公司和宁夏发电集团有限责任公司（“宁发集团”）的合营企业。根据宁发集团与本公司于 2010 年 11 月 24 日签署的合作协议书，自 2011 年 1 月 1 日起本公司开始行使对中宁公司的管理权，由本公司决定中宁公司的财务会计和经营政策。因此，管理层判断本公司自 2011 年 1 月 1 日（合并日）起能够决定中宁公司的财务和经营政策，并能据以从中宁公司的经营活动中获取利益。

中宁公司是在 2002 年 11 月 21 日在宁夏回族自治区中卫市中宁县成立的有限责任公司，主要从事电力的生产及销售。中宁公司财务信息如下：

公司名称	自合并日至 2011 年 6 月 30 日 的收入 人民币千元	自合并日至 2011 年 6 月 30 日 的净利润 人民币千元	自合并日至 2011 年 6 月 30 日 的经营活动 净现金流 人民币千元
中宁公司	555,402	22,791	148,092

四、 企业合并及合并财务报表（续）

6 本期发生的非同一控制下企业合并（续）

(1) 取得对中宁公司的控制权（续）

中宁公司于合并日可辨认资产和负债的情况：

项目	合并日（2011年1月1日）	
	账面价值 人民币千元	公允价值 人民币千元
货币资金	29,791	29,791
应收款项	130,043	130,043
存货	56,540	56,977
长期股权投资	7,323	7,323
固定资产	1,698,134	1,679,300
无形资产	-	58,610
其他非流动资产	20,000	20,000
短期借款	(80,000)	(80,000)
应付款项	(68,541)	(68,541)
一年内到期的银行借款	(114,000)	(114,000)
长期借款	(1,181,000)	(1,181,000)
递延所得税负债	(47,954)	(58,007)
被购买方可辨认资产和负债	<u>450,336</u>	480,496
减：少数股东权益		240,248
购买日之前持有股权公允价值		240,248
加：商誉		-
收购对价		<u>-</u>

四、 企业合并及合并财务报表（续）

6 本期发生的非同一控制下企业合并（续）

(1) 取得对中宁公司的控制权（续）

于 2010 年 12 月 31 日，本公司按权益法核算的对中宁公司 50% 股权投资的账面价值为人民币 227,237,000 元，该部分权益于合并日的公允价值为人民币 240,248,000 元。本公司因分步实现合并按照公允价值重新计量产生的投资收益为人民币 13,011,000 元。

上述可辨认资产存在活跃市场的，根据活跃市场中的报价确定其公允价值；不存在活跃市场，但同类或类似资产存在活跃市场的，参照同类或类似资产的市场价格确定其公允价值；对同类或类似资产也不存在活跃市场的，则聘请资产评估专家采用估值技术对可辨认资产的公允价值进行评估，并参考评估报告确定其公允价值。资产评估专家对上述可辨认资产按收益法进行评估，评估假设中宁公司在经营中所需遵循的国家和地方的现行法律、法规、制度及社会政治和经济政策与现时无重大变化，并假设中宁公司保持持续经营，并在经营方式上与现时保持一致。上述可辨认负债按照应付金额或应付金额的现值作为其公允价值。

7 本期通过收购取得的其他子公司

本公司于 2011 年 5 月 27 日（收购日）以人民币 2.83 亿元收购文汇公司 51% 的股权。于收购日，文汇公司及其子公司华麟公司尚未开展煤矿建设及其它经营活动，有关资产及负债的组合并不构成业务。本公司在取得文汇公司及其子公司华麟公司可辨认净资产时，将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配。于收购日，文汇公司及其子公司可辨认资产和负债的情况如下：

项目	购买日（2011 年 5 月 27 日）		2010 年
	账面价值	公允价值	12 月 31 日
	人民币千元	人民币千元	账面价值
货币资金	108,298	108,298	48,096
应收款项	8,778	8,778	9,800
无形资产	61,846	735,945	61,846
应付款项	(128,977)	(128,977)	(69,800)
递延所得税负债	-	(168,525)	-
被购买方可辨认资产和负债	49,945	555,519	49,942

文汇公司原持有华麟公司 100% 的权益。于 2011 年 5 月 30 日，文汇公司向本公司及其原股东安徽亚利蒙电力新材料有限公司按账面价值分别转让华麟公司 51% 和 49% 的权益，上述股权转让完成后，华麟公司成为本公司直接控股的子公司。

五、合并财务报表项目注释

1 货币资金

项目	2011年6月30日			2010年12月31日		
	外币金额 千元	折算率	人民币金额 千元	外币金额 千元	折算率	人民币金额 千元
现金：						
人民币			2,559			2,155
银行存款：						
人民币			4,902,757			1,231,666
美元	680	6.4716	4,401	6	6.6227	40
港币	5	0.8316	4	5	0.8501	4
其他货币资金：						
人民币			2,777			1,893
银行承兑汇票						
保证金：						
人民币			26,500			30,678
合计			<u>4,938,998</u>			<u>1,266,436</u>

于2011年6月30日，本集团银行存款中三个月以上定期存款金额为人民币78,364,000元（2010年：人民币22,267,000元），全部是用于担保或冻结的保证金存款。

2 应收票据

(1) 应收票据按种类披露

种类	2011年	2010年
	6月30日	12月31日
	人民币千元	人民币千元
银行承兑汇票	<u>427,621</u>	<u>118,623</u>

上述应收票据均为一年内到期。

本集团应收票据期末余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位票据。

(2) 截至2011年6月30日，本集团无用于贴现的商业承兑汇票。

(3) 期末，本集团无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

五、 合并财务报表项目注释（续）

3 应收账款

(1) 应收账款按客户类别分析如下：

类别	2011 年	2010 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
	人民币千元	人民币千元
1. 应收售电款	3,958,513	3,682,270
2. 应收售热款	202,770	199,691
小计	4,161,283	3,881,961
减：坏账准备	19,910	19,910
合计	4,141,373	3,862,051

(2) 应收账款按账龄分析如下：

账龄	2011 年	2010 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
	人民币千元	人民币千元
1 年以内（含 1 年）	4,136,489	3,848,414
1 年至 2 年（含 2 年）	3,871	9,064
3 年以上	20,923	24,483
小计	4,161,283	3,881,961
减：坏账准备	19,910	19,910
合计	4,141,373	3,862,051

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(3) 应收账款按种类披露

种类	附注	2011 年 6 月 30 日				2010 年 12 月 31 日			
		账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
		人民币千元	(%)	人民币千元	(%)	人民币千元	(%)	人民币千元	(%)
单项金额重大的应收账款	(4)	3,999,169	96.10	19,910	0.50	3,602,781	92.81	19,910	0.55
其他不重大的应收账款		162,114	3.90	-	-	279,180	7.19	-	-
合计		4,161,283	100.00	19,910	0.48	3,881,961	100.00	19,910	0.51

本集团并无就上述已计提坏账准备的应收账款持有任何抵押品。

五、 合并财务报表项目注释（续）

3 应收账款（续）

(4) 期末单项金额重大并计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额 人民币千元	坏账准备 人民币千元	计提比例 (%)	理由
应收售电款	12,722	12,722	100.00	长账龄
应收售热款	8,201	7,188	87.65	长账龄
合计	20,923	19,910	95.16	

(5) 本集团并没有个别重大实际收回或转回以前年度已全额或以较大比例计提坏账准备的应收账款。

(6) 本期本集团无实际核销的应收账款。

(7) 截至 2011 年 6 月 30 日，本集团应收账款余额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额 人民币千元	账龄	占应收账款 总额的比例 (%)
1.山东电力集团公司	非关联方	1,870,057	一年以内	44.94
2.河南省电力公司	非关联方	384,892	一年以内	9.25
3.宁夏省电力公司	非关联方	370,308	一年以内	8.90
4.广东电力公司	非关联方	291,044	一年以内	7.00
5.四川电网公司	非关联方	262,360	一年以内(注)	6.30
合计		3,178,661		76.39

注： 应收四川省电力公司账款余额中人民币 12,721,903 元账龄为 5 年以上，本集团已全额计提了坏账准备。

(8) 本集团应收账款期末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方款项。

(9) 截至 2011 年 6 月 30 日，本集团因金融资产转移而予以终止确认的应收款项情况

项目	终止确认 金额 人民币千元	与终止确认相 关的损失 人民币千元
无追索权应收账款保理	1,180,000	775

五、 合并财务报表项目注释（续）

3 应收账款（续）

(10) 本期本集团没有以应收账款为标的进行证券化，无继续涉入形成的资产及负债。

4 其他应收款

(1) 其他应收款按账龄分析如下：

账龄	2011年	2010年
	6月30日	12月31日
	人民币千元	人民币千元
1年以内(含1年)	433,010	323,692
1年至2年(含2年)	66,079	79,808
2年至3年(含3年)	144,311	146,311
3年以上	26,642	53,756
小计	670,042	603,567
减: 坏账准备	2,858	2,858
合计	667,184	600,709

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(2) 其他应收款按种类披露

种类	2011年6月30日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
	人民币千元	(%)	人民币千元	(%)	人民币千元	(%)	人民币千元	(%)
单项金额重大的								
其他应收款	595,212	88.83	2,266	0.38	521,937	86.48	2,266	0.43
其他不重大其他应收款	74,830	11.17	592	0.79	81,630	13.52	592	0.73
合计	670,042	100.00	2,858	0.43	603,567	100.00	2,858	0.47

本集团并无就上述已计提坏账准备的其他应收款持有任何抵押品。

- (3) 本集团并没有个别重大实际收回或转回以前年度已全额或以较大比例计提坏账准备的其他应收款。
- (4) 本期本集团无实际核销的其他应收款。

五、 合并财务报表项目注释（续）

4 其他应收款（续）

(5) 截至 2011 年 6 月 30 日，本集团其他应收款余额前五名单位情况

单位名称	与本公司 关系	金额 人民币千元	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)
1.朔州市下梨园煤矿	非关联方	81,184	1 年以内	12.13
2.中国平安财产保险股份有限公司四川分公司	非关联方	64,350	2-3 年	9.60
3.中国太平洋财产保险股份有限公司四川分公司	非关联方	51,480	2-3 年	7.68
4.临汾市长发煤焦实业有限公司	关联方	49,316	1-5 年	7.36
5.临汾晋能焦化有限公司	非关联方	35,801	1-2 年	5.34
合计		282,131		42.11

(6) 本集团其他应收款期末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方款项。

(7) 本期本集团无因金融资产转移而予以终止确认的其他应收款项。

(8) 本期本集团没有以其他应收款项为标的进行证券化，无继续涉入形成的资产及负债。

5 预付款项

(1) 预付款项分类列示如下：

项目	2011 年 6 月 30 日 人民币千元	2010 年 12 月 31 日 人民币千元
预付燃料款	737,042	710,622
预付材料款	298,697	149,066
合计	1,035,739	859,688

五、 合并财务报表项目注释（续）

5 预付款项（续）

(2) 预付款项按账龄列示如下：

账龄	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
	人民币千元	(%)	人民币千元	(%)
1年以内（含1年）	1,001,619	96.70	792,180	92.15
1至2年（含2年）	29,382	2.84	63,273	7.36
2至3年（含3年）	4,059	0.39	3,743	0.43
3年以上	679	0.07	492	0.06
合计	<u>1,035,739</u>	100.00	<u>859,688</u>	100.00

账龄自预付款项确认日起开始计算。

于2011年6月30日，本集团无个别重大账龄超过一年的预付款项。

(3) 本集团预付款项期末余额中无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方款项。

6 存货

(1) 存货分类及本期变动情况分析如下：

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
燃煤、秸秆及燃气	1,210,681	20,458,209	(19,484,871)	2,184,019
燃油	93,865	113,792	(88,469)	119,188
物料、组件及零件	<u>530,728</u>	<u>775,801</u>	<u>(671,498)</u>	<u>635,031</u>
小计	1,835,274	21,347,802	(20,244,838)	2,938,238
减：存货跌价准备	<u>75,035</u>	-	-	<u>75,035</u>
合计	<u>1,760,239</u>	<u>21,347,802</u>	<u>(20,244,838)</u>	<u>2,863,203</u>

(2) 存货跌价准备

存货种类	期初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	转销	
			人民币千元	人民币千元	
物料、组件及零件	<u>75,035</u>	-	-	-	<u>75,035</u>

五、 合并财务报表项目注释（续）

7 其他流动资产

项目	2011 年 6 月 30 日 人民币千元	2010 年 12 月 31 日 人民币千元
待抵扣增值税	1,468,478	1,070,284
预付企业所得税	72,798	66,101
其他	1,272	602
合计	<u>1,542,548</u>	<u>1,136,987</u>

