

**华能国际电力股份有限公司**  
**600011**

**2011 年年度报告**

# 目录

一、重要提示 .....	3
二、公司基本情况 .....	3
三、会计数据和业务数据摘要 .....	4
四、股本变动及股东情况.....	8
五、董事、监事和高级管理人员.....	13
六、 公司治理结构.....	21
七、 股东大会情况简介.....	24
八、 董事会报告.....	24
九、 监事会报告.....	37
十、 重要事项 .....	39
十一、 财务会计报告 .....	49
十二、 备查文件目录.....	186

## 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 公司董事会出席情况：黄明园董事、张守文独立董事因其他事务未能亲自出席会议，分别委托曹培玺董事长、邵世伟独立董事代为表决。

(三) 普华永道中天会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	曹培玺
主管会计工作负责人姓名	周晖
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	黄历新

公司负责人曹培玺、主管会计工作负责人周晖及会计机构负责人（会计主管人员）黄历新声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

## 二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	华能国际电力股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	华能国际
公司的法定英文名称	HUANENG POWER INTERNATIONAL, INC.
公司的法定英文名称缩写	HPI
公司法定代表人	曹培玺

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谷碧泉	贾文心
联系地址	北京市西城区复兴门内大街4号华能大厦	北京市西城区复兴门内大街4号华能大厦
电话	010-63226999	010-66086750
传真	010-63226888	010-66412321
电子信箱	gbq@hpi.com.cn	jiawenxin@hpi.com.cn

(三) 基本情况简介

注册地址	北京市西城区复兴门南大街丙2号（天银大厦C段西区）
注册地址的邮政编码	100031
办公地址	北京市西城区复兴门内大街4号华能大厦
办公地址的邮政编码	100031
公司国际互联网网址	www.hpi.com.cn; www.hpi-ir.com.hk
电子信箱	zqb@hpi.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》
---------------	-----------------

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	北京市西城区复兴门内大街4号华能大厦

(五)公司股票简况

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	华能国际	600011
H股	香港联合交易所有限公司	-	902
ADR	纽约证券交易所	-	HNP

(六)其他有关资料

公司首次注册登记日期	1994年6月30日	
公司首次注册登记地点	北京市海淀区学院南路40号	
首次变更	公司变更注册登记日期	2006年9月6日
	公司变更注册登记地点	北京市西城区复兴门南大街丙2号(天银大厦C段西区)
	企业法人营业执照注册号	100000400004967
	税务登记号码	110102625905205
	组织机构代码	62590520-5
公司聘请的会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所有限公司	
公司聘请的会计师事务所办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼	

三、会计数据和业务数据摘要

(一)主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	1,139,266,585.00
利润总额	2,348,142,819.00
归属于上市公司股东的净利润	1,268,245,238.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	847,116,831.00
经营活动产生的现金流量净额	20,949,154,990.00

(二)境内外会计准则下会计数据差异

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：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	1,268,245,238	3,544,304,422	50,075,263,660	52,891,269,202
按国际会计准则调整的项目及金额：				
转回以前年度根据电价制定程序记录预收电费的影响(a)	-	10,418,208	-819,478,392	-819,478,392
以前年度房改差价的摊销(b)	-3,103,920	-17,233,504	-133,455,272	-130,351,352
以前年度借款费用资本化折旧的影响(c)	-30,139,156	-30,139,156	344,270,291	374,409,447

同一控制下企业合并会计处理差异(d)	-	-	3,574,683,853	3,574,683,853
同一控制下企业合并资产折旧及摊销差异(d)	-297,589,012	-417,700,329	-1,652,485,803	-1,354,896,791
记录有关上述会计准则调整所引起的递延税项(e)	133,504,842	73,370,584	188,127,020	54,622,178
其他	14,506,232	22,370,884	-103,771,022	-132,733,257
上述调整归属于少数股东损益/权益的部分	95,087,220	162,592,976	-590,225,869	-668,392,193
按国际会计准则	1,180,511,444	3,347,984,085	50,882,928,466	53,789,132,695

## 2、境内外会计准则差异的说明：

### (a) 以前年度根据电价制定程序记录预收电费的影响

以前年度根据适用于本公司部分电厂的电价制订程序，本公司部分电厂在收到预收电费（按固定资产原值的1%计算）作为这些电厂的大修理费费用。此等预收电费在国际财务报告准则下确认为负债并在大修理实际发生和负债免除时确认为收入。根据中国企业会计准则的要求，在编制财务报表时，相关收入按实际上网电量和现行国家规定的电价计算，不需记录此金额。

### (b) 以前年度本公司及其子公司发生的房改差价的会计处理差异

本公司及其子公司曾为公司部分职工提供住房，本公司及其子公司以地方房改办公室核定的优惠价格向本公司及其子公司职工出售其各自拥有的住房。住房成本与向职工收取的售房所得款之间的差额为房改差价，由本公司及其子公司承担。

在原会计准则和制度（“原中国会计准则”）下，根据财政部的相关规定，本公司及其子公司以前年度发生的房改差价全部记入当期的营业外支出。在国际财务报告准则下，本公司及其子公司发生的房改差价在预期职工平均剩余服务年限内按直线法分期确认。

### (c) 以前年度借款费用资本化折旧的影响

以前年度，根据原中国会计准则，可予以资本化的借款范围为专门借款，因而一般性借入资金的借款费用不予资本化。根据国际财务报告准则，本公司及其子公司除了将专门借款的借款费用予以资本化外，还将为购建符合资本化条件的固定资产而借入的一般性借入资金的借款费用予以资本化。自2007年1月1日起，本公司及其子公司采用未来适用法执行中国企业会计准则第17号，本期调整金额为以前年度国际财务报告准则下已计入相关资产价值的资本化利息当期的折旧。

### (d) 同一控制下企业合并的差异

华能集团公司是华能开发公司的控股母公司，因此亦是本公司的最终控股母公司。本公司向华能集团公司及华能开发公司进行了一系列的收购，由于被收购的公司和电厂在被本公司及其子公司收购前后与本公司均处在华能集团公司的同一控制之下，因而该收购交易被认为是同一控制下的企业合并。

根据中国会计准则，同一控制下企业合并中，合并方在企业合并中取得的资产和负债，应当按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，应当调整合并方权益科目。合并报表中所列示的经营成果均假设现有的结构及经营从所列示的第一个年度开始一直持续存在，并且将其财务数据予以合并。本公司以现金支付的收购对价在收购发生年度作为权益事项处理。

2007年1月1日之前发生的企业合并，根据原中国会计准则，收购权益比例小于100%时被收购方的各项资

产、负债应当按其账面价值计量。收购对价超过收购净资产账面价值部分确认为股权投资差额，按直线法在不超过 10 年内摊销。收购全部权益时，全部资产和负债按照近似购买法的方法进行会计处理，由此产生的商誉在估计的使用年限内按直线法摊销。2007 年 1 月 1 日，根据中国企业会计准则，同一控制下企业合并产生的股权投资差额及商誉摊余金额予以冲销并调整留存收益。

在国际财务报告准则下，本公司及其子公司采用购买法记录上述收购。合并方在企业合并中取得的资产和负债，应当按照公允价值进行计量。合并成本大于合并中取得的可辨认净资产公允价值份额的差额记录为商誉。商誉不进行摊销但于每年进行减值测试并以成本扣除累计减值后的金额列示。被收购业务的经营成果自收购生效日起记入本公司及其子公司的经营成果。

如上所述，同一控制下企业合并在中国会计准则和国际财务报告准则下的会计处理差异会影响到收购当期的权益和利润，同时会由于收购取得资产的计量基础不同而影响以后期间的折旧和摊销金额，当相关投资处置时对权益和利润的影响亦有所不同。该类差异会随着相关资产的折旧摊销及处置而逐步消除。

(e) 准则间差异的递延税项影响

此金额为上述准则差异的相关递延税项影响。

(三) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	6,235,379		32,118,807	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,138,371,275		437,898,340	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	11,434,238		8,286,421	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	19,824,705		2,756,378	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	64,269,579		-6,329,249	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-418,532,839			
少数股东权益影响	-164,254,990		-100,487,059	

额			
所得税影响额	-236,218,940		-53,094,366
合计	421,128,407		321,149,272

(四) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011年	2010年	本年比上年 增减(%)	2009年
营业总收入	133,420,768,944.00	104,307,701,910.00	27.91	79,742,330,872.00
营业利润	1,139,266,585.00	4,122,209,005.00	-72.36	5,933,428,534.00
利润总额	2,348,142,819.00	4,593,423,909.00	-48.88	6,049,835,488.00
归属于上市公司股东的净利润	1,268,245,238.00	3,544,304,422.00	-64.22	5,080,996,564.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	847,116,831.00	3,223,155,150.00	-73.72	5,548,040,101.00
经营活动产生的现金流量净额	20,949,154,990.00	18,066,724,784.00	15.95	15,989,435,076.00
	2011年末	2010年末	本年末比上 年末增减 (%)	2009年末
资产总额	254,365,393,306.00	223,952,747,826.00	13.58	193,997,126,854.00
负债总额	196,205,531,181.00	163,093,531,777.00	20.30	145,280,245,331.00
归属于上市公司股东的所有者权益	50,075,263,660.00	52,891,269,202.00	-5.32	41,015,519,318.00
总股本	14,055,383,440.00	14,055,383,440.00	0	12,055,383,440.00

主要财务指标	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.09	0.29	-68.97	0.42
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.29	-68.97	0.42
用最新股本计算的每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.06	0.27	-77.78	0.46
加权平均净资产收益率(%)	2.47	8.53	减少 6.06 个百分点	12.67
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.65	7.76	减少 6.11 个百分点	13.84
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.49	1.49	0	1.33
	2011年 末	2010年 末	本年末比上 年末增减 (%)	2009年 末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.56	3.76	-5.32	3.40
资产负债率(%)	77.14	72.82	增加 4.32 个百分点	74.89

(五) 采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响 金额
金融资产				
衍生金融资产	224,110,539	163,843,430	-60,267,109	-3,590,885
交易性金融资产	-	96,153,714	96,153,714	605,042

可供出售金融资产	1,949,727,308	1,638,080,010	-311,647,298	-
金融资产小计	2,173,837,847	1,898,077,154	-275,760,693	-2,985,843
金融负债				
衍生金融负债	182,474,523	613,747,732	431,273,209	-2,258,575

#### 四、股本变动及股东情况

##### (一) 股本变动情况

##### 1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	7,621,786,667	54.23				-	-	7,298,283,321	51.93
1、国家持股	1,555,124,549	11.06				0	0	1,555,124,549	11.06
2、国有法人持股	5,292,328,724	37.66				-69,169,952	-69,169,952	5,223,158,772	37.17
3、其他内资持股	774,333,394	5.51				-	-	0	0
其中：境内非国有法人持股	774,333,394	5.51				-	-	0	0
4、外资持股	0	0				520,000,000	520,000,000	520,000,000	3.70
其中：境外法人持股	0	0				520,000,000	520,000,000	520,000,000	3.70
二、无限售条件流通股	6,433,596,773	45.77				323,503,346	323,503,346	6,757,100,119	48.07
1、人民币普通股	2,878,213,333	20.47				843,503,346	843,503,346	3,721,716,679	26.47
2、境外上市的外资股	3,555,383,440	25.30				-	-	3,035,383,440	21.60
三、股份总数	14,055,383,440	100				0	0	14,055,383,440	100

##### 2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
华能国际电力开发公司	5,066,662,118	5,066,662,118	5,066,662,118	5,066,662,118	股改承诺、增持限售（见后注）	2011年4月19日 /2012年6月23日
中国华能集团公司	1,555,124,549	1,055,124,549	1,055,124,549	1,555,124,549	股改承诺、定向增发承诺、增持限售（见后注）	2011年4月19日 /2013年12月23日 /2012年6月23日
中国华能集团香港有限公司	0	0	520,000,000	520,000,000	增持限售（见后注）	2012年6月23日
建银国际资本管理（天津）有限公司	251,346,400	251,346,400	0	0	定向增发承诺	2011年12月23日
新华人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—018L—FH002沪	143,620,000	143,620,000	0	0	定向增发承诺	2011年12月23日
中国华能财务有限责任公司	0	0	143,620,000	143,620,000	增持限售（见后注）	2012年6月23日
哈尔滨动力设备股	100,000,000	100,000,000	0	0	定向增发承诺	2011年12月23日

份有限公司						日
中国长江三峡集团公司	100,000,000	100,000,000	0	0	定向增发承诺	2011年12月23日
辽宁能源投资(集团)有限责任公司	89,766,606	89,766,606	0	0	定向增发承诺	2011年12月23日
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002沪	80,650,000	80,650,000	0	0	定向增发承诺	2011年12月23日
东方电气股份有限公司	50,216,994	50,216,994	0	0	定向增发承诺	2011年12月23日
正德人寿保险股份有限公司—万能保险产品	44,500,000	44,500,000	0	0	定向增发承诺	2011年12月23日
中国海洋石油总公司	35,900,000	35,900,000	0	0	定向增发承诺	2011年12月23日
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001沪	27,000,000	27,000,000	0	0	定向增发承诺	2011年12月23日
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	27,000,000	27,000,000	0	0	定向增发承诺	2011年12月23日
中国银行—大成蓝筹稳健证券投资基金	15,000,000	15,000,000	0	0	定向增发承诺	2011年12月23日
华能资本服务有限公司	12,876,654	0	0	12,876,654	增持限售(见后注)	2012年6月23日
大成价值增长证券投资基金	10,000,000	10,000,000	0	0	定向增发承诺	2011年12月23日
中国农业银行—大成景阳领先股票型证券投资基金	10,000,000	10,000,000	0	0	定向增发承诺	2011年12月23日
中国银行—大成优选股票型证券投资基金	10,000,000	10,000,000	0	0	定向增发承诺	2011年12月23日
中国银行—大成财富管理2020生命周期证券投资基金	5,000,000	5,000,000	0	0	定向增发承诺	2011年12月23日
合计	7,621,786,667	7,121,786,667	6,798,283,321	7,298,283,321	/	/

注：2010年12月31日，华能集团通过全资子公司华能资本服务有限公司增持本公司12,876,654股A股股份；2011年12月23日，华能集团通过控股子公司中国华能财务有限责任公司再次增持了本公司143,620,000股A股股份（“本次增持”）。根据《上市公司收购管理办法》的规定，华能集团及其下属全资及控股子公司——即华能资本服务有限公司、中国华能财务有限责任公司、华能国际电力开发公司及中国华能集团香港有限公司所持有的本公司全部股份，自本次增持完成之日起（即最后一笔增持股份登记过户之日起）6个月内不得转让。

## (二) 证券发行与上市情况

### 1、前三年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

种类	发行日期	每股发行价格	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
A股	2010年12月23日	人民币5.57元	15亿股	中国华能集团公司认购的股份自发行结束之日起36个月内不得转让，预计于2013年12月23日上市；其他特定投资者认购股份自发行结束之日起12个月内不得转让，已于2011年12月23日	15亿股	-

				上市。		
H股	2010年12月28日	港币4.73元	5亿股	2010年12月28日	5亿股	-

## 2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

## 3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

### (三) 股东和实际控制人情况

#### 1、股东数量及持股情况

单位：股

2011年末股东总数	126,524 户 (其中 A 股为 125,571 户, H 股为 800 户, ADR 为 153 户)			本年度报告公布日前一个月末股东总数	121,942 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	质押或冻结的股份数量
华能国际电力开发公司	国有法人	36.05	5,066,662,118	0	5,066,662,118	0
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	18.19	2,556,425,185	52,247,029	0	0
*中国华能集团公司	国有法人	11.16	1,568,001,203	0	1,568,001,203	0
河北建设投资集团有限责任公司	国有法人	4.29	603,000,000	0	0	0
中国华能集团香港有限公司	境外法人	3.70	520,000,000	0	520,000,000	0
汇丰代理人(香港)有限公司	境外法人	3.06	430,200,200	-50,747,200	0	0
辽宁能源投资(集团)有限责任公司	国有法人	3.01	422,679,939	0	0	0
江苏省投资管理有限责任公司	国有法人	2.96	416,500,000	0	0	0
福建省投资开发集团有限责任公司	国有法人	2.66	374,466,667	0	0	0

大连市建设投资有限公司	人 国 有 法 人	2.15	301,500,000	0	0	280,750,000
-------------	-----------------------	------	-------------	---	---	-------------

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
香港中央结算(代理人)有限公司	2,556,425,185	境外上市外资股
河北建设投资集团有限责任公司	603,000,000	人民币普通股
汇丰代理人(香港)有限公司	430,200,200	境外上市外资股
辽宁能源投资(集团)有限责任公司	422,679,939	人民币普通股
江苏省投资管理有限责任公司	416,500,000	人民币普通股
福建省投资开发集团有限责任公司	374,466,667	人民币普通股
大连市建设投资有限公司	301,500,000	人民币普通股
建银国际资本管理(天津)有限公司	251,346,400	人民币普通股
中国长江三峡集团公司	100,000,000	人民币普通股
哈尔滨动力设备股份有限公司	97,781,400	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中, 中国华能集团公司、华能国际电力开发公司和中国华能集团香港有限公司属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系。	

\*2010年12月31日华能集团的全资子公司华能资本服务有限公司通过上海证券交易所证券交易系统增持本公司A股股份12,876,654股, 此处华能集团持股总数包括此等华能资本服务有限公司增持部分。

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	华能国际电力开发公司	5,066,662,118	2012年6月23日	5,066,662,118	6个月
2	中国华能集团公司	1,068,001,203	2012年6月23日	1,068,001,203	6个月
3	中国华能集团公司	500,000,000	2013年12月23日	500,000,000	36个月
4	中国华能集团香港有限公司	520,000,000	2012年6月23日	520,000,000	6个月
5	中国华能财务有限责任公司	143,620,000	2012年6月23日	143,620,000	6个月
上述股东关联关系或一致行动人的说明		上述股东中, 中国华能集团公司、华能国际电力开发公司、中国华能集团香港有限公司和中国华能财务有限责任公司属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系。			

\*2010年12月31日华能集团的全资子公司华能资本服务有限公司通过上海证券交易所证券交易系统增持本公司A股股份12,876,654股, 此处华能集团持股总数包括此等华能资本服务有限公司增持部分。

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

1) 控股股东情况

公司的控股股东为华能国际电力开发公司("华能开发"), 成立于1985年6月, 是经国务院批准设立的中外

合资企业。目前持有公司 36.05%的股份，其股权结构如下：

股东单位	中国华能集团公司	国华能源投资有限公司	中群发展有限公司	信达投资有限公司	尚华投资有限公司	中昌国际投资有限公司	中国水利电力对外公司
股权比例	51.98%	15.77%	15%	5.8%	5%	5%	1.45%

华能开发的控股股东为中国华能集团公司（“华能集团”），持有华能开发 51.98%的股份，法定代表人为曹培玺。1988 年国务院批准成立华能集团。华能集团是国家授权投资的机构和国家控股公司的试点，由中央直接管理。华能集团的注册资本为人民币 200 亿元,主要从事电源的开发、投资、建设、经营和管理，组织电力（热力）的生产和销售；从事能源、交通运输、新能源、环保相关产业及产品的开发、投资、建设、生产、销售。华能集团坚持“电为核心、煤为基础、金融支持、科技引领、产业协同，把华能建设成为具有国际竞争力的世界一流企业”的战略定位，转方式、调结构、提效益，促发展、强素质、创一流，推进公司做强做优做大，领先进入具有国际竞争力的世界一流企业行列。

## 2) 实际控制人情况

公司的实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

## (2) 控股股东情况

法人

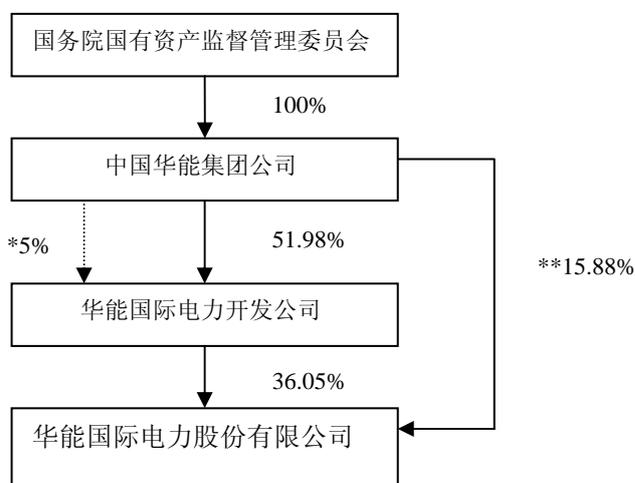
单位：亿元 币种：美元

名称	华能国际电力开发公司
单位负责人或法定代表人	曹培玺
成立日期	1985 年 6 月
注册资本	4.5
主要经营业务或管理活动	投资、建设、经营电厂及有关工程，包括筹集国内外资金，进口成套、配套设备、机具等，以及为电厂建设运行提供配件、材料、燃料等。

## (3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



\* 华能集团通过其全资附属公司中国华能集团香港有限公司间接持有尚华投资有限公司 100%股权，而尚华投资有限公司持有华能开发 5%的股权，因此，华能集团间接持有华能开发 5% 的权益。

\*\* 华能集团直接持有本公司 11.06% 的权益，并通过其全资子公司中国华能集团香港有限公司间接持有本公司 3.70% 的权益，通过其全资子公司华能资本服务有限公司间接持有本公司 0.09% 的权益，通过其控股子公司中国华能财务有限责任公司间接持有本公司 1.02% 的权益。

### 3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

## 五、董事、监事和高级管理人员

### (一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
曹培玺	董事长	男	56	2011年5月17日	2014年5月17日	0	0	-	-	是
黄龙	副董事长	男	58	2011年5月17日	2014年5月17日	0	0	-	-	是
李世棋	董事	男	55	2011年5月17日	2014年5月17日	0	0	-	-	是
黄坚	董事	男	49	2011年5月17日	2014年5月17日	0	0	-	-	是
刘国跃	董事	男	48	2011年5月17日	2014年5月17日	0	0	-	89.50	否
	总经理			2008年4月22日						
范夏夏	董事	男	49	2011年5月17日	2014年5月17日	0	0	-	89.50	否
	副总经理			2006年3月7日						
单群英	董事	男	58	2011年5月17日	2014年5月17日	0	0	-	4.76	是
郭洪波	董事	男	43	2012年2月21日	2014年5月17日	-	-	-	-	是
徐祖坚	董事	男	57	2011年5月17日	2014年5月17日	0	0	-	4.76	否
黄明园	董事	女	53	2011年5月17日	2014年5月17日	0	0	-	4.76	是
邵世伟	独立董事	男	66	2011年5月17日	2014年5月17日	0	0	-	7.37	否
吴联生	独立董事	男	41	2011年5月17日	2014年5月17日	0	0	-	7.37	否
李振生	独立董事	男	67	2011年5月17日	2014年5月17日	0	0	-	3.69	否
戚聿东	独立董事	男	45	2011年5月17日	2014年5月17日	0	0	-	3.69	否
张守文	独立董事	男	45	2011年5月17日	2014年5月17日	0	0	-	3.69	否
郭珺明	监事会主席	男	46	2011年5月17日	2014年5月17日	0	0	-	-	是
郝庭纬	监事会副主席	男	49	2011年5月17日	2014年5月17日	0	0	-	2.38	是
张梦娇	监事	女	47	2011年5月17日	2014年5月17日	0	0	-	-	是

					日					
顾建国	监事	男	45	2011年5月17日	2014年5月17日	0	0	-	4.76	是
王兆斌	监事	男	56	2011年5月17日	2014年5月17日	0	0	-	52.33	否
张 伶	监事	女	51	2011年8月3日	2014年5月17日	0	0	-	21.60	否
*谷碧泉	董事会秘书	男	54	2007年12月20日		0	0	-	76.82	否
	副总经理			2007年10月31日						
周晖	总会计师	女	48	2006年3月7日		0	0	-	76.81	否
赵平	总工程师	男	49	2008年4月22日		0	0	-	76.79	否
杜大明	副总经理	男	45	2009年12月23日		0	0	-	76.30	否
高树林	总经济师	男	51	2009年12月23日		0	0	-	76.30	否
李树青	副总经理	男	48	2011年8月9日		0	0	-	38.09	否
<b>离任董监事</b>										
吴大卫	董事	男	58	2008年5月13日	2011年5月17日	0	0	-	-	是
刘树元	董事	男	61	2011年5月17日	2012年2月21日	0	0	-	4.76	是
刘纪鹏	独立董事	男	55	2008年5月13日	2011年5月17日	0	0	-	3.69	否
于 宁	独立董事	男	57	2008年5月13日	2011年5月17日	0	0	-	3.69	否
郑健超	独立董事	男	72	2008年5月13日	2011年5月17日	0	0	-	3.69	否
于 莹	监事会副主席	女	56	2008年5月13日	2011年5月17日	0	0	-	2.38	是
吴利华	监事	女	56	2008年5月13日	2011年5月17日	0	0	-	-	是
**戴新民	监事	男	50	2011年5月17日	2011年8月3日	0	0	-	27.84	否
<b>离任高管</b>										
林伟杰	副总经理	男	47	2008年4月22日	2011年8月9日	0	0	-	51.84	否
林刚	副总经理	男	47	2008年4月22日	2012年2月15日	0	0	-	76.79	否
合计	/	/	/	/	/	/	/	/	895.95	/

\*2012年3月2日，公司董事会秘书谷碧泉先生因工作需要，向董事会提交了辞职报告。3月20日，公司董事会聘任杜大明先生为公司董事会秘书。谷碧泉先生辞去公司董事会秘书职务暨杜大明先生接任公司董事会秘书职务自香港联合交易所有限公司批准杜大明先生接任公司董事会秘书职务之日起生效。

\*\*戴新民先生任公司监事期间在公司领取薪酬。

曹培玺：56岁。现任华能国际董事长、华能集团总经理、华能开发董事长，华能新能源股份有限公司董事长。曾任山东青岛发电厂副厂长、厂长，山东电力局局长助理，山东电力工业局（公司）副局长（副总经理），山东电力集团公司董事长、总经理，中国华电集团公司副总经理、总经理兼华电国际电力股份有限公司董事长。毕业于山东大学电气工程专业，中央党校研究生，工程硕士。研究员级高级工程师。

黄 龙：58岁。现任华能国际副董事长，华能集团副总经理，华能开发董事，中新电力（私人）有限公司董事，大士能源有限公司董事长，大士能源发电（私人）有限公司董事长，大士能源公用事业（私人）有限公司董事长，深圳市能源集团有限公司董事。曾任华能开发国际合作及商务合同部经理，华能国际副总经理、董事会秘书。毕业于美国北卡罗来纳州立大学通讯及自控专业，科学硕士。高级工程师。

李世棋：55岁。现任华能国际董事，华能开发总经理。曾任电力科学研究院财务处副处长、处长、副总会计师兼财务处处长，华能北京分公司总会计师，华能开发财务部副经理、经理，华能集团营销部经理，华能国际

总经济师、副总经理，华能资本服务有限公司董事长、常务副董事长。毕业于中国人民大学财政学专业，大专学历，高级会计师。

黄 坚： 49 岁。现任华能国际董事、华能集团总经理助理，华能资本服务有限公司常务副董事长，华能海南发电有限公司董事长，华能碳资产经营有限公司董事长。曾任华能开发财务部成本价格处副处长、财务部价格综合处处长，华能北京分公司总会计师，华能开发财务部副经理，华能国际副总会计师、总会计师、副总经理、董事会秘书，华能集团副总经济师兼预算与综合计划部主任。毕业于财政部科研所会计专业，研究生学历，经济学硕士。高级会计师。