8 可供出售金融资产

截至 2011 年 6 月 30 日,可供出售金融资产指本集团持有的交通银行股份有限公司 7,169,100 股和烟台园城企业集团股份有限公司 480,000 股,本期公允价值变动参见附注九、3。

9 长期应收款

截至 2011 年 6 月 30 日,长期应收款余额包括本公司的子公司西郊供热公司应收河北新资源基础建设投资有限公司的借款本息人民币 66,373,565 元(2010 年: 68,393,228 元),按中国人民银行同期贷款基准利率下浮 10%计息;及本公司的子公司中宁公司应收宁发集团的委托借款本金人民币 20,000,000 元,按中国人民银行同期贷款基准利率计息。上述款项分别于 2013 年 12 月 1 日及 2013 年 6 月 1 日到期。

10 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下:

项目	2011 年 6 月 30 日 人民币千元	2010 年 12 月 31 日 人民币千元
对合营企业的投资	-	227,237
对联营企业的投资	9,741,457	9,024,644
其他长期股权投资	261,759	261,063
小计	<u>10,003,216</u>	<u>9,512,944</u>
减: 减值准备	-	-
合计	<u>10,003,216</u>	<u>9,512,944</u>

五、 合并财务报表项目注释（续）

10 长期股权投资（续）

(2) 长期股权投资本期变动情况分析如下：

被投资单位	投资成本 人民币千元	期初余额 人民币千元	增减变动 人民币千元	投资收益/ （亏损） 人民币千元	应占合营/ 联营企业 资本公积变动 人民币千元	本期 现金红利 人民币千元	期末余额 人民币千元	在被投资单位 持股比例 (%)	在被投资单位 表决权比例 (%)
权益法—合营企业									
中宁公司	142,800	227,237	(227,237)	-	-	-	-	-	-
权益法—联营企业									
宁发集团	630,000	1,017,275	-	39,933	2,033	-	1,059,241	23.66	23.66
安徽池州九华发电有限公司 （“池州公司”）	258,940	-	-	-	-	-	-	40	40
华电置业有限公司 （“华电置业”）	290,000	281,341	-	(261)	-	-	281,080	20	20
四川泸州川南发电有限责任公司 （“泸州公司”）	344,000	93,851	-	(6,505)	-	-	87,346	40	40
华电煤业集团有限公司 （“华电煤业”）（注 1）	465,214	645,792	-	643,897	-	-	1,289,689	12.56	12.72
中国华电集团财务有限公司 （“中国华电财务”）（注 1）	861,095	993,483	-	43,788	(2,666)	(31,459)	1,003,146	15.91	16.46
衡水恒兴发电有限责任公司 （“衡水恒兴”）	189,604	192,188	-	(3,189)	-	(10,060)	178,939	30	30
河北建投蔚州风能有限公司 （“蔚州风能”）	165,819	169,368	-	14,135	-	-	183,503	44.08	44.08
邢台国泰发电有限责任公司 （“邢台国泰”）	208,842	192,742	-	(3,556)	-	(1,881)	187,305	33.84	35
河北西柏坡第二发电有限责任公司 （“河北西柏坡”）	435,996	438,647	-	18,559	-	(35,073)	422,133	33.84	35
国电内蒙古东胜热电有限公司 （“东胜热电”）	112,812	136,982	-	14,012	-	(7,500)	143,494	19.34	20

五、 合并财务报表项目注释（续）

10 长期股权投资（续）

(2) 长期股权投资本期变动情况分析如下：（续）

被投资单位	投资成本 人民币千元	期初余额 人民币千元	增减变动 人民币千元	投资收益/ （亏损） 人民币千元	应占合营/ 联营企业 资本公积变动 人民币千元	本期 现金红利 人民币千元	期末余额 人民币千元	在被投资单位 持股比例 (%)	在被投资单位 表决权比例 (%)
国电怀安热电有限公司 （“怀安热电”）	143,682	181,896	-	8,980	-	-	190,876	33.84	35
鄂托克前旗长城煤矿有限责任公司 （“长城煤矿”）	452,612	486,181	-	45,079	-	(22,592)	508,668	35	35
内蒙古福城矿业有限公司 （“福城矿业”）	498,042	572,673	-	71,193	-	(62,218)	581,648	35	35
宁东铁路股份有限公司 （“宁东铁路公司”）（注 1）	300,000	318,375	-	12,815	-	-	331,190	10	10
临汾长发公司	280,870	280,870	-	-	-	-	280,870	19.75	33
鄂托克前旗权辉商贸有限公司 （“权辉商贸”）	938,834	938,834	-	-	-	-	938,834	35	35
鄂托克前旗百汇商贸有限公司 （“百汇商贸”）	569,724	569,724	-	-	-	-	569,724	35	35
鄂托克前旗正泰商贸有限公司 （“正泰商贸”）	644,885	644,885	-	-	-	-	644,885	35	35
宁夏银星煤业有限公司 （“银星煤业”）	600,000	600,000	-	-	-	-	600,000	45	45
四川华蓥山龙滩煤电有限责任公司 （“龙滩煤电公司”）	64,910	65,674	-	12,242	-	-	77,916	36	45
其他联营企业	196,168	203,863	(17,373)	(5,520)	-	-	180,970		
小计	8,736,535	9,024,644	(17,373)	905,602	(633)	(170,783)	9,741,457		
合计	8,879,335	9,251,881	(244,610)	905,602	(633)	(170,783)	9,741,457		

注 1：本公司对华电煤业、中国华电财务及宁东铁路公司持股比例及表决权比例虽不足 20%，但根据上述三家的公司章程的规定，本公司在其董事会中派有代表，对其财务和经营政策具有参与决策的权利。因此，本公司管理层判断本公司能够对华电煤业、中国华电财务及宁东铁路公司施加重大影响，将其纳入本公司联营企业范围。

五、 合并财务报表项目注释（续）

10 长期股权投资（续）

(2) 长期股权投资本期变动情况分析如下：（续）

被投资单位	投资成本 人民币千元	期初余额 人民币千元	增减变动 人民币千元	期末余额 人民币千元	在被投资单位 持股比例 (%)	在被投资单位 表决权比例 (%)	本期 现金红利 人民币千元
成本法							
山东鲁能菏泽煤电开发有限公司 （“鲁能菏泽公司”）	103,609	103,609	-	103,609	12.21	12.21	-
山西省煤炭运销集团晋中南铁路煤炭销售 有限公司（“晋中南煤炭公司”）	39,200	39,200	-	39,200	14	14	-
四川大渡河双江口水电开发有限公司 （“大渡河水电公司”）	17,500	17,500	-	17,500	5	5	-
四川华蓥山煤业股份有限公司	20,000	20,000	-	20,000	2	2	-
河北邯郸热电股份有限公司（“邯郸热电”）	72,289	72,289	-	72,289	16	16	-
其他	8,465	8,465	696	9,161			-
合计	261,063	261,063	696	261,759			-

五、 合并财务报表项目注释（续）

10 长期股权投资（续）

(3) 重要联营企业信息

被投资 单位名称	企业类型	注册地	法人代表	组织机构 代码	业务性质	注册资本	期末 资产总额	期末 净资产总额	本期营业 收入总额
						人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
宁发集团	有限责任公司	中国银川市	刘应宽	75080505-1	发电及售电 和投资控股	3,573,140	21,907,657	4,897,037	2,311,574
池州公司	有限责任公司	中国池州市	王文琦	75099966-9	发电及售电	640,000	1,940,177	-	476,505
华电置业	有限责任公司	中国北京市	辛保安	77545281-1	物业开发	1,450,000	3,352,482	1,405,402	158,087
泸州公司	有限责任公司	中国泸州市	郭勇	76728573-4	发电及售电	200,000	4,323,478	273,366	1,141,819
华电煤业	有限责任公司	中国北京市	邓建玲	71093361-4	煤炭采购服务	3,657,143	23,315,697	11,930,745	5,485,503
中国华电财务	有限责任公司	中国北京市	陈飞虎	11778303-7	为中国华电下属 各单位提供财务服务	5,000,000	29,453,000	6,152,457	611,013
保定华诚余热发电 有限公司 （“华诚余热”）	有限责任公司	中国保定市	何增运	10595188-1	发电及售电和 发热及供热	12,930	65,570	47,588	6,615
衡水恒兴	有限责任公司	中国衡水市	王津生	74341504-7	发电及售电和 发热及供热	475,000	1,560,116	506,561	585,173
蔚州风能	有限责任公司	中国张家口市	孙新田	79842721-3	发电及售电	364,000	1,542,099	404,115	83,877
邢台国泰	有限责任公司	中国邢台市	王津生	75244165-0	发电及售电和 发热及供热	400,000	1,596,535	433,332	653,777
河北西柏坡	有限责任公司	中国石家庄市	王永忠	75243698-2	发电及售电和 发热及供热	880,000	4,314,882	1,001,878	1,039,731

五、合并财务报表项目注释（续）

10 长期股权投资（续）

(3) 重要联营企业信息（续）

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	组织机构代码	业务性质	注册资本 人民币千元	期末 资产总额 人民币千元	期末 净资产总额 人民币千元	本期营业 收入总额 人民币千元
东胜热电	有限责任公司	中国鄂尔多斯市	缪军	78300656-3	发电及售电和发热及供热	500,000	3,272,600	747,468	464,115
怀安热电	有限责任公司	中国张家口市	李恩仪	78981246-X	发电及售电和发热及供热	514,800	2,399,335	467,484	615,878
长城煤矿	有限责任公司	中国内蒙古自治区	石伟	77221211-8	煤矿机械设备及配件销售	23,077	859,948	477,120	440,116
福城矿业	有限责任公司	中国内蒙古自治区	石伟	78707803-8	矿石、钢材销售	150,000	962,859	407,205	570,236
临汾长发公司	有限责任公司	中国临汾市	王长发	74855404-6	精煤、焦炭等批发零售	10,000	531,005	9,672	-
宁东铁路公司	股份有限公司	中国银川市	鲍金全	69432300-6	铁路开发建设和经营管理	3,000,000	3,965,207	3,151,603	341,227
权辉商贸	有限责任公司	中国内蒙古自治区	范西龙	78300453-3	建材五金、农产品和电子产品的批发零售（在建）	5,000	172,262	5,000	-
百汇商贸	有限责任公司	中国内蒙古自治区	范西龙	78300454-1	建材五金、农畜产品和电子产品的批发零售（在建）	5,000	52,161	5,000	-
正泰商贸	有限责任公司	中国内蒙古自治区	王涛	76106842-1	五金、日用品和农畜产品的批发零售（在建）	6,770	383,551	382,415	-
银星煤业	有限责任公司	中国银川市	黄金海	67040432-X	煤矿筹建	611,000	953,442	611,000	-

五、 合并财务报表项目注释（续）

11 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及 建筑物	发电机组	井巷资产	其他	合计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
一、 账面原值					
期初余额	27,537,825	75,412,017	205,874	1,881,015	105,036,731
在建工程转入	3,740,593	5,993,746	-	36,903	9,771,242
购买子公司增加	577,881	1,091,490	-	9,929	1,679,300
售后租回净增加	-	(14,366)	-	-	(14,366)
本期其他增加	-	8,669	-	13,008	21,677
本期减少	-	(1,160)	-	(1,431)	(2,591)
期末余额	31,856,299	82,490,396	205,874	1,939,424	116,491,993
二、 累计折旧					
期初余额	(6,490,477)	(22,982,548)	-	(1,005,985)	(30,479,010)
本期计提	(508,320)	(2,035,867)	-	(88,496)	(2,632,683)
售后租回转出	-	16,866	-	-	16,866
本期其他减少	-	1,151	-	1,280	2,431
期末余额	(6,998,797)	(25,000,398)	-	(1,093,201)	(33,092,396)
三、 固定资产账面价值					
期末余额	24,857,502	57,489,998	205,874	846,223	83,399,597
期初余额	21,047,348	52,429,469	205,874	875,030	74,557,721

截至 2011 年 6 月 30 日，本集团所有权受限而用于抵押的固定资产的具体情况参见附注五、19。

- (2) 截至 2011 年 6 月 30 日，本集团无暂时闲置的固定资产。
- (3) 截至 2011 年 6 月 30 日，本集团根据售后租回交易安排以融资租赁形式持有的发电机组账面原值和净值均为人民币 252,500,000 元。截至 2011 年 6 月 30 日期间，本集团因售后租回交易安排固定资产净增加金额为人民币 2,500,000 元。上述售后租回交易安排的期限为 2011 年 6 月 14 日至 2016 年 6 月 14 日。租赁合同期满后，本集团在付清租金等全部款项后有权选择以名义货价（人民币 1 元）留购租赁物。
- (4) 截至 2011 年 6 月 30 日，本集团无持有待售的固定资产。
- (5) 截至 2011 年 6 月 30 日，本集团有部分固定资产的产权证书正在办理中。本公司董事会认为本集团有权合法及有效地占用或使用上述固定资产。