刘国跃： 48 岁。现任华能国际董事、总经理，上海时代航运有限公司董事长，西安热工研究院有限公司董事，华能国际电力燃料有限责任公司执行董事，大士能源有限公司董事，大士能源发电（私人）有限公司董事，大士能源公用事业（私人）有限公司董事。曾任华能石家庄分公司（上安电厂）副经理（副厂长）、经理（厂长），华能德州电厂厂长，华能国际副总经理。毕业于华北电力大学热能工程专业，研究生学历，工学博士。高级工程师。

范夏夏： 49 岁。现任华能国际董事、副总经理，华能石岛湾核电开发有限公司副董事长。曾任华能开发工程部综合管理处副处长、综合处副处长，华能南通分公司（电厂）副经理（副厂长），华能开发工程管理部副经理，华能国际国际合作及商务部副经理（主持工作）、经理，华能国际工程管理部经理，华能国际总经理助理兼华能浙江分公司（玉环电厂筹建处）经理（主任）。毕业于清华大学经济管理学院，工商管理硕士（EMBA）。高级工程师。

单群英： 58 岁。现任华能国际董事，河北建设投资集团有限责任公司副总经理，河北兴泰发电有限责任公司董事长，国电建投内蒙古能源有限公司副董事长，河北建投能源投资股份有限公司副董事长。曾任河北省建设投资公司能交部经理。毕业于天津大学管理学院，高级工商管理硕士（EMBA）。高级工程师。

郭洪波： 43 岁。现任华能国际董事，辽宁能源投资（集团）有限责任公司总经理、副董事长。曾任鞍山化纤毛纺织总厂计划员、鞍山市丝织印染厂厂长助理、副厂长、鞍山合成股份有限公司副总经理、辽宁工程机械（集团）有限责任公司总经理助理、副总经理、总经理、兼任辽宁力渤液压挖掘有限公司董事长、总经理、辽宁创业（集团）有限责任公司及辽宁能源总公司总经理助理、辽宁能源投资（集团）有限责任公司总经理助理、副总经理、常务副总经理、董事。郭先生毕业于吉林大学行政管理专业，硕士研究生学历，管理学硕士。研究员级高级工程师。

徐祖坚： 57 岁。现任华能国际董事，江苏省国信资产管理集团有限公司副总经理兼江苏省投资管理有限责任公司董事长，紫金财产保险股份有限公司董事长。曾任江苏省国际信托投资公司副总经理，江苏省投资管理有限责任公司总经理。毕业于辽宁财经学院基建财务专业，大学学历。正高级经济师。

黄明园： 53 岁。现任华能国际董事，福建投资开发集团有限责任公司副总经理，厦门国际银行董事，澳门国际银行董事，华福证券有限公司董事，兴业证券股份有限公司董事。曾任福建省信息化领导小组办公室副主任，经贸委医药行业管理办公室主任，福建省整顿和规范市场经济秩序领导小组办公室秘书长。毕业于英国德蒙特福特大学商学院工商管理专业，研究生学历，工商管理硕士。

邵世伟： 66 岁。现任华能国际独立董事、上海电力股份有限公司独立董事、上海麦杰科技股份有限公司独立董事、上海置信电气股份有限公司独立董事、四川乐山电力股份有限公司独立董事。曾任能源部农电司副司长，电力部法规司司长，国家电力公司总经理助理、办公厅代主任，华东宜兴抽水蓄能有限公司董事长，华东电网公司董事长、总经理，上海电力股份有限公司监事长。天津大学发电厂、电力网、电力系统专业毕业。教授级高级工程师。

吴联生： 41 岁。现任华能国际独立董事，北京大学光华管理学院教授、博士生导师、会计系主任，MBA 中心主任，中国建材股份有限公司独立董事，西部矿业股份有限公司独立董事，万达电影院线股份有限公司独立董事，曾任荣盛发展股份有限公司独立董事。博士毕业后，曾在厦门大学从事为期两年的博士后研究，此后一直在北京大学光华管理学院工作，历任讲师、副教授、教授及博士生导师，同时兼任会计系副主任、主任，MBA 中心主任。毕业于中南财经大学，管理学（会计学）博士学位。

李振生：67岁。现任华能国际独立董事，青岛特锐德电气股份有限公司独立董事。曾任河北省保定市供电局局长、河北省电力工业局总经济师、副局长，山西省电力工业局局长、国家电力公司农电工作部主任，国家电网公司总经济师、顾问。毕业于河北工业大学，大学本科学历。教授级高级工程师，享受政府特殊津贴。

戚聿东：45岁。现任华能国际独立董事，首都经济贸易大学校长助理，二级教授，财务学方向博士生导师，中国产业经济研究中心主任、华夏银行股份有限公司外部监事兼监事会审计委员会主任，中国服装股份有限公司独立董事兼薪酬与考核委员会主任。曾任乐凯胶片股份有限公司独立董事、华夏银行股份有限公司独立董事、中通客车控股股份有限公司独立董事、稠州商业银行独立董事。毕业于中国社会科学院研究生院工业经济专业，经济学博士学位。

张守文：45岁。现任华能国际独立董事，北京大学法学院教授、博士生导师，北京大学经济法研究所所长、中国法学会经济法学研究会副会长兼秘书长、中国法学会财税法学研究会副会长、北京市法学会副会长。毕业于北京大学法学系，法学博士学位。

郭珺明：46岁。现任华能国际监事会主席，华能集团总会计师，华能资本服务有限公司董事长。曾任国家电力公司电网建设分公司（电网建设部）财务部副主任兼财会处处长，华能集团财务部副经理，中国华能财务有限责任公司副总经理、总经理，华能资本服务有限公司总经理，华能集团公司副总会计师兼财务部经理。毕业于山西财经学院商业财务会计专业，大学学历。高级会计师。

郝庭纬：49岁。现任华能国际监事会副主席，大连市建设投资有限公司董事、副总经理。曾任大连大学基础部、教务处科员、副科长，大连市委、发改委副处长、处长。毕业于东北财经大学国际贸易专业，研究生学历。高级职业经理。

张梦娇：47岁。现任华能国际监事，华能开发财务部经理，华能安源发电有限责任公司监事，华能段寨煤电有限公司监事，华能巢湖发电有限责任公司监事，陕西煤业股份有限公司监事，华能陕西发电有限公司监事会主席。曾任江西财经大学助教，华能集团审计室二处副处长、处长，财务部稽核处处长，华能国际财务部副经理。毕业于厦门大学会计系会计专业，经济学硕士。高级会计师。

顾建国：45岁。现任华能国际监事，南通投资管理有限公司董事长。曾任南通市计划委员会副处长、处长，南通瑞慈投资有限公司副总经理，瑞慈医院行政院长，瑞慈（马鞍山）发展有限公司总经理、南通众和担保有限公司董事长、总经理，南通市投资管理中心主任，南通投资管理有限公司董事、总经理。毕业于南京航空航天大学，硕士。经济师。

王兆斌：56岁。现任华能国际监事，经理部经理。曾任解放军52886部队中队教导员，能源部直属机关党委组织部副处长，电力部机关事务局办公室主任，华能国际人事部政工处处长、离退休工作处处长，华能北京热电厂党委副书记、纪委书记、工会主席，华能国际企业文化部副经理、经理，华能国际经理部经理，华能国际企业文化部经理。毕业于北京市委党校经济管理专业，大学学历。政工师。

张 伶：51岁。现任华能国际监事、监察审计部经理。曾任电力部经调司价格处副处长，华能开发财务部价格综合处副处长、处长，华能国际财务部价格综合处处长、计划经营部副经理、市场营销部副经理、股权管理部副经理、经理。毕业于中南财经大学财会专业，大学学历，管理学学士。高级会计师。

谷碧泉：54岁。现任华能国际副总经理、董事会秘书。曾任华能开发证券融资部副处长、处长，经理部秘书处处长、副经理，华能国际证券融资部经理、总经理助理兼经理工作部经理，华能集团电力开发事业部副主任，华能开发副总经理、董事会秘书。毕业于北京广播电视大学电子专业，大专学历。工程师。

周 晖：48岁，现任华能国际总会计师。曾任华能开发财务部财务管理处副处长、价格管理处副处长、财会二处处长，华能国际财务部副经理、经理，华能国际副总会计师、总会计师兼财务部经理。毕业于中国人民大学财务会计专业，研究生学历，管理学硕士。高级会计师。

赵 平：49岁，现任华能国际总工程师。曾任华能开发生产部生技处副处长，华能福州分公司（福州电厂）经理（厂长）助理，华能开发生产部副经理，华能国际安全及生产部副经理、计划发展部副经理、国际合作及商务部经理、安全及生产部经理、副总工程师。毕业于清华大学热能工程专业，研究生学历，工学硕士，工商管理硕士（EMBA），研究员级高级工程师。

杜大明：45岁，现任华能国际副总经理。曾任华能开发经理部副处级秘书，华能国际经理工作部副处长，董事会办公室主任助理、副主任、主任；华能集团总经理工作部副处长、处长，总经理工作部副经理；华能集团办公厅副主任（主持工作）、主任。毕业于华北电力大学电力系统及其自动化专业，研究生学历，工学硕士。高级工程师。

高树林：51岁，现任华能国际总经济师。曾任锦州电厂副总工程师、副厂长，沈海热电厂厂长，辽宁电力工业局综合计划部副主任、生产部主任，辽宁省电力科学研究所所长，华能北京热电厂厂长，华能国际人力资源部副经理，华能核电开发有限公司总经理，华能国际计划发展部经理。毕业于清华大学经济管理学院，工商管理硕士（EMBA）。高级工程师。

李树青：48岁，现任华能国际副总经理。曾任华能上海石洞口第二电厂厂长助理、副厂长，华能上海分公司（石洞口第二电厂）副经理（副厂长）、经理（厂长），华能华东分公司总经理兼上海石洞口发电公司总经理，华能上海分公司总经理。毕业于上海电力学院热动专业，工学学士。高级工程师。

吴大卫：58岁，报告期曾任华能国际董事。吴先生已于2011年5月17日董事会换届后不再担任华能国际董事职务。曾任华能上海石洞口第二电厂副厂长，华能上海分公司副经理，华能上海石洞口第二电厂厂长，华能国际副总经理，华能集团副总工程师，华能集团华东分公司总经理、华能国际华东分公司总经理，华能集团电力开发事业部主任，华能开发总经理。毕业于中欧国际工商学院，工商管理硕士（MBA）。研究员级高级工程师。

刘树元：61岁。报告期曾任华能国际董事。刘先生因工作需要于2012年2月21日起不再担任华能国际董事职务。曾任辽宁信托投资公司副总经理，辽宁创业（集团）有限责任公司（辽宁能源总公司）副总经理、董事、总经理，辽宁能源投资（集团）有限责任公司董事、董事长、总经理，华能国际监事，辽宁省第九届、第十届政协常委、港澳台侨委员会副主任。毕业于辽宁省委党校经济管理专业，在职研究生学历。高级经济师，高级职业经理。

刘纪鹏：55岁，报告期曾任华能国际独立董事。刘先生已于2011年5月17日董事会换届后不再担任华能国际独立董事职务。毕业于中国社科院研究生院工业经济系，经济学硕士学位。具有注册会计师资格。

于宁：57岁，报告期曾任华能国际独立董事。于先生已于2011年5月17日董事会换届后不再担任华能国际独立董事职务。曾任中共中央纪律检查委员会副处长、处长，北京时代华地律师事务所执业律师，北京大学兼职教授，清华大学法学院法律硕士研究生导师，江苏连云港港口股份有限公司独立董事，中华全国律师协会副会长、会长。1983年毕业于北京大学法律系法学专业，获法学学士学位。1996年毕业于北京大学法律系经济法专业，硕士学位。具有律师资格。

郑健超：72岁，报告期曾任华能国际独立董事。郑先生已于2011年5月17日董事会换届后不再担任华能国际独立董事职务。曾任中国电力科学研究院副院长、院长，中国电力科学研究院学术技术委员会副主任。1995年当选为中国工程院院士。毕业于清华大学电机工程系高电压技术专业，研究生学历。教授级高级工程师。

于莹：56岁，报告期曾任华能国际监事会副主席。于女士已于2011年5月17日监事会换届后不再担任华能国际监事会副主席、监事职务。曾任大连市计划委员会基建处处长、社会处处长、投资处处长，大连国际信托投资公司总经理助理，大连市国有资产经营有限公司董事长兼总经理。毕业于东北财经大学国际金融与国际贸易专业，经济学硕士，高级经济师。

吴利华：56岁，报告期曾任华能国际监事。吴女士已于2011年5月17日监事会换届后不再担任华能国际监事职务。曾任华能开发财务部副经理，华能国际财务部副经理、多经部经理，华能集团保险公司筹备组组长，永诚财产保险股份有限公司副总经理，华能开发财务部经理，华能开发总会计师。毕业于中国人民大学第二分校财务会计专业，大学学历。高级会计师。

戴新民：50岁，报告期曾任华能国际监事。戴先生已于2011年8月3日起不再担任华能国际监事职务。曾任国家国有资产管理局产权司副司长，华能集团副总会计师、财务部副经理，华能综合产业公司总会计师，华能集团资产运营部副主任，华能国际监察审计部经理。毕业于上海财经学院工业经济专业，大学学历。高级经济师。

林伟杰：47岁，报告期曾任华能国际副总经理。曾任华能汕头燃机电厂副厂长，华能汕头分公司（燃机电厂）经理（厂长），华能广东分公司（汕头电厂）副经理（副厂长），华能福州分公司（电厂）副经理（副厂长），华能上海分公司副经理、上海石洞口第二电厂厂长，华能国际市场营销部副经理（主持工作）、计划发展部经理，华能国际总经理助理。毕业于华南理工大学工商管理专业，研究生学历，管理学硕士。高级工程师。

林刚：47岁，报告期任华能国际副总经理。曾任华能开发工程部副处长，华能北京分公司(北京热电厂)经理(厂长)助理、副经理(副厂长)，华能国际综合计划部副经理、市场营销部副经理(主持工作)，华能东北电力分公司总经理，华能国际市场营销部经理、总经理助理。毕业于华北电力大学热动专业，研究生学历，工学硕士。研究员级高级工程师。

## (二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
曹培玺	中国华能集团公司	总经理	2008年6月	-	是
	华能国际电力开发公司	董事长	2008年7月	-	否
黄龙	中国华能集团公司	副总经理	2006年4月	-	是
	华能国际电力开发公司	董事	2006年5月	-	否
李世棋	华能国际电力开发公司	总经理	2010年11月	-	是
黄坚	中国华能集团公司	总经理助理	2009年11月	-	是
单群英	河北建设投资集团有限责任公司	副总经理	1998年4月	-	是
郭洪波	辽宁能源投资（集团）有限责任公司	总经理、副董事长	2011年9月	-	是
徐祖坚	江苏省投资管理有限责任公司	董事长	2002年6月	-	否
黄明园	福建省投资开发集团有限责任公司	副总经理	2008年12月	-	是
郭琨明	中国华能集团公司	总会计师	2006年11月	-	是
郝庭纬	大连市建设投资有限公司	董事、副总经理	2009年6月	-	是
张梦娇	华能国际电力开发公司	财务部经理	2008年8月	-	是
顾建国	南通投资管理有限公司	董事长	2009年2月	-	是
<b>离任董监事</b>					
吴大卫	中国华能集团公司	总经济师	2010年11月	-	是
	华能国际电力开发公司	董事	2008年7月	-	否
刘树元	辽宁能源投资（集团）有限责任公司	董事长	2005年11月	2011年3月	是
于莹	大连市建设投资有限公司	董事长、总经理	2003年7月	2011年10月	是
吴利华	华能国际电力开发公司	总会计师	2008年8月	2010年9月	是
戴新民	中国华能集团公司	资产部主任	2011年7月	-	是

## 在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
曹培玺	华能新能源股份有限公司	董事长	2010年8月4日	-	否
黄龙	深圳市能源集团有限公司	董事	2006年5月	-	否
	中新电力（私人）有限公司	董事	2008年3月11日	-	否
	大士能源有限公司	董事长	2008年3月24日	-	否
	大士能源发电（私人）有限公司	董事长	2009年8月1日	-	否
	大士能源公用事业（私人）有限公司	董事长	2010年1月1日	-	否
	华能新能源股份有限公司	副董事长	2010年8月4日	2011年11月	否
李世棋	华能碳资产经营有限公司	董事长	2010年6月	2011年9月	否

黄 坚	华能海南发电有限公司	董事长	2007年11月	-	否
	华能资本服务有限公司	常务副董事长	2010年11月	-	否
	华能碳资产经营有限公司	董事长	2011年9月	-	否
刘国跃	上海时代航运有限公司	董事长	2005年4月	-	否
	西安热工研究院有限公司	董事	2006年4月	-	否
	华能国际电力燃料有限责任公司	执行董事	2007年11月	-	否
	大士能源有限公司	董事	2009年4月1日	-	否
	大士能源发电（私人）有限公司	董事	2009年8月1日	-	否
	大士能源公用事业（私人）有限公司	董事	2010年1月1日	-	否
范夏夏	华能石岛湾核电开发有限公司	副董事长	2009年10月	-	否
单群英	河北兴泰发电有限责任公司	董事长	2002年3月	-	否
	国电建投内蒙古能源有限公司	副董事长	2005年11月	-	否
	河北建投能源投资股份有限公司	副董事长	2009年2月	-	否
徐祖坚	江苏省国信资产管理集团有限公司	副总经理	2002年1月	-	是
	紫金财产保险股份有限公司	董事长	2010年4月	-	否
黄明园	厦门国际银行	董事	2005年9月	-	否
	澳门国际银行	董事	2005年10月	-	否
	广发华福证券有限公司	董事	2005年12月	-	否
	兴业证券股份有限公司	董事	2008年10月	2011年10月	否
邵世伟	上海电力股份有限公司	独立董事	2009年11月	-	是
	上海麦杰科技股份有限公司	独立董事	2008年8月	-	是
	上海置信电气股份有限公司	独立董事	2010年3月	-	是
	四川乐山电力股份有限公司	独立董事	2010年5月	-	是
吴联生	北京大学光华管理学院	教授、系主任	2007年8月	-	是
	北京大学光华管理学院	MBA 中心主任	2011年9月	-	否
	中国建材股份有限公司	独立董事	2011年11月	-	是
	西部矿业股份有限公司	独立董事	2011年1月	-	是
	万达电影院线股份有限公司	独立董事	2011年1月	-	是
	荣盛发展股份有限公司	独立董事	2009年1月	2011年12月	是
李振生	青岛特锐德电气股份有限公司	独立董事	2009年10月	-	是
戚聿东	首都经济贸易大学	校长助理	2011年3月	-	是
	华夏银行股份有限公司	外部监事	2010年9月	-	是
	中国服装股份有限公司	独立董事	2010年7月	-	是
张守文	北京大学法学院	教授	1994年7月	-	是
	九阳股份有限公司	独立董事	2010年9月	-	是
	东华软件股份公司	独立董事	2011年11月	-	是
	国信证券股份有限公司	独立董事	2011年6月	-	是
郭琚明	华能资本服务有限公司	董事长	2009年11月	-	否
张梦娇	华能安源发电有限责任公司	监事	2008年12月	-	否
谷碧泉	广东粤华发电有限责任公司	副董事长	2008年8月	-	否
	深圳能源集团股份有限公司	副董事长	2008年6月	-	否
	华能北京热电有限责任公司	董事长	2008年6月	-	否
	浙江东南发电股份有限公司	副董事长	2009年4月	-	否
赵平	华能湖南岳阳发电有限责任公司	董事长	2010年11月	-	否
	华能重庆珞璜发电有限责任公司	董事长	2010年11月	-	否
	华能武汉发电有限责任公司	董事长	2010年11月	-	否
	华能荆门热电有限责任公司	执行董事	2011年10月	-	否
周 晖	华能四川水电有限公司	副董事长	2005年6月	-	否
	华能财务有限责任公司	副董事长	2006年3月	-	否
	海南核电有限公司	监事会主席	2011年05月	-	否
	中国长江电力股份有限公司	监事	2010年06月	-	否
	上海时代航运有限公司	监事	2011年04月	-	否
杜大明	华能沈北热电有限公司	董事长	2010年5月	-	否

高树林	华能酒泉风电有限责任公司	执行董事	2010年4月	-	否
	华能(福建)海港有限公司	执行董事	2010年11月	-	否
	华能河南中原燃气发电有限责任公司	董事长	2010年11月	-	否
	华能瑞金发电有限责任公司	董事长	2010年11月	-	否
	华能沁北发电有限责任公司	董事长	2010年11月	-	否
	华能安源发电有限责任公司	董事长	2010年11月	-	否
李树青	华能上海石洞口发电有限责任公司	董事长	2008年6月	-	否
	上海时代航运有限公司	董事	2011年9月	-	否
	华能(苏州工业园区)发电有限责任公司	董事长	2011年9月	-	否
	华能太仓发电有限责任公司	董事长	2011年9月	-	否
	华能淮阴发电有限公司	董事长	2011年9月	-	否
	华能淮阴第二发电有限公司	董事长	2011年9月	-	否
	华能南京金陵发电有限公司	董事长	2011年9月	-	否
	华能苏州热电有限责任公司	董事长	2011年9月	-	否
	华能云南滇东能源有限责任公司	执行董事	2011年9月	-	否
	云南滇东雨汪能源有限公司	执行董事	2011年9月	-	否
	山东鲁能海运有限公司	董事长	2011年9月	-	否
华能金陵燃机热电有限责任公司	董事长	2011年10月	-	否	
<b>离任董监事</b>					
吴大卫	华能上海燃机发电有限责任公司	董事长	2005年12月	-	否
刘树元	辽宁省第十一届政协	常委	2008年1月	2013年1月	否
	省政协港澳台侨委员会	副主任	2008年1月	2013年1月	否
	辽宁省国际贸促会	副会长	2008年2月	2013年2月	否
	辽宁省企业家协会	副会长	2008年6月	2013年6月	否
	辽宁省经济文化协会	副会长	2008年9月	2013年9月	否
刘纪鹏	中国政法大学资本研究中心	主任	2006年4月	-	是
	泛海建设集团股份有限公司	独立董事	2008年6月	-	是
于宁	中华全国律师协会	会长	2005年6月	2011年12月	是
	中国船舶工业股份有限公司	独立董事	2011年6月	-	是
	国金证券股份有限公司	独立董事	2008年1月	-	是
	众合机电股份有限公司	独立董事	2009年7月	-	是
	北京银行股份有限公司	独立董事	2010年8月	-	是
	中国移动通信集团公司	外部董事	2011年9月	-	是
	中国远洋运输(集团)总公司	外部董事	2011年12月	-	是
郑健超	中国电力科学研究院	名誉院长	1995年8月	-	否
	中国广东核电集团公司	科技委主任	2001年2月	-	是
吴利华	华能陕西发电有限公司	监事会主席	2008年11月	-	否
戴新民	中国华能财务有限责任公司	董事	2009年7月	-	否
	华能澜沧江水电有限公司	董事	2011年9月	-	否
	广东省粤电集团有限公司	董事	2011年9月	-	否
	华能海南实业有限公司	董事	2006年10月	-	否
<b>离任高管</b>					
林伟杰	华能苏州工业园区发电有限责任公司	董事长	2008年06月	2011年9月	否
	华能太仓发电有限责任公司	董事长	2008年06月	2011年9月	否
	华能淮阴发电有限公司	董事长	2008年12月	2011年9月	否
	华能淮阴第二发电有限公司	董事长	2008年06月	2011年9月	否
	华能苏州热电有限责任公司	董事长	2008年05月	2011年9月	否
	华能南京金陵发电有限公司	董事长	2009年01月	2011年9月	否
	华能南通发电有限责任公司	董事长	2008年09月	-	否
	化德县大地泰泓风能利用有限责任公司	董事长	2008年10月	2011年9月	否
林刚	河北邯峰发电有限责任公司	董事长	2008年07月	-	否
	华能榆社发电有限责任公司	董事长	2008年06月	-	否
	天津华能杨柳青热电有限责任公司	董事长	2008年07月	-	否
	华能平凉发电有限责任公司	董事长	2008年06月	-	否
	山西国际电力华光发电有限责任公司	副董事长	2008年12月	-	否

	华能左权煤电有限责任公司	董事长	2009年11月	-	否
	江苏南通发电有限责任公司	副董事长	2011年5月	-	否
	山西国际电力华光发电有限责任公司	副董事长	2008年5月	-	否
	阳泉煤业集团华能煤电投资有限责任公司	副董事长	2008年07月	-	否

### (三)董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	结合公司整体战略，公司制定了一系列薪酬管理方法，建立了科学有效的激励约束机制。公司独立董事根据股东大会决议，享受每年税后6万元的独立董事津贴。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、监事及高级管理人员薪酬依据公司薪酬管理办法，本着“按岗定薪、按绩取酬、效率优先、注重公平”的薪酬原则，并与公司经营业绩及个人绩效挂钩。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	见“五、董事、监事和高级管理人员”之“(一)董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。

### (四)公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
<b>新任</b>			
李世棋	董事	选举	2011年5月17日，董事会换届时当选为董事。
郭洪波	董事	选举	2012年2月21日，刘树元董事辞职后增补为董事。
李振生	独立董事	选举	2011年5月17日，董事会换届时当选为独立董事。
戚聿东	独立董事	选举	2011年5月17日，董事会换届时当选为独立董事。
张守文	独立董事	选举	2011年5月17日，董事会换届时当选为独立董事。
郝庭纬	监事会副主席	选举	2011年5月17日，监事会换届时当选为监事。 2011年5月17日，被新一届监事会推选为监事会副主席。
张梦娇	监事	选举	2011年5月17日，监事会换届时当选为监事。
张伶	监事	选举	2011年8月3日，戴新民监事辞职后被推选为职工监事。
李树青	副总经理	聘任	2011年8月9日，被董事会聘任为公司副总经理。
杜大明	董事会秘书	聘任	2012年3月20日，被公司董事会聘任为董事会秘书，生效日自香港联合交易所有限公司批准之日起生效。
<b>离任</b>			
吴大卫	董事	离任	2011年5月17日董事会换届后不再担任董事职务。
刘树元	董事	辞职	2011年12月13日，因工作需要向董事会提交了辞职报告，2012年2月21日股东大会选举出新任董事后离任。
刘纪鹏	独立董事	离任	2011年5月17日董事会换届后不再担任独立董事职务。
于宁	独立董事	离任	2011年5月17日董事会换届后不再担任独立董事职务。
郑健超	独立董事	离任	2011年5月17日董事会换届后不再担任独立董事职务。
于莹	监事会副主席	离任	2011年5月17日监事会换届后不再担任监事职务。
吴利华	监事	离任	2011年5月17日监事会换届后不再担任监事职务。
戴新民	监事	辞职	2011年8月3日，向监事会提交了辞职报告。
林伟杰	副总经理	辞职	2011年8月9日，因工作需要向董事会提交了辞职报告。
林刚	副总经理	辞职	2012年15日，因工作需要向董事会提交了辞职报告。
谷碧泉	董事会秘书	辞职	2012年3月2日，因工作需要向董事会提交了辞去董事会秘书职务的辞职报告，生效日自香港联合交易所有限公司批准新任董事会秘书接任之日起生效。