五、 合并财务报表项目注释（续）

12 在建工程

项目名称	预算数	期初余额	因收购 子公司 而增加	本期增加	本期转入 固定资产	期末余额	工程投入占 预算比例	期末余额中 利息资本化 金额	其中： 本期利息 资本化金额	资金来源
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	(%)	人民币千元	人民币千元	
莱州发电公司一期机组	7,120,000	616,798	-	203,128	-	819,926	11.5%	185,120	57,060	自有资金及银行贷款
广安公司三期发电机组	4,490,400	378,381	-	63,265	-	441,646	90.2%	32,187	8,935	自有资金及银行贷款
灵武公司二期发电机组	7,669,000	2,372,441	-	4,596,374	(6,872,393)	96,422	90.9%	-	39,890	自有资金及银行贷款
泸定水电公司一期发电机组	8,782,228	4,019,662	-	805,621	-	4,825,283	54.9%	332,484	94,606	自有资金及银行贷款
裕华热电公司热电项目	2,731,620	207,544	-	757	(170,453)	37,848	94.2%	4,375	4,375	自有资金及银行贷款
鹿华热电公司西郊热电项目	3,052,440	1,138,237	-	215,662	-	1,353,899	44.4%	122,497	45,060	自有资金及银行贷款
杂谷脑水电公司狮子坪水电项目	3,082,000	1,257,901	-	103,187	(1,256,801)	104,287	109.3%	17,666	25,135	自有资金及银行贷款
杂谷脑水电公司古城水电项目	1,537,000	839,695	-	282,494	(1,101,771)	20,418	138.1%	3,459	11,994	自有资金及银行贷款
渠东公司热电项目	2,810,000	573,129	-	386,593	-	959,722	34.2%	95,385	28,540	自有资金及银行贷款
淄博公司二期机组	2,689,296	364,719	-	230,166	-	594,885	22.1%	33,245	33,245	自有资金及银行贷款
六安公司一期机组	2,612,000	65,337	-	35,863	-	101,200	3.9%	46	46	自有资金及银行贷款
脱硫、技改工程及其他		2,775,457	-	1,007,054	(369,824)	3,412,687		234,907	45,574	自有资金及银行贷款
		<u>14,609,301</u>	<u>-</u>	<u>7,930,164</u>	<u>(9,771,242)</u>	<u>12,768,223</u>		<u>1,061,371</u>	<u>394,460</u>	

本集团在建工程期末账面价款中包含利息资本化金额为人民币 10.6 亿元（2010 年：人民币 13.4 亿元）。本集团本期用于确定借款利息资本化金额的资本化率为 5.51%（2010 年：5.25%）。

五、合并财务报表项目注释（续）

13 工程物资

项目	期初余额 人民币千元	因收购而增加 人民币千元	本期增加 人民币千元	本期减少 人民币千元	期末余额 人民币千元
工程物资	879,631	-	1,742,825	(2,233,187)	389,269

14 无形资产

项目	土地使用权 人民币千元	采矿权及 探矿权 人民币千元	特许权资产 人民币千元	其他 人民币千元	合计 人民币千元
一、账面原值					
期初余额	2,035,902	4,819,743	3,037,739	22,277	9,915,661
本期增加	40,693	-	185,910	1,054	227,657
购买子公司 增加	58,610	735,945	-	-	794,555
期末余额	2,135,205	5,555,688	3,223,649	23,331	10,937,873
二、累计摊销					
期初余额	(278,500)	-	(86,118)	(7,702)	(372,320)
本期摊销	(22,150)	-	(61,789)	(1,847)	(85,786)
期末余额	(300,650)	-	(147,907)	(9,549)	(458,106)
三、账面价值					
期末余额	1,834,555	5,555,688	3,075,742	13,782	10,479,767
期初余额	1,757,402	4,819,743	2,951,621	14,575	9,543,341

本集团土地使用权主要通过购买方式取得。

采矿权是指在依法取得的采矿许可证规定的范围内，开采矿产资源和获得所开采的矿产品的权利。探矿权是指在依法取得的勘查许可证规定的范围内勘查矿产资源的权利，在完成探矿权的精查报告并向国土资源厅备案后，可申请将探矿权转为采矿权。探矿权转为采矿权后以成本减累计摊销及减值准备计入资产负债表内，依据可采储量按工作量法计提摊销。

特许权资产是本公司的子公司开鲁风电公司和沽源风电公司根据特许权合同安排确认的无形资产。特许权资产期末账面价值中包含利息资本化金额为人民币 30,825,000 元（2010 年：27,755,000 元）。本集团本期用于确定借款利息资本化金额的资本化率为 5.51%（2010 年：5.25%）。

五、 合并财务报表项目注释（续）

14 无形资产（续）

截至 2011 年 6 月 30 日，本集团所有权受限而用于抵押的无形资产的具体情况参见附注五、19。

截至 2011 年 6 月 30 日，本集团共有使用寿命不确定的土地使用权人民币 459,077,000 元（2010 年：400,467,000 元），主要为没有使用年限的行政划拨土地使用权。本公司及其子公司将于 2011 年末对使用寿命不确定的无形资产进行每年一度的减值测试。

15 商誉

被投资单位名称	附注	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末
		人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	减值准备
莱城发电厂	注	12,111	-	-	12,111	-
淄博热电公司	注	4,555	-	-	4,555	-
潍坊公司	注	20,845	-	-	20,845	-
杂谷脑水电公司	注	16,011	-	-	16,011	-
华瑞集团公司	注	54,164	-	-	54,164	-
百年电力公司	注	342,490	-	-	342,490	-
坪石发电公司	注	340,376	-	-	340,376	-
合计		<u>790,552</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>790,552</u>	<u>-</u>

注： 本集团的商誉主要为因非同一控制下企业合并时的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本公司及其子公司将于 2011 年末对商誉进行每年一度的减值测试。

五、 合并财务报表项目注释（续）

16 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 互抵后的递延所得税资产或负债及对应的可抵扣或应纳税暂时性差异

项目	2011年6月30日		2010年12月31日	
	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
存货跌价准备和坏账准备	126,928	30,091	123,640	29,269
未实际支付的职工薪酬	40,703	10,136	38,204	9,505
税务亏损	2,024,616	506,143	1,801,344	441,227
公允价值调整	(5,298,924)	(1,300,157)	(4,650,094)	(1,137,923)
长期应付款折现	(665,291)	(166,323)	(688,650)	(172,163)
固定资产折旧	(3,803,966)	(951,156)	(3,367,817)	(841,994)
其他	52,885	13,222	134,477	33,620
合计	<u>(7,523,049)</u>	<u>(1,858,044)</u>	<u>(6,608,896)</u>	<u>(1,638,459)</u>
互抵金额		<u>319,065</u>		<u>307,054</u>
于资产负债表中列示的 互抵后的金额				
递延所得税资产		359,205		322,269
递延所得税负债		<u>(2,217,249)</u>		<u>(1,960,728)</u>
合计		<u>(1,858,044)</u>		<u>(1,638,459)</u>

递延所得税资产及负债本期变动

	递延所得税资产/(负债)				期末余额 人民币千元
	期初余额 人民币千元	计入 资本公积 人民币千元	本期增减 计入损益 人民币千元	购买	
				子公司增 加 人民币千元	
存货跌价准备和坏账准备	29,269	-	-	822	30,091
未实际支付的职工薪酬	9,505	-	631	-	10,136
税务亏损	441,227	-	50,171	14,745	506,143
公允价值调整	(1,137,923)	(107)	16,451	(178,578)	(1,300,157)
长期应付款折现	(172,163)	-	5,840	-	(166,323)
固定资产折旧	(841,994)	-	(45,640)	(63,522)	(951,156)
其他	33,620	-	(20,398)	-	13,222
合计	<u>(1,638,459)</u>	<u>(107)</u>	<u>7,055</u>	<u>(226,533)</u>	<u>(1,858,044)</u>

五、 合并财务报表项目注释（续）

16 递延所得税资产/递延所得税负债（续）

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2011 年 6 月 30 日 人民币千元	2010 年 12 月 31 日 人民币千元
可抵扣亏损	3,891,205	2,989,186

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

年份	2011 年 6 月 30 日 人民币千元	2010 年 12 月 31 日 人民币千元
2011 年	-	23,878
2012 年	20,391	9,945
2013 年	1,406,654	1,550,174
2014 年	155,927	149,800
2015 年	1,543,533	1,255,389
2016 年	764,700	-
合计	3,891,205	2,989,186

17 其他非流动资产

项目	2011 年 6 月 30 日 人民币千元	2010 年 12 月 31 日 人民币千元
预付投资款	656,922	270,810

预付投资款为根据投资协议预付的收购款，本集团正在根据有关规定推进相关协议的执行。

五、 合并财务报表项目注释（续）

18 资产减值准备明细

项目	附注	期初余额 人民币千元	本期计提 人民币千元	本期减少		期末余额 人民币千元
				转回 人民币千元	转销 人民币千元	
一、坏账准备						
应收账款	五、3	19,910	-	-	-	19,910
其他应收款	五、4	2,858	-	-	-	2,858
二、存货跌价准备	五、6(2)	75,035	-	-	-	75,035
合计		97,803	-	-	-	97,803

19 所有权受到限制的资产

于 2011 年 6 月 30 日，本集团所有权受到限制的资产情况如下：

类别	附注	期初余额 人民币千元	收购子公司	本期增加 人民币千元	本期减少 人民币千元	期末余额 人民币千元
			增加 人民币千元			
用于担保及冻结的资产						
- 货币资金	五、1	30,678	-	75,328	(11,555)	94,451
- 应收账款	五、3	55,699	-	246,536	(138,219)	164,016
- 固定资产	五、11	111,383	-	-	(4,663)	106,720
- 无形资产	五、14	107,919	-	-	(1,180)	106,739
合计		305,679	-	321,864	(155,617)	471,926

本集团用于担保及冻结的货币资金主要为应付票据质押的银行存款及融资租赁保证金。本集团用于担保的应收账款为短期借款质押的应收电费。本集团用于担保的固定资产和无形资产为长期借款抵押的厂房设备及土地使用权。

20 短期借款

(1) 短期借款分类

项目	2011 年	2010 年
	6 月 30 日 人民币千元	12 月 31 日 人民币千元
信用借款	28,818,673	24,249,330
质押借款	147,000	50,000
合计	28,965,673	24,299,330

(2) 截至 2011 年 6 月 30 日，本集团无已到期未偿还的短期借款。

五、 合并财务报表项目注释（续）

21 应付票据

种类	2011 年 6 月 30 日 人民币千元	2010 年 12 月 31 日 人民币千元
银行承兑汇票	805,184	1,581,011
商业承兑汇票	23,000	5,000
国内信用证代付款	512,000	622,000
	1,340,184	2,208,011

上述金额均为一年内到期的应付票据。

22 应付账款

(1) 应付账款情况如下：

项目	2011 年 6 月 30 日 人民币千元	2010 年 12 月 31 日 人民币千元
应付燃料款	1,817,074	1,314,599
应付工程、设备及材料款	4,365,583	4,120,623
应付修理费	102,944	67,059
其他	28,430	29,671
合计	6,314,031	5,531,952

于 2011 年 6 月 30 日，本集团无个别重大账龄超过一年的应付账款。

本期本集团应付账款中含外币余额为 704,683 美元（2010 年：704,683 美元），折算汇率为 6.4716（2010 年：6.6227）。

(2) 本集团应付账款期末余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方款项。

五、 合并财务报表项目注释（续）

23 预收款项

(1) 预收款项情况如下：

项目	2011年 6月30日 人民币千元	2010年 12月31日 人民币千元
售热款	47,001	530,862
其他	44,924	38,465
合计	91,925	569,327

于2011年6月30日，本集团无个别重大账龄超过一年的预收款项。

(2) 本集团预收款项期末余额中无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方款项。

24 应付职工薪酬

项目	期初余额 人民币千元	本期增加 人民币千元	本期减少 人民币千元	期末余额 人民币千元
一、工资、奖金、津贴和补贴	47,274	670,985	(577,980)	140,279
二、职工福利费	-	51,591	(50,596)	995
三、社会保险费				
其中：1.医疗保险费	16,820	73,266	(67,566)	22,520
2.基本养老保险费	6,447	179,351	(178,646)	7,152
3.失业保险费	2,387	14,789	(14,819)	2,357
4.工伤保险费	518	4,973	(5,138)	353
5.生育保险费	503	3,764	(3,665)	602
6.年金缴费	401	46,135	(45,552)	984
四、住房公积金	8,098	149,337	(144,149)	13,286
五、辞退福利	11,172	-	(1,117)	10,055
六、工会经费和职工教育经费	36,308	24,994	(19,468)	41,834
七、其他	265	8,050	(8,054)	261
合计	130,193	1,227,235	(1,116,750)	240,678

本集团职工参加了由中国华电管理的企業年金。

五、 合并财务报表项目注释（续）

25 应交税费

项目	2011 年 6 月 30 日 人民币千元	2010 年 12 月 31 日 人民币千元
增值税	138,902	84,106
企业所得税	27,737	63,815
个人所得税	14,145	26,426
教育费附加	18,540	11,531
城市维护建设税	25,954	17,226
土地使用税	27,915	30,074
其他	39,370	37,157
合计	<u>292,563</u>	<u>270,335</u>

26 应付利息

项目	2011 年 6 月 30 日 人民币千元	2010 年 12 月 31 日 人民币千元
应付借款利息	214,707	177,294
应付债券利息	105,929	116,445
合计	<u>320,636</u>	<u>293,739</u>

27 其他应付款

(1) 其他应付款情况如下：

项目	2011 年 6 月 30 日 人民币千元	2010 年 12 月 31 日 人民币千元
应付中国华电	81,729	79,165
应付其他关联方账款	8,211	14,907
应付非关联方账款	3,029,048	2,837,789
合计	<u>3,118,988</u>	<u>2,931,861</u>

五、 合并财务报表项目注释（续）

27 其他应付款（续）

- (2) 除应付中国华电的款项外，上述余额中无其他应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方款项。
- (3) 于 2011 年 6 月 30 日，除应付工程质量保证金外，本集团无个别重大账龄超过一年的其他应付款。
- (4) 应付非关联方账款主要为应付工程质量保证金、押金等。

28 应付短期融资券

项目	期初余额 人民币千元	本期增加 人民币千元	本期减少 人民币千元	期末余额 人民币千元
短期融资券	3,008,983	55,713	-	3,064,696

五、 合并财务报表项目注释（续）

28 应付短期融资券（续）

(1) 应付短期融资券基本情况分析如下：

债券名称	面值 人民币 元	发行日期	债券期限 天数	票面利率 (%)	发行金额 人民币 千元	期初余额 人民币 千元	本期增加 人民币 千元	折价摊销 人民币 千元	本期 应计利息 人民币 千元	本期 已付利息 人民币 千元	本期 已付本金 人民币 千元	期末余额 人民币 千元
2010年第一期 短期融资券	100	2010年 9月1日	365	2.89	1,500,000	1,510,495	-	2,976	21,496	-	-	1,534,967
2010年第二期 短期融资券	100	2010年 12月6日	365	3.80	1,500,000	1,498,488	-	2,976	28,265	-	-	1,529,729
合计						<u>3,008,983</u>	<u>-</u>	<u>5,952</u>	<u>49,761</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,064,696</u>

于2011年6月30日，本集团应付短期融资券账面价值中包含应付利息金额为人民币68,311,000元（2010年：人民币18,550,000元）。

五、 合并财务报表项目注释（续）

29 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债分项目情况如下：

项目	附注	2011 年 6 月 30 日 人民币千元	2010 年 12 月 31 日 人民币千元
一年内到期的长期借款	(2)	7,786,701	7,265,405
一年内到期的应付债券	五、31	1,496,785	-
一年内到期的长期应付款	五、32	193,359	143,427
合计		9,476,845	7,408,832

于 2011 年 6 月 30 日，本集团一年内到期的长期借款中含外币借款余额为 3,164,172 美元和 1,873,202 欧元（2010 年：102,233,512 美元和 1,356,202 欧元），本集团一年内到期的长期应付款中含外币借款余额为 7,787,873 美元（2010 年：8,063,177 美元），美元和欧元折算汇率分别为 6.4716 和 9.3612（2010 年：6.6227 和 8.8065）。

(2) 一年内到期的长期借款

项目	2011 年 6 月 30 日 人民币千元	2010 年 12 月 31 日 人民币千元
质押借款	976,375	940,375
抵押借款	124,560	124,560
保证借款	34,712	43,435
信用借款	6,651,054	6,157,035
合计	7,786,701	7,265,405

上述质押借款是用应收电费收益权质押的一年内到期的长期借款。上述抵押借款是用固定资产和无形资产抵押的一年内到期的长期借款。

五、 合并财务报表项目注释（续）

29 一年内到期的非流动负债（续）

(2) 一年内到期的长期借款（续）

(a) 于 2011 年 6 月 30 日，金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	2011 年 人民币千元
1. 国际信托公司	2009 年 11 月 9 日	2011 年 11 月 8 日	人民币	5.25	500,000
2. 中国工商银行股份有限公司 北京学院路支行	2010 年 5 月 12 日	2012 年 5 月 11 日	人民币	5.76	400,000
3. 国际信托公司	2006 年 12 月 28 日	2011 年 12 月 17 日	人民币	5.37	250,000
4. 渤海银行	2009 年 12 月 25 日	2011 年 12 月 25 日	人民币	5.04	248,000
5. 河北银行	2009 年 4 月 29 日	2012 年 4 月 29 日	人民币	5.76	230,000
合计					<u>1,628,000</u>

(b) 于 2011 年 6 月 30 日，本集团一年内到期的长期借款中无逾期借款。

30 长期借款

(1) 长期借款分类

项目	2011 年 6 月 30 日 人民币千元	2010 年 12 月 31 日 人民币千元
信用借款	48,144,731	42,372,697
质押借款	12,902,825	12,474,825
抵押借款	1,942,440	2,004,720
由非关联方企业提供担保的借款	450,798	423,011
由中国华电提供担保的借款	134,570	132,568
由山东电力集团公司提供担保的借款	17,177	17,578
减：一年内到期的长期借款	<u>7,786,701</u>	<u>7,265,405</u>
合计	<u>55,805,840</u>	<u>50,159,994</u>

于 2011 年 6 月 30 日，本集团长期借款中含外币借款余额为 4,954,755 美元和 21,635,322 欧元(2010 年：5,885,414 美元和 22,830,423 欧元)，折算汇率分别为 6.4716 和 9.3612 (2010 年：6.6227 和 8.8065)。

五、 合并财务报表项目注释（续）

30 长期借款（续）

(2) 截至 2011 年 6 月 30 日，余额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	2011 年 6 月 30 日 人民币千元	2010 年 12 月 31 日 人民币千元
1.银团（注 1）	2005 年 12 月 26 日	2025 年 12 月 26 日	人民币	5.76	3,060,000	3,080,000
2.银团（注 2）	2006 年 6 月 28 日	2022 年 6 月 18 日	人民币	6.12	2,200,000	2,300,000
3.银团（注 3）	2007 年 6 月 27 日	2022 年 6 月 26 日	人民币	6.8	1,942,440	2,004,720
4.中国工商银行股份 有限公司杭州 城站支行	2003 年 12 月 1 日	2019 年 12 月 31 日	人民币	5.346-5.52 6	1,550,000	1,550,000
5.中国工商银行股份 有限公司广安 分行	2005 年 12 月 29 日	2020 年 12 月 29 日	人民币	5.346- 6.12	1,500,000	1,500,000
合计					<u>10,252,440</u>	<u>10,434,720</u>

注 1： 上述银团包括中国银行股份有限公司成都开发西区支行、国家开发银行股份有限公司四川省分行、中国工商银行股份有限公司成都芷泉支行及中国华电财务。

注 2： 上述银团包括国家开发银行股份有限公司北京市分行、中国工商银行股份有限公司安徽省分行、交通银行股份有限公司芜湖分行、交通银行股份有限公司北京分行及中国华电财务。

注 3： 上述银团包括国家开发银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司广东省分行营业部、中国银行股份有限公司韶关分行及交通银行股份有限公司广州分行。

五、 合并财务报表项目注释（续）

31 应付债券

项目	期初余额 人民币千元	本期增加 人民币千元	本期减少 人民币千元	期末余额 人民币千元
中期票据	5,346,441	8,028	-	5,354,469
减：一年内到期的应付债券	-	1,496,785	-	1,496,785
	<u>5,346,441</u>	<u>(1,488,757)</u>	<u>-</u>	<u>3,857,684</u>

应付债券基本情况分析如下：

债券名称	面值 人民币元	发行日期	债券期限	票面 利率 (%)	发行金额 人民币千元	期初余额 人民币千元	本期增加 人民币千元	折价额 摊销 人民币千元	期末余额 人民币千元
2009 年第一 期中期票据	100	2009 年 3 月 17 日	2009 年 3 月 18 日 至 2012 年 3 月 18 日	3.38	1,500,000	1,494,556	-	2,229	1,496,785
2009 年第二 期中期票据	100	2009 年 3 月 25 日	2009 年 3 月 26 日 至 2014 年 3 月 26 日	3.96	1,500,000	1,485,460	-	2,230	1,487,690
2010 年第一 期中期票据	100	2010 年 8 月 30 日	2010 年 8 月 31 日 至 2015 年 8 月 31 日	3.78	2,400,000	2,366,425	-	3,569	2,369,994
合计						<u>5,346,441</u>	<u>-</u>	<u>8,028</u>	<u>5,354,469</u>

上述债券为每年付息一次到期一次还本。

32 长期应付款

项目	附注	2011 年 6 月 30 日 人民币千元	2010 年 12 月 31 日 人民币千元
应付采矿权价款		389,287	389,287
应付清偿债务款项	(1)	827,260	875,081
应付集中供热工程款		110,662	113,769
应付融资租赁款	(2)	250,000	-
减：一年内到期的长期应付款		193,359	143,427
合计		<u>1,383,850</u>	<u>1,234,710</u>

于 2011 年 6 月 30 日，本集团长期应付款中含外币余额为 120,041,476 美元（2010 年：124,070,398 美元），折算汇率为 6.4716（2010 年：6.6227）。

五、 合并财务报表项目注释（续）

32 长期应付款（续）

(1) 应付清偿债务款项

根据本公司与中国农业银行股份有限公司佛山分行于 2010 年 5 月 18 日签订的权利质押合同，应付清偿债务款以本公司持有的坪石发电公司 75% 的股权作为质押。

(2) 应付融资租赁款

于 2011 年 6 月 30 日，本集团应付融资租赁款如下：

	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	最低租赁 付款额现值 人民币千元	最低 租赁付款额 人民币千元	最低租赁 付款额现值 人民币千元	最低 租赁付款额 人民币千元
1 年以内	56,392	58,547	-	-
1 至 2 年（含 2 年）	53,095	58,547	-	-
2 至 5 年（含 5 年）	140,513	175,644	-	-
	<u>250,000</u>	<u>292,738</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
减：未确认融资费用		(42,738)		-
应付融资租赁款		<u>250,000</u>		<u>-</u>

(3) 本集团长期应付款期末余额中无应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

33 其他非流动负债

于 2011 年 6 月 30 日，本集团其他非流动负债包括供热管网建设费形成的递延收入人民币 904,353,000 元以及递延政府补助人民币 335,526,000 元。上述递延收入及递延政府补助将于有关资产预计可使用期限内按直线法摊销。

五、 合并财务报表项目注释（续）

34 股本

	2011 年 6 月 30 日 人民币千元	2010 年 12 月 31 日 人民币千元
股本	<u>6,771,084</u>	<u>6,771,084</u>

本公司累计股本中含有限售条件流通股 A 股为人民币 150,000,000 元，无限售条件流通股为人民币 6,621,084,200 元。

35 资本公积

项目	期初余额 人民币千元	本期增加 人民币千元	本期减少 人民币千元	期末余额 人民币千元
股本溢价	3,918,948	-	-	3,918,948
其他资本公积	<u>593,480</u>	<u>2,027</u>	<u>(2,255)</u>	<u>593,252</u>
合计	<u>4,512,428</u>	<u>2,027</u>	<u>(2,255)</u>	<u>4,512,200</u>

其他资本公积主要是作为国家资本性投入的政府补助及按权益法享有的联营企业可供出售金融资产公允价值变动及股本溢价等资本公积变动。

36 盈余公积

项目	期初余额 人民币千元	本期增加 人民币千元	期末余额 人民币千元
法定盈余公积	1,465,465	-	1,465,465
任意盈余公积	<u>68,089</u>	<u>-</u>	<u>68,089</u>
合计	<u>1,533,554</u>	<u>-</u>	<u>1,533,554</u>