### (五)公司员工情况

在职员工总数	35903
公司需承担费用的离退休职工人数	-
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	29600
销售人员	565
技术人员	4174
财务人员	657
行政人员	907

教育程度	
教育程度类别	数量(人)
研究生及以上学历	947
大学本科学历	10412
大学专科学历	11130

## 六、公司治理结构

### (一) 公司治理的情况

公司始终高度重视公司治理工作，经过多年的探索和实践，已经逐步形成规范、完善的公司治理结构，建立健全了适合公司发展要求并且行之有效的制度体系。近年来，监管部门不断加大对资本市场的管理力度，陆续出台了一系列政策措施，逐步深化公司治理专项工作。公司也与时俱进，加强与监管单位的沟通，积极参加监管单位组织的各类研讨会议，认真贯彻监管工作要求，及时组织相关部门研究相关文件，并结合公司实际情况按要求开展公司治理相关工作。

2011年，公司按照北京证监局监管工作会议精神，着力在信息披露、保障上市公司利益和防范内幕交易方面开展卓有成效的工作。同时，公司继续以加强制度建设为重点，及时修订了《公司章程》、公司《董事会审计委员会工作细则》和《关联交易管理办法》（暂行），制定了公司《董事会秘书工作细则》、《对外担保管理规定》、《年报信息披露重大差错责任追究管理规定》、《对外投资管理办法》和《关于规范与关联方资金往来的管理规定》等制度。在自身制度不断完善的同时，公司还不断加强股东单位的沟通，并得到股东单位，尤其是控股股东单位的理解和支持，协助其出台大股东的《内幕信息知情人管理办法》，在避免同业竞争和减少关联交易方面也取得了新进展。2011年公司凭借良好的治理架构、完善的制度建设、规范的“三会”运作和鲜明的特色实践，在大公报和中国证券业协会等单位发起的金紫荆奖评选活动中，荣获了“最受两地投资者欢迎的上市公司”奖项。公司董秘也被上海证券交易所评为年度优秀。

年内完成整改的治理问题	
编号	问题说明
1	关于独立董事连续四次未亲自参加董事会问题 公司按照整改方案于2011年5月17日召开股东大会，审议通过董事会换届选举议案，郑建超先生不再担任公司独立董事职务。至此，公司如期完成更换独立董事的工作。

### (二) 董事履行职责情况

#### 1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
曹培玺	否	8	6	5	2	0	否
黄龙	否	8	8	5	0	0	否
李世棋	否	5	4	3	1	0	否
黄坚	否	8	8	5	0	0	否
刘国跃	否	8	7	5	1	0	否
范夏夏	否	8	7	5	1	0	否
单群英	否	8	7	5	1	0	否
郭洪波*	否	0	0	0	0	0	否
徐祖坚	否	8	7	5	1	0	否
黄明园	否	8	8	5	0	0	否
邵世伟	是	8	8	5	0	0	否
吴联生	是	8	8	5	0	0	否
李振生	是	5	5	3	0	0	否
戚聿东	是	5	5	3	0	0	否

张守文	是	5	4	3	1	0	否
<b>离任董事</b>							
吴大卫	否	3	3	2	0	0	否
刘树元	否	8	8	5	0	0	否
刘纪鹏	是	3	3	2	0	0	否
于宁	是	3	3	2	0	0	否
郑健超	是	3	2	2	1	0	否

\*郭洪波先生：2012年2月21日当选为公司董事。

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	5

## 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

## 3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

(1) 在制度建设方面：根据公司上市地法律法规的规定，公司已制定了《独立董事工作制度》及《独立董事年报工作制度》，分别对独立董事的任职条件、任职程序、行使职权的原则、享有的权利及相对应的责任与义务等方面做出了规定；明确了独立董事在公司年报编制、审核中的职责。为了保证独立董事的独立性，公司独立董事还按照上市地法规要求定期签署《独立非执行董事确认函》。

报告期内，公司独立董事本着对公司和全体股东（尤其是中小股东）负责的态度，诚信、勤勉、忠实履行相关职责。

(2) 在履行相关职责方面：报告期内，公司独立董事亲自或委托出席了全部董事会及其它专门委员会会议，并对《董事会换届选举议案》、《关于继续使用部分闲置A股募集资金暂时补充流动资金的议案》、《关于华能吉林生物发电有限公司股权转让的议案》、《关于聘任公司副总经理的议案》、《关于向中国华能财务有限责任公司增资的议案》、《关于投保董事及高级管理人员责任保险的议案》、《关于向华能（天津）煤气化发电有限公司增资的议案》、《关于华能上海石洞口发电有限责任公司支付华能陕西秦岭发电有限公司“上大压小”相关费用的议案》、《关于更换董事的议案》、《公司2012年与华能集团持续关联交易的议案》、《公司2012年至2014年与华能财务持续关联交易的议案》和《公司2012年与江苏国信持续关联交易的议案》发表了独立董事意见。

(3) 在监督公司编制年度的合规性方面：在公司2011年年度报告的编制过程中，公司独立董事根据法律法规和公司章程赋予的权力，独立、勤勉地履行了全部职责。2011年9月27日，公司独立董事赴公司平凉电厂，对生产现场进行了考察，并从电厂基本情况、生产经营和基本建设情况、财务管理和内部控制等方面听取了电厂管理人员的有关汇报。独立董事在听取汇报后一致肯定了平凉电厂在基本建设、安全生产、节能环保、企业文化建设等方面取得的成绩。针对电厂面临的煤炭价格涨幅较大等困难，提出了许多宝贵的建设性意见。

2012年2月21日，公司召开第七届董事会独立董事2012年第一次会议，会议审议通过了《公司2011年生产经营情况和投、融资活动等重大事项的情况汇报》、《公司2011年度财务状况和经营成果的汇报》和《公司2011年年度董事会会议的准备情况介绍》。

### (二) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	公司业务独立于控股股东，业务结构完整，自主经营。
人员方面独立完整情况	是	公司在劳动、人事及工资管理等方面均与控股股东分开管理。
资产方面独立完整情况	是	在资产方面与控股股东完全分开。
机构方面独立完整情况	是	公司机构独立于控股股东，组织机构健全。股东大会、董事会、监事会和管理层之间责权分明，相互制约，运作良好，具有较为完善的公司治理机构。
财务方面独立完整情况	是	公司设有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管

况		理制度（包括子公司、分公司的财务管理制度）。公司设有独立的财务账户，不存在与控股股东华能开发和华能集团共用银行账户的情况。
---	--	---

### (三) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	公司着眼于建立完备的内部控制体系，根据财政部《企业内部控制基本规范》及配套指引的相关规定，实施内部控制制度设计、执行和自我评估工作，稳步推进内控体系的常态化建设，形成融入日常管理的内控长效机制。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	2011年，公司制定了详细的内控工作常态化实施计划并得到落实。公司形成了包括生产经营控制、财务管理控制、信息披露控制等在内的完备的内控制度体系。
内部控制检查监督部门的设置情况	董事会审计委员会履行最高的内控监督职责。公司成立了内控工作领导小组并设立办事机构（内控办公室），公司所属分支机构及子公司均按此原则相应设置机构。公司监察审计部对内控实施独立的内审监督并定期发布监督意见。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	2011年，公司坚持内控日常测评机制，按计划完成全年的内控评估工作；公司监察审计部每年对内控体系的有效性发布监督意见。
董事会对内部控制有关工作的安排	董事会对建立和维护充分的内部控制制度负责，每年听取公司关于内控工作的报告。审计委员会负责检查公司内控工作，历次审计委员会会议均听取公司内控工作汇报，并在年度董事会上将相关情况提交董事会审议。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司有完善的财务核算制度，全面涵盖会计核算、财务管理、资金管理等内容，每年对其有效性和适用性进行评估。
内部控制存在的缺陷及整改情况	截至2011年12月31日会计年度，公司内部控制制度健全，执行有效，没有出现内控缺陷。具体参见《2011年度内部控制评价报告》和内控外部审计报告。

### (四) 高级管理人员的考评及激励情况

公司高级管理人员薪酬依据公司薪酬管理规定，本着“按岗定薪、按绩取酬、效率优先、注重公平”的原则，结合公司经营业绩及个人绩效确定。

### (五) 公司披露内部控制的相关报告

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是  
见附件
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：是  
见附件
- 3、公司是否披露社会责任报告：是  
见附件

上述报告的披露网址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

### (六) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

按照监管要求，公司于2011年4月制定了《年报信息披露重大差错责任追究管理规定》，就有关人员在年报编制及信息披露过程中违反信息披露义务的责任追究做出了相应规定。根据规定，在公司年报的编制及信息披露过程中，相关信息披露义务人违反有关规定的，公司可以在适用法律和公司股份上市地证券监管规则许可的范围内给予公司内部处罚，包括但不限于责令整改、批评、警告、解除职务、赔偿损失、解除劳动合同等。公司信息披露委员会负责收集和汇总与年报信息披露重大差错追究责任有关的资料，公司董事会按照本规定及其他有关规定，在考虑过错程度、情节轻重、实际后果等因素的基础上，追究相关责任人的责任。

报告期内公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

## 七、股东大会情况简介

### (一)年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
年度股东大会	2011年5月17日	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年5月18日

### (二)临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011年第一次临时股东大会	2011年3月10日	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年3月11日
2011年第二次临时股东大会	2011年9月27日	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年9月28日

## 八、董事会报告

### (一)管理层讨论与分析

公司主营业务是投资、建设、经营管理电厂，通过电厂所在地电网运营企业向用户提供稳定及可靠的电力供应。公司坚持科学发展，提高经济效益和股东回报，注重资源节约和环境保护，履行社会责任，为构建和谐社会的添砖加瓦。

自公司成立以来，企业规模持续扩大，销售收入持续增长，公司竞争能力、资源利用效率、环境保护水平一直保持在行业领先水平。目前，华能国际是中国最大的上市发电公司之一。发电业务广泛分布于境内的东北电网、华北电网、西北电网、华东电网、华中电网和南方电网以及境外的新加坡。

回顾二零一一年，在全体股东的大力支持下，公司全体员工共同努力，以科学发展为主题，以加快转变发展方式为主线，以提升经济效益为中心，积极应对电力、煤炭、资金三个市场的变化，凝心聚力创效益，开拓创新争领先。公司安全生产形势总体平稳，主要技术经济指标保持行业领先。市场营销开拓有效，积极争取政策支持；燃料供应稳定，结构进一步优化；基建工程按期投产，清洁能源项目推进显著。同时，公司一如既往地忠实履行为社会提供充足、可靠、清洁电力的职责，节能降耗、工程建设、设备改造、环境保护等各项工作都取得了新的进展。

### 1、公司主营业务及其经营状况

#### (1)主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
电力及热力	131,109,705,359	119,834,949,698	8.31	27.91	31.21	减少 2.51 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
电力及热力	131,109,705,359	119,834,949,698	8.31	27.91	31.21	减少 2.51 个百分点

#### (2)主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
中国境内	110,355,321,970	25.84

中国境外	21,178,025,072	40.79
------	----------------	-------

公司中国境内主营业务收入较去年同期增长 25.84%，主要是由于公司规模扩大；

公司中国境外主营业务收入较去年同期增长 40.79%。主要是由于境外发电业务量和电力零售业务量同比增加以及电价的提高；

### (3) 报告期公司资产和利润构成变动情况

#### a. 合并资产负债表项目

- (a) 公司本期期末应收账款较期初增加 44.21%，主要是公司规模扩大，应收电费增加；
- (b) 公司本期期末其他应收款较期初减少 29.85%，主要是预付收购款转投资；
- (c) 公司本期期末存货较期初增加 44.99%，主要是公司规模扩大，燃料库存增加；
- (d) 公司本期期末一年内到期的非流动资产减少 78.23%，主要是公司之子公司中新电力应收融资租赁款减少；
- (e) 公司本期期末可供出售金融资产减少 15.98%，主要是公司所持有的长江电力股票市价下跌；
- (f) 公司本期期末衍生金融资产（非流动部分）较期初减少 82.08%，主要是燃料价格下降导致燃料套期工具价值下降以及利率下降导致持有的利率掉期合约价值下降；
- (g) 公司本期期末固定资产较期初增加 25.20%，主要是收购增加和工程完工；
- (h) 公司本期期末固定资产清理较期初增加 75.65%，主要是本公司之子公司处置部分已关停的机组及相关设施；
- (i) 公司本期期末在建工程较期初减少 15.54%，主要是期末在建规模相对减少；
- (j) 公司本期期末工程物资较期初减少 70.64%，主要是期末在建规模相对减少；
- (k) 公司本期期末无形资产较期初增加 35.96%，主要是收购单位增加的土地使用权、采矿权、海域使用权；
- (l) 公司本期期末商誉较期初增加 10.45%，主要是由于收购滇东发电和煤矿资产；
- (m) 公司本期期末其他非流动资产较期初减少 90.84%，主要是上期期末预付收购款本期转投资；
- (n) 公司本期期末应付票据较期初减少 82.15%，主要是应付票据到期归还；
- (o) 公司本期期末应付账款较期初增加 70.59%，主要是公司经营规模扩大；
- (p) 公司本期期末应交税费较期初增加 50.69%，主要原因是公司规模扩大；
- (q) 公司本期期末应付利息较期初增加 19.13%，主要是公司规模扩大，债务总额增加；

(r) 公司本期期末其他流动负债增加 95.02%，主要原因是本公司发行短期融资券；

(s) 公司本期期末长期借款较期初增加 22.49%，主要原因是公司规模扩大；

(t) 公司本期期末金融衍生负债（非流动部分）较期初增加 503.15%，主要原因是利率下降导致持有的利率掉期合约价值下降；

(u) 公司本期期末应付债券较期初增加 29.09%，主要原因是本公司发行私募债；

#### b.合并利润表项目

(a) 公司本期营业收入较上年同期同比增长 27.91%，主要是公司规模扩大；

(b) 公司本期营业成本较上年同期同比增长 31.24%，主要是燃料价格上涨、公司规模扩大和发电量增加；

(c) 公司本期财务费用较上年同期增长 46.77%，主要是公司带息负债规模扩大、人民币借款利率上调；

(d) 公司本期资产减值损失较上年同期增长 1147.37%，主要是公司所属山东沾化电厂发生减值损失；

(e) 公司本期公允价值变动收益较上年同期下降 106.14%，主要是公司之子公司发电燃料套期保值业务公允价值变动；

(f) 公司本期投资收益较上年同期同比增长 27.19%，主要是参股公司投资收益增加；

(g) 公司本期营业外收入较上年同期同比增长 143.86%，主要是收到的发电亏损补贴和采购国产设备退税；

(h) 公司本期营业外支出较上年同期同比增长 80.13%，主要是固定资产处置损失及自然灾害造成的损失；

(i) 公司本期归属于母公司股东的净利润较上年同期下降 64.22%，主要原因是燃料价格上涨和人民币借款利率上调导致净利润下降；

(j) 公司本期少数股东损益较上年同期下降 29.41%，主要是本公司之子公司本期盈利减少。

#### (4) 公司现金流量情况分析

a. 公司本期经营活动产生的现金流量净额 2,094,915.50 万元，较上年同期增加 15.95%，主要原因是公司规模扩大；

b. 公司本期投资活动使用的现金流量净额 2,166,483.06 万元，较上年同期减少 19.70%，主要原因是购建固定资产现金流出和对外股权投资现金流出减少；

c. 公司本期筹资活动产生的现金流量净额 6,964.79 万元，较上年同期减少 99.47%，主要原因是本期偿债规模增加。

(5) 本公司及其子公司前五名客户的营业收入情况

	营业收入	占营业收入的比例
江苏省电力公司	16,121,842,910	12.08%
山东电力	15,151,313,330	11.36%
能源市场公司（新加坡）	12,636,201,763	9.47%
浙江省电力公司	10,075,554,041	7.55%
广东电网公司	9,169,988,726	6.87%
	63,154,900,770	47.33%

(6) 公司持有与公允价值计量有关的项目

	2010年12月31日	本年度公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年度计提的减值	2011年12月31日
金融资产					
衍生金融资产	224,110,539	-3,590,885	—	-	163,843,430
交易性金融资产	-	605,042	—	-	96,153,714
可供出售金融资产	1,949,727,308	—	-311,647,298	-	1,638,080,010
金融资产小计	2,173,837,847	-2,985,843	-311,647,298	-	1,898,077,154
金融负债					
衍生金融负债	182,474,523	-2,258,575	—	-	613,747,732

(7) 公司持有外币金融资产和金融负债的情况

	2010年12月31日	本年度公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年度计提的减值	2011年12月31日
金融资产					
衍生金融资产	224,110,539	-3,590,885	—	-	163,843,430
交易性金融资产	-	605,042	—	-	96,153,714
贷款和应收款项	1,367,368,670	—	—	-	2,245,182,981
金融资产小计	1,591,479,209	-2,985,843	—	-	2,505,180,125
金融负债					
衍生金融负债	182,474,523	-2,258,575	—	-	613,747,732
借款和应付款项	23,713,024,160	—	—	-	23,040,115,326
金融负债小计	23,895,498,683	-2,258,575	—	-	23,653,863,058

(8) 公司主要子公司的经营情况（适用来源于单个子公司的净利润占净利润10%以上的情况）

单位：亿元

公司名称	经营范围	净利润	占上市公司净利润的比重（%）

中新电力（私人）有限公司	投资控股	12.71	93.16%
--------------	------	-------	--------

公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

## 2、对公司未来发展的展望

### (1) 公司所处行业发展趋势及市场竞争格局

根据中国电力企业联合会发布的《2011年全国电力供需情况》显示，2011年，全国全口径发电装机容量10.56亿千瓦，比上年增长9.2%；全国全社会用电量4.69万亿千瓦时，比上年增长11.7%。上半年及夏季高峰时段，浙江、江苏、福建、湖北、河南、重庆、甘肃、广东等地区出现缺电，全国最大电力缺口超过3000万千瓦。2011年，公司电源项目建设进展顺利，全年新增投运燃煤机组可控发电装机容量3120兆瓦，新增投运燃气机组可控发电装机容量923兆瓦，新增投运风电机组可控发电装机容量698.5兆瓦，新增投运水电机组可控发电装机容量20兆瓦；以上共增加公司可控发电装机容量4761.5兆瓦，权益发电装机容量3149.4兆瓦。同时，公司部分参股公司装机容量发生变化，公司还对原有机组进行技术改造以及关停小机组使得发电装机容量发生变化。截至2012年3月20日，公司可控发电装机容量60375兆瓦，权益发电装机容量55350兆瓦，公司电厂广泛分布在中国19个省、市和自治区，是中国目前最大的上市发电公司之一。公司在新加坡全资拥有一家营运电力公司。

#### 1) 电力市场的发展趋势

2012年，根据中央经济工作会议和十一届全国人大五次会议政府工作报告确定的国内生产总值增长7.5%的目标，国家宏观调控将保持经济平稳较快发展，经济和电力增速将有所回落。据中电联预测，2012年我国全社会用电量增速在8.8%左右，全年用电量预计在5万亿千瓦时以上，可能呈现“前低后高”分布。电力供应方面，预计新增装机容量8500万千瓦左右，其中，水电新增2000万千瓦左右，火电新增缩小到5000万千瓦左右，年底全口径发电装机容量达11.4亿千瓦左右。全年发电设备利用小时将在4750小时左右，火电设备利用小时在5300-5400小时。

根据目前情况判断，2012年，汛前水电来水偏枯可能性较大，电煤地区性、时段性供需矛盾仍然存在。综合平衡分析，预计2012年全国仍会出现区域性、时段性、季节性缺电，最大电力缺口3000万千瓦左右。

在2011年电价上调之后，增发抢发电量作为提升效益的有效手段已在各个发电集团达成共识，电力市场竞争势必更加激烈。

#### 2) 燃料市场的供应趋势

2011年全国生产原煤35.2亿吨，增长8.7%，中电联预测“十二五”煤炭需求平均增长5.2%。2012年煤炭供应将处于整体平衡、适度宽松状态，价格没有上涨的动力。目前东部沿海运输条件好，内贸和进口煤炭供应都比较宽松，煤价同比2011年会有一定幅度下降。华中区域受铁路运力制约，供应难度大，价格高位运行。西部产煤区一直是低煤价、低电价现状，受小煤矿整合、煤炭集中度增加影响，煤价或将有一定幅度的上涨。

#### 3) 资金市场方面

2012年，人民银行继续实施稳健的货币政策，并对货币政策适时适度进行预调微调。从信贷市场来看，目前信贷市场资金仍然紧张，资金成本仍然较高。从货币政策面来看，近期央行下调了存款类金融机构存款准备金率0.50个百分点，政策微调有利于进一步增加市场流动性，保持经济增速平稳。同时，2012年以来居民消费价格指数（CPI）不断回落，CPI的持续下行和负利率的消失为未来央行货币政策的操作提供了较大空间。

### (2) 公司面临的发展机遇与挑战

中央经济工作会议确定了2012年“稳中求进”的工作总基调，强调要继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，国民经济将继续朝着宏观调控预期方向发展；但世界经济形势仍十分严峻复杂，同时中国经济增长下行压力和物价上涨压力并存，宏观经济运行中一些不稳定、不确定的因素依然存在。

在生产经营方面，2012年全国电力需求的增长和公司新建机组的投产为公司增加发电量和利用小时提供了机遇；国家去年出台的上调电价和限制煤价的措施，使公司的经营环境有较大改善，盈利能力得到提高。但是，随着国家经济结构调整和产业升级，公司大部分电厂集中地华东、华南地区用电量增速将低于中西部地区，对公司发电量的增长有一定影响，同时在电力体制改革过程中电价机制改革的相对滞后，还将给公司的经营带来不确定性。

在燃料采购方面，2012年全国煤炭供应的适度宽松，为公司控制燃料成本创造了有利条件。但受到煤炭产业集中度提高的影响，国内煤价仍可能高位运行，这对公司保障煤炭稳定供应、降低燃料成本带来了新的压力。

在资金市场方面，2012年2月人民银行下调了存款类金融机构存款准备金率0.50个百分点，市场流动性进一步增加，资金市场紧张的局面有所缓解。市场流动性的增加有利于公司继续创新融资工具，充分发挥直接融资优势，在保证资金需求的基础上，努力控制融资成本。但是，受贷存比、资本充足率和高存款准备金率要求，目前银行信贷投放能力总体有限，信贷市场资金供应仍然较为紧张。同时，贷款利率水平仍然较高和部分银行信贷结构的调整也对公司的融资工作提出了新的挑战。

### (3) 公司年度经营计划

2012年公司的主要任务是以着力提升经济效益为中心，进一步做强做优电力主业。公司将继续保持应对电力市场变化的敏锐性，努力开拓市场，抢抓市场机遇，做好电量结构优化和时序优化工作，不断提高发电效益，力争公司全年境内机组利用小时达到5600小时，实现公司境内电厂全年发电量3400亿千瓦时。

继续加强燃料成本管理，努力开拓新煤源和供应渠道；以保重点、调结构、提效益、控风险为主线，强化资金管理，加强财务分析，完善风险管控，深化成本管理。

公司在2012年及以后的发展中，将继续加快发展方式转变，进一步巩固优化区域布局，优化发展火电，积极推进燃气、风电、水电等项目的投资开发建设，努力提高发展的质量和效益。

公司2012年资金需求、使用计划及来源情况

项目	资本支出承诺		合同安排		融资方式	资金来源安排	资金成本及使用说明
	2012年	2013年	2012年	2013年			
火电项目	126.14	97.15	126.14	97.15	债务融资	自有资金和银行借款等	央行基准利率浮动范围
水电项目	6.49	-	6.49	-	债务融资	自有资金和银行借款等	央行基准利率浮动范围
风电项目	18.99	28.7	18.99	28.7	债务融资	自有资金和银行借款等	央行基准利率浮动范围
港口项目	13.87	4.5	13.87	4.5	债务融资	自有资金和银行借款等	央行基准利率浮动范围
煤炭项目	7.79	10	7.79	10	债务融资	自有资金和银行借款等	央行基准利率浮动范围
技改项目	34.75	45	34.75	45	债务融资	自有资金和银行借款等	央行基准利率浮动范围

### (4) 公司未来面临的风险

#### 1) 电力市场风险

2011年下半年以来，经济和电力需求增速开始回调，2012年初用电需求增速疲软的态势仍未扭转，经济增长存在下行压力。考虑2012年国内生产总值增长7.5%的目标，据中电联预测，我国全社会用电量增速大致在8.8%，增速较上年回落2个百分点以上。此外，根据国家节能减排政策要求，公司安排大量机组进行脱硝改造，而脱硝电价政策尚未在全国范围内正式出台，若脱硝机组未能按时落实脱硝电价，将给公司经营效益带来一定的风险。

公司将进一步加强市场风险管控和预警，强化对电力市场形势和政策的研判，积极开拓市场，因地、因时、因厂制宜，制定灵活的营销策略，创新机制、主动应对，积极落实国家规范电力市场秩序的政策措施，发挥公司在节能、环保等方面的优势，努力提高设备利用小时，化解经营风险。

#### 2) 煤炭市场风险

2011年11月国家发展和改革委员会出台的第2011年第30号公告，有利于稳定煤价，随着产煤省产能释放，市场供应出现缓和迹象，但从2012年1-2月份情况看，还存在一些不确定性和风险：一是重点合同价格上涨5%；二是煤矿整合后产能集中度增加，煤矿企业对煤炭市场的控制力增强；三是受铁路运输瓶颈制约和部分产煤省限制电煤出省政策影响，公司华中区域以及云南的电厂可能出现季节性供应紧张，价格存在不确定性。公司将落实好燃料主渠道供应的同时，加大进口煤采购、经济煤种掺烧，争取内部市场供应，并发挥燃料

集中采购优势，积极开展效益调煤，及时调整具体的调控价格策略，通过加强燃料全过程的管理，努力控制燃料成本。

### 3) 环保风险

国家针对火电厂大气污染物排放的标准进一步提高，根据新的排放标准，公司“十二五”期间要继续加大脱硫投入、全部火电机组安装脱硝装置、改造烟气除尘装置，以满足新的排放标准要求。新的排放标准给公司控制资本性支出、降低生产成本增加了难度。公司将严格执行国家的节能环保政策，积极采用先进技术，进一步提高管理水平、提高清洁能源和高参数大容量高效火电机组的比例、淘汰落后产能、加大现役机组技术改造力度，提高节能环保绩效，实现清洁发展。

### 4) 财务风险

目前资金市场仍然趋紧，资金成本仍然较高。公司计息债务以人民币债务为主，人民币贷款利率的变化将直接影响公司的债务成本，公司将根据市场变化，合理安排融资，并积极探索新的融资方式，在保证资金需求的基础上，努力控制融资成本。公司非人民币债务不足公司计息债务总额的 15%，主要以浮动利率计息，公司已对其中近半数的浮动利率计息债务采取了利率套保措施，因此，非人民币借款利率波动不会对公司产生重大不利影响。

公司持有部分美元和欧元债务，汇率波动会使公司外币贷款产生汇兑收益或者损失。目前，公司计息债务中外币债务占比不足 5%，且主要是美元贷款，考虑到人民币对美元仍然保持缓慢升值趋势，预计近期汇率波动不会对公司产生重大不利影响。

## (二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	2,213,045
投资额增减变动数	-427,402
上年同期投资额	2,640,447
投资额增减幅度(%)	-16.19

## 被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
滇东能源	发电	100	
滇东雨汪	发电	100	
罗源湾码头	港口管理、港口货物装卸、提供信息咨询 服务；经营港内运输 仓储、经营港区内货 运站和中转站；对港 口业的投资和开发	58.3	
陆岛码头	港口供水、装卸、仓 储及船舶业务代理	100	
罗源湾海港	港口管理，港口货物 装卸，提供信息咨 询，水运物资补充供 应，对港口业的投资 开发，港区内运输、 仓储、货运站、中转 站	100	
苏子河水电	水力发电、水产养 殖、农业灌溉等	100	

恩施水电	马尾沟流域水电资源开发、水力发电及库区养殖	100	
天津煤气化	发电、供热电力设备安装、检修，煤气化发电和燃料发电产品的生产销售	35.97	
金陵燃机热电	建设、经营管理热电厂及相关工程	51	

### 3、委托理财及委托贷款情况

#### (1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

#### (2) 委托贷款情况

单位: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	是否展期	是否涉诉	资金来源是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
金陵燃机热电	100,000,000	1年	6.56%	否				否	联营公司		

### 4、募集资金总体使用情况

单位:亿元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2010	增发	83.55	10.73	76.90	5.69	暂时补充流动资金及存于专项帐户

### 5、承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
甘肃干河口第二风电场项目	否	145,000	108,960	是	2011年12月达到预定可使用状态				—	
甘肃桥湾第二风电场项目	否	146,000	114,247	是	2011年12月达到预定可使用状态				—	
甘肃桥	否	75,000	51,797	是	2011				—	

湾第三风电场北项目					年 12 月达到预定可使用状态					
华能康保风电场一期 49.5 兆瓦工程项目	否	37,000	37,000	是	2011 年 1 月达到预定可使用状态		-2,077		—	
江苏华能金陵电厂二期“上大压小”工程项目	否	22,000	22,000	是	2010 年 1 月达到预定可使用状态		8,421		—	
华能福州电厂三期 5 号机组扩建工程项目	否	179,000	179,000	是	2010 年 8 月达到预定可使用状态		3,773		—	
甘肃华能平凉电厂二期扩建工程项目	否	26,000	26,000	是	2010 年 4、5 月各一台机组达到预定可使用状态		-17,713		—	
湖南华能岳阳电厂三期“上大压小”扩建工程项目	否	20,000	20,000	是	2011 年 1 月一台机组达到预定可使用状态		7,572		—	
偿还金融机构借款	否	210,000	210,000	是	已完成				—	

本次发行的募集资金到位前，公司已使用部分自筹资金投入募集资金投资项目的工程建设中。截至 2010 年 11 月 11 日，公司已预先投入的自筹资金为 3,845,620,171 元。

公司第六届董事会第十四次会议审议通过了《关于使用 A 股募集资金置换募投项目已投入自筹资金的议案》，同意公司在本次发行完成且募集资金到位后将本次发行募集资金中的 3,845,620,171 元用于置换截至 2010 年 11 月 11 日公司已预先投入相关募集资金投资项目的自筹资金。截至 2011 年 6 月 30 日，公司已按计划完成全部资金置换，置换资金总额 3,845,620,171 元。

公司第六届董事会第十四次会议审议通过了《关于使用部分闲置 A 股募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在本次发行完成且募集资金到位后将不超过本次发行募集资金净额的 10% 资金用于补充流动资金，期限不超过 6 个月。为提高资金使用效率，公司已于 2011 年 2 月 24 日和 4 月 27 日分别将募集资金中的 5 亿

元和3亿元用于暂时补充流动资金。在上述闲置募集资金补充流动资金的6个月期限届满前，公司已于2011年6月7日将该等资金全部归还至公司募集资金专户。

公司第七届董事会第二次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置A股募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司继续使用不超过本次发行的扣除发行费用后的募集资金净额10%的资金暂时补充流动资金，期限不超过6个月。为提高资金使用效率，公司已于2011年6月29日将募集资金中的8亿元用于暂时补充流动资金。在上述闲置募集资金补充流动资金的6个月期限届满前，公司已于2011年12月20日将该等资金全部归还至公司募集资金专户。

公司第七届董事会第五次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置A股募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司继续使用不超过本次发行的扣除发行费用后的募集资金净额10%的资金暂时补充流动资金，期限不超过6个月。为提高资金使用效率，公司已于2011年12月27日将募集资金中的5.5亿元用于暂时补充流动资金。

## 6、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	项目收益情况
受让山东电力拥有的滇东能源100%权益、雨汪能源100%权益、沽化热电100%权益、吉林生物100%、罗源湾海港60.25%权益、罗源湾码头58.3%权益、陆岛码头73.46%权益、青岛港100%权益、海运公司53%权益以及有关前期项目的开发权以及鲁能发展持有的罗源湾海港39.75%权益、吴茱萸持有的陆岛码头26.54%的权益*	40.04	滇东能源、雨汪能源、罗源湾码头、罗源湾海港、陆岛码头本期已完成。	该资产本报告期营业收入为50.07亿元，归属于母公司的净利润-6.90亿元
受让丹东鸭绿江电力开发有限公司等持有的华能苏子河水能开发有限公司100%权益	0.5	本期已完成	在建
受让北京安策公司等持有的恩施市马尾沟流域水电发展有限公司100%权益	0.67	本期已完成	在建
向华能(天津)煤气化发电有限公司增资获得35.97%的权益	2.64	本期已完成	在建
金陵燃机热电	0.38	本期已完成	在建
海门电厂工程	11.09	目前按计划在建	
井冈山电厂扩建工程	2.76	目前按计划在建	
威海发电公司扩建工程	2.20	目前按计划在建	
沁北发电公司扩建工程	11.01	目前按计划在建	
北京热电二期工程	11.95	目前按计划在建	
左权煤电一期工程	16.62	目前按计划在建	
青岛港基建工程	2.17	目前按计划在建	
湘祁水电站基建工程	3.00	目前按计划在建	
滇东能源煤矿项目	5.03	目前按计划在建	
滇东雨汪煤矿项目	3.20	目前按计划在建	

中新电力建设工程	26.83	目前按计划在建	
合计	140.09		

\*华能云南滇东能源有限责任公司简称“滇东能源”；云南滇东雨汪能源有限公司简称“雨汪能源”；华能（福州）罗源湾码头有限公司简称“罗源湾码头”；华能罗源陆岛码头有限公司简称“陆岛码头”。

### (三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

### (四) 董事会日常工作情况

#### 1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第六届董事会第十六次会议	2011年3月29日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011年3月30日
第六届董事会第十七次会议	2011年4月19日	《公司2011年第一季度财务报告》；《公司2011年第一季度报告》；《关于公司对鲁能项目提供担保的议案》；关于制定公司《董事会秘书工作细则》的议案；关于制定公司《对外担保管理规定》的议案；关于制定公司《年报信息披露重大差错责任追究管理规定》的议案；关于制定公司《对外投资管理办法》的议案；关于制定公司《关于规范与关联方资金往来的管理规定》的议案；关于修订公司《关联交易管理办法》（暂行）的议案	《中国证券报》、《上海证券报》	未披露
第六届董事会第十八次会议	2011年4月28日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011年4月29日
第七届董事会第一次会议	2011年5月17日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011年5月18日
第七届董事会第二次会议	2011年6月23日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011年6月24日
第七届董事会第三次会议	2011年8月9日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011年8月10日
第七届董事会第四次会议	2011年10月25日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011年10月26日
第七届董事会第五次会议	2011年12月23日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011年12月24日

#### 2、董事会对股东大会决议的执行情况

##### 1）、公司2010年度利润分配预案的执行情况

公司2010年利润分配预案计划按照每普通股0.20元人民币（含税）向股东派发2010年度的股息，共计2,811,076,688元人民币，其中应付境外投资者的股息按照派息公告日前一周两个工作日平均汇率计算。

于派息公告日，公司实际计提应付股息2,807,083,859.74元人民币，截止2011年12月31日已全额支付，与预案计划金额差异为3,992,828.26元人民币，是由对应付境外投资者股息的折算汇率与派息公告日的汇率差异导致。

##### 2）、2011年度审计师议案的执行情况

罗兵咸永道会计师事务所及普华永道中天会计师事务所有限公司受聘为公司2011年度境外及境内审计师。截止2011年12月31日止12个月期间核数师酬金总额为人民币2,618.6万元（包括年度审计及其他审计、审阅等服务）。

##### 3）、关于发行短期融资券的议案

公司 2011 年 5 月 17 日召开的"2010 年年度股东大会"批准在 12 个月内一次或分次发行不超过 100 亿元人民币的短期融资券。

公司于 2011 年 9 月 19 日发行 50 亿元无抵押短期融资券，票面利率为 6.04%；另外，公司已于 2012 年 1 月 16 日向银行间市场交易商协会报送注册发行另 50 亿元短期融资券的申请，截至目前尚未获得注册通知书。

#### 4)、关于发行超短期融资券的议案

公司 2011 年 5 月 17 日召开的"2010 年年度股东大会"批准在 12 个月内一次或分次发行不超过 200 亿元人民币的超短期融资券，由于银行间市场交易商协会截至目前仍未对信用等级在普通 AAA 级企业放开发行审批，公司尚未发行超短期融资券。

#### 5)、关于发行非公开定向债务融资工具的议案

公司 2011 年 5 月 17 日召开的"2010 年年度股东大会"批准在 12 个月内一次或分次发行不超过 100 亿元人民币的发行非公开定向债务融资工具，公司已于 2011 年 11 月 4 日和 2012 年 1 月 5 日分别发行了各 50 亿元非公开定向债务融资工具，期限分别为 5 年和 3 年，票面利率分别为 5.74%和 5.24%。

#### 6)、关于一般性授权发行人民币债券等债务融资工具的议案

2011 年 5 月 17 日召开的 2010 年年度股东大会，批准公司在 12 个月内在 中国境内或境外一次或分次发行本金总额不超过 50 亿元人民币的包括但不限于人民币债券的债务融资工具。截止 2011 年 12 月 31 日，公司尚未完成有关发行。

#### 7)、公司 2011 年度持续性关联交易议案

根据公司与 中国华能集团公司签署的《华能国际电力股份有限公司与中国华能集团公司关于 2011 年度持续关联交易的框架协议》，2011 年度采购辅助设备和产品的交易总额预计为 16.15 亿元人民币，实际发生总额为 2.52 亿元人民币；2011 年度购买煤炭和运力的交易总额预计为 171.40 亿元人民币，实际发生总额为 62.59 亿元人民币；2011 年度销售产品总额预计为 42.70 亿元人民币，实际发生总额为 10.33 亿元人民币；2011 年度租赁设备及土地和办公楼交易总额预计为 4.23 亿元人民币，实际发生总额为 2.52 亿元人民币；2011 年度技术服务及工程承包的交易总额预计为 6.38 亿元人民币，实际发生总额为 3.44 亿元人民币；2011 年度接受委托代为销售交易总额预计为 9.41 亿元人民币，实际发生总额为 0 元人民币。

公司与 中国华能财务有限责任公司签署了《华能国际电力股份有限公司与中国华能财务有限责任公司关于 2009 年度至 2011 年度持续关联交易的框架协议》。根据该协议，2011 年度日最高存款余额预计为 60 亿元人民币，实际金额为 59.87 亿元人民币；2011 年度累计票据贴现总额预计为 10 亿元人民币，实际金额为 0 元人民币；2011 年度累计日最高贷款余额预计为 60 亿元人民币，实际金额为 17.65 亿元人民币。

#### 8)、关于投保董事及高级管理人员责任险的议案

根据 2011 年 8 月 9 日公司第七届董事会第三次会议 华股董 119 号决议和 2011 年第二次临时股东大会决议（华股 054 号），公司 2011 年--2012 年度的董事及高级管理人员责任险已由美亚财产保险有限公司（授权北京分公司）和华泰财产保险有限公司于 2011 年 9 月 30 日出具总保额 50%的基础保单，美亚和华泰各承保 25%；苏黎世保险公司于 2011 年 10 月 26 日出具超额保险保单（总保额的 50%）。所有保单的起始日为 2011 年 7 月 1 日，终止日为 2012 年 6 月 30 日，与之前的保单保持了连续性，无保险空挡期。目前，保单在有效期内为董监事和高管提供一定的风险保障。

### 3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

根据《中华人民共和国公司法》和《上市公司治理准则》等法律法规的相关规定及《华能国际电力股份有限公司章程》的要求，公司制定了《审计委员会工作细则》，从人员组成、职责权限、决策机制等几个方面详细规定了审计委员会的权利与职责。并根据《中国证券监督管理委员会公告[2008]48 号》的要求制定了《华能国际电力股份有限公司董事会审计委员会年报工作规程》，进一步明确了董事会审计委员会在年报编制过程中的职责与义务。现将公司董事会审计委员会 2011 年履职情况总结如下：

#### (1)、完成委员会换届选举，确保机构独立、成员构成合理

公司第六届董事会审计委员会由五名独立非执行董事组成，分别为吴联生先生、刘纪鹏先生、于宁先生、邵世伟先生、郑健超先生，其中吴联生先生和戚东先生为财务会计专业人士，邵世伟先生和李振生先生为电力行业专家，张守文先生为法律专家。审计委员会主任委员由吴联生先生担任。

2011 年 5 月 17 日，公司董事会进行了换届选举，成立了第七届董事会并选举产生了第七届董事会审计委

员会。第七届董事会审计委员会由五名董事独立非执行董事组成，分别为吴联生先生、邵世伟先生、李振生先生、戚聿东先生、张守文先生，其中吴联生先生、戚聿东先生为财务会计专业人士，主任委员由吴联生先生担任。

(2)、依法依规，充分发挥审计委员会职能

2011年，审计委员会全体委员勤勉尽责，亲自或委托出席了分别于2011年2月22日、3月28日、4月18日、8月8日、10月24日、12月6日召开的六次会议。历次会议审计委员会分别就公司2010年度财务决算报告、2010年度利润分配方案、2011年定期财务报告、2010年审计工作总结、聘任外部审计师议案、2011年度审计工作计划、公司2011年度风险分级及防范控制措施报告、2011年度预算报告、公司关联方清单以及与内控相关的各项报告进行了审议并向董事会出具了相关审查报告。

2011年审计委员会充分履行了其应有的监督职能，特别是在公司2011年年度财务报告审计及年报编制过程中，审计委员会全体成员能够严格按照上市地法规相关要求，认真负责、积极主动做好相关工作。

1)、在外部审计师进场审计前，审计委员会于2012年2月21日召开审计委员会2012年第二次会议。会议审阅了外部审计师的年度审计计划、公司管理层做的公司审计师年度审计工作安排以及关于公司财务会计报表编制情况说明。审计委员会对公司及外部审计师的审计安排表示认可并提出了具体要求，对管理层在年度财务报告编制的工作安排做出指导性意见。

2)、在外部审计师进场审计后，审计委员会根据审计师的审计安排保持与外部审计师的沟通，外部审计师及时将审计的进展情况向审计委员会汇报。

3)、审计委员会于2012年3月19日召开了2012年第三次会议。会议听取了外部审计师做的关于2011年度财务报告的审计结果的汇报和2011年度与财务报表相关的内部控制审计结果的汇报。同时，会议审议了公司2011年度财务报告，审计委员会认为公司的财务报告真实、准确、完整地反映了公司的整体情况，对此形成了书面意见并与外部审计师出具的关于2011年度财务报告的审计结果和2011年度与财务报表相关的内部控制审计结果一同上报董事会审议。在审阅外部审计师的2011年审计工作总结后，提交公司董事会进行审阅。审计委员会认为外部审计师在年度报告审计过程中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了公司委托的各项工作。

#### 4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

根据《中华人民共和国公司法》和《上市公司治理准则》等法律法规的相关规定及《华能国际电力股份有限公司章程》的要求，公司制定了《薪酬与考核委员会工作细则》，从人员组成、职责权限、议事规则等方面详细规定了薪酬与考核委员会的权力与职责。现将公司董事会薪酬与考核委员会2011年履职情况总结如下：

(1) 完成委员会换届选举，确保委员会机构完整

第六届董事会薪酬与考核委员会成员由七名董事组成，分别为刘纪鹏先生、刘国跃先生、徐祖坚先生、刘树元先生、邵世伟先生、郑健超先生、吴联生先生；其中刘纪鹏先生、邵世伟先生、郑健超先生、吴联生先生为独立董事；刘纪鹏先生任主任委员。2011年5月17日，公司董事会进行了换届选举，成立了公司第七届董事会，并于当日选举产生了第七届董事会薪酬与考核委员会，共由7名董事组成，分别是戚聿东先生、刘国跃先生、刘树元先生、徐祖坚先生、邵世伟先生、吴联生先生、李振生先生；其中戚聿东先生、邵世伟先生、吴联生先生、李振生先生为独立董事，戚聿东先生任主任委员。2011年12月23日，刘树元先生因工作需要申请辞去了公司董事及薪酬与考核委员会委员职务，辞职申请于2012年2月21日正式生效。公司董事会于2012年3月20日补选郭洪波先生为薪酬与考核委员会委员。

(2) 按照规定要求，充分发挥薪酬与考核委员会职能

薪酬与考核委员会根据中国证监会下发的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号<年度报告的内容与格式>（2007年修订）》的要求和公司《薪酬与考核委员会工作细则》的规定，2011年3月28日召开2011年第一次会议，听取关于公司工资总额情况的汇报，并对公司2010年度董事、监事和高级管理人员所披露的薪酬进行了审核。2012年3月19日召开2012年第一次会议，听取关于公司工资总额情况的汇报，并对公司2011年度董事、监事和高级管理人员所披露的薪酬进行了审核。与会委员一致认为：公司董事、监事和高级管理人员报酬均依据公司制度实施，所披露的薪酬与实际在公司领取的薪酬一致。

#### 5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司在《华能国际电力股份有限公司内幕信息知情人管理办法》中就内幕信息登记及对外报送程序做了详细的规定，如公司依据法律法规的要求向外部单位及人员报送内幕信息的，应将相关单位及人员作为内幕信息知情人，填写《公司内幕信息知情人备案表》，报信息披露工作小组登记后方可对外报送。

有关建立该办法的相关情况，请参见“八、董事会报告”、“（四）董事会日常工作情况”、“7、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况”。

## 6、董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。公司财务报告相关内部控制的目标是保证财务报告相关信息真实完整和可靠，防范重大错报风险。由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对达到上述目标提供合理保证。董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制进行了评价，并出具了《董事会关于 2011 年度内部控制自我评价报告》，认为公司 2011 年度相关内部控制制度健全、执行有效。

## 7、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

根据北京证监局“关于进一步完善上市公司内幕信息知情人登记制度的通知”，上市公司应建立专门的内幕信息知情人登记制度，并经公司董事会审议通过后实施。公司按照相关要求并结合公司实际情况制定了《华能国际电力股份有限公司内幕信息知情人管理办法》，并于 2010 年 10 月 19 日召开的公司第六届董事会第十三次会议审议通过。该办法主要就内幕信息的范围、内幕信息知情人范围、内幕信息知情人登记管理、内幕信息知情人保密管理以及责任追究等事项作出了规定。

经公司自查，内幕信息知情人并无在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份。

## 8、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

## 九、监事会报告

### （一）监事会的工作情况

2011 年，公司监事会全体监事，严格遵守公司上市地适用法律和公司章程的规定，信守承诺，诚信勤勉地履行各项职责，维护股东权益和公司利益，对公司董事、高级管理人员履行公司职务的行为以及公司 2011 年的生产经营和管理情况进行了监督。现将报告期内的主要工作情况报告如下：

2011 年，监事会根据适用法律、公司章程和公司发展的实际需要，共召开七次会议，完成了如下工作：

- 1、2011 年 3 月 29 日，第六届监事会第十三次会议在公司本部召开。会议审议通过了《公司 2010 年度财务决算报告》、《公司 2010 年度利润分配预案》、《董事会关于公司内部控制的自我评估报告》、《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《华能国际电力股份有限公司 2010 年度社会责任报告》、《公司 2010 年年度报告及摘要》、《公司 2010 年度监事会工作报告》和《公司监事会换届选举议案》。
- 2、2011 年 4 月 19 日，第六届监事会第十四次会议以通讯方式召开。会议审议通过了《公司 2011 年第一季度财务报告》和《公司 2011 年第一季度报告》。
- 3、2011 年 5 月 17 日，第七届监事会第一次会议在公司本部召开。公司监事会完成换届选举，会议审议通过了《选举公司第七届监事会主席和副主席的议案》。
- 4、2011 年 6 月 23 日，第七届监事会第二次会议以通讯方式召开。会议审议通过了《关于继续使用部分闲置 A 股募集资金暂时补充流动资金的议案》。
- 5、2011 年 8 月 9 日，第七届监事会第三次会议在公司本部召开。会议审议通过了《公司 2011 年半年度财务报告》、《公司 2011 年半年度报告及摘要》和《公司募集资金存放及实际使用情况的专项报告》。
- 6、2011 年 10 月 25 日，第七届监事会第四次会议以通讯方式召开。会议审议通过了《公司 2011 年第三季度财务报告》和《公司 2011 年第三季度报告》。
- 7、2011 年 12 月 23 日，第七届监事会第五次会议以通讯方式召开。会议书面审议通过了《关于使用部分闲置 A 股募集资金暂时补充流动资金的议案》。

公司监事亲自或委托其他监事出席了上述全部会议。会议的召开符合《公司法》和公司章程的有关规定。公司监事列席了报告期内全部的董事会会议，出席了报告期内全部的股东大会。

### （二）监事会对公司 2011 年度有关事项发表的独立意见

#### 1、关于公司依法运作情况

监事会依据适用法律和公司章程的规定，对公司股东大会和董事会会议的召开程序和决议事项、董事会和

公司高级管理人员对股东大会决议的执行情况、董事和公司高级管理人员履行职责的情况、公司内部控制实施情况进行了认真的监督和检查，及时发表了意见和建议。

监事会认为：公司董事会、公司高级管理人员能够率先垂范，严格遵守公司章程及公司上市地适用法律的相关规定，恪尽职守、勤勉尽责，规范经营。报告期内，公司通过不断加强制度建设使其各项管理制度得到进一步完善、内部控制制度设计合理和有效执行，公司的各项经营活动符合适用法律的规定。监事会通过检查公司财务情况、监督公司董事及高级管理人员履行职责，未发现其任何违反适用法律、公司章程或损害公司利益的行为。

## 2、检查公司财务信息的情况

报告期内，监事会认真审核了公司 2011 年度财务决算报告，公司 2011 年度利润分配预案、公司 2011 年年度报告和公司境内外审计师出具的无保留意见的 2011 年度财务审计报告等有关材料。

监事会认为：2011 年，在公司董事会的正确领导下，公司经营班子带领全体员工以科学发展为主题、以加快转变发展方式为主线、以提升经济效益为中心，保效益、争领先，奋发进取、真抓实干，积极应对电力、燃料、资金市场的变化，市场营销卓有成效，燃料供应稳定有效，基建发展成果显著，文化建设鼓舞人心，在各个方面都取得了可喜的成绩，为公司建设国际一流上市发电公司奠定了坚实的基础。公司 2011 年度的财务决算报告真实反映了报告期内公司的财务状况和经营成果。监事会同意审计师出具的公司 2011 年度财务审计报告、同意公司 2011 年度利润分配预案。

## 3、公司募集资金情况

公司最近一次募集股本金是 2010 年 12 月以非公开发行的方式发行 A+H 股股票。本次融资进一步增强了公司的资本实力，改善了公司资产负债结构，为拓展公司发展空间，推进公司科学发展奠定了基础。

监事会认为：公司严格按照《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》和《华能国际电力股份有限公司募集资金管理规定》的相关规定使用募集资金，募集资金实际投入项目与承诺项目一致，不存在变更募投项目的情况。

## 4、关于公司重大收购、出售资产以及关联交易的情况

在报告期内，公司董事会审议了《关于华能吉林生物发电有限公司股权转让的议案》、《关于向中国华能财务有限责任公司增资的议案》、《关于向华能（天津）煤气化发电有限公司增资的议案》和《关于华能上海石洞口发电有限责任公司支付华能陕西秦岭发电有限公司“上大压小”相关费用的议案》等公司重大收购、出售资产以及关联交易的相关议案。

监事会认为：上述议案所涉及的各项安排中，未发现内幕交易情况，未发现有害股东的权益或造成公司资产流失、利益受损的情况。公司资产收购、出售以及关联交易是公平的、价格确定是合理的。

## 5、检查公司信息披露的情况

报告期内，监事会对公司信息披露制度建立健全情况和每项信息披露在公司内部的批准流程进行了持续监督。

监事会认为：公司信息披露的控制和程序完整有效，信息披露的过程严格遵循了公司《信息披露管理办法》和《投资者关系管理规定》的规定，符合上市地的监管要求。公司为投资者提供了及时、准确、真实、完整、公平的信息，使投资者对公司的了解更为客观、全面，公司的信息披露有利于提升公司在资本市场中的信誉和形象。

## 6、监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况

报告期内，监事会认真听取了公司有关内控工作的相关汇报，审阅了董事会出具的有关公司内控工作的评价报告。

监事会认为：报告期内，董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制进行了评价，保证了财务报告相关信息真实、准确、完整，有效地防范了重大错报风险，公司内部控制制度健全、执行有效。监事会同意《董事会关于 2011 年度内部控制自我评价报告》。

2012 年，公司监事会将继续严格遵守适用法律和公司章程的规定，诚信勤勉地履行职责，切实维护和保障股东及公司的合法利益。

## 十、重要事项

### (一) 重大诉讼仲裁事项

于 2011 年 12 月 31 日，本公司之子公司罗源湾海港涉及一项未决诉讼。罗源湾海港以前年度签订了对价为人民币 9,600 万元的资产转让合同，并已经支付资产转让对价人民币 7,620 万元，但由于就对方履行合同义务情况存在争议，因此剩余款项一直未予支付。2011 年 10 月，交易对方提起诉讼，要求罗源湾海港承担违约责任并赔偿相关损失共计人民币 3,733 万元。罗源湾海港于 2011 年 12 月向法院提起反诉，要求对方赔偿违约损失约人民币 5,782 万元并已经被法院受理。截至财务报告批准报出日，本事项尚无进一步进展。于 2011 年 12 月 31 日，由于罗源湾海港对剩余对价人民币 1,980 万元已经按照原合同进行了暂估，公司判断于 2011 年 12 月 31 日不需计提进一步的负债；同时由于法院尚未判决，也没有在财务报表中确认要求对方作出的赔偿。

### (二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

### (三) 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：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
600900	长江电力	1,098,869,597	1.56	1,638,080,010	65,881,205	-233,735,474	可供出售金融资产	发起人持股
000027	深圳能源	1,520,000,000	9.08	1,800,696,607	107,843,565	-11,932,226	长期股权投资	配售
00579	京能清洁能源	101,706,622	1.17	96,153,714	605,042	-	交易性金融资产	市场购买
合计		2,720,576,219	/	3,534,930,331	174,329,812	-245,667,700	/	/

#### 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
中国华能财务有限责任公司	1,022,000,000		20	1,178,632,720	81,939,333	3,520,075	长期股权投资	收购和增资
合计	1,022,000,000		/	1,178,632,720	81,939,333	3,520,075	/	/

### 3、买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量（股）	报告期买入股份数量（股）	使用的资金数量（元）	报告期卖出股份数量（股）	期末股份数量（股）	产生的投资收益（元）
京能清洁能源		70,320,000	101,706,622		70,320,000	605,042