五、 合并财务报表项目注释（续）

37 未分配利润

项目	附注	金额 人民币千元	提取或 分配比例
期初未分配利润		3,109,795	
加： 本期归属于母公司股东的 净利润		<u>118,908</u>	
期末未分配利润	(1)	<u>3,228,703</u>	

(1) 期末未分配利润的说明

2011年6月30日，本集团归属于母公司股东的未分配利润中无本期间本公司的子公司提取的盈余公积（2010年：人民币47,541,000元）。

根据本公司的公司章程，可用作分派的未分配利润是指按适用于本公司的中国会计准则确定的数额与按国际财务报告准则确定的数额两者中的较低数额。

38 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	截至6月30日止6个月期间	
	2011年 人民币千元	2010年 人民币千元
主营业务收入	26,397,470	21,798,417
其他业务收入	99,036	70,212
营业成本	24,370,695	19,919,365

五、 合并财务报表项目注释（续）

38 营业收入和营业成本（续）

(2) 主营业务（分行业/分产品）

行业/产品名称	2011年6月30日		2010年6月30日	
	主营业务 收入	主营业务 成本	主营业务 收入	主营业务 成本
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
售电	24,938,951	22,679,423	20,883,986	18,791,422
供热	1,458,519	1,631,007	914,431	1,092,024
合计	<u>26,397,470</u>	<u>24,310,430</u>	<u>21,798,417</u>	<u>19,883,446</u>

(3) 主营业务（分地区）

本集团的主营业务是在中国境内主要从事发电及售电业务。

(4) 2011年6月30日止6个月前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入 人民币千元	占营业收入总 额的比例 (%)
1.山东电力集团公司	11,833,676	44.66
2.四川省电力公司	2,747,252	10.37
3.宁夏省电力公司	2,091,658	7.89
4.河南省电力公司	1,810,412	6.83
5.浙江省电力公司	1,592,729	6.02
合计	<u>20,075,727</u>	<u>75.77</u>

39 营业税金及附加

项目	截至6月30日止6个月期间		计缴标准
	2011年 人民币千元	2010年 人民币千元	
城市维护建设税	51,904	56,660	按实际缴纳应交增值税的1-7%
教育费附加	43,577	36,968	按实际缴纳应交增值税的3-5%
合计	<u>95,481</u>	<u>93,628</u>	

五、 合并财务报表项目注释（续）

40 管理费用

管理费用主要包括本集团发生的排污费、业务招待费、燃料场后费、专业服务费、运费及其他管理费用。

41 财务费用

项目	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2011 年	2010 年
	人民币千元	人民币千元
贷款及应付款项的利息支出	2,705,990	1,889,966
减：资本化的利息支出	(394,460)	(320,425)
存款及应收款项的利息收入	(24,666)	(10,150)
净汇兑收益	(43,964)	(31,364)
其他财务费用	4,221	3,147
合计	<u>2,247,121</u>	<u>1,531,174</u>

42 投资收益

(1) 投资收益分项目情况

项目	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2011 年	2010 年
		人民币千元	人民币千元
成本法核算的长期股权投资收益		-	7,123
权益法核算的长期股权投资收益	(2)	337,706	203,736
联营企业股权稀释收益	(3)	567,896	-
分步实现合并前已持有权益 按公允价值重新计量产生的 投资收益	四、6(1)	13,011	-
可供出售金融资产持有期间 取得的投资收益		-	624
合计		<u>918,613</u>	<u>211,483</u>

五、 合并财务报表项目注释（续）

42 投资收益（续）

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额比例最高的前五名的情况如下：

被投资单位	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		本期比上年增减变动的原因
	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元	
华电煤业	76,001	38,558	正常经营盈亏变动所致
福城矿业	71,193	40,555	正常经营盈亏变动所致
长城煤矿	45,079	17,860	正常经营盈亏变动所致
中国华电财务	43,788	21,742	正常经营盈亏变动所致
宁发集团	39,933	22,701	正常经营盈亏变动所致

(3) 联营企业股权稀释收益

华电煤业为本公司的联营公司。于 2010 年 12 月 31 日，本集团对华电煤业的有效持股比例为 17.94%。2011 年 3 月，华电煤业引入第三方战略投资者，对华电煤业注资人民币 60 亿元。上述注资完成后，第三方战略投资者持有华电煤业 30% 的权益，本集团的有效持股比例下降至 12.56%。由于第三方战略投资者溢价注资，本集团股权稀释后所占华电煤业权益的金额增加人民币 5.68 亿元，相应确认为联营企业股权稀释收益，其中本公司确认的联营企业股权稀释收益为人民币 5.28 亿元。

43 资产减值转回

项目	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
应收账款坏账准备的转回	-	6,362

五、 合并财务报表项目注释（续）

44 营业外收入

(1) 营业外收入分项目情况如下：

项目	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		计入当期非经常性损益金额
		2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元	
固定资产处置利得		2,234	799	2,234
政府补助	(2)	98,167	76,924	93,862
经核证碳减排量收入		37,743	-	-
其他		28,387	14,517	28,387
合计		166,531	92,240	124,483

(2) 政府补助明细

项目	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
风力、秸秆发电增值税即征即退（注 1）	4,305	3,567
供热税收返还（注 2）	5,630	12,895
淘汰落后产能补助	9,000	11,250
供热补助	17,676	43,417
供电补助	29,720	-
贴息补助	6,978	14
其他	24,858	5,781
合计	98,167	76,924

注 1： 根据《财政部国家税务总局关于资源综合利用及其它产品增值税政策的通知》（财税[2008]156 号）的相关规定，本集团风力发电及秸秆发电享受增值税即征即退政策。

注 2： 根据财政部、国家税务总局《关于继续执行供热企业增值税、房产税、城镇土地使用税优惠政策的通知》（财税[2009]11 号），本集团 2010 至 2011 年度供热企业的居民采暖费收入享受税收返还政策。

五、 合并财务报表项目注释（续）

45 营业外支出

项目	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		计入当年 非经常性 损益的金额
	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元	
固定资产处置损失	11	-	11
经核定碳减排量成本	2,798	-	-
其他	4,001	1,452	4,001
合计	<u>6,810</u>	<u>1,452</u>	<u>4,012</u>

46 所得税费用

项目	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
按税法及相关规定计算的当期			
所得税		37,752	68,170
递延所得税调整	(1)	(7,055)	(51,272)
以前年度少提所得税调整		381	932
合计		<u>31,078</u>	<u>17,830</u>

(1) 递延所得税调整分析如下：

项目	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
暂时性差异的产生和转回	<u>(7,055)</u>	<u>(51,272)</u>

五、 合并财务报表项目注释（续）

46 所得税费用（续）

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

项目	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
税前利润	125,232	66,953
按税率 25%计算的预期所得税	31,308	16,738
加：不可抵税支出的所得税影响	1,866	13,703
不需纳税收入的所得税影响	(98,686)	(57,942)
子公司的优惠税率对所得税的影响	(43,563)	(56,757)
以前年度少提所得税调整	381	932
税务亏损的所得税影响	139,772	101,156
本期所得税费用	<u>31,078</u>	<u>17,830</u>

47 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2011 年	2010 年
归属于本公司普通股股东的合并 净利润（人民币千元）	118,908	35,359
本公司发行在外普通股的加权平均数 （千股）	6,771,084	6,771,084
基本每股收益（人民币元/股）	0.018	0.005

五、 合并财务报表项目注释（续）

47 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程（续）

(1) 基本每股收益（续）

普通股的加权平均数计算过程如下：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2011 年	2010 年
	千股	千股
期初已发行普通股股数	6,771,084	6,771,084
发行股份的影响	-	-
期末普通股的加权平均数	<u>6,771,084</u>	<u>6,771,084</u>

(2) 稀释每股收益

本公司在所列表的年度内均不具有稀释性的潜在普通股，因此基本每股收益和稀释每股收益相等。

48 其他综合收益

项目	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2011 年	2010 年
	人民币千元	人民币千元
1.可供出售金融资产产生的（亏损）/利得金额	429	(19,406)
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	107	(4,854)
小计	<u>322</u>	<u>(14,552)</u>
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	(5,165)	(7,608)
减：前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	(2,499)	-
小计	<u>(2,666)</u>	<u>(7,608)</u>
合计	<u>(2,344)</u>	<u>(22,160)</u>

五、 合并财务报表项目注释（续）

49 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	金额
	人民币千元
收到与其它业务相关的现金	72,591
其他	97,608
合计	<u>170,199</u>

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	金额
	人民币千元
支付与管理费用相关的现金	481,520
支付应收账款保理项下的代收电费	330,000
其他	51,340
合计	<u>862,860</u>

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	金额
	人民币千元
利息收入	23,488
回收收购履约保证金	50,000
回收投标保证金	18,594
合计	<u>92,082</u>

五、 合并财务报表项目注释（续）

49 现金流量表项目注释（续）

(4) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	金额
	人民币千元
票据融资所收到的现金	50,000
政府补助	444,349
合计	<u>494,349</u>

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	金额
	人民币千元
偿还票据融资支付的现金	400,000
其他	74,501
合计	<u>474,501</u>

五、 合并财务报表项目注释（续）

50 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2011 年	2010 年
	人民币千元	人民币千元
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	94,154	49,123
加: 资产减值准备转回	-	(6,362)
固定资产折旧	2,612,411	2,226,255
无形资产摊销	85,786	17,934
处置固定资产收益	(2,223)	(799)
财务费用	2,247,121	1,531,174
收购发生的直接费用	400	3,740
投资收益	(918,613)	(211,483)
递延所得税资产增加	(36,936)	(40,009)
递延所得税负债增加/ (减少)	29,882	(11,263)
存货的增加	(1,045,987)	(390,264)
经营性应收项目的增加	(874,182)	(615,789)
经营性应付项目的增加	149,409	1,629,777
经营活动产生的现金流量净额	<u>2,341,222</u>	<u>4,182,034</u>
2. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	4,844,547	1,779,295
减: 现金的期初余额	1,235,758	1,241,900
现金及现金等价物净增加额	<u>3,608,789</u>	<u>537,395</u>

五、 合并财务报表项目注释（续）

50 现金流量表相关情况（续）

(2) 本期取得子公司的相关信息

项目	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
1. 取得子公司的价格	283,315	2,779,299
2. 取得子公司支付的现金及现金等价物	115,754	2,150,000
加：本期支付上年取得子公司的现金及现金等价物	100,997	-
减：子公司持有的现金及现金等价物	(138,089)	(163,138)
3. 取得子公司支付的现金净额	78,662	1,986,862
4. 取得子公司的非现金资产和负债		
流动资产	195,798	713,809
非流动资产	2,501,178	7,103,549
流动负债	(391,518)	(1,617,309)
非流动负债	(1,407,532)	(3,945,098)

(3) 现金及现金等价物的构成

项目	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
一、现金		
其中：库存现金	2,559	2,287
可随时用于支付的银行存款	4,839,211	1,776,095
可随时用于支付的其他货币资金	2,777	913
二、期末现金及现金等价物余额	4,844,547	1,779,295

注： 以上披露的现金及现金等价物不含使用受限制的货币资金。

六、 关联方及关联交易

1 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 人民币千元	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)	组织机构代码
中国华电	最终控制	国有独资	中国北京市	云公民	进行电源及电力相关产业的开发建设和经营管理，组织电力热力生产和销售	12,000,000	47.21 (注)	47.21	71093107-X

注： 其中 1.27%为通过中国华电香港有限公司（中国华电的一家全资子公司）持有的 85,862,000 股 H 股。

2 有关本公司的子公司情况参见附注四、1。

3 有关本公司的联营企业情况参见附注五、10 (3)。

4 其他关联方情况

其他关联方名称	关联关系	组织机构代码
国际信托公司	持有本公司 11.83% 股权	16304514-X
中国华电工程（集团）有限公司 （“华电工程”）及其子公司	同受中国华电控制的公司	10001149-5
华电运营	同受中国华电控制的公司	71093481-X
北京安福房地产开发有限 公司（“安福房地产”）	同受中国华电控制的公司	80144508-5
华电科贸有限责任公司 （“华电科贸”）	同受中国华电控制的公司	71092444-3
华电招标有限公司 （“华电招标”）	同受中国华电控制的公司	71093130-1
中国华电集团资本控股公司（“华 电资本控股”）	同受中国华电控制的公司	71093480-1
华鑫国际信托有限公司 （“华鑫信托”）	同受中国华电控制的公司	19352565-4

六、 关联方及关联交易（续）

5 关联交易情况

下列与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

(1) 采购和出售商品/提供和接受劳务情况表

本集团

关联方	关联交易内容	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
		2011 年		2010 年	
		金额 人民币 千元	占同类 交易 金额的 比例 (%)	金额 人民币 千元	占同类 交易 金额的 比例 (%)
华电工程及其子公司	建筑费及设备费 (注 1)	29,173	0.56	27,758	0.42
中国华电、国际信托公司、 中国华电财务、华鑫信托、 华电招标及华电 运营	利息支出 (注 1)	344,529	14.13	213,336	11.29
华电资本控股	代理费 (注 1)	280	100.00	760	100.00
华电煤业	燃煤服务费 (注 1)	20,739	100.00	34,013	100.00
宁东铁路公司	燃料运费 (注 1)	14,618	0.73	-	-
华电科贸	物业管理费 (注 1)	3,530	29.88	3,530	29.63
衡水恒兴、邢台国泰、河北 西柏坡、邢台翔泰热电有 限责任公司（“邢台翔泰”）	购电费 (注 1)	31,333	26.33	216,638	39.34
华诚余热、邢台翔泰	出售发电权收入 (注 1)	5,949	3.27	76,038	11.80
石家庄供热集团	出售热力收入 (注 1)	-	-	358,560	39.21
中国华电财务、临汾长发 公司和宁发集团	利息收入 (注 1)	15,070	61.22	5,837	57.51
关键管理人员	支付劳务薪酬	1,927	0.16	1,914	0.22
华电煤业	煤炭采购 (注 1)	714,642	3.65	-	-

六、 关联方及关联交易（续）

5 关联交易情况（续）

(1) 采购和出售商品/提供和接受劳务情况表（续）

本公司

关联方	关联交易内容	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
		2011 年		2010 年	
		金额 人民币 千元	占同类 交易 金额的 比例 (%)	金额 人民币 千元	占同类 交易 金额的 比例 (%)
中国华电、国际信托公司、 中国华电财务、华鑫信托及 物资公司	利息支出 (注 1)	133,101	29.00	70,344	17.98
华电科贸	物业管理费 (注 1)	3,530	59.22	3,530	43.48
中国华电财务和汕头公司	利息收入 (注 1)	3,216	32.75	323	13.40
关键管理人员	支付劳务薪酬	1,927	0.71	1,914	0.78

注 1： 以上关联交易参考市场价格并按公平协商原则进行定价。

(2) 关联租赁情况

承租情况表：

本集团及本公司

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本期确认的 租赁费 人民币千元
安福房地产	本公司	中国华电大厦	2009 年 4 月 1 日	2012 年 3 月 31 日	租用面积	24,501

六、 关联方及关联交易（续）

5 关联交易情况（续）

(3) 关联担保情况

本集团

担保方	被担保方	担保金额 人民币千元	担保起始日	担保到期日	担保是否已经 履行完毕
提供担保					
中宁公司	宁发集团	29,850	2004年12月28日	2019年12月21日	否
广安公司	龙滩煤电公司	175,457	2006年1月9日	2022年4月14日	否
接受担保					
中国华电	半山公司	134,570	2004年6月25日	2022年5月30日	否

本公司

担保方	被担保方	担保金额 人民币千元	担保起始日	担保到期日	担保是否已经 履行完毕
提供担保					
本公司	泸定水电公司	100,000	2006年12月27日	2013年12月20日	否
本公司	宿州生物公司	148,200	2008年7月29日	2025年7月29日	否
本公司	宁东风电公司	30,000	2009年3月13日	2023年2月12日	否
本公司	开鲁风电公司	421,750	2009年5月31日	2026年8月9日	否
本公司	宿州公司	97,000	2009年12月29日	2019年8月19日	否
本公司	开鲁风电公司	400,000	2011年9月27日	2022年9月27日	否
本公司	茂华公司	380,000	2013年7月30日	2015年7月29日	否
本公司	茂华公司	250,000	2014年1月8日	2016年1月7日	否

六、 关联方及关联交易（续）

5 关联交易情况（续）

(4) 关联方资金借入及偿还情况

本集团

关联方	借入金额 人民币千元	偿还金额 人民币千元
中国华电	208,444	-
国际信托公司	717,390	1,000,000
中国华电财务	3,460,000	2,462,360
华电运营	-	30,000
华电招标	150,000	50,000
华鑫信托	400,000	-
合计	4,935,834	3,542,360

本公司

关联方	借入金额 人民币千元	偿还金额 人民币千元
中国华电	2,948	-
国际信托公司	-	1,000,000
中国华电财务	910,000	50,000
华鑫信托	400,000	-
合计	1,312,948	1,050,000

(5) 关联方承担

于 2011 年 6 月 30 日，本集团与关联方有关的承担事项如下：

项目	2011 年 6 月 30 日 人民币千元	2010 年 12 月 31 日 人民币千元
资本承担	149,952	85,427
物业租赁及管理费承担	42,046	70,077
合计	191,998	155,504

六、 关联方及关联交易（续）

6 关联方应收应付款项及借款存款余额

本集团

项目名称	关联方	2011年 6月30日 人民币千元	2010年 12月31日 人民币千元
应收关联方款项			
工程及工程物资预付款	华电工程及其子公司	57,725	91,760
燃料运费预付款	宁东铁路公司	5,025	1,007
委托贷款	临汾长发公司	49,316	48,068
存款	中国华电财务	2,149,899	604,821
应收售电权款	华诚余热及 邢台翔泰	6,960	11,584
委托贷款	宁发集团	20,000	-
应付关联方款项			
其他应付款	中国华电	(81,729)	(79,165)
应付工程设备款	华电工程及其子公司	(80,488)	(51,628)
应付燃料服务费	华电煤业	(20,739)	(1,115)
股东借款	中国华电及 国际信托公司	(3,297,209)	(3,371,375)
其他借款	中国华电财务 华电招标、华电运 营及 华鑫信托	(9,665,857)	(8,198,217)
应付燃料款	华电煤业	(52,244)	-
预付燃料款	华电煤业	40,628	-

六、 关联方及关联交易（续）

6 关联方应收应付款项及借款存款余额（续）

本公司

项目名称	关联方	2011年 6月30日 人民币千元	2010年 12月31日 人民币千元
应收关联方款项			
工程及工程物资预付款	华电工程及其子公司	15	178
委托贷款	汕头公司	57,163	55,365
存款	中国华电财务	132,269	30,478
购买物资的预付款项	物资公司	800	800
应付关联方款项			
其他应付款	中国华电	(81,529)	(78,965)
应付工程设备款	华电工程及其子公司	(77)	(54)
股东借款	中国华电及国际信托公司	(1,118,868)	(2,115,920)
其他借款	中国华电财务及华鑫信托	(3,760,000)	(2,500,000)
预付燃料采购款项	本公司各子公司	212,733	375,093

七、 或有负债

1 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

除附注六、5(3)所载本集团提供的财务担保外，本集团无其他为提供担保形成的或有负债。

八、 重大承诺事项

1 资本承担

项目	2011年 6月30日 人民币千元	2010年 12月31日 人民币千元
已签订尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同	1,578,300	615,000
已签订尚未履行或尚未完全履行的工程建设合同	11,918,953	13,169,436
已批准但未签订的工程建设合同	9,969,818	14,737,261
合计	23,467,071	28,521,697

该等资本承担是关于已承诺将为购买固定资产支付的金额和本集团对外投资的资本性支出。

2 经营租赁承担

根据不可撤销的有关土地和房屋经营租赁协议，本集团于12月31日以后应支付的最低租赁付款额如下：

项目	2011年 6月30日 人民币千元	2010年 12月31日 人民币千元
1年以内（含1年）	68,285	79,937
1年以上2年以内（含2年）	30,888	43,102
2年以上3年以内（含3年）	29,440	29,869
3年以上	376,304	390,794
合计	504,917	543,702

九、 其他重要事项

1 分部报告

本集团主要经营活动为在中国境内从事发电及售电业务，根据本集团内部组织机构、管理要求、内部报告制度，本集团仅确定有一个从事中国境内发电业务的报告分部。因此，本集团无需披露额外分部报告信息。本集团对外交易收入信息参见附注五、38，本集团对主要客户的营业收入情况及其的依赖程度参见附注五、38 及九、2(1)。

2 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值

本集团金融工具的风险主要包括：

- 信用风险
- 流动风险
- 利率风险
- 外汇风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因；风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法等。

本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

(1) 信用风险

本集团的信用风险主要来自应收款项。管理层会不断检查这些信用风险的敞口。

对于应收款项，本集团已根据实际情况制定了信用政策，本集团所有客户与本集团有长期业务往来，而且主要为电网公司或热力公司，很少出现信用损失。为监控本集团的信用风险，本集团按照账龄等要素对本集团的客户资料进行分析。本集团应收账款对电网公司自出具账单日起 30 天内到期，对热力公司自出具账单日起 90 天内到期。在一般情况下，本集团不会要求客户提供抵押品。对于其他应收款项，本集团运用个别评估的方式，持续对不同客户的财务状况进行信用评估以监控信用风险，坏账准备金额符合管理层预期。

九、 其他重要事项（续）

2 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值（续）

(1) 信用风险（续）

本集团对未逾期及已逾期但经个别方式和组合方式评估后均未减值的应收账款的期限分析如下：

期限	2011 年	2010 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
	人民币千元	人民币千元
未逾期	3,509,097	3,689,343
逾期 3 个月以内（含 3 个月）	463,671	50,635
逾期 3 个月至 6 个月（含 6 个月）	146,336	42,631
逾期 6 个月至 1 年（含 1 年）	17,385	72,376
逾期 1 年以上	3,871	2,493
合计	<u>4,140,360</u>	<u>3,857,478</u>

本集团信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本集团存在对个别客户的重大应收款项。于资产负债表日，本集团的前五大客户的应收款项占本集团应收款项总额的 66%（2010 年：69%），此外，本集团的其他客户于近期并无欠款记录。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中应收款项的账面金额。除附注六、5(3)所载本集团作出的财务担保外，本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。于资产负债表日就上述财务担保承受的最大信用风险敞口已在附注六、5(3)披露。

(2) 流动风险

本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准）。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

九、 其他重要事项（续）

2 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值（续）

(2) 流动风险（续）

本集团于资产负债表日的金融资产和金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按 2011 年 6 月 30 日及 2010 年 12 月 31 日的现行利率）计算的利息）的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

项目	2011 年 6 月 30 日 未折现的合同现金流量					资产负债表 账面价值 人民币千元
	1 年内或 实时收回/(偿 还)	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	
金融资产						
货币资金	4,938,998	-	-	-	4,938,998	4,938,998
应收款项 可供出售	5,237,020	-	-	-	5,237,020	5,236,178
金融资产	43,335	-	-	-	43,335	43,335
长期应收款	5,362	25,251	68,390	-	99,003	86,374
小计	10,224,715	25,251	68,390	-	10,318,356	10,304,885
金融负债						
短期借款	(29,947,894)	-	-	-	(29,947,894)	(28,965,673)
应付短期 融资券	(3,100,350)	-	-	-	(3,100,350)	(3,064,696)
长期借款 (含 1 年内 到期)	(11,209,966)	(11,042,842)	(27,310,113)	(35,533,365)	(85,096,286)	(63,592,541)
应付债券 (含 1 年内 到期)	(1,686,513)	(150,120)	(4,140,627)	-	(5,977,260)	(5,354,469)
应付款项 长期应付款 (含 1 年内 到期)	(11,348,848)	-	-	-	(11,348,848)	(11,346,879)
	(199,130)	(1,241,388)	(182,692)	-	(1,623,210)	(1,577,209)
小计	(57,492,701)	(12,434,350)	(31,633,432)	(35,533,365)	(137,093,848)	(113,901,467)
净额	(47,267,986)	(12,409,099)	(31,565,042)	(35,533,365)	(126,775,492)	(103,596,582)

九、 其他重要事项 (续)

2 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值 (续)

(2) 流动风险 (续)

项目	2010年12月31日 未折现的合同现金流量					资产负债表 账面价值 人民币千元
	1年内或 实时收回/(偿 还)	1年至2年	2年至5年	5年以上	合计	
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	
金融资产						
货币资金	1,266,436	-	-	-	1,266,436	1,266,436
应收款项	4,583,720	-	-	-	4,583,720	4,581,383
可供出售 金融资产	42,906	-	-	-	42,906	42,906
长期应收款	4,032	4,032	72,425	-	80,489	68,393
小计	5,897,094	4,032	72,425	-	5,973,551	5,959,118
金融负债						
短期借款	(24,890,017)	-	-	-	(24,890,017)	(24,299,330)
应付短期 融资券	(3,100,350)	-	-	-	(3,100,350)	(3,008,983)
长期借款 (含1年内 到期)	(10,169,406)	(11,173,517)	(22,499,840)	(32,245,867)	(76,088,630)	(57,425,399)
应付债券	(200,172)	(1,700,474)	(4,289,913)	-	(6,190,559)	(5,346,441)
应付款项 长期应付款 (含1年内 到期)	(11,105,218)	-	-	-	(11,105,218)	(11,103,420)
小计	(49,608,590)	(13,330,371)	(27,568,083)	(32,245,867)	(122,752,911)	(102,561,710)
净额	(43,711,496)	(13,326,339)	(27,495,658)	(32,245,867)	(116,779,360)	(96,602,592)