本公司之子公司中新电力持有的北京京能清洁能源电力股份有限公司（“北京京能”）7,032万股股票。该交易性权益工具于2011年12月31日的公允价值以北京京能于香港联合交易所2011年最后一个交易日的收盘价每股港币1.68元确定。

#### (四) 资产交易事项

##### 1、收购资产情况

单位:亿元 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	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	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	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例（%）	关联关系
山东电力集团公司、山东鲁能发展集团有限公司、吴茱萸	山东电力拥有的滇东能源100%权益、雨汪能源100%权益、罗源湾海港60.25%权益、罗源湾码头58.3%权益、陆岛码头73.46%权益、有关前期项目的开发权、鲁能发展持有的罗源湾海港39.75%权益以及吴茱萸持有的陆岛码头26.54%的权益*	2011年1月	75.30	-6.82	-	否	一般商业条款及公平交易原则	是	是	-49.97	
丹东鸭绿江电力开发有限公司、辽宁电力经济开发有限公司、大连吉通电力工程有限公司、何树斌、抚顺电力	丹东鸭绿江电力开发有限公司拥有的抚顺苏子河水能开发有限公司（以下简称“目标公司”）50%的股权，辽宁电力经济开发有限公司	2011年2月	0.5	-	-	否	一般商业条款及公平交易原则	是	是	-	

发展有限公司	拥有目标公司 25%的股权，大连吉通电力工程有限公司拥有目标公司 10%的股权，何树斌拥有目标公司 10%的股权，抚顺电力发展有限公司拥有目标公司 5%的股权。										
北京安策恒兴投资有限公司、珠海京洋投资有限公司及自然人吴松玲、方小贵	北京安策恒兴投资有限公司拥有的 35%、珠海京洋投资有限公司拥有的 48%、自然人吴松玲拥有的 8.5%、方小贵拥有的 8.5%恩施市马尾沟流域水电发展有限公司权益	2011 年 12 月	2.27	-	-	否	一般商业条款及公平交易原则	是	是	-	

\*华能云南滇东能源有限责任公司简称“滇东能源”；云南滇东雨汪能源有限公司简称“雨汪能源”；华能（福州）罗源湾码头有限公司简称“罗源湾码头”；华能罗源陆岛码头有限公司简称“陆岛码头”。截至 2011 年 12 月 31 日，滇东能源、雨汪能源、罗源湾海港、罗源湾码头、陆岛码头已完成，自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润为-6.82 亿元。

## 2、出售资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产出售定价原则	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	该资产出售贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
华能吉林发电有限公司	华能国际拥有的吉林生物公司注册资本中100%的权益	2011年10月	10,630.32	-	-3,358.32	是	经双方协商,本次转让的定价依据了天健兴业出具的2011年3月31日为评估基准日的资产评估报告(天兴评报字[2011]第236号),定价以该报告中的经评估的股东权益价值减去国有专项资金确定的。	是	是	-2.46	母公司的全资子公司

注:股东权益评估价值包括华能集团拨付的中央国有资本经营预算节能减排资金(以下简称"国有专项资金")7,135万元。如果不包括国有专项资金,则股东权益评估价值为10630.32万元。

## 3、合并情况

本年度新纳入合并范围的主体

	2011年12月31日净资产	本期净利润/(亏损)
罗源湾海港	802,520,590	-33,689,404
罗源湾码头	173,759,598	20,069,996
陆岛码头	246,259,436	10,954,494
滇东能源	3,076,506,958	-380,064,736
滇东雨汪	991,778,997	-299,016,708
恩施水电	92,246,882	-
太仓港	83,000,000	-
苏子河	49,731,431	-

除太仓港外,上述公司均为本年度非同一控制下企业合并取得的子公司,其本期净利润/(亏损)为该等公司自购买日至2011年12月31日止期间的净利润/(亏损)。

(五)报告期内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:亿元 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	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
中国华能集团公司及其子公司	母公司	购买商品	采购煤炭和运力	以市场价为基础的双边协议价		62.59	6.78	现金		

2、资产收购、出售发生的关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	转让价格	转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因	关联交易结算方式	转让资产获得的收益
华能吉林发电有限公司	母公司的全资子公司	股权转让	向华能吉林发电有限公司转让华能吉林生物发电有限公司100%权益	本次转让的定价原则是经双方协商后,以天健兴业出具的以2011年3月31日为评估基准日的资产评估报告中的经评估的股东权益价值减去国有专项资金确定的。	16668.87 (注)	17,765.32	10,630.32	转让价格与评估值差异不大。评估后的股东权益价值较账面价值有一定幅度的增值。增值率为6.58%	现金	-3,358.32

注: 股东权益评估价值包括华能集团拨付的中央国有资本经营预算节能减排资金(以下简称"国有专项资金")7,135万元。如果不包括国有专项资金,则股东权益评估价值为10630.32万元。

### 3、其他重大关联交易

于 2011 年 12 月 31 日，本公司及子公司存放于中国华能财务有限公司的活期存款余额为 22.73 亿元；于 2011 年 12 月 31 日，中国华能财务有限公司向本公司及其子公司提供长、短期贷款余额为 15.65 亿元，华能贵诚信托有限公司向本公司及其子公司提供短期借款余额 45 亿元。

#### (六) 重大合同及其履行情况

1、为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

本年度公司无托管事项。

##### (2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

##### (3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

#### 2、担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对控股子公司的担保情况	
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	14,609,961,914
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)	14,609,961,914
担保总额占公司净资产的比例 (%)	25.12

### 3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

#### (七) 承诺事项履行情况

##### i. 上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否有履行期限	是否及时严格履行
与股改相关的承诺	股份限售	中国华能集团公司和华能国际电力开发公司	自 2006 年 4 月 19 日起，中国华能集团公司和华能国际电力开发公司所持有的有限售条件的公司股份在 60 个月内不上市交易。	是	是
与再融资相关的承诺	股份限售	中国华能集团公司	自 2010 年 12 月 23 日起，中国华能集团公司认购的公司非公开发行 5 亿股 A 股股票在 36 个月内不上市交易。	是	是
其他承诺	解决同业竞争	中国华能集团公司	为进一步避免与华能国际的同业竞争，2010 年 9 月 17 日，华能集团进一步承诺：将华能国际作为华能集团常规能源业务最终整合的唯一平台；对于华能集团位于山东省的常规能源业务资产，华能集团承诺用 5 年左右时间，将该等资产在盈利能力改善且条件成熟时注入华能国际。华能集团在山东省开发、收购、投资新的常规能源业务项目时，华能国际具有优先选择权；对于华能集团在其他省级行政区域内的非上市常规能源业务资产，华能集团承诺用 5 年左右时间，将该等资产在符合上市条件时注入华能国际，以支持华能国际的持续稳定发展；华能集团将继续履行之前作出的支持下属上市公司发展的各项承诺。	是	-

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

是否改聘会计师事务所:	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所有限公司	普华永道中天会计师事务所有限公司
境内会计师事务所审计年限	10年	10年
境外会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所	罗兵咸永道会计师事务所
境外会计师事务所审计年限	10年	10年

(九) 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

本年度公司及其董事、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) 其他重大事项的说明

2011年10月26日公司董事会同意公司以进场交易方式转让所持有的华能云南滇东能源有限责任公司(“滇东能源”)不超过40%的股权。11月4日,公司正式将滇东能源40%的股权在北京产权交易所挂牌,挂牌价格为19.34亿元。截止12月8日,公司未能与任何投资者达成买卖协议。按照交易规则,上述项目于12月8日从北京产权交易所撤牌。

(十一) 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
关于控股股东增持本公司股份的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年1月4日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> , 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询(下同)
项目进展公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年1月6日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
关于完成以A股募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年1月11日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
项目进展公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年1月14日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
关于短期融资券发行的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年1月15日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2011年第一次临时股东大会会议资料	仅上网披露	2011年1月18日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
关于召开2011年第一次临时股东大会的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年1月18日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2010年发电量完成情况公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年1月19日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
项目进展公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年2月23日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2011年第一次临时股东大会召开的法律意见书	仅上网披露	2011年3月11日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2011年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年3月11日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
H股公告	仅上网披露	2011年3月16日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2010年度内部控制评价报告	仅上网披露	2011年3月30日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
关于召开2010年年度股东大会	《中国证券报》	2011年3月30日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>

的公告	报》、《上海证券报》		
控股股东及其他关联方占用资金情况专项报告	仅上网披露	2011年3月30日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2010年年度社会责任报告	仅上网披露	2011年3月30日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2010年年报摘要	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年3月30日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2010年年度报告	仅上网披露	2011年3月30日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
第六届监事会第十三次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年3月30日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
第六届董事会第十六次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年3月30日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
H股公告	仅上网披露	2011年4月8日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
股改限售流通股上市公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年4月14日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2011年一季度发电量完成情况公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年4月16日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2011年第一季度季报正文	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年4月20日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2011年第一季度季报	仅上网披露	2011年4月20日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2010年度股东大会会议资料	仅上网披露	2011年4月21日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
关于2010年年度股东大会增加临时提案的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年4月29日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2010年年度股东大会补充会议资料	仅上网披露	2011年4月29日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
关于“08华能G1”2011年付息公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年4月29日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
第六届董事会第十八次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年4月29日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
第七届监事会第一次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年5月18日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2010年年度股东大会召开的法律意见书	仅上网披露	2011年5月18日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2010年年度股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年5月18日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
第七届董事会第一次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年5月18日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
上网电价调整公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年6月2日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
关于闲置募集资金暂时补充流动资金到期归还的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年6月10日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
项目进展公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年6月16日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2010年度利润分配实施公告	《中国证券报》、《上海证	2011年6月17日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>

	券报》		
第七届监事会第二次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年6月24日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
第七届董事会第二次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年6月24日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年6月30日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2011年上半年发电量完成情况公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年7月13日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
H股公告	仅上网披露	2011年7月27日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
H股公告	仅上网披露	2011年8月4日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
第七届监事会第三次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年8月10日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年8月10日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
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》	2011年8月10日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2011年半年度报告摘要	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年8月10日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2011年半年度报告	仅上网披露	2011年8月10日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
第七届董事会第三次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年8月10日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2011年第二次临时股东大会会议资料	仅上网披露	2011年9月20日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
关于短期融资券发行的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年9月21日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2011年第二次临时股东大会召开的法律意见书	仅上网披露	2011年9月28日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2011年第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年9月28日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
H股公告	仅上网披露	2011年10月12日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2011年前三季度发电量完成情况公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年10月14日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年10月26日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
第七届董事会第四次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年10月26日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2011年第三季度报告正文	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年10月26日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2011年第三季度季报	仅上网披露	2011年10月26日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
项目进展公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年10月28日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>

关于非公开定向债务融资工具发行的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年11月8日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
上网电价调整公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年12月6日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
董事会公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年12月14日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
关于非公开发行限售股份上市流通的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年12月20日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
2007年公司债券（第一期）2011年付息公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年12月20日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
项目进展公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年12月22日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
关于闲置募集资金暂时补充流动资金到期归还的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年12月22日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
第七届监事会第五次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年12月24日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
第七届董事会第五次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年12月24日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
关于控股股东增持本公司股份进展情况的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2011年12月27日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>

## 十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

华能国际电力股份有限公司

2011 年度财务报表及审计报告



## 审计报告

普华永道中天审字(2012)第 10060 号  
(第一页, 共二页)

华能国际电力股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的华能国际电力股份有限公司(以下简称“华能国际”)的财务报表, 包括 2011 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2011 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表和合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是华能国际管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表, 并使其实现公允反映;
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则, 计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。



审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为,上述华能国际的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了华能国际**2011年12月31日**的合并及公司财务状况以及**2011年度**的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天  
会计师事务所有限公司

注册会计师

王斌红

中国·上海市  
2012年3月20日

注册会计师

毕玮多

华能国际电力股份有限公司

2011年12月31日合并及公司资产负债表

按照中国会计准则编制

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资 产	附 注	2011年12月31日 合 并	2010年12月31日 合 并	2011年12月31日 公 司	2010年12月31日 公 司
<b>流动资产</b>					
货币资金	五(1)	8,670,015,351	9,547,908,196	2,573,365,328	5,019,591,960
交易性金融资产	五(2)	96,153,714	-	-	-
衍生金融资产	五(3)	147,454,606	132,632,360	-	-
应收票据	五(4)	563,362,128	636,542,203	225,741,000	139,100,000
应收账款	五(5)、十六(1)	14,814,481,187	10,272,593,414	6,542,467,342	5,186,802,524
预付账款	五(6)	1,032,244,694	1,228,515,418	437,028,637	733,871,421
应收利息		17,055	730,355	59,076,153	15,717,765
应收股利		120,118,393	-	270,469,817	78,749,891
其他应收款	五(7)、十六(2)	1,124,369,060	1,602,901,561	1,074,031,200	1,224,281,138
存货	五(8)	7,525,620,585	5,190,435,156	2,698,250,835	2,370,069,662
一年内到期的 非流动资产		22,060,607	101,332,688	-	-
其他流动资产		288,152,533	80,988,696	21,496,449,607	11,443,740,480
<b>流动资产合计</b>		<b>34,404,049,913</b>	<b>28,794,580,047</b>	<b>35,376,879,919</b>	<b>26,211,924,841</b>
<b>非流动资产</b>					
可供出售金融资产	五(9)	1,638,080,010	1,949,727,308	1,638,080,010	1,949,727,308
衍生金融资产	五(3)	16,388,824	91,478,179	-	-
长期应收款	五(10)	741,661,065	709,559,946	-	-
长期股权投资	五(11)、十六(3)	14,007,554,075	11,982,633,334	51,190,478,585	37,980,576,504
固定资产	五(12)	154,808,020,444	123,653,446,684	62,437,021,340	59,984,014,231
固定资产清理		152,812,410	86,995,876	147,569	134,382
在建工程	五(13)	22,165,329,147	26,243,063,527	4,181,881,103	7,400,043,092
工程物资	五(14)	1,766,051,584	6,014,979,607	534,119,398	877,057,893
无形资产	五(15)	10,207,157,254	7,507,217,342	1,732,220,055	1,734,780,533
商誉	五(16)	13,204,814,510	11,955,539,690	1,528,308	1,528,308
长期待摊费用		181,682,253	154,269,928	15,753,076	17,409,507
递延所得税资产	五(17)	710,570,973	867,182,843	508,171,670	551,491,094
其他非流动资产		361,220,844	3,942,073,515	1,600,000,000	13,194,773,515
<b>非流动资产合计</b>		<b>219,961,343,393</b>	<b>195,158,167,779</b>	<b>123,839,401,114</b>	<b>123,691,536,367</b>
<b>资产总计</b>		<b>254,365,393,306</b>	<b>223,952,747,826</b>	<b>159,216,281,033</b>	<b>149,903,461,208</b>

# 华能国际电力股份有限公司

## 2011年12月31日合并及公司资产负债表（续）

按照中国会计准则编制

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

负债和股东权益	附注	2011年12月31日 合并	2010年12月31日 合并	2011年12月31日 公司	2010年12月31日 公司
<b>流动负债</b>					
短期借款	五(19)	43,979,199,571	44,047,183,998	32,490,610,961	32,993,183,998
衍生金融负债	五(3)	35,549,369	86,611,751	-	-
应付票据	五(20)	13,448,478	75,351,966	-	-
应付账款	五(21)	9,109,088,804	5,339,792,472	3,718,397,512	2,474,977,708
预收账款		130,843,059	137,725,313	76,879,309	80,818,682
应付职工薪酬	五(22)	230,282,614	271,061,620	74,683,254	107,683,839
应交税费	五(23)	(994,750,037)	(2,017,347,239)	(164,381,080)	(511,030,143)
应付利息		687,427,070	577,022,852	466,054,266	393,938,533
应付股利	五(24)	167,642,811	79,680,686	-	-
其他应付款	五(25)	14,662,402,253	12,237,135,183	4,400,801,216	3,756,247,664
一年内到期的 非流动负债	五(26)	15,136,362,344	13,782,550,038	10,681,701,010	8,766,245,204
其他流动负债	五(27)	10,607,357,125	5,439,065,424	10,484,963,250	5,319,960,363
<b>流动负债合计</b>		<b>93,764,853,461</b>	<b>80,055,834,064</b>	<b>62,229,709,698</b>	<b>53,382,025,848</b>
<b>非流动负债</b>					
长期借款	五(28)	79,844,871,588	65,184,902,502	28,329,925,513	29,739,135,701
衍生金融负债	五(3)	578,198,363	95,862,772	202,333,367	82,158,243
应付债券	五(29)	17,854,919,373	13,831,150,101	17,854,919,373	13,831,150,101
长期应付款		143,622,017	83,223,484	-	-
专项应付款		41,202,995	2,702,264	18,689,013	2,702,264
递延所得税负债	五(17)	1,736,906,829	1,605,716,163	-	-
其他非流动负债	五(30)	2,240,956,555	2,234,140,427	2,051,653,173	2,106,288,138
<b>非流动负债合计</b>		<b>102,440,677,720</b>	<b>83,037,697,713</b>	<b>48,457,520,439</b>	<b>45,761,434,447</b>
<b>负债合计</b>		<b>196,205,531,181</b>	<b>163,093,531,777</b>	<b>110,687,230,137</b>	<b>99,143,460,295</b>
<b>股东权益</b>					
股本	五(31)	14,055,383,440	14,055,383,440	14,055,383,440	14,055,383,440
资本公积	五(32)	17,131,948,418	17,746,199,069	15,513,437,604	15,803,068,930
专项储备		27,021,275	12,797,793	27,021,275	12,797,793
盈余公积	五(33)	7,060,094,409	7,004,875,161	7,060,094,409	7,004,875,161
未分配利润	五(34)	12,371,789,519	13,978,608,875	11,873,114,168	13,883,875,589
外币报表折算差额		(570,973,401)	93,404,864	-	-
<b>归属于本公司股东 权益合计</b>		<b>50,075,263,660</b>	<b>52,891,269,202</b>	<b>48,529,050,896</b>	<b>50,760,000,913</b>
少数股东权益	五(35)	8,084,598,465	7,967,946,847	-	-
<b>股东权益合计</b>		<b>58,159,862,125</b>	<b>60,859,216,049</b>	<b>48,529,050,896</b>	<b>50,760,000,913</b>
<b>负债及股东权益总计</b>		<b>254,365,393,306</b>	<b>223,952,747,826</b>	<b>159,216,281,033</b>	<b>149,903,461,208</b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业负责人：曹培玺

主管会计工作的负责人：周晖

会计机构负责人：黄历新

# 华能国际电力股份有限公司

## 2011 年度合并及公司利润表

按照中国会计准则编制

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2011 年度 合并	2010 年度 合并	2011 年度 公司	2010 年度 公司
<b>一、营业收入</b>	五(36)、十六(4)	133,420,768,944	104,307,701,910	59,366,760,975	52,878,515,494
减: 营业成本	五(36)、十六(4)	(121,816,767,862)	(92,818,451,828)	(53,790,541,061)	(46,962,094,588)
营业税金及附加	五(37)	(484,018,981)	(147,641,203)	(313,176,945)	(50,731,857)
销售费用		(9,095,133)	(4,007,471)	-	-
管理费用	五(38)	(2,916,160,374)	(2,724,475,373)	(1,799,322,317)	(1,790,865,752)
财务费用-净额	五(39)	(7,493,529,355)	(5,105,559,276)	(3,517,657,335)	(2,668,290,156)
资产减值损失	五(40)	(365,124,935)	(29,271,676)	(408,127,300)	50,542
公允价值变动(损失)/收益		(727,268)	11,850,976	-	-
加: 投资收益	五(41)、十六(5)	803,921,549	632,062,946	1,077,067,819	1,010,241,118
其中: 对联营企业及合营企业的投资收益		660,462,038	572,049,715	658,911,688	570,036,402
<b>二、营业利润</b>		1,139,266,585	4,122,209,005	615,003,836	2,416,824,801
加: 营业外收入	五(42)	1,377,797,055	564,992,494	476,839,648	236,363,378
减: 营业外支出	五(43)	(168,920,821)	(93,777,590)	(81,454,929)	(75,267,919)
其中: 非流动资产处置损失		(47,041,581)	(50,498,367)	(6,654,940)	(47,715,543)
<b>三、利润总额</b>		2,348,142,819	4,593,423,909	1,010,388,555	2,577,920,260
减: 所得税费用	五(44)	(983,883,560)	(913,095,748)	(158,846,868)	(198,223,963)
<b>四、净利润</b>		1,364,259,259	3,680,328,161	851,541,687	2,379,696,297
归属于本公司股东的净利润		1,268,245,238	3,544,304,422	851,541,687	2,379,696,297
少数股东损益		96,014,021	136,023,739	—	—
<b>五、每股收益(基于归属于本公司股东净利润)</b>					
基本每股收益	五(45)	0.09	0.29	不适用	不适用
稀释每股收益	五(45)	0.09	0.29	不适用	不适用
<b>六、其他综合(亏损)/收益</b>	五(46)、十六(6)	(1,353,787,617)	51,261,727	(368,793,964)	(385,339,472)
<b>七、综合收益总额</b>		10,471,642	3,731,589,888	482,747,723	1,994,356,825
归属于本公司股东的综合(亏损)/收益总额		(84,175,500)	3,593,368,034	482,747,723	1,994,356,825
归属于少数股东的综合收益总额		94,647,142	138,221,854	—	—

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业负责人: 曹培玺

主管会计工作的负责人: 周晖

会计机构负责人: 黄历新

# 华能国际电力股份有限公司

## 2011年度合并及公司现金流量表

按照中国会计准则编制

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2011年度 合并	2010年度 合并	2011年度 公司	2010年度 公司
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>					
销售商品、提供劳务收到的现金		145,161,067,835	117,893,857,118	67,533,264,559	61,787,741,597
收到的税费返还		95,709,637	29,782,911	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	五(47)	1,759,582,274	691,974,821	592,176,861	325,436,140
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>147,016,359,746</b>	<b>118,615,614,850</b>	<b>68,125,441,420</b>	<b>62,113,177,737</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		(115,106,590,675)	(90,289,496,886)	(53,438,017,867)	(47,010,149,906)
支付给职工以及为职工支付工资、社会保险及教育经费等的现金		(4,868,706,814)	(4,196,858,027)	(2,740,274,704)	(2,545,445,056)
支付的各项税费		(5,052,460,973)	(5,137,943,604)	(2,643,353,693)	(2,934,324,528)
支付其他与经营活动有关的现金	五(47)	(1,039,446,294)	(924,591,549)	(450,837,352)	(493,789,276)
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>(126,067,204,756)</b>	<b>(100,548,890,066)</b>	<b>(59,272,483,616)</b>	<b>(52,983,708,766)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	五(48)、 十六(7)	<b>20,949,154,990</b>	<b>18,066,724,784</b>	<b>8,852,957,804</b>	<b>9,129,468,971</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>					
收回投资收到的现金		104,258,357	-	106,303,200	-
取得投资收益所收到的现金		447,654,442	315,205,230	1,878,335,845	1,536,036,378
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		85,600,618	105,816,046	47,608,114	35,764,073
收到的其他与投资活动有关的现金	五(47)	68,110,507	38,145,817	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>705,623,924</b>	<b>459,167,093</b>	<b>2,032,247,159</b>	<b>1,571,800,451</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(16,788,659,327)	(20,731,717,336)	(3,319,932,057)	(7,080,125,322)
投资支付的现金		(1,809,760,622)	(880,985,089)	(11,746,264,310)	(13,444,893,096)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	五(48)	(3,772,034,546)	(5,827,002,912)	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>(22,370,454,495)</b>	<b>(27,439,705,337)</b>	<b>(15,066,196,367)</b>	<b>(20,525,018,418)</b>
<b>投资活动使用的现金流量净额</b>		<b>(21,664,830,571)</b>	<b>(26,980,538,244)</b>	<b>(13,033,949,208)</b>	<b>(18,953,217,967)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>					
吸收投资收到的现金		219,214,600	10,563,689,768	-	10,280,169,168
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		219,214,600	283,520,600	-	-
取得借款收到的现金		86,395,238,695	72,405,806,430	64,229,183,998	57,648,426,200
发行债券及短期融资券收到的现金		14,944,600,000	9,959,850,000	14,944,600,000	9,959,850,000
收到其他与筹资活动有关的现金	五(47)	229,429,000	291,869,671	170,189,000	282,819,670
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>101,788,482,295</b>	<b>93,221,215,869</b>	<b>79,343,972,998</b>	<b>78,171,265,038</b>
偿还债务支付的现金		(90,494,384,648)	(71,293,460,782)	(69,967,354,093)	(58,182,743,791)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(11,072,171,475)	(8,774,395,586)	(7,479,012,641)	(6,416,758,893)
其中: 子公司支付少数股东的股利、利润		(120,129,376)	(249,043,480)	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	五(47)	(152,278,298)	(90,035,783)	(143,531,370)	(65,700,840)
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>(101,718,834,421)</b>	<b>(80,157,892,151)</b>	<b>(77,589,898,104)</b>	<b>(64,665,203,524)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>69,647,874</b>	<b>13,063,323,718</b>	<b>1,754,074,894</b>	<b>13,506,061,514</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>					
	五(48)、 十六(7)	(227,627,571)	49,945,605	(13,317,179)	(15,178,007)
<b>五、现金净(减少)/增加额</b>		<b>(873,655,278)</b>	<b>4,199,455,863</b>	<b>(2,440,233,689)</b>	<b>3,667,134,511</b>
加: 年初现金余额		9,426,437,511	5,226,981,648	4,943,416,847	1,276,282,336
<b>六、年末现金余额</b>		<b>8,552,782,233</b>	<b>9,426,437,511</b>	<b>2,503,183,158</b>	<b>4,943,416,847</b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业负责人: 曹培玺

主管会计工作的负责人: 周晖

会计机构负责人: 黄历新

# 华能国际电力股份有限公司

## 2011 年度合并股东权益变动表

按照中国会计准则编制

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	归属于本公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
<b>2010 年 1 月 1 日年初余额</b>		12,055,383,440	9,349,129,414	-	6,142,345,063	13,830,728,702	(362,067,301)	7,701,362,205	48,716,881,523
<b>2010 年度增减变动额</b>									
净利润		-	-	-	-	3,544,304,422	-	136,023,739	3,680,328,161
其他综合收益	五(46)	-	(406,408,553)	-	-	-	455,472,165	2,198,115	51,261,727
股东投入资本		2,000,000,000	8,795,280,497	-	-	-	-	278,580,100	11,073,860,597
收购子公司		-	-	-	-	-	-	107,286,514	107,286,514
利润分配									
提取盈余公积	五(33)	-	-	-	862,530,098	(862,530,098)	-	-	-
对股东的分配		-	-	-	-	(2,528,049,674)	-	(249,043,480)	(2,777,093,154)
其他		-	-	-	-	(5,844,477)	-	(8,410,346)	(14,254,823)
专项储备		-	-	12,797,793	-	-	-	-	12,797,793
其他		-	8,197,711	-	-	-	-	(50,000)	8,147,711
<b>2010 年 12 月 31 日年末余额</b>		<b>14,055,383,440</b>	<b>17,746,199,069</b>	<b>12,797,793</b>	<b>7,004,875,161</b>	<b>13,978,608,875</b>	<b>93,404,864</b>	<b>7,967,946,847</b>	<b>60,859,216,049</b>