本集团已于资产负债表日后截至 2011 年 7 月 31 日通过再融资人民币 3,084,820,000 元解决银行借款合同到期日所带来的短期流动性风险。

九、 其他重要事项 (续)

2 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值 (续)

(3) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。

(a) 本集团于 2011 年 6 月 30 日及 2010 年 12 月 31 日持有的计息金融工具如下:

项目	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	年利率 (%)	金额 人民币千元	年利率 (%)	金额 人民币千元
固定利率金融工具				
金融资产				
- 其他应收款	3.30-6.65	69,316	2.50-5.40	68,068
- 长期应收款	5.76	66,374	5.76	68,393
金融负债				
- 短期借款	4.37-6.94	(14,750,182)	4.37-5.56	(18,419,210)
- 长期借款 (含一年内到期)	2.25-5.40	(2,934,597)	2.25-5.40	(2,879,084)
- 应付短期融资券	2.89-3.80	(3,064,696)	2.89-3.80	(3,008,983)
- 应付债券 (含一年内到期)	3.38-3.96	<u>(5,354,469)</u>	3.38-3.96	<u>(5,346,441)</u>
合计		<u>(25,968,254)</u>		<u>(29,517,257)</u>
项目	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	年利率 (%)	金额 人民币千元	年利率 (%)	金额 人民币千元
浮动利率金融工具				
金融资产				
- 货币资金	0.50-3.05	4,938,998	0.36-2.20	1,266,436
- 长期应收款	6.65	20,000	-	-
金融负债				
- 短期借款	2.46-7.57	(14,215,491)	2.50-5.81	(5,880,120)
- 长期借款 (含一年内到期)	0.98-7.48	(60,657,944)	0.98-6.40	(54,546,315)
- 其他应付款	5.68	<u>(68,780)</u>	5.23	<u>(68,780)</u>
合计		<u>(69,983,217)</u>		<u>(59,228,779)</u>

九、 其他重要事项 (续)

2 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值 (续)

(3) 利率风险 (续)

(b) 敏感性分析

截至 2011 年 6 月 30 日, 在其他变量不变的情况下, 假定利率变动 100 个基点将会导致本集团股东权益及净利润变动均为人民币 578,263,000 元 (2010 年: 人民币 488,163,000 元)。

对于资产负债表日持有的、使本集团面临公允价值利率风险的金融工具, 上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动, 按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具, 上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。2010 年的分析基于同样的假设和方法。

(4) 外汇风险

对于不是以记账本位币计价的应收账款和应付账款, 如果出现短期的失衡情况, 本集团会在必要时按市场汇率买卖外币, 以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

(a) 本集团于 2011 年 6 月 30 日及 2010 年 12 月 31 日的各外币主要资产负债项目外汇风险敞口如下。出于列报考虑, 风险敞口金额以人民币列示, 以资产负债表日即期汇率折算。

项目	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	美元项目	欧元项目	美元项目	欧元项目
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
短期借款	(1,385,016)	-	(649,120)	-
长期借款				
(含一年内到				
期)	(52,542)	(220,068)	(716,039)	(212,999)
应付账款	(4,560)	-	(4,667)	-
长期应付款				
(含一年内到				
期)	(827,260)	-	(875,081)	-
资产负债表敞口总额	<u>(2,269,378)</u>	<u>(220,068)</u>	<u>(2,244,907)</u>	<u>(212,999)</u>

九、 其他重要事项（续）

2 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值（续）

(4) 外汇风险（续）

(b) 本集团适用的主要外汇汇率分析如下：

项目	平均汇率		报告日中间汇率	
	2011年	2010年	2011年	2010年
	6月30日	6月30日	6月30日	12月31日
美元	6.5407	6.8252	6.4716	6.6227
欧元	9.1870	9.0742	9.3612	8.8065

(c) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于2011年6月30日及2010年12月31日人民币兑换美元和欧元的汇率升值10%将导致股东权益和净利润的增加情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

项目	股东权益 人民币千元	净利润 人民币千元
2011年6月30日		
美元	170,203	170,203
欧元	16,505	16,505
合计	<u>186,708</u>	<u>186,708</u>
2010年12月31日		
美元	168,368	168,368
欧元	15,975	15,975
合计	<u>184,343</u>	<u>184,343</u>

于2011年6月30日及2010年12月31日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币兑换美元和欧元的汇率贬值10%将导致股东权益和损益的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团持有的、面临外汇风险的金融工具进行重新计量得出的。2010年的分析基于同样的假设和方法。

九、 其他重要事项（续）

2 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值的确定方法（续）

(5) 公允价值

(a) 以公允价值计量的金融工具

下表按公允价值三个层级列示了以公允价值计量的金融资产工具于 2011 年 6 月 30 日的账面价值。公允价值计量中的层级取决于对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值。三个层级的定义如下：

第一层级： 相同资产或负债在活跃市场上（未经调整）的报价；

第二层级： 直接（比如取自价格）或间接（比如根据价格推算的）可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值；

第三层级： 以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值（不可观察输入值）。

资产	附注	第一层级 人民币千元	第二层级 人民币千元	第三层级 人民币千元	合计 人民币千元
可供出售金融资产	五、8	43,335	-	-	43,335

截至 2011 年 6 月 30 日期间，本集团金融工具的第一层级与第二层级之间没有发生重大转换，金融工具的公允价值的估值技术亦未发生改变。

(b) 本集团于 2011 年 6 月 30 日及 2010 年 12 月 31 日各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

(6) 公允价值确定方法和假设

对于在资产负债表日以公允价值计量的可供出售金融资产以及上述附注九、2(5)披露的公允价值信息，本集团在估计金融工具公允价值时运用了下述主要方法和假设。

(a) 可供出售金融资产

对于存在活跃市场的可供出售金融资产，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

九、 其他重要事项（续）

2 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值的确定方法（续）

(6) 公允价值确定方法和假设（续）

(b) 应收款项

公允价值根据预计未来现金流量的现值进行估计，折现率为资产负债表日的市场利率。

(c) 借款、应付债券和长期应付款

对于借款、应付债券和长期应付款的公允价值是根据预计未来现金流量的现值进行估计的。折现率为资产负债表日的市场利率。

(d) 财务担保合同

对外提供财务担保的公允价值，在有关信息能够获得时是参考公平交易中同类服务收取的费用确定的；或者在能够可靠估计的情况下通过参考有担保贷款和无担保贷款的利率差异而进行的估值。

(e) 估计公允价值时所用利率

对未来现金流量进行折现时所用利率是以资产负债表日同期借款市场利率和银行间同期债券到期收益率为基础，并根据具体项目性质作出适当调整。具体如下：

项目	2011年 所用利率 (%)	2010年 所用利率 (%)
长期应收款	5.99	5.76
长期借款（含一年内到期）	5.67-5.99	5.27-5.76
应付债券	3.70-3.90	3.83-4.31

3 以公允价值计量的资产

项目	期初金额 人民币千元	收购子公司 增加 人民币千元	本期增加 人民币千元	本期 公允价值 变动损益 人民币千元	本期减少 人民币千元	期末金额 人民币千元
可供出售金融资产	42,906	-	-	429	-	43,335

十、 母公司财务报表主要项目注释

1 应收账款

(1) 应收账款按客户类别分析如下：

类别	2011年 6月30日 人民币千元	2010年 12月31日 人民币千元
1.应收售电款	570,600	662,257
2.应收售热款	37,320	5,338
小计	607,920	667,595
减：坏账准备	-	-
合计	607,920	667,595

(2) 应收账款按账龄分析如下：

账龄	2011年 6月30日 人民币千元	2010年 12月31日 人民币千元
1年以内（含1年）	607,920	667,595

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(3) 应收账款按种类披露

种类	附注	2011年6月30日				2010年12月31日			
		账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
		人民币千元	(%)	人民币千元	(%)	人民币千元	(%)	人民币千元	(%)
单项金额重大的 应收账款	(4)	607,848	99.99	-	-	662,257	99.20	-	-
其他不重大应收 账款	(4)	72	0.01	-	-	5,338	0.80	-	-
合计		607,920	100.00	-	-	667,595	100.00	-	-

(4) 本公司没有对应收账款计提坏账准备。

(5) 本公司本期无实际核销的应收账款。

十、 母公司财务报表主要项目注释（续）

1 应收账款（续）

(6) 重要应收账款金额情况

单位名称	与本公司关系	金额 人民币千元	账龄	占应收账款总额 的比例 (%)
1.山东电力集团公司	非关联方	570,600	1年以内	93.86
2.枣庄市热力总公司	非关联方	37,248	1年以内	6.13
合计		607,848		99.99

(7) 本公司应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方款项。

(8) 本期本公司无因金融资产转移而予以终止确认的应收账款。

(9) 本期本公司没有以应收账款为标的进行证券化，无继续涉入形成的资产及负债。

2 其他应收款

(1) 其他应收款按账龄分析如下：

账龄	2011年 6月30日 人民币千元	2010年 12月31日 人民币千元
1年以内（含1年）	1,483,892	2,127,738
1年至2年（含2年）	1,044,738	509,735
2年至3年（含3年）	24,449	13,170
3年以上	14,112	3,102
小计	2,567,191	2,653,745
减：坏账准备	2,709	2,709
合计	2,564,482	2,651,036

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

十、 母公司财务报表主要项目注释（续）

2 其他应收款（续）

(2) 其他应收款按种类披露

种类	2011年6月30日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
	人民币千元	(%)	人民币千元	(%)	人民币千元	(%)	人民币千元	(%)
单项金额重大的其他 应收款	2,550,652	99.36	2,266	0.09	2,583,279	97.34	2,266	0.09
其他不重大其他应收款	16,539	0.64	443	2.68	70,466	2.66	443	0.63
合计	<u>2,567,191</u>	<u>100.00</u>	<u>2,709</u>	<u>0.11</u>	<u>2,653,745</u>	<u>100.00</u>	<u>2,709</u>	<u>0.10</u>

本公司并无就上述已计提坏账准备的其他应收款持有任何抵押品。

- (3) 本公司并没有个别重大实际收回或转回以前年度已全额或以较大比例计提坏账准备的其他应收款。
- (4) 本公司本期无实际核销的其他应收款。
- (5) 金额较大的其他应收款的内容和金额

其他应收款内容	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例
		人民币千元		(%)
1. 应收本公司子公司的往来款	子公司	2,435,108	1年以内	94.85
2. 备用金	非关联方	9,983	1年以内	0.39
合计		<u>2,445,091</u>		<u>95.24</u>

- (6) 本公司其他应收款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。
- (7) 除上述(5)中所述的与本公司子公司的往来款，本公司其它应收款余额中无应收本公司关联方款项。
- (8) 本期本公司无因金融资产转移而予以终止确认的其他应收款项。
- (9) 本期本公司没有以其他应收款项为标的进行证券化，无继续涉入形成的资产及负债。

十、 母公司财务报表主要项目注释（续）

3 长期应收款

长期应收款为本公司应收子公司石家庄供热集团、裕华供热公司、西郊供热公司、裕西供热公司、北城供热公司及时光供热公司的债权。

4 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

项目	2011年 6月30日 人民币千元	2010年 12月31日 人民币千元
对子公司的投资	21,375,981	20,182,452
对合营企业的投资	-	227,237
对联营企业的投资	7,742,175	7,048,064
其他长期股权投资	160,309	160,309
合计	29,278,465	27,618,062

十、 母公司财务报表主要项目注释（续）

4 长期股权投资（续）

(2) 长期股权投资本期变动情况分析如下：

被投资单位	投资成本 人民币千元	期初余额 人民币千元	增减变动 人民币千元	期末余额 人民币千元	在被投资 单位持股比例 (%)	在被投资 单位表决权比例 (%)	现金红利 人民币千元
成本法—子公司							
广安公司	1,267,577	1,267,577	-	1,267,577	80	80	-
青岛公司	345,668	345,668	-	345,668	55	55	-
潍坊公司	823,483	823,483	-	823,483	45	45	-
淄博热电公司	374,800	374,800	-	374,800	100	100	-
章丘公司	617,077	617,077	-	617,077	87.5	87.5	-
滕州热电公司	424,400	424,400	-	424,400	93.26	93.26	-
新乡公司	372,100	372,100	-	372,100	90	90	-
宿州公司	829,267	829,267	-	829,267	97	97	-
灵武公司	1,332,655	1,332,655	-	1,332,655	65	65	120,370
泸定水电公司	1,266,090	1,266,090	-	1,266,090	100	100	-
芜湖公司	644,046	644,046	-	644,046	65	65	-
邹县公司	2,070,000	2,070,000	-	2,070,000	69	69	-
漯河公司	475,300	475,300	-	475,300	75	75	-
开鲁风电公司	797,128	797,128	-	797,128	100	100	-
石家庄热电公司	908,511	908,511	-	908,511	82	82	-
半山公司	386,724	386,724	-	386,724	64	64	-
杂谷脑水电公司	593,942	495,382	98,560	593,942	64	64	-
茂华公司	1,547,000	1,547,000	-	1,547,000	100	100	-
沽源风电公司	336,100	336,100	-	336,100	100	100	-
华瑞集团公司	966,895	966,895	-	966,895	100	100	-
渠东公司	231,740	201,740	30,000	231,740	90	90	-

十、 母公司财务报表主要项目注释（续）

4 长期股权投资（续）

(2) 长期股权投资本期变动情况分析如下：（续）

被投资单位	投资成本 人民币千元	期初余额 人民币千元	增减变动 人民币千元	期末余额 人民币千元	在被投资 单位持股比例 (%)	在被投资 单位表决权比例 (%)	现金红利 人民币千元
科左公司	80,000	60,000	20,000	80,000	100	100	-
宁东公司	140,000	90,000	50,000	140,000	100	100	50,871
莱州发电公司	207,500	7,500	200,000	207,500	75	75	-
六安公司	109,180	99,180	10,000	109,180	95	95	-
百年电力公司	2,120,369	2,120,369	-	2,120,369	84.31	84.31	-
坪石发电公司（注 1）	684,706	684,706	-	684,706	100	100	-
月亮山风电公司	65,000	35,000	30,000	65,000	100	100	-
鹿华热电公司	337,475	283,475	54,000	337,475	90	90	-
中宁公司	142,800	-	227,237	227,237	50	50	-
六盘山风电公司	5,000	-	5,000	5,000	100	100	-
莱州港务公司	69,917	-	69,917	69,917	65	65	-
莱州风力公司	40,000	-	40,000	40,000	100	100	-
安徽文汇	283,315	-	283,315	283,315	51	51	-
安徽华麟	25,500	-	25,500	25,500	51	51	-
其他子公司	370,279	320,279	50,000	370,279			27,721
合计	21,291,544	20,182,452	1,193,529	21,375,981			198,962

注 1： 根据本公司与中国农业银行股份有限公司佛山分行于 2010 年 5 月 18 日签订的权利质押合同，本公司将持有的坪石发电公司 75% 的股权为其作为银行借款担保方而承担的债务清偿进行质押。

十、 母公司财务报表主要项目注释（续）

4 长期股权投资（续）

(2) 长期股权投资本期变动情况分析如下：（续）

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	投资收益/ （亏损）	应占合营/联营 企业资本 公积变动	现金红利	期末余额	在被投资 单位持股比例 （%）	在被投资 单位表决权比例 （%）
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元		
权益法—合营企业									
中宁公司	-	227,237	(227,237)	-	-	-	-		
权益法—联营企业									
宁发集团	630,000	1,017,275	-	39,933	2,033	-	1,059,241	23.66	23.66
池州公司	258,940	-	-	-	-	-	-	40	40
华电置业	290,000	281,341	-	(261)	-	-	281,080	20	20
泸州公司	344,000	93,851	-	(6,505)	-	-	87,346	40	40
华电煤业	432,414	600,270	-	598,167	-	-	1,198,437	11.82	11.82
中国华电财务	796,533	901,043	-	39,714	(2,418)	(25,878)	912,461	14.93	14.93
长城煤矿	452,612	486,181	-	45,079	-	(22,592)	508,668	35	35
福城矿业	498,042	572,673	-	71,193	-	(62,218)	581,648	35	35
宁东铁路公司	300,000	318,375	-	12,815	-	-	331,190	10	10
权辉商贸	938,834	938,834	-	-	-	-	938,834	35	35
百汇商贸	569,724	569,724	-	-	-	-	569,724	35	35
正泰商贸	644,885	644,885	-	-	-	-	644,885	35	35
银星煤业	600,000	600,000	-	-	-	-	600,000	45	45
其他联营企业	23,243	23,612	6,000	(951)	-	-	28,661		
小计	6,779,227	7,048,064	6,000	799,184	(385)	(110,688)	7,742,175		
合计	6,779,227	7,275,301	(221,237)	799,184	(385)	(110,688)	7,742,175		

十、 母公司财务报表主要项目注释（续）

4 长期股权投资（续）

(2) 长期股权投资本期变动情况分析如下：（续）

被投资单位	投资成本 人民币千元	期初余额 人民币千元	增减变动 人民币千元	期末余额 人民币千元	在被投资 单位持股比例 (%)	在被投资 单位表决权比例 (%)	现金红利 人民币千元
成本法—其他长期股权投资							
鲁能菏泽公司	103,609	103,609	-	103,609	12.21	12.21	-
晋中南煤炭公司	39,200	39,200	-	39,200	14	14	-
大渡河水电公司	17,500	17,500	-	17,500	5	5	-
合计	<u>160,309</u>	<u>160,309</u>	<u>-</u>	<u>160,309</u>			<u>-</u>

本公司子公司的相关信息参见附注四、1。

(3) 联营企业信息参见附注五、10。

十、 母公司财务报表主要项目注释（续）

5 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
主营业务收入	4,106,188	4,314,906
其他业务收入	30,471	25,118
营业成本	3,994,564	4,048,732

(2) 主营业务（分行业/分产品）

行业/产品名称	2011 年 6 月 30 日		2010 年 6 月 30 日	
	主营业务 收入	主营业务 成本	主营业务 收入	主营业务 成本
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
售电	4,019,277	3,884,101	4,262,084	3,983,272
供热	86,911	104,128	52,822	59,220
合计	<u>4,106,188</u>	<u>3,988,229</u>	<u>4,314,906</u>	<u>4,042,492</u>

(3) 主营业务（分地区）

本公司的主营业务是在中国境内主要从事发电及售电业务。

(4) 本公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入 人民币千元	占营业收入 总额的比例 (%)
1. 山东电力集团公司	4,019,277	97.16
2. 枣庄市热力总公司	49,710	1.20
3. 邹城热力公司	28,651	0.69
4. 邹县公司	24,116	0.58
5. 莱芜市燃气热力有限责任公司	8,550	0.22
合计	<u>4,130,304</u>	<u>99.85</u>

十、 母公司财务报表主要项目注释（续）

6 投资收益

(1) 投资收益明细

项目	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
成本法核算的长期股权投资收益	(2)	198,962	105,858
权益法核算的长期股权投资收益	(3)	271,682	153,004
联营企业股权稀释收益	五、42(3)	527,502	-
合计		998,146	258,862

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益中，投资收益金额占利润总额比例最高的前五名的情况如下：

被投资单位	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		本期比上年增减变动的原因
	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元	
灵武公司	120,370	70,159	成本法下子公司分红确认
宁东风电公司	50,871	-	成本法下子公司分红确认
莱州风电公司	15,108	7,649	成本法下子公司分红确认
物资公司	12,613	-	成本法下子公司分红确认
半山公司	-	28,050	成本法下子公司分红确认

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益中，投资收益金额占利润总额比例最高的前五名的情况如下：

被投资单位	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		本期比上年增减变动的原因
	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元	
福城矿业	71,193	40,555	正常经营盈亏变动所致
华电煤业	70,665	36,258	正常经营盈亏变动所致
长城煤矿	45,079	17,860	正常经营盈亏变动所致
宁发集团	39,933	22,701	正常经营盈亏变动所致
中国华电财务	39,714	17,645	正常经营盈亏变动所致

十、 母公司财务报表主要项目注释（续）

7 现金流量表补充资料

补充资料	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2011 年	2010 年
	人民币千元	人民币千元
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	348,466	(33,743)
加：固定资产折旧	427,906	430,374
无形资产摊销	6,410	7,531
处置固定资产收益	-	(567)
财务费用	591,084	360,741
收购发生的直接费用	400	3,740
投资收益	(998,146)	(258,862)
递延所得税负债增加	-	7,024
存货的增加	(227,497)	(53,682)
经营性应收项目的减少/（增加）	163,283	(461,822)
经营性应付项目的（减少）/增加	(528,582)	468,996
经营活动产生的现金流量净额	<u>(216,676)</u>	<u>469,730</u>
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	706,639	325,634
减：现金的期初余额	<u>156,819</u>	<u>193,186</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>549,820</u>	<u>132,448</u>

补充资料

1 2011年6月30日止6个月非经常性损益明细表

项目	金额 人民币千元
非流动资产处置净收益	2,223
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）（注1）	93,862
分步实现合并前已持有权益按公允价值重新计量产生的投资收益	13,011
联营企业股权稀释收益	567,896
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	24,386
所得税影响额	(16,808)
少数股东权益影响额（税后）	(24,558)
合计	<u>660,012</u>

注1： 本集团营业外收入中风力、秸秆发电增值税即征即退政府补助收入未包含在上述非经常性损益项目中，参见附注五、44(2)。

上述各非经常性损益项目按税前金额列示。

2 境内外会计准则下会计数据差异

同时按照国际财务报告准则与按中国会计准则披露的财务报告中合并财务报表净利润和净资产差异情况

注	净利润		净资产	
	2011年 6月30日	2010年 6月30日	2011年 6月30日	2010年 12月31日
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
按中国会计准则	94,154	49,123	22,297,197	21,587,198
按国际财务报告准则调整的项目及金额：				
同一控制下的企业合并	(14,561)	(27,786)	723,646	738,207
政府补助	6,619	5,780	(311,184)	(317,803)
调整对税务的影响	3,365	6,676	(141,416)	(144,781)
按国际财务报告准则	<u>89,577</u>	<u>33,793</u>	<u>22,568,243</u>	<u>21,862,821</u>

补充资料（续）

2 境内外会计准则下会计数据差异（续）

注：

- (1) 根据本集团按照国际财务报告准则编制的财务报表中所采用的会计政策，无论同一控制下企业合并还是非同一控制下企业合并，本集团在企业合并中取得的资产和负债，均是按照购买日被购买方可辨认资产和负债的公允价值计量；在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。本公司所支付的合并成本大于被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉。

根据企业会计准则，对于同一控制下企业合并，本集团在企业合并中取得的资产和负债，是按照合并日被合并方的账面价值计量，编制合并财务报表时，以母公司及子公司的财务报表为基础编制。本公司支付的合并对价账面价值大于合并中取得的净资产账面价值份额的差额，应调减资本公积中的股本溢价或留存收益。

另外，根据企业会计准则，同一控制下的控股合并，在合并当期编制合并财务报表时，应当对合并报表的期初数进行调整，同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在，因合并而增加的净资产须调整资本公积。

- (2) 根据国际财务报告准则，满足一定条件的政府补助会先记于长期负债，并当有关的工程符合政府补助的要求时，在其有关资产的使用年限内按直线法摊销记入利润表内。

根据企业会计准则，与资产相关的政府补助（有政府文件规定记入资本公积的）不确认为递延收益。

补充资料（续）

3 净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下：

	2011年6月30日	
	扣除非经常性 损益前	扣除非经常性损 益后
加权平均净资产收益率（%）	0.74	(3.38)
归属于母公司普通股股东的合并净利润/（亏损） （人民币千元）	118,908	(541,104)
归属于母公司普通股股东的加权平均 净资产（人民币千元）	15,986,087	15,986,087
全面摊薄净资产收益率（%）	0.74	(3.37)
归属于母公司普通股股东的合并净利润/（亏损） （人民币千元）	118,908	(541,104)
归属于母公司普通股股东的期末净资产（人民币千 元）	16,045,541	16,045,541
基本每股收益/（亏损）（人民币元/股）	0.018	(0.080)
归属于母公司普通股股东的合并净利润/（亏损） （人民币千元）	118,908	(541,104)
本公司发行在外普通股的加权平均数 （千股）	6,771,084	6,771,084

本公司在所列示的会计期间内均不具有稀释性的潜在普通股，因此基本每股收益和稀释每股收益相等。