华能国际电力股份有限公司

2011 年度合并股东权益变动表（续）

按照中国会计准则编制

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	附注	归属于本公司股东权益					外币报表折算差额	少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润			
<b>2011 年 1 月 1 日年初余额</b>		14,055,383,440	17,746,199,069	12,797,793	7,004,875,161	13,978,608,875	93,404,864	7,967,946,847	60,859,216,049
2011 年度增减变动额									
净利润		-	-	-	-	1,268,245,238	-	96,014,021	1,364,259,259
其他综合亏损	五（46）	-	(688,042,473)	-	-	-	(664,378,265)	(1,366,879)	(1,353,787,617)
股东投入资本		-	79,162,638	-	-	-	-	219,214,600	298,377,238
收购子公司		-	-	-	-	-	-	64,088,564	64,088,564
收购少数股东股权		-	(5,370,816)	-	-	(1,002,896)	-	(36,286,289)	(42,660,001)
利润分配									
提取盈余公积	五（33）	-	-	-	55,219,248	(55,219,248)	-	-	-
对股东的分配	五（34）	-	-	-	-	(2,807,083,860)	-	(208,091,501)	(3,015,175,361)
其他		-	-	-	-	(7,755,616)	-	(11,160,521)	(18,916,137)
专项储备		-	-	14,223,482	-	-	-	-	14,223,482
其他		-	-	-	-	(4,002,974)	-	(5,760,377)	(9,763,351)
<b>2011 年 12 月 31 日年末余额</b>		<u>14,055,383,440</u>	<u>17,131,948,418</u>	<u>27,021,275</u>	<u>7,060,094,409</u>	<u>12,371,789,519</u>	<u>(570,973,401)</u>	<u>8,084,598,465</u>	<u>58,159,862,125</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业负责人：曹培玺

主管会计工作的负责人：周晖

会计机构负责人：黄历新

华能国际电力股份有限公司

2011 年度公司股东权益变动表

按照中国会计准则编制

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>2010 年 1 月 1 日年初余额</b>		12,055,383,440	7,376,680,693	-	6,142,345,063	14,894,759,064	40,469,168,260
2010 年度增减变动额							
净利润		-	-	-	-	2,379,696,297	2,379,696,297
其他综合收益	十六 (6)	-	(385,339,472)	-	-	-	(385,339,472)
股东投入资本		2,000,000,000	8,803,529,998	-	-	-	10,803,529,998
利润分配							
提取盈余公积	五 (33)	-	-	-	862,530,098	(862,530,098)	-
对股东的分配	五 (34)	-	-	-	-	(2,528,049,674)	(2,528,049,674)
专项储备		-	-	12,797,793	-	-	12,797,793
其他		-	8,197,711	-	-	-	8,197,711
<b>2010 年 12 月 31 日年末余额</b>		<b>14,055,383,440</b>	<b>15,803,068,930</b>	<b>12,797,793</b>	<b>7,004,875,161</b>	<b>13,883,875,589</b>	<b>50,760,000,913</b>

华能国际电力股份有限公司

2011 年度公司股东权益变动表（续）

按照中国会计准则编制

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	附注	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>2011 年 1 月 1 日年初余额</b>		14,055,383,440	15,803,068,930	12,797,793	7,004,875,161	13,883,875,589	50,760,000,913
2011 年度增减变动额							
净利润		-	-	-	-	851,541,687	851,541,687
其他综合亏损	十六（6）	-	(368,793,964)	-	-	-	(368,793,964)
股东投入资本		-	79,162,638	-	-	-	79,162,638
利润分配							
提取盈余公积	五（33）	-	-	-	55,219,248	(55,219,248)	-
对股东的分配	五（34）	-	-	-	-	(2,807,083,860)	(2,807,083,860)
专项储备		-	-	14,223,482	-	-	14,223,482
<b>2011 年 12 月 31 日年末余额</b>		<b>14,055,383,440</b>	<b>15,513,437,604</b>	<b>27,021,275</b>	<b>7,060,094,409</b>	<b>11,873,114,168</b>	<b>48,529,050,896</b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业负责人：曹培玺

主管会计工作的负责人：周晖

会计机构负责人：黄历新

华能国际电力股份有限公司  
财务报表附注  
截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
按照中国会计准则编制  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 一、公司简介

华能国际电力股份有限公司(以下简称“本公司”)是于 1994 年 6 月 30 日在中华人民共和国(“中国”)注册成立的中外合资股份有限公司。本公司的注册地址为中国北京市西城区复兴门南大街丙 2 号天银大厦 C 段西区。

本公司及其子公司主要从事发电业务并销售电力予其各自所在地的电网运营企业。

本公司的外资股分别于 1994 年 10 月 6 日及 1998 年 3 月 4 日在美国纽约股票交易所及香港联合交易所有限公司上市。本公司公开发行的 A 股于 2001 年 12 月 6 日在上海证券交易所上市。

本公司的最终控股母公司为中国华能集团公司(“华能集团公司”), 华能集团公司是一家在中国注册成立的国有独资公司, 详见附注七(1)。

本财务报表由本公司董事会于 2012 年 3 月 20 日批准报出。

## 二、重要会计政策和会计估计

### (1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 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”)、以及中国证券监督管理委员会《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》(2010 年修订)的披露规定编制。

### (2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2011 年度合并及公司财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 年度的合并及公司经营成果和现金流量等相关信息。

## 二、重要会计政策和会计估计 (续)

### (3) 会计年度

本公司及其子公司的会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### (4) 记账本位币

本公司及其境内子公司的记账本位币为人民币, 境外子公司的记账本位币为所在地货币。

### (5) 外币折算

#### (a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。于资产负债表日, 外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化, 符合特定条件的现金流量套期合同产生的汇兑差额计入权益, 其他汇兑差额直接计入当期损益。

#### (b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目, 采用资产负债表日的即期汇率折算, 股东权益中除未分配利润项目外, 其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目, 采用与交易发生日的即期汇率近似的当期平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额, 在股东权益中以单独项目列示。

境外经营的现金流量项目, 采用与现金流量发生日的即期汇率近似的当期平均汇率折算。汇率变动对现金及现金等价物的影响额, 在现金流量表中单独列示。

当售出或清理部分境外业务时, 该等在权益中记录的外币报表折算差额在损益表中确认为处置损益的一部分。

### (6) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金, 可随时用于支付的存款, 以及持有的期限短 (通常 3 个月内)、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。

## 二、重要会计政策和会计估计 (续)

### (7) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力。本公司及其子公司于报告期内的金融资产包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项和可供出售金融资产。

#### (a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除非被指定为套期工具, 衍生金融工具被分类为交易性。

#### (b) 贷款及应收款项

贷款及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。此类资产除到期日超过资产负债表日后 12 个月的部分划分为非流动资产外, 其余包括在流动资产中。贷款及应收款项包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利、其他应收款、其他流动资产、长期应收款及其他非流动资产等。

#### (c) 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产。

#### (d) 确认和计量

金融资产于本公司及其子公司成为金融工具合同的一方时, 以公允价值进行初始确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益直接计入当期损益; 在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益, 计入当期损益。被指定为现金流量套期工具的衍生金融工具的利得或损失中属于有效套期的部分直接计入股东权益 (详见附注二(7)(e)), 其他公允价值的后续变动计入公允价值变动损益。

## 二、重要会计政策和会计估计 (续)

### (7) 金融资产 (续)

#### (d) 确认和计量 (续)

可供出售金融资产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外, 直接计入股东权益。在该金融资产终止确认时, 原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。本公司及其子公司在取得收取可供出售金融资产的股利之权利时, 将该等股利作为投资收益计入当期损益。

贷款及应收款项采用实际利率法, 以摊余成本计量。

#### (e) 现金流量套期

现金流量套期, 是指对现金流量变动风险进行的套期。该类现金流量变动源于与很可能发生的预期交易有关的某类特定风险, 并将会影响企业的损益。

现金流量套期的被套期项目是本公司及其子公司面临现金流量变动风险、且被指定为被套期对象的项目。现金流量套期工具是本公司及其子公司为进行套期而指定的、其现金流量变动预期可抵销被套期项目的现金流量变动的金融工具。

当被套期项目的剩余期限超过 12 个月时, 套期工具的公允价值全部会被分类为非流动资产或负债。

本公司及其子公司于订立套期交易之时以及后期持续地进行套期工具的有效性评估, 以判断其是否高度有效地抵销被套期项目的现金流量变动。本公司及其子公司采用比率分析方法来评估现金流量套期的未来持续有效性。

现金流量套期工具的利得或损失中属于有效套期的部分, 直接计入股东权益, 并单列项目反映。对于套期工具的利得或损失中属于无效套期的部分, 则计入当期损益。

在权益中记录的套期工具的利得或损失于被套期项目影响损益时转出并确认在损益表中。然而, 当被套期的预期交易导致一项非金融资产的确认, 之前在权益中记录的利得或损失从权益中转出, 并计入该非金融资产初始确认的成本中。当本公司及其子公司预期原直接在股东权益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补时, 则会将无法弥补的部分转出并计入当期损益。

当套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使或套期不再满足套期会计方法的条件时, 本公司及其子公司不再使用套期会计。直至预期交易实际发生时, 本公司及其子公司才将在套期有效期间直接计入股东权益中的套期工具利得或损失转出, 计入当期损益或非金融资产的初始确认成本。如果被套期项目预计不会发生, 在套期有效期间直接计入股东权益中的套期工具利得或损失就会转出, 计入当期损益。

## 二、重要会计政策和会计估计 (续)

### (7) 金融资产 (续)

#### (f) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外, 本公司及其子公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查, 如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的, 计提减值准备。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时, 原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资, 期后公允价值上升直接计入股东权益。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时, 将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失) 现值, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益。如果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, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。

#### (g) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的, 予以终止确认: (a) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止; (b) 该金融资产已转移, 且本公司及其子公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方; 或者 (c) 该金融资产已转移, 虽然本公司及其子公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬, 但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时, 其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额, 计入当期损益。

## 二、重要会计政策和会计估计 (续)

### (8) 应收款项

应收款项包括应收账款、应收票据、其他应收款等, 以公允价值作为初始确认金额。

当存在客观证据表明本公司及其子公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时, 根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 单独进行减值测试, 计提坏账准备。应收款项的账面价值使用备抵账户进行抵减, 确认的坏账准备金额作为资产减值损失计入当期损益。当应收款项无法收回时进行核销, 若以前核销的应收款项日后收回, 则作为资产减值损失的抵减项计入当期损益。

### (9) 存货

存货包括燃料、维修用材料及备品备件等, 按成本与可变现净值孰低计量。

存货于取得时按实际成本入账, 发出时的成本按加权平均法核算, 分别根据实际情况在耗用时计入燃料成本或修理及维修费用, 或在安装时予以资本化。存货成本主要包括采购价及运输费用。

当被套期的预期交易导致一项存货的确认, 之前在权益中记录的利得或损失从权益中转出, 计入存货成本。

存货跌价准备一般按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提。对于数量繁多、单价较低的存货, 按存货类别计提跌价准备。可变现净值按日常活动中, 以相关存货用以发电所可能获得的收入减去估计将要发生的成本、销售费用以及相关税费后的金额确定。

本公司及其子公司存货的盘存制度为永续盘存制。

## 二、重要会计政策和会计估计 (续)

### (10) 长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的股权投资、本公司及其子公司对合营企业和联营企业的股权投资以及本公司及其子公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响, 并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。

#### (a) 子公司

子公司是指本公司能够对其实施控制, 即有权决定其财务和经营政策, 并能据以从其经营活动中获取利益的被投资单位。在确定能否对被投资单位实施控制时, 被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素亦同时予以考虑。对子公司投资, 在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示, 在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。

本公司向子公司的少数股东购买其持有的少数股权, 支付给少数股东的收购对价与按照新取得的股权比例应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额, 调整股东权益。本公司向少数股东处置或视同处置子公司的部分股权时产生的收益与损失计入股东权益。

#### (b) 合营企业和联营企业

合营企业是指本公司能够与其他方对其实施共同控制的被投资单位。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制, 仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。对合营企业投资采用权益法核算。

联营企业是指本公司及其子公司对其财务和经营决策实质上具有重大影响的被投资单位。重大影响是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。对联营企业投资采用权益法核算。

#### (c) 其他长期股权投资

其他本公司及其子公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响, 并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, 采用成本法核算。

华能国际电力股份有限公司

财务报表附注

截至 2011 年 12 月 31 日止年度

按照中国会计准则编制

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

二、重要会计政策和会计估计 (续)

(10) 长期股权投资 (续)

(d) 投资成本确定及后续计量方法

对于企业合并形成的长期股权投资: 同一控制下企业合并取得的长期股权投资, 在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本; 非同一控制下企业合并取得的长期股权投资, 按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资: 支付现金取得的长期股权投资, 按照实际支付的购买价款作为初始投资成本; 发行权益性证券取得的长期股权投资, 以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

采用成本法核算的长期股权投资, 按照初始投资成本计量, 被投资单位宣告分派的现金股利或利润, 确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资, 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, 以初始投资成本作为长期股权投资成本; 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, 其差额计入当期损益, 并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算时, 本公司及其子公司先对被投资单位的净损益进行调整, 包括以取得投资时被投资单位各项可辨认净资产公允价值为基础的调整和为统一会计政策、会计期间进行的调整, 然后按本公司及其子公司应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损, 以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限, 但本公司及其子公司负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的, 继续确认投资损失并作为预计负债核算。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动, 在持股比例不变的情况下, 本公司及其子公司按照持股比例计算应享有或承担的部分, 调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本公司及其子公司应分得的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值。本公司及其子公司与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司及其子公司的部分, 予以抵销, 在此基础上确认投资损益。本公司及其子公司与被投资单位发生的内部交易损失, 属于资产减值损失的部分, 相应的未实现损失不予抵销。

(e) 长期股权投资减值

当对子公司、合营企业和联营企业投资的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额 (附注二(15))。

对于其他长期股权投资, 将该投资的账面价值与按照类似投资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。

华能国际电力股份有限公司

财务报表附注

截至 2011 年 12 月 31 日止年度

按照中国会计准则编制

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

二、重要会计政策和会计估计 (续)

(11) 固定资产和折旧

固定资产包括港务设施、挡水建筑物、房屋及建筑物、营运中的发电设施、运输设施及其他。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。对本公司在重组改制时进行评估的固定资产, 按其经国有资产管理部门确认后的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出, 在相关的经济利益很可能流入本公司及其子公司且其成本能够可靠的计量时, 计入固定资产成本; 对于被替换的部分, 终止确认其账面价值; 所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用年限内计提。对计提了减值准备的固定资产, 则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用年限、净残值率及年折旧率列示如下:

	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
港务设施	20-40 年	5%	2.38%-4.75%
挡水建筑物	8-40 年	3%	2.43%-12.13%
房屋及建筑物	6-45 年	0%-11%	2.11%-16.67%
营运中的发电设施	5-35 年	0%-11%	2.71%-20.00%
运输设施	6-20 年	0%-11%	4.75%-16.67%
其他	3-18 年	0%-11%	5.56%-33.33%

本公司及其子公司对固定资产的预计使用年限、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并在必要时作适当调整。

当固定资产被处置或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时, 终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额 (附注二(15))。

(12) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时, 转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额 (附注二(15))。

## 二、重要会计政策和会计估计 (续)

### (13) 无形资产和摊销

无形资产包括土地使用权、电力生产许可证、采矿权等, 以实际成本进行初始计量。对本公司在重组时进行评估的无形资产, 按其经国有资产管理部门确认后的评估值作为入账价值。

除采矿权外, 使用寿命有限的无形资产在其使用年限内以直线法摊销, 于每年年度终了对其预计使用寿命及其摊销方法进行复核并在必要时作适当调整。采矿权将在煤矿正式投产后按产量法摊销。

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司及其子公司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。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额 (附注二(15))。

### (14) 商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。

在合并财务报表中单独列示的商誉至少每年进行减值测试。减值测试时, 商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。本公司及其子公司主要根据经营地区确定相关的资产组或资产组组合并确定商誉分配。资产组或资产组组合的减值会计政策, 见附注二(15)。商誉按成本减去累计减值损失后的净额列示。

### (15) 长期资产减值

在财务报表中单独列示的商誉及使用寿命不确定的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 至少每年进行减值测试。固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及长期股权投资等, 于资产负债表日存在减值迹象的, 进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的, 按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认, 如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的, 以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述长期资产减值损失一经确认, 如果在以后期间价值得以恢复, 也不予转回。

## 二、重要会计政策和会计估计 (续)

### (16) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本公司及其子公司的金融负债主要为交易性金融负债、应付款项、借款及应付债券等。

应付款项包括应付账款、应付票据、其他应付款及长期应付款等, 以公允价值作为初始确认金额, 之后采用实际利率法进行后续计量。

借款及应付债券以公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量, 并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

金融负债期限在一年以下(含一年)的, 列示为流动负债; 期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的, 列示为一年内到期的非流动负债; 其余列示为非流动负债。

### (17) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用, 在资产支出及借款费用已经发生、并且为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时, 开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化, 其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断, 并且中断时间连续超过 3 个月, 暂停借款费用的资本化, 直至资产的购建活动重新开始。为购建符合资本化条件的资产而借入专门借款的, 借款费用资本化金额以专门借款当期实际发生的利息费用, 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。为购建符合资本化条件的资产而占用了一般借款的, 根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出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。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

其他借款费用则计入当期费用。

### (18) 职工薪酬

职工薪酬包括所有与获得职工提供的服务相关的支出。

本公司及其子公司在职工提供服务的期间, 将应付的职工薪酬确认为负债, 并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

## 二、重要会计政策和会计估计 (续)

### (19) 递延所得税资产和负债

递延所得税资产和负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税项抵减, 视为暂时性差异确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税负债。对于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)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。

本公司及其子公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税项抵减的应纳税所得额为限, 确认递延所得税资产。

于资产负债表日, 递延所得税资产和递延所得税负债, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

- (a) 本公司及其子公司中各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;
- (b) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司及其子公司中同一纳税主体征收的所得税相关。

### (20) 收入确认

收入基于以下方法确认:

收入的金额按照本公司及其子公司在日常活动中销售商品和提供服务时, 已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。当交易产生的经济利益很可能流入本公司及其子公司、收入的金额能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认条件时确认收入。

#### (a) 产品销售收入

产品销售收入主要指销售电力和热力而收取的扣除相关税费后的电费和热费收入。本公司及其子公司在销售电力及热力予客户时确认收入。

#### (b) 服务收入

服务收入主要指提供港口装卸搬运服务及运输服务而收取的收入。本公司及其子公司在相关服务提供予接受服务方时确认收入。

## 二、重要会计政策和会计估计 (续)

### (20) 收入确认 (续)

#### (c) 利息收入

利息收入按存款的存续期间和实际收益率计算确认。

### (21) 租赁

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为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

#### (a) 经营租赁 (承租人)

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

#### (b) 经营租赁 (出租人)

经营租赁收入采用直线法在租赁期内确认。

#### (c) 融资租赁 (出租人)

本公司及其子公司将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值; 将最低租赁收款额及初始直接费用之和与其现值的差额确认为未实现融资收益。本公司及其子公司采用实际利率法在租赁期内各个期间分配未实现融资收益。资产负债表日, 本公司及其子公司将应收融资租赁款减去未实现融资收益的差额, 分别列入资产负债表中长期应收款及一年内到期的非流动资产。

应收融资租赁款的减值测试, 见附注二(7)(f)。

### (22) 政府补助

政府补助在本公司及其子公司能够满足其所附的条件以及能够收到时, 予以确认。政府补助为货币性资产的, 按照实际收到或应收的金额计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益, 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, 用于补偿本公司及其子公司以后期间的相关费用或损失的, 确认为递延收益, 并在确认相关费用的期间, 计入当期损益; 用于补偿本公司及其子公司已发生的相关费用或损失的, 直接计入当期损益。

## 二、重要会计政策和会计估计 (续)

### (23) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期确认为负债。

### (24) 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; 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。

#### (a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价和合并方取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额, 调整资本公积(股本溢价); 资本公积(股本溢价)不足以冲减的, 调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益, 但为企业合并发行权益性证券或债券等发生的交易费用计入权益性证券或债券的初始确认金额。

#### (b) 非同一控制下的企业合并

合并成本按照购买日支付的资产和发生或承担债务的公允价值确定。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益, 但为企业合并发行权益性证券或债券等发生的交易费用计入权益性证券或债券的初始确认金额。合并的可辨认的资产以及合并过程中承担的负债和或有负债在合并日以公允价值进行初始确认。合并成本超过所获得可辨认净资产公允价值份额的部分记录为商誉。合并成本小于被合并公司净资产的公允价值份额的差额, 计入当期损益。

## 二、重要会计政策和会计估计 (续)

### (25) 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子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起, 本公司开始在本公司的合并报表中将其予以合并; 从丧失实际控制权之日起停止合并。本公司及其子公司之间所有重大往来余额、交易及未实现损益在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的, 在编制合并财务报表时, 按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司, 在编制合并财务报表时, 以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整; 对于因同一控制下企业合并取得的子公司, 在编制合并财务报表时, 视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生, 从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表, 且其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

对于同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出的情况, 本公司于签署转让子公司股权的协议并且满足确认持有待售资产及负债的条件时, 将该子公司的非流动资产及负债作为持有待售资产及负债列示于其他流动资产及其他流动负债中; 在完成股权转让终止确认相关资产及负债并确认投资损益。

### (26) 分部信息

本公司及其子公司以内部组织结构、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并披露分部信息。

经营分部, 是指本公司及其子公司内同时满足下列条件的组成部分: (a) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用; (b) 本公司及其子公司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; (c) 本公司及其子公司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具有相似的经济特征, 并且满足一定条件的, 本公司及其子公司将其合并为一个经营分部。

## 二、重要会计政策和会计估计 (续)

### (27) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具, 以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具, 采用估值技术确定其公允价值。估值技术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中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时, 尽可能最大程度使用市场参数, 减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

### (28) 重要会计估计和判断

本公司及其子公司根据已有的经验以及包括根据现有状况对未来事项做出的合理预期在内的其他因素进行估计及判断, 对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续评估。

本公司及其子公司对于未来所进行的估计和假设可能不能完全等同于与之相关的实际结果。本公司所作的对下一会计期间资产和负债账面价值可能产生重大调整的会计估计和关键假设包括:

#### (a) 电力生产许可证及商誉减值的会计估计

本公司及其子公司根据附注二(13)及(14)中的会计政策每年进行测试以判断电力生产许可证及商誉是否发生减值。资产组或资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值。此类计算要求使用估计。根据现有经验进行测试的结果可能与下一会计期间实际结果有所不同, 因而可能导致对资产负债表中的电力生产许可证及商誉账面价值的重大调整。

#### (b) 电力生产许可证的可使用年限

本年末本公司及其子公司的管理层判断其电力生产许可证资产的使用年限为不确定。此类估计是由于该许可证预期延期无重大限制和无需重大成本, 并且基于其未来现金流量和管理层持续经营的预期。根据现有经验进行估计的结果可能与下一会计期间实际结果有所不同, 因而可能导致对资产负债表中的电力生产许可证的账面价值的改变。

#### (c) 固定资产的可使用年限

固定资产的预计使用年限和折旧由本公司管理层决定。这项会计估计是基于在发电机组运行过程中产生的预计损耗。损耗情况会随机组的技术更改产生重大变化。当使用年限与原先估计的可使用年限不同时, 管理层会对预计使用年限进行相应的调整, 因此根据现有经验进行估计的结果可能与下一会计期间实际结果有所不同, 因而可能导致对固定资产的净值和折旧费用的重大调整。

华能国际电力股份有限公司

财务报表附注

截至 2011 年 12 月 31 日止年度

按照中国会计准则编制

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

二、重要会计政策和会计估计 (续)

(28) 重要会计估计和判断 (续)

(d) 固定资产减值的估计

本公司及其子公司在任何减值迹象产生时对固定资产进行测试以判断其是否发生减值。根据附注二(15), 固定资产的可收回金额低于其账面价值的差额确认减值。根据现有经验进行测试的结果可能与下一会计期间实际结果有所不同, 因而可能导致对资产负债表中的固定资产账面价值的重大调整。

(e) 新建电厂的获批

本公司及其子公司的部分电厂建设项目能够取得国家发展和改革委员会(“发改委”)的最终批准是公司管理层的一项重要估计和判断。该项估计和判断是基于已取得的初步审批和对项目的理解。基于以往经验, 公司管理层相信本公司及其子公司将会取得发改委对该等电厂建设项目的最终批准。与该等估计和判断的偏离将可能需要对固定资产、在建工程及工程物资的价值进行重大调整。

三、税项

(1) 增值税

本公司及其子公司的境内电力及热力等产品销售适用增值税, 应纳税额为按应纳税销售额的 17%或 13%扣除当期允许抵扣的进项税后的余额。

(2) 营业税

本公司及其子公司的港口服务及运输服务适用营业税, 营业税税率为 3%。

(3) 消费税

本公司及其子公司的境外电力产品销售适用当地消费税, 消费税税率为 7%。

(4) 所得税

依据所得税法的相关规定, 自 2008 年 1 月 1 日起, 原享受低税率优惠政策的本公司下属分公司及子公司, 在新税法施行后 5 年内将逐步过渡到 25%, 原适用 33% 企业所得税率的子公司自 2008 年 1 月 1 日起适用 25% 的所得税率。根据国发 [2007]39 号文, 自 2008 年 1 月 1 日起, 原享受企业所得税“两免三减半”等定期减免税优惠的企业, 新税法施行后继续按原税收法律、行政法规以及相关文件规定的优惠办法及年限享受至期满为止, 但因未获利而尚未享受税收优惠的, 其优惠期限从 2008 年度起计算。

本公司之境外子公司适用的所得税税率为 17%。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

三、税项 (续)

(4) 所得税 (续)

根据国税函[2009]33 号文, 自 2008 年 1 月 1 日起, 本公司按照相关税收法律法规的规定, 汇总计算缴纳企业所得税。原关于本公司所属电厂及分公司缴纳企业所得税地点的相关规定同时废止。本公司总部、境内各分公司及控股子公司于报告期内除下述单位尚享有税收优惠政策外, 其他适用所得税率均为 25%。

	批准文号	2011 年度	减免优惠期
华能丹东电厂 (“丹东电厂”) (注 1)	丹国税涉外[1999]7 号	12%	至 2012 年 12 月 31 日
华能玉环电厂 (“玉环电厂”) 一期 (注 2)	国税函[2007]201 号及 浙国税外[2007]14 号	12%	至 2011 年 12 月 31 日
华能日照电厂 (“日照电厂”) (注 3)	国税函[2007]1348 号	12%	至 2012 年 12 月 31 日
总部及其他分公司	国税函[1997]368 号	24%	至 2011 年 12 月 31 日
华能湖南岳阳发电有限责任公司 (“岳阳发电公司”)	国发[2007]39 号	24%	至 2011 年 12 月 31 日
华能重庆珞璜发电有限责任公司 (“珞璜发电公司”) (注 4)	西部大开发财税[2011]58 号	15%	至 2020 年 12 月 31 日
珞璜发电公司三期 (注 5)	西部大开发财税[2011]58 号 渝国税直减[2007]120 号	7.5%	至 2020 年 12 月 31 日
华能酒泉风电有限责任公司 (“酒泉风电”) (注 6)	财税[2008]46 号	-	至 2016 年 12 月 31 日
华能云南滇东能源有限责任公司 (“滇东能源”) (注 4)	西部大开发财税[2011]58 号	15%	至 2020 年 12 月 31 日
云南滇东雨汪能源有限公司 (“滇东雨汪”) (注 4)	西部大开发财税[2011]58 号	15%	至 2020 年 12 月 31 日
华能 (福州) 海港有限公司 (“罗源湾海港”) (注 7)	罗减免备[004]号	-	至 2014 年 12 月 31 日
华能启东风力发电有限公司 (“启东风电”) 二期 (注 8)	国税发[2009]80 号	-	至 2015 年 12 月 31 日
化德县大地泰泓风能利用有限责 任公司 (“大地泰泓”) 一期 (注 9)	财税[2001]202 号	-	至 2014 年 12 月 31 日
华能北京热电有限责任公司 (“北京热电”)	国发[2007]39 号	24%	至 2011 年 12 月 31 日

注 1. 根据丹国税涉外[1999]7 号, 本公司之分公司丹东电厂享受两免三减半税收优惠政策, 其优惠期自 2008 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日, 2011 年的适用税率为 12%。

注 2. 2007 年玉环县国家税务局批准本公司之分公司玉环电厂一期自 2007 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日享受两免三减半的税收优惠, 2011 年的适用税率为 12%。

注 3. 本公司之分公司日照电厂于 2008 年开始适用两免三减半的税收优惠政策, 因而 2011 年处于减半优惠期的第二年, 适用税率为 12%。

注 4. 根据西部大开发财税[2011]58 号, 珞璜发电公司、滇东能源和滇东雨汪自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日, 减按 15% 的税率征收企业所得税。

注 5. 根据重庆市国家税务局直属税务分局批准, 珞璜发电公司三期工程项目从获利年度起, 第一年至第二年的经营所得免征所得税, 第三年至第五年减半征收所得税。2007 年度为其首个获利年度, 开始享受免征所得税的政策。2011 年处于两免三减半的减半优惠期的第三年, 适用税率为 7.5%。

注 6. 根据财税[2008]46 号文, 酒泉风电于 2011 年开始适用三免三减半的税收优惠政策。

注 7. 根据罗源县国家税务局批准, 罗源湾海港自 2009 年 1 月 1 日开始适用三免三减半的税收优惠政策。

注 8. 根据国税发[2009]80 号, 启东风电二期自 2010 年 1 月 1 日开始适用三免三减半的税收优惠政策。

注 9. 根据财税[2001]202 号, 大地泰泓一期工程项目自 2010 年 1 月 1 日开始适用两免三减半的税收优惠政策, 因此 2011 年处于免税期。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、企业合并及合并财务报表

(1) 子公司情况

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司

	子公司类型	注册地	注册资本	业务性质及经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
华能国际电力燃料有限责任公司 (“燃料公司”)	直接控股	北京市	200,000,000 元	煤炭的批发经营	有限责任公司	刘国跃	66990379-7
华能上海石洞口发电有限责任公司 (“石洞口发电公司”)	直接控股	上海市	990,000,000 元	发电	有限责任公司	李树青	67786175-0
华能南通发电有限责任公司 (“南通发电公司”)	直接控股	江苏省南通市	1,560,000,000 元	发电	有限责任公司	林伟杰	68297013-4
华能营口港务有限责任公司 (“营口港”)	直接控股	辽宁省营口市	720,235,000 元	装卸搬运服务	有限责任公司	姜鹏	68008878-9
华能营口热电有限责任公司 (“营口热电”)	直接控股	辽宁省营口市	830,000,000 元	电力、热力的生产销售	有限责任公司	瞿树涛	68371657-6
华能湖南湘祁水电有限责任公司 (“湘祁水电”)	直接控股	湖南省祁阳县	180,000,000 元	建设、经营管理水电厂及相关工程	有限责任公司	张建林	68504616-6
涿州利源热电有限责任公司 (“涿州利源”)	直接控股	河北省涿州市	5,000,000 元	建设、经营管理热电厂及相关工程	有限责任公司	葛长勤	69921346-3
华能左权煤电有限责任公司 (“左权煤电”)	直接控股	山西省晋中市	960,000,000 元	电厂筹建项目相关生产服务	有限责任公司	林刚	69668075-2
华能康保风能利用有限责任公司 (“康保风电”)	直接控股	河北省康保县	5,000,000 元	建设、经营、管理风力发电厂及相关工程	有限责任公司	李建民	69924468-1
酒泉风电	直接控股	甘肃省酒泉市	1,667,000,000 元	建设、经营管理风力发电厂及相关工程	股份有限公司	高树林	55625278-0
华能(瓦房店)风力发电有限公司 (“瓦房店风电”)	直接控股	辽宁省瓦房店市	50,000,000 元	建设、经营、管理风力发电厂及相关工程	有限责任公司	高冰	55980023-6
华能昌图风力发电有限公司 (“昌图风电”)	直接控股	辽宁省昌图县	50,000,000 元	建设、经营及管理风力发电厂及相关工程	有限责任公司	高冰	55819524-9
华能如东风力发电有限公司 (“如东风电”)	直接控股	江苏省如东县	127,500,000 元	建设、管理风电厂	有限责任公司	庞远彤	56531295-X
华能广东海门港务有限责任公司 (“海门港”)	直接控股	广东省汕头市	10,000,000 元	港口装卸、仓储服务(筹办, 不得从事生产经营活动)	有限责任公司	李文学	56256643-6
华能太仓港务有限责任公司 (“太仓港”)	直接控股	江苏省太仓市	20,000,000 元	港口开发建设, 煤炭混配, 机械设备租赁, 维修	有限责任公司	庞远彤	56784710-6
Tuas Power Generation Pte Ltd. (“TPG”)	间接控股	新加坡	1,183,000,001 新元	发电及提供相关产品、副产品和衍生品; 开发电力供应资源和经营电力、电力销售	有限责任公司	不适用	200909292D
TP Utilities Pte Ltd. (“TP Utilities”)	间接控股	新加坡	160,000,001 新元	提供能源及服务-供电、供热、工业用水及废物管理	有限责任公司	不适用	200920924G

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、企业合并及合并财务报表 (续)

(1) 子公司情况 (续)

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

	年末实际出资额	实质上构成对子公司净 投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并 报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减 少数股东损益的金额
燃料公司	200,000,000	-	100%	100%	是	-	-
石洞口发电公司	495,000,000	-	50%	50%	是*	506,178,580	-
南通发电公司	546,000,000	-	70%	70%	是	234,000,000	-
营口港	360,117,500	-	50%	50%	是*	364,914,586	-
营口热电	844,030,000	-	100%	100%	是	-	-
湘祁水电	258,000,000	-	100%	100%	是	-	-
涿州利源	5,000,000	-	100%	100%	是	-	-
左权煤电	767,996,200	-	80%	80%	是	96,000,000	-
康保风电	370,000,000	-	100%	100%	是	-	-
酒泉风电	2,750,035,286	-	100%	100%	是	-	-
瓦房店风电	92,630,000	-	100%	100%	是	-	-
昌图风电	58,605,000	-	100%	100%	是	-	-
如东风电	22,950,000	-	90%	90%	是	2,550,000	-
海门港	38,000,000	-	100%	100%	是	-	-
太仓港	83,000,000	-	100%	100%	是	-	-
TPG	5,758,725,705	-	100%	100%	是	-	-
TP Utilities	778,864,005	-	100%	100%	是	-	-
	<u>13,428,953,696</u>	<u>-</u>				<u>1,203,643,166</u>	<u>-</u>

\*根据本公司与另一方股东的协议, 本公司对该被投资公司拥有控制权。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、企业合并及合并财务报表 (续)

(1) 子公司情况 (续)

(b) 通过同一控制下的企业合并取得的子公司

	子公司类型	注册地	注册资本	业务性质及经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
华能(苏州工业园区)发电有限责任公司 (“太仓发电公司”)	直接控股	江苏省苏州市	632,840,000 元	发电	有限责任公司	李树青	13484976-3
华能沁北发电有限责任公司 (“沁北发电公司”)	直接控股	河南省济源市	810,000,000 元	发电	有限责任公司	高树林	73551491-8
华能榆社发电有限责任公司 (“榆社发电公司”)	直接控股	山西省榆社县	615,760,000 元	发电	有限责任公司	林刚	60273002-7
岳阳发电公司	直接控股	湖南省岳阳市	1,055,000,000 元	发电	有限责任公司	赵平	61665023-9
珞璜发电公司	直接控股	重庆市	1,748,310,000 元	发电	有限责任公司	赵平	X2190009-1
华能平凉发电有限责任公司 (“平凉发电公司”)	直接控股	甘肃省平凉市	924,050,000 元	发电	有限责任公司	林刚	22436987-8
华能南京金陵发电有限公司 (“金陵发电公司”)	直接控股	江苏省南京市	1,902,000,000 元	发电	有限责任公司	李树青	77125600-4
启东风电	直接控股	江苏省启东市	200,000,000 元	风电项目的开发经营、电 力生产销售	有限责任公司	庞远彤	66638519-7
天津华能杨柳青热电有限责任公司 (“杨柳青热电”)	直接控股	天津市	1,537,130,909 元	发电、供热, 热电设施安 装检修及相关服务	有限责任公司	林刚	10306946-5
北京热电	直接控股	北京市	1,600,000,000 元	建设经营电厂及有关工程	有限责任公司	谷碧泉	X2600055-1

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、企业合并及合并财务报表 (续)

(1) 子公司情况 (续)

(b) 通过同一控制下的企业合并取得的子公司 (续)

	年末实际出资额	实质上构成对子公司净 投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比 例 (%)	是否合并 报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少 数股东损益的金额
太仓发电公司	771,527,000	-	75%	75%	是	217,960,962	-
沁北发电公司	1,266,187,072	-	60%	60%	是	733,476,440	-
榆社发电公司	380,385,896	-	60%	60%	是	(202,269,960)	467,583,812
岳阳发电公司	1,156,201,197	-	55%	55%	是	454,100,182	27,419,808
珞璜发电公司	1,930,501,221	-	60%	60%	是	926,513,553	-
平凉发电公司	1,151,641,517	-	65%	65%	是	151,054,493	305,978,115
金陵发电公司	1,302,680,000	-	60%	60%	是	1,038,575,304	-
启东风电	241,680,000	-	65%	65%	是	124,427,988	-
杨柳青热电	1,064,900,000	-	55%	55%	是	657,531,300	56,277,871
北京热电	1,258,347,000	-	41%	66%*	是	1,367,334,613	-
	<u>10,524,050,903</u>	<u>-</u>				<u>5,468,704,875</u>	<u>857,259,606</u>

\*根据本公司与其他股东的协议, 其中一个股东将其拥有的北京热电 25% 股权的表决权无偿委托本公司代为行使。

上述子公司与本公司于合并前后均受华能集团公司最终控制。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、企业合并及合并财务报表 (续)

(1) 子公司情况 (续)

(c) 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

	子公司类型	注册地	注册资本	业务性质及经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
华能威海发电有限责任公司 (“威海发电公司”)	直接控股	山东省威海市	761,838,300 元	发电	有限责任公司	张奇	26420668-6
华能太仓发电有限责任公司 (“太仓第二发电公司”)	直接控股	江苏省太仓市	804,146,700 元	发电	有限责任公司	李树青	76280945-5
华能淮阴发电有限公司 (“淮阴发电公司”)	直接控股	江苏省淮安市	265,000,000 元	发电	有限责任公司	李树青	13478263-4
华能淮阴第二发电有限公司 (“淮阴第二发电公司”)	直接控股	江苏省淮安市	930,870,000 元	发电	有限责任公司	李树青	76357769-2
华能辛店发电有限公司 (“辛店第二发电公司”)	直接控股	山东省淄博市	100,000,000 元	发电	有限责任公司	张奇	76095380-8
华能上海燃机发电有限责任公司 (“上海燃机发电公司”)	直接控股	上海市	699,700,000 元	发电	有限责任公司	吴大卫	77092642-4
大地泰泓	直接控股	内蒙古自治区化德县	5,000,000 元	风能开发和利用	有限责任公司	李建民	79364854-3
华能沾化热电有限公司 (“沾化热电”)	直接控股	山东省沾化县	190,000,000 元	电能、热能生产销售	有限责任公司	秦箴林	74896037-8
山东华鲁海运有限公司 (“海运公司”)*	直接控股	山东省龙口市	45,000,000 元	国内沿海各港间货物运输	有限责任公司	李树青	16306513-2
华能青岛港务有限公司 (“青岛港”)	直接控股	山东省青岛胶南市	300,000,000 元	港口货物装卸、港口内运输、仓储 (不含危险品)、港区内货运站和 中转站、水运物资供应	有限责任公司	陈京川	78374701-1
滇东能源	直接控股	云南省富源县	1,800,000,000 元	发电	有限责任公司	李树青	74828137-5
滇东雨汪	直接控股	云南省富源县	1,236,320,000 元	发电	有限责任公司	李树青	77046107-3

\*于 2011 年 12 月, 山东鲁能海运有限公司更名为山东华鲁海运有限公司。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、企业合并及合并财务报表 (续)

(1) 子公司情况 (续)

(c) 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司 (续)

	子公司类型	注册地	注册资本	业务性质及经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
华能(福州)罗源湾码头有限公司 (“罗源湾码头”)	直接控股	福建省罗源县	85,000,000 元	港口管理、港口货物装卸、提供信息咨询服务; 经营港内运输仓储、经营港区内货运站和中转 站; 对港口业的投资和开发	有限责任公司	李建国	74636503-7
华能罗源陆岛码头有限公司 (“陆岛码头”)	直接控股	福建省罗源县	70,000,000 元	港口供水、装卸、仓储及船舶业务代理	有限责任公司	李建国	15477556-2
罗源湾海港	直接控股	福建省罗源县	652,200,000 元	港口管理, 港口货物装卸, 提供信息咨询, 水运 物资补充供应, 对港口业的投资开发, 港区内 运输、仓储、货运站、中转站	有限责任公司	高树林	77065020-2
华能苏子河水能开发有限公司 (“苏子河”)	直接控股	辽宁省新宾满族 自治县	50,000,000 元	水力发电、水产养殖、农业灌溉等	有限责任公司	高冰	75912645-0
福建英大置业有限公司 (“英大置业”)	间接控股	福建省罗源县	50,000,000 元	房地产开发经营、物业管理、房屋租赁、房地产 中介服务; 仓储(不含化学危险物品)、货物 装卸服务; 销售机械电子设备、钢材、五金交 电化工(不含化学危险物品); 商品信息服 务、广告服务	有限责任公司	郭国明	78691080-6
福建新环源实业有限公司 (“新环源”)	间接控股	福建省罗源县	93,200,000 元	矿泉水开发、加工、销售; PET 饮料瓶、瓶胚、 饮料盖加工及销售; 电力设备加工、生产、安 装; 内部职工培训	有限责任公司	刘欣汉	66508627-X
恩施市马尾沟流域水电发展有限公司 (“恩施水电”)	直接控股	湖北省恩施市	101,080,000 元	马尾沟流域水电资源开发、水力发电及库区养殖	有限责任公司	于湘泉	74767243-8
开封新力发电有限公司 (“开封新力”)	间接控股	河南省开封市	146,920,000 元	发电	有限责任公司	赵贺	61475670-X
中新电力(私人)有限公司 (“中新电力”)	直接控股	新加坡	1,400,020,585 美元	投资控股	有限责任公司	不适用	200804742G
大士能源有限公司 (“大士能源”)	间接控股	新加坡	1,338,050,000 新元	供电、供气及投资控股	有限责任公司	不适用	199502116G

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

Tuas Power Supply Pte Ltd. ("TPS")	间接控股	新加坡	500,000 新元	电力销售	有限责任公司	不适用	200004985K
---------------------------------------	------	-----	------------	------	--------	-----	------------

四、企业合并及合并财务报表 (续)

(1) 子公司情况 (续)

(c) 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司 (续)

	子公司类型	注册地	注册资本	业务性质及经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
TP Asset Management Pte Ltd. ("TPAM")	间接控股	新加坡	2 新元	提供环保工程服务	有限责任公司	不适用	200505009R
TPGS Green Energy Pte Ltd. ("TPGS")	间接控股	新加坡	1,000,000 新元	提供公用事业服务	有限责任公司	不适用	200612583W
New Earth Pte Ltd. ("NewEarth")	间接控股	新加坡	10,111,841 新元	废物循环利用咨询	有限责任公司	不适用	200306521R
New Earth Singapore Pte Ltd. ("NewEarth Singapore")	间接控股	新加坡	17,816,050 新元	工业废物管理及循环利用	有限责任公司	不适用	200510273E

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、企业合并及合并财务报表 (续)

(1) 子公司情况 (续)

(c) 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司 (续)

	年末实际出资额	实质上构成对子公司净 投资的其他项目余额	持股比 例(%)	表决权比 例(%)	是否合并 报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减 少数股东损益的金额
威海发电公司	828,241,793	-	60%	60%	是	538,300,309	-
太仓第二发电公司	603,110,000	-	75%	75%	是	292,780,519	-
淮阴发电公司	760,884,637	-	100%	100%	是	-	-
淮阴第二发电公司	592,403,600	-	63.64%	63.64%	是	130,753,294	218,886,617
辛店第二发电公司	442,320,000	-	95%	95%	是	(27,043,488)	50,375,670
上海燃机发电公司	489,790,000	-	70%	70%	是	276,789,931	-
大地泰泓	206,142,000	-	100%	100%	是	-	-
沾化热电	408,127,900	-	100%	100%	是	-	-
海运公司	155,895,400	-	53%	53%	是	100,712,957	-
青岛港	455,963,800	-	100%	100%	是	-	-
滇东能源	4,654,146,000	-	100%	100%	是	-	-
滇东雨汪	1,705,203,200	-	100%	100%	是	-	-
罗源湾码头	118,293,800	-	58.3%	58.3%	是	72,457,752	-
陆岛码头	284,614,000	-	100%	100%	是	-	-
罗源湾海港	1,145,479,500	-	100%	100%	是	-	-
苏子河	50,000,000	-	100%	100%	是	-	-
英大置业	50,000,000	-	100%	100%	是	-	-
新环源	67,600,000	-	100%	100%	是	-	-
恩施水电	227,000,000	-	100%	100%	是	-	-
开封新力*	124,800,000	-	60%	100%*	是	-	-

\*开封新力为本公司之子公司沁北发电公司持有的子公司。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、企业合并及合并财务报表 (续)

(1) 子公司情况 (续)

(c) 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司 (续)

	年末实际出资额	实质上构成对子公司净 投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权 比例(%)	是否合并 报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减 少数股东损益的金额
中新电力	9,809,294,179	-	100%	100%	是	-	-
大士能源	21,261,590,113	-	100%	100%	是	-	-
TPS	96,384,420	-	100%	100%	是	-	-
TPAM	10	-	100%	100%	是	-	-
TPGS	3,650,925	-	75%	75%	是	6,382,449	-
NewEarth	49,223,432	-	60%	60%	是	10,470,967	9,154,145
NewEarth Singapore	69,673,474	-	63.47%	82.08%	是	10,645,734	10,939,235
	<u>44,659,832,183</u>	<u>-</u>				<u>1,412,250,424</u>	<u>289,355,667</u>

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、企业合并及合并财务报表 (续)

(2) 本年度新纳入合并范围的主体

	2011 年 12 月 31 日净资产	本期净 (亏损) / 利润
罗源湾海港	802,520,590	(33,689,404)
罗源湾码头	173,759,598	20,069,996
陆岛码头	246,259,436	10,954,494
滇东能源	3,076,506,958	(380,064,736)
滇东雨汪	991,778,997	(299,016,708)
恩施水电	92,246,882	-
太仓港	83,000,000	-
苏子河	49,731,431	-

除太仓港外, 上述公司均为本年度非同一控制下企业合并取得的子公司, 其本期净 (亏损) / 利润为该等公司自购买日至 2011 年 12 月 31 日止期间的净 (亏损) / 利润 (附注四(3))。

(3) 重大非同一控制下企业合并

	商誉金额	商誉的计算方法
罗源湾海港(a)	309,269,507	合并成本减去合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉, 具体计算如下。
罗源湾码头(b)	28,692,762	
陆岛码头(c)	49,309,058	
滇东能源(d)	1,197,574,306	
滇东雨汪(e)	414,407,495	
恩施水电(f)	134,753,118	

(a) 罗源湾海港

于 2011 年 1 月, 本公司从山东电力集团公司 (“山东电力”) 及山东鲁能发展集团有限公司 (“鲁能发展”) 取得了罗源湾海港 100% 的股权。本次交易的购买日系本公司取得控制权的日期。

(i) 合并成本以及商誉的确认情况如下:

合并成本 -	
支付的现金	1,124,479,500
转移非现金资产的公允价值	-
发生或承担负债的公允价值	-
	<hr/>
合并成本合计	1,124,479,500
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	(815,209,993)
商誉	<hr/> 309,269,507 <hr/>

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、企业合并及合并财务报表 (续)

(3) 重大非同一控制下企业合并 (续)

(a) 罗源湾海港 (续)

(ii) 罗源湾海港于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下:

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2010 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	38,020,797	38,020,797	38,020,797
应收款项	137,401,819	137,401,819	137,401,819
存货	10,570,231	10,570,231	10,570,231
固定资产	1,462,088,982	1,570,461,059	1,570,461,059
无形资产	758,087,741	401,463,631	401,463,631
递延所得税资产	-	887,570	887,570
减: 借款	(713,720,799)	(713,720,799)	(713,720,799)
应付款项	(811,833,537)	(811,833,537)	(811,833,537)
应付职工薪酬	(546,613)	(546,613)	(546,613)
递延所得税负债	(61,175,439)	-	-
其他负债	(3,683,189)	(3,683,189)	(3,683,189)
净资产	815,209,993	629,020,969	629,020,969
减: 少数股东权益	-	-	-
取得的净资产	815,209,993	629,020,969	629,020,969
以现金支付的对价	1,124,479,500		
上年预付的现金对价	(573,484,545)		
减: 取得的被收购子公司的现 金及现金等价物	(38,020,797)		
本年取得子公司支付的现金净额	512,974,158		

(iii) 罗源湾海港自购买日至 2011 年 12 月 31 日止期间的收入、净亏损和现金流量列示如下:

营业收入	124,079,513
净亏损	(33,689,404)
经营活动现金流量	23,962,926
现金流量净额	4,076,502

华能国际电力股份有限公司  
财务报表附注  
截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
按照中国会计准则编制  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、企业合并及合并财务报表 (续)

(3) 重大非同一控制下企业合并 (续)

(b) 罗源湾码头

于 2011 年 1 月, 本公司从山东电力取得了罗源湾码头 58.3% 的股权。本次交易的购买日系本公司取得控制权的日期。

(i) 合并成本以及商誉的确认情况如下:

合并成本 -	
支付的现金	118,293,800
转移非现金资产的公允价值	-
发生或承担负债的公允价值	-
	<hr/>
合并成本合计	118,293,800
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	(89,601,038)
商誉	<hr/> <hr/> 28,692,762

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、企业合并及合并财务报表 (续)

(3) 重大非同一控制下企业合并 (续)

(b) 罗源湾码头 (续)

(ii) 罗源湾码头于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下:

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2010 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	1,724,291	1,724,291	1,724,291
应收款项	35,638,716	35,638,716	35,638,716
存货	320,874	320,874	320,874
固定资产、在建工程及工程物资	193,512,821	184,439,693	184,439,693
无形资产	54,671,411	10,524,521	10,524,521
递延所得税资产	-	344,378	344,378
减: 借款	(100,797,513)	(100,797,513)	(100,797,513)
应付款项	(14,000,924)	(14,000,924)	(14,000,924)
应付职工薪酬	(23,564)	(23,564)	(23,564)
递延所得税负债	(12,960,626)	-	-
其他负债	(4,395,883)	(4,395,883)	(4,395,883)
净资产	153,689,603	113,774,589	113,774,589
减: 少数股东权益	(64,088,565)	-	-
取得的净资产	<u>89,601,038</u>	<u>113,774,589</u>	<u>113,774,589</u>
以现金支付的对价	118,293,800		
上年预付的现金对价	(60,329,838)		
减: 取得的被收购子公司的现 金及现金等价物	<u>(1,724,291)</u>		
本年取得子公司支付的现金净额	<u>56,239,671</u>		

(iii) 罗源湾码头自购买日至 2011 年 12 月 31 日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下:

营业收入	72,758,181
净利润	20,069,996
经营活动现金流量	47,945,595
现金流量净额	(517,780)

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、企业合并及合并财务报表 (续)

(3) 重大非同一控制下企业合并 (续)

(c) 陆岛码头

于 2011 年 1 月, 本公司从山东电力及自然人吴茱萸取得了陆岛码头 100% 的股权。本次交易的购买日系本公司取得控制权的日期。

(i) 合并成本以及商誉的确认情况如下:

合并成本 -	
支付的现金	284,614,000
转移非现金资产的公允价值	-
发生或承担负债的公允价值	-
	-
合并成本合计	284,614,000
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	(235,304,942)
商誉	49,309,058

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、企业合并及合并财务报表 (续)

(3) 重大非同一控制下企业合并 (续)

(c) 陆岛码头 (续)

(ii) 陆岛码头于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下:

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2010 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	879,601	879,601	879,601
应收款项	54,594,625	54,594,625	54,594,625
存货	78,137	78,137	78,137
固定资产及在建工程	161,931,569	147,588,945	147,588,945
无形资产	40,509,330	3,454,254	3,454,254
递延所得税资产	-	193,894	193,894
减: 借款	(2,200,000)	(2,200,000)	(2,200,000)
应付款项	(7,094,704)	(7,094,704)	(7,094,704)
应付职工薪酬	(738,085)	(738,085)	(738,085)
递延所得税负债	(12,655,531)	-	-
净资产	<u>235,304,942</u>	<u>196,756,667</u>	<u>196,756,667</u>
减: 少数股东权益	-	-	-
取得的净资产	<u>235,304,942</u>	<u>196,756,667</u>	<u>196,756,667</u>
以现金支付的对价	284,614,000		
上年预付的现金对价	(139,562,140)		
减: 取得的被收购子公司的现 金及现金等价物	<u>(879,601)</u>		
本年取得子公司支付的现金净额	<u>144,172,259</u>		

(iii) 陆岛码头自购买日至 2011 年 12 月 31 日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下:

营业收入	51,977,900
净利润	10,954,494
经营活动现金流量	53,486,910
现金流量净额	3,985,836

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、企业合并及合并财务报表 (续)

(3) 重大非同一控制下企业合并 (续)

(d) 滇东能源

于 2011 年 1 月, 本公司从山东电力取得了滇东能源 100% 的股权。本次交易的购买日系本公司取得控制权的日期。

(i) 合并成本以及商誉的确认情况如下:

合并成本 -	
支付的现金	4,402,076,000
转移非现金资产的公允价值	-
发生或承担负债的公允价值	-
	<hr/>
合并成本合计	4,402,076,000
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	<u>(3,204,501,694)</u>
商誉	<u><u>1,197,574,306</u></u>

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、企业合并及合并财务报表 (续)

(3) 重大非同一控制下企业合并 (续)

(d) 滇东能源 (续)

(ii) 滇东能源于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下:

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2010 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	186,479,928	186,479,928	186,479,928
应收款项	587,284,173	587,284,173	587,284,173
存货	401,522,949	401,522,949	401,522,949
固定资产及在建工程	10,649,705,670	9,795,313,248	9,795,313,248
无形资产	1,890,809,266	982,123,547	982,123,547
递延所得税资产	-	3,734,450	3,734,450
减: 借款	(9,225,000,000)	(9,225,000,000)	(9,225,000,000)
应付款项	(1,014,057,474)	(1,014,057,474)	(1,014,057,474)
应付职工薪酬	(5,515,547)	(5,515,547)	(5,515,547)
递延所得税负债	(260,727,271)	-	-
其他负债	(6,000,000)	(6,000,000)	(6,000,000)
净资产	3,204,501,694	1,705,885,274	1,705,885,274
减: 少数股东权益	-	-	-
取得的净资产	<u>3,204,501,694</u>	<u>1,705,885,274</u>	<u>1,705,885,274</u>
以现金支付的对价	4,402,076,000		
上年预付的现金对价	(2,245,058,760)		
减: 取得的被收购子公司的现 金及现金等价物	<u>(186,479,928)</u>		
本年取得子公司支付的现金净额	<u>1,970,537,312</u>		

(iii) 滇东能源自购买日至 2011 年 12 月 31 日止期间的收入、净亏损和现金流量列示如下:

营业收入	3,180,746,345
净亏损	(380,064,736)
经营活动现金流量	798,506,561
现金流量净额	(138,644,549)

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、企业合并及合并财务报表 (续)

(3) 重大非同一控制下企业合并 (续)

(e) 滇东雨汪

于 2011 年 1 月, 本公司从山东电力取得了滇东雨汪 100% 的股权。本次交易的购买日为系本公司取得控制权的日期。

(i) 合并成本以及商誉的确认情况如下:

合并成本 -	
支付的现金	1,600,663,200
转移非现金资产的公允价值	-
发生或承担负债的公允价值	-
	<hr/>
合并成本合计	1,600,663,200
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	<u>(1,186,255,705)</u>
商誉	<u><u>414,407,495</u></u>

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、企业合并及合并财务报表 (续)

(3) 重大非同一控制下企业合并 (续)

(e) 滇东雨汪 (续)

(ii) 滇东雨汪于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下:

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2010 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	69,313,291	69,313,291	69,313,291
应收款项	329,424,672	329,424,672	329,424,672
存货	168,728,670	168,728,670	168,728,670
固定资产及在建工程	5,523,233,034	5,597,927,014	5,597,927,014
无形资产	278,630,224	311,924	311,924
递延所得税资产	-	973,256	973,256
商誉	-	10,761,885	10,761,885
减: 借款	(4,546,000,000)	(4,546,000,000)	(4,546,000,000)
应付款项	(604,742,663)	(604,742,663)	(604,742,663)
应付职工薪酬	(2,761,130)	(2,761,130)	(2,761,130)
递延所得税负债	(29,570,393)	-	-
净资产	1,186,255,705	1,023,936,919	1,023,936,919
减: 少数股东权益	-	-	-
取得的净资产	<u>1,186,255,705</u>	<u>1,023,936,919</u>	<u>1,023,936,919</u>
以现金支付的对价	1,600,663,200		
上年预付的现金对价	(816,338,232)		
减: 取得的被收购子公司的现金 及现金等价物	<u>(69,313,291)</u>		
本年取得子公司支付的现金净额	<u>715,011,677</u>		

(iii) 滇东雨汪自购买日至 2011 年 12 月 31 日止期间的收入、净亏损和现金流量列示如下:

营业收入	1,577,293,201
净亏损	(299,016,708)
经营活动现金流量	291,015,290
现金流量净额	94,447,563

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、企业合并及合并财务报表 (续)

(3) 重大非同一控制下企业合并 (续)

(f) 恩施水电

于 2011 年 12 月, 本公司从北京安策恒兴投资有限公司、珠海京洋投资有限公司及自然人吴松玲、方小贵取得了恩施水电 100% 的股权。本次交易的购买日系本公司取得控制权的日期。

(i) 合并成本以及商誉的确认情况如下:

合并成本 -	
支付的现金	227,000,000
转移非现金资产的公允价值	-
发生或承担负债的公允价值	-
	227,000,000
合并成本合计	227,000,000
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	(92,246,882)
商誉	134,753,118

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、企业合并及合并财务报表 (续)

(3) 重大非同一控制下企业合并 (续)

(f) 恩施水电 (续)

(ii) 恩施水电于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下:

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2010 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	52,112,697	52,112,697	60,403,579
应收款项	14,607,533	14,607,533	10,026,365
固定资产、在建工程及工程 物资	332,432,968	320,596,269	256,687,430
递延所得税资产	-	965,259	-
减: 借款	(262,150,000)	(262,150,000)	(186,000,000)
应付款项	(42,762,400)	(42,762,400)	(54,159,831)
递延所得税负债	(1,993,916)	-	-
净资产	92,246,882	83,369,358	86,957,543
减: 少数股东权益	-	-	-
取得的净资产	92,246,882	83,369,358	86,957,543
以现金支付的对价	227,000,000		
减: 取得的被收购子公司的 现金及现金等价物	(52,112,697)		
减: 尚未支付之对价	(160,184,384)		
取得子公司支付的现金净额	14,702,919		

(iii) 恩施水电自购买日至 2011 年 12 月 31 日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下:

营业收入	-
净利润	-
经营活动现金流量	-
现金流量净额	-

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、企业合并及合并财务报表 (续)

(4) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	资产和负债项目		收入、费用及现金流量项目
	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	
注册在新加坡的子公司	1 新加坡元 = 4.8679 人民币	1 新加坡元 = 5.1191 人民币	与交易发生日的即期汇率近似的当期平均汇率

五、合并财务报表主要项目附注

(1) 货币资金

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
现金 - 人民币	2,069,119	1	2,069,119	2,318,183	1	2,318,183
- 新加坡元	7,001	4.8679	34,080	5,406	5.1191	27,674
小计			2,103,199			2,345,857
银行存款 - 人民币	5,038,081,776	1	5,038,081,776	4,430,250,259	1	4,430,250,259
- 美元	109,720,918	6.3009	693,822,847	183,425,813	6.6227	1,208,447,052
- 日元	3,040,727	0.0816	248,081	81,114,379	0.0813	6,556,523
- 港元	1,662	0.8139	1,353	2,364,999,900	0.8509	2,012,378,415
- 新加坡元	603,085,128	4.8679	2,935,758,095	368,801,174	5.1191	1,887,930,090
小计			8,667,912,152			9,545,562,339
			8,670,015,351			9,547,908,196

列示于现金流量表的现金及现金等价物余额及变动情况见附注五(48)。

存于关联公司的货币资金见附注七(6)。

(2) 交易性金融资产

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
交易性权益工具投资	96,153,714	-

交易性权益工具为本公司之子公司中新电力持有的北京京能清洁能源电力股份有限公司(“北京京能”) 7,032 万股股票。该交易性权益工具于 2011 年 12 月 31 日的公允价值以北京京能于香港联合交易所 2011 年最后一个交易日的收盘价每股港币 1.68 元确定。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(3) 衍生金融资产及衍生金融负债

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
衍生金融资产:		
—现金流量套期工具(燃料合约)	98,975,718	144,289,348
—现金流量套期工具(外汇合约)	64,641,666	117,418
—现金流量套期工具(利率合约)	-	75,893,947
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融工具(燃料合约)	226,046	3,809,826
小计	163,843,430	224,110,539
减: 非流动资产部分	(16,388,824)	(91,478,179)
合计	147,454,606	132,632,360
衍生金融负债:		
—现金流量套期工具(燃料合约)	35,117,749	3,399,214
—现金流量套期工具(外汇合约)	10,799,584	94,520,519
—现金流量套期工具(利率合约)	567,687,971	82,158,243
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融工具(燃料合约)	142,428	2,396,547
小计	613,747,732	182,474,523
减: 非流动负债部分	(578,198,363)	(95,862,772)
合计	35,549,369	86,611,751

本公司之境外子公司通过签订远期外汇合约对很可能发生的预期采购所导致的外汇风险敞口进行套期对冲。该子公司亦采用燃料掉期合约对很可能发生的预期燃料采购所导致的燃料价格风险敞口进行套期对冲。

本公司及其境外子公司通过签订利率掉期合同对冲浮动利率借款带来的利率风险。

上述远期外汇合约、燃料及利率掉期合约的公允价值以直接或间接可观察到的市场数据确定。

主要衍生金融工具的合同现金流入/(流出)分析如下:

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(3) 衍生金融资产及衍生金融负债(续)

	账面金额	现金流量			
		合同现金流量	1 年以内	1 年至 5 年	5 年以上
于 2011 年 12 月 31 日					
<b>衍生金融资产</b>					
燃料掉期合约套期工具(净额结算)	98,975,718	98,975,718	95,219,603	3,756,115	-
远期外汇合约套期工具					
- 流入		2,993,085,612	2,589,057,105	404,028,507	-
- 流出		(2,926,888,270)	(2,537,998,017)	(388,890,253)	-
小计	64,641,666	66,197,342	51,059,088	15,138,254	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具(燃料合约)	226,046	226,046	226,046	-	-
<b>衍生金融负债</b>					
燃料掉期合约套期工具(净额结算)	35,117,749	(35,117,749)	(25,062,468)	(10,055,281)	
远期外汇合约套期工具					
- 流入		1,503,309,174	1,457,507,695	45,801,479	-
- 流出		(1,513,663,916)	(1,467,732,449)	(45,931,467)	-
小计	10,799,584	(10,354,742)	(10,224,754)	(129,988)	-
利率掉期合约套期工具(净额结算)	567,687,971	(591,911,833)	(216,817,601)	(444,207,554)	69,113,322
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具(燃料合约)	142,428	(142,428)	(142,428)	-	-

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(3) 衍生金融资产及衍生金融负债(续)

	账面金额	现金流量			
		合同现金流量	1 年以内	1 年至 5 年	
<b>于 2010 年 12 月 31 日</b>					
<b>衍生金融资产</b>					
燃料掉期合约套期工具(净额结算)	144,289,348	144,289,348	128,803,720	15,485,628	-
远期外汇合约套期工具					
- 流入		22,854,543	5,578,482	17,276,061	-
- 流出		(22,841,505)	(5,587,112)	(17,254,393)	-
小计	117,418	13,038	(8,630)	21,668	-
利率掉期合约套期工具(净额结算)	75,893,947	78,701,043	(90,387,949)	(77,252,338)	246,341,330
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具(燃料合约)	3,809,826	3,809,826	3,809,826	-	-
<b>衍生金融负债</b>					
燃料掉期合约套期工具(净额结算)	3,399,214	(3,399,214)	(2,818,076)	(581,138)	-
远期外汇合约套期工具					
- 流入		3,854,529,770	3,609,448,866	245,080,904	-
- 流出		(3,950,469,155)	(3,692,238,493)	(258,230,662)	-
小计	94,520,519	(95,939,385)	(82,789,627)	(13,149,758)	-
利率掉期合约套期工具(净额结算)	82,158,243	(69,965,124)	(74,596,366)	(64,088,595)	68,719,837
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具(燃料合约)	2,396,547	(2,396,547)	(2,396,547)	-	-

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)  
 五、合并财务报表主要项目附注 (续)

(4) 应收票据

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	561,762,128	494,982,203
商业承兑汇票	1,600,000	141,560,000
	<u>563,362,128</u>	<u>636,542,203</u>

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司有票面金额合计 59,756,865 元的已贴现未到期应收票据, 由于该等应收票据尚未到期, 因而将所获贴现款记录为短期借款 (附注五(19)(a)) (2010 年 12 月 31 日: 10,000,000 元)。

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司将面额为 15,000,000 元的应收票据质押给银行取得银行承兑汇票 10,838,842 元 (2010 年 12 月 31 日: 本公司及其子公司将票面金额为 10,000,000 元的应收票据质押给银行, 取得银行承兑汇票 7,243,500 元) (附注五(20))。

(5) 应收账款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收账款	14,967,696,122	10,426,783,940
减: 坏账准备	(153,214,935)	(154,190,526)
	<u>14,814,481,187</u>	<u>10,272,593,414</u>

(a) 应收账款账龄分析如下:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	14,772,356,995	10,267,980,557
一到二年	40,158,117	535,091
二到三年	219,229	24,956,793
三到四年	23,996,305	-
四到五年	-	-
五年以上	130,965,476	133,311,499
	<u>14,967,696,122</u>	<u>10,426,783,940</u>

(b) 于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司单项金额重大 (超过应收账款余额 10% 以上) 的应收账款合计为 3,491,532,262 元 (2010 年 12 月 31 日: 3,589,215,456 元), 占总额比例为 23.33% (2010 年 12 月 31 日: 34.42%), 该部分应收账款经评估无需计提坏账准备 (2010 年 12 月 31 日: 无)。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(5) 应收账款(续)

(c) 于 2011 年 12 月 31 日, 单项金额不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例
重庆特殊钢股份有限公司	103,773,448	(103,773,448)	100%
重庆第三棉纺织厂	13,458,241	(13,458,241)	100%
其他	35,983,246	(35,983,246)	100%
	<u>153,214,935</u>	<u>(153,214,935)</u>	

\*于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司根据单独进行减值测试计提坏账准备的应收账款主要为本公司之子公司应收当地用户的逾期电费。本公司之子公司根据用户的经营及财务状况对该等应收账款金额计提了坏账准备。

(d) 本年度无重大的实际核销的应收账款(2010 年度: 无)。

(e) 于 2011 年 12 月 31 日, 应收账款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款(2010 年 12 月 31 日: 无)。

(f) 于 2011 年 12 月 31 日, 余额前五名的应收账款分析如下:

	与本公司 关系	金额	年限	占应收账款 总额比例
江苏省电力公司	非关联方	1,936,768,749	一年以内	12.94%
山东电力	非关联方	1,554,763,513	一年以内	10.39%
浙江省电力公司	非关联方	1,126,714,049	一年以内	7.53%
上海市电力公司	非关联方	1,071,901,729	一年以内	7.16%
广东电网公司	非关联方	944,203,144	一年以内	6.31%
		<u>6,634,351,184</u>		<u>44.33%</u>

(g) 于 2011 年 12 月 31 日, 应收账款中无应收关联方的款项(2010 年 12 月 31 日: 无)。

(h) 于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司约 2,770,903,857 元(2010 年 12 月 31 日: 1,513,050,207 元)的应收账款(账龄为一年以内, 未计提坏账准备)质押给银行, 取得短期借款 2,490,400,628 元(2010 年 12 月 31 日: 1,389,449,751 元)(附注五(19)(a))。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(5) 应收账款(续)

(i) 于 2011 年 12 月 31 日, 本公司之子公司滇东能源、滇东雨汪以电费收费权质押给银行取得长期借款 130.94 亿元(2010 年 12 月 31 日: 不适用)(附注五(28)(b))。

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司约 2.35 亿元(2010 年 12 月 31 日: 不适用)的借款由本公司之子公司恩施水电价值 3.32 亿元的在建工程、固定资产和工程物资作为抵押, 原股东提供连带责任担保, 该笔借款同时由恩施水电电费收费权作为质押(附注五(28)(b))。

(j) 应收账款总额按币种列示如下:

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
人民币	13,451,121,531	1	13,451,121,531	9,247,178,702	1	9,247,178,702
新加坡元	306,711,863	4.8679	1,493,042,681	220,863,659	5.1191	1,130,623,155
美元	3,720,255	6.3009	23,531,910	7,440,509	6.6227	48,982,083
合计			<u>14,967,696,122</u>			<u>10,426,783,940</u>

(6) 预付账款

(a) 预付账款账龄分析如下:

账龄	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	992,423,495	96.14%	1,189,553,596	96.82%
一到二年	27,020,922	2.62%	22,686,535	1.85%
二到三年	9,939,372	0.96%	360,436	0.03%
三年以上	2,860,905	0.28%	15,914,851	1.30%
	<u>1,032,244,694</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,228,515,418</u>	<u>100.00%</u>

于 2011 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的预付款项主要为预付燃料款, 因为燃料供应持续进行, 该款项尚未结清。

(b) 于 2011 年 12 月 31 日, 余额前五名的预付款项分析如下:

	与本公司关系	金额	占预付账款 总额比例	预付时间	未结算原因
宣威市工投动力配煤有限公司	非关联方	93,627,001	9.07%	一年以内	预付煤款
阳泉天成煤炭集运公司	非关联方	79,396,118	7.69%	一年以内	预付煤款
山西西山煤电股份有限公司	非关联方	66,500,586	6.44%	一年以内	预付煤款
阳泉煤业(集团)股份有限公司	非关联方	49,112,819	4.76%	一年以内	预付煤款
上海瑞冶联实业有限公司	非关联方	43,181,127	4.18%	一年以内	预付煤款

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

331,817,651	32.14%
-------------	--------

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(6) 预付账款(续)

(c) 于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司预付账款中无预付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项(2010 年 12 月 31 日: 无)。

(d) 预付关联方的预付账款分析如下:

	与本公司关系	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
		金额	占预付账款总 额的比例	坏账准备	金额	占预付账款总 额的比例	坏账准备
华能能源交通产业控股有限公司(“华能能源交通”)及其子公司	华能集团公司之子公司	3,265,890	0.32%	-	-	-	-
山东日照发电有限责任公司(“日照发电公司”)	本公司之联营企业	35,918,593	3.48%	-	73,368,050	5.97%	-
西安热工研究院有限公司(“西安热工”)及其子公司	华能集团公司之子公司	-	-	-	2,247,750	0.18%	-
		<u>39,184,483</u>	<u>3.80%</u>	<u>-</u>	<u>75,615,800</u>	<u>6.15%</u>	<u>-</u>

(e) 预付账款余额按币种列示如下:

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
人民币	1,021,397,130	1	1,021,397,130	1,148,002,568	1	1,148,002,568
新加坡元	2,228,387	4.8679	10,847,564	15,727,931	5.1191	80,512,850
合计			<u>1,032,244,694</u>			<u>1,228,515,418</u>

(7) 其他应收款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收住房公积金中心职工购房款	62,112,167	62,233,204
备用金	17,877,095	15,557,891
保证金	75,674,629	-
预付工程及项目前期费用	219,702,823	344,660,505
预付投资款	-	373,440,000
应收燃料销售款	208,051,230	260,447,555
资产处置款	20,448,065	-
其他	547,039,641	588,638,110
合计	<u>1,150,905,650</u>	<u>1,644,977,265</u>
减: 坏账准备	<u>(26,536,590)</u>	<u>(42,075,704)</u>
	<u>1,124,369,060</u>	<u>1,602,901,561</u>

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(7) 其他应收款(续)

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	785,810,007	669,687,029
一到二年	124,159,569	678,491,074
二到三年	71,339,453	161,111,603
三到四年	46,198,178	10,030,296
四到五年	10,230,276	13,220,585
五年以上	113,168,167	112,436,678
	<u>1,150,905,650</u>	<u>1,644,977,265</u>

(b) 于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司无单项金额重大(超过其他应收款余额 10%以上)的其他应收款(2010 年 12 月 31 日: 440,128,690 元, 占总额比例 26.75%, 该部其他应收款经评估无需计提坏账准备)。

(c) 于 2011 年 12 月 31 日, 单项金额不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例
大连开发区信托投资公司	4,700,000	4,700,000	100.00%
河北会展中心	5,000,000	5,000,000	100.00%
和顺公司	1,000,000	1,000,000	100.00%
建行湘潭分行	1,157,313	1,074,612	92.85%
华兴公司	2,576,874	2,576,874	100.00%
榆社县财政局	2,400,000	2,400,000	100.00%
榆社县云竹路改建领导组	1,800,000	1,800,000	100.00%
山西省电力局供应公司	2,000,000	2,000,000	100.00%
其他	15,754,074	5,985,104	37.99%
	<u>36,388,261</u>	<u>26,536,590</u>	

本公司及其子公司根据对方单位的经营及财务状况对该等其他应收款计提了坏账准备。

(d) 本年度无重大的其他应收款实际核销(2010 年度: 无)。

(e) 于 2011 年 12 月 31 日, 除应收华能集团公司 37,000 元的款项外(2010 年 12 月 31 日: 无), 其他应收款中无其他应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项(2010 年 12 月 31 日: 无)。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注 (续)

(7) 其他应收款 (续)

(f) 于 2011 年 12 月 31 日, 余额前五名的其他应收款分析如下:

	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额比例
华能武汉发电有限责任公司 (“武汉发电”)	华能集团公司之子公司	82,494,775	一年以内	7.17%
日照发电公司	本公司之联营企业	65,640,527	一年以内	5.70%
华能瑞金发电有限责任公司 (“瑞金发电”)	华能集团公司之子公司	42,766,640	一年以内	3.72%
富源县非税收入管理局	非关联方	40,000,000	一年以内	3.48%
山东济宁华宁实业有限公司	非关联方	34,055,391	一年以内	2.96%
		<u>264,957,333</u>		<u>23.03%</u>

(g) 应收关联方的其他应收款分析如下:

	与本公司关系	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
		金额	占其他应收款总额的比例	坏账准备	金额	占其他应收款总额的比例	坏账准备
华能集团公司	本公司之最终控股母公司	37,000	-	-	-	-	-
华能能源交通及其子公司	华能集团公司之子公司	-	-	-	283,542	0.02%	-
日照发电公司	本公司之联营企业	65,640,527	5.70%	-	19,118,470	1.16%	-
永诚财产保险股份有限公司 (“永诚财产保险”)	华能集团公司之子公司	-	-	-	3,394,066	0.21%	-
华能苏州热电公司 (“苏州热电”)	华能集团公司之子公司	10,224,763	0.89%	-	244,816	0.01%	-
华能烟台发电有限公司 (“烟台发电”)	华能集团公司之子公司	6,924,525	0.60%	-	-	-	-
华能西藏发电有限公司 (“西藏发电”)	华能集团公司之子公司	-	-	-	876,631	0.05%	-
瑞金发电	华能开发公司之子公司	42,766,640	3.72%	-	194,008,690	11.79%	-
西安热工及其子公司	华能集团公司之子公司	991,539	0.09%	-	-	-	-
武汉发电	华能集团公司之子公司	82,494,775	7.17%	-	17,650,205	1.07%	-
		<u>209,079,769</u>	<u>18.17%</u>	<u>-</u>	<u>235,576,420</u>	<u>14.31%</u>	<u>-</u>

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(7) 其他应收款(续)

(h) 其他应收款余额按币种列示如下:

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
人民币	1,052,689,843	1	1,052,689,843	1,537,726,683	1	1,537,726,683
新加坡元	12,318,579	4.8679	59,965,612	10,501,805	5.1191	53,759,790
美元	6,042,799	6.3009	38,250,195	8,125,394	6.6227	53,490,792
合计			<u>1,150,905,650</u>			<u>1,644,977,265</u>

(8) 存货

(a) 存货分类如下:

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面净值	账面余额	存货跌价准备	账面净值
燃料(煤和油)	6,312,592,283	-	6,312,592,283	4,024,586,473	-	4,024,586,473
维修材料及备品	<u>1,395,887,677</u>	<u>(182,859,375)</u>	<u>1,213,028,302</u>	<u>1,360,336,304</u>	<u>(194,487,621)</u>	<u>1,165,848,683</u>
备件	<u>7,708,479,960</u>	<u>(182,859,375)</u>	<u>7,525,620,585</u>	<u>5,384,922,777</u>	<u>(194,487,621)</u>	<u>5,190,435,156</u>

(b) 存货跌价准备分析如下:

	2010 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少		外币折算 差额	2011 年 12 月 31 日
			转回	转销		
维修材料及备品 备件	<u>194,487,621</u>	<u>238</u>	<u>(3,351,924)</u>	<u>(2,408,194)</u>	<u>(5,868,366)</u>	<u>182,859,375</u>

(c) 存货跌价准备情况如下:

	计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货年末余额的比例
维修材料及备品备件	可变现净值低于账面价值的差额	以前年度计提了存货跌价准备的材 料可变现净值上升	0.24%

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(9) 可供出售金融资产

	<u>2011 年 12 月 31 日</u>	<u>2010 年 12 月 31 日</u>
可供出售权益工具	<u>1,638,080,010</u>	<u>1,949,727,308</u>

可供出售金融资产系本公司对中国长江电力股份有限公司(“长江电力”)的股权投资。于 2011 年 12 月 31 日, 本公司持有长江电力股票约 25,756 万股, 占长江电力总股本的 1.56% (2010 年 12 月 31 日: 约 25,756 万股, 1.56%)。长江电力于上海证券交易所 2011 年最后一个交易日的收盘价为每股人民币 6.36 元 (2010 年 12 月 31 日: 每股人民币 7.57 元), 上述可供出售权益工具于 2011 年 12 月 31 日的公允价值在此基础上确定。

(10) 长期应收款

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日, 长期应收款主要为本公司之子公司融资租赁租出固定资产及在建工程形成的长期应收租赁款(附注五(12)、(13))。

(11) 长期股权投资

	<u>2011 年 12 月 31 日</u>	<u>2010 年 12 月 31 日</u>
合营企业 (a)	1,244,072,861	1,058,000,000
联营企业 (a)		
- 公开报价	1,800,696,607	-
- 无公开报价	10,247,869,917	10,648,718,644
其他长期股权投资	<u>721,002,933</u>	<u>282,002,933</u>
	14,013,642,318	11,988,721,577
减: 长期股权投资减值准备	<u>(6,088,243)</u>	<u>(6,088,243)</u>
	<u>14,007,554,075</u>	<u>11,982,633,334</u>

本公司及其子公司的长期投资无投资变现及收益汇回的重大限制。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(11) 长期股权投资(续)

(a) 合营企业和联营企业

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动			2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	减值 准备	本年计提 减值准备	
				追加/ 减少投资	按权益法调整 的净损益	宣告分派的 现金股利						其他权 益变动
<b>合营企业</b>												
上海时代航运有限公司 ("时代航运")	权益法	1,058,000,000	1,058,000,000	-	76,036,099	(49,963,238)	-	1,084,072,861	50%	50%	-	-
江苏南通发电有限公司 ("江苏南通发电")*	权益法	160,000,000	-	160,000,000	-	-	-	160,000,000	35%	50%	-	-
			<u>1,058,000,000</u>	<u>160,000,000</u>	<u>76,036,099</u>	<u>(49,963,238)</u>	<u>-</u>	<u>1,244,072,861</u>				
<b>联营企业</b>												
日照发电公司	权益法	561,502,261	357,099,546	-	(42,572,404)	-	-	314,527,142	44%	44%	-	-
深圳市能源集团有限公司 ("深能集团")**	权益法	466,623,076	3,762,097,632	(2,859,140,019)	15,828,754	(150,000,000)	(4,475,321)	764,311,046	25%	25%	-	-
深能能源管理有限公司 ("深能管理公司")**	权益法	1,803,162,133	-	2,859,140,019	199,076,128	-	(26,078,300)	3,032,137,847	25%	25%	-	-
河北邯峰发电有限责任公司 ("邯峰发电公司")	权益法	1,382,210,557	1,111,251,916	-	(25,702,667)	-	-	1,085,549,249	40%	40%	-	-
重庆华能石粉有限责任公司 ("石粉公司")***	权益法	24,295,710	28,266,914	-	1,550,350	(1,810,000)	-	28,007,264	15%	25%	-	-
中国华能财务有限责任公司 ("华能财务")	权益法	1,040,634,130	560,213,462	600,000,000	81,939,333	(60,000,000)	(3,520,075)	1,178,632,720	20%	20%	-	-

\*江苏南通发电为本公司之子公司南通发电公司投资的合营企业。

\*\*根据《关于公司派生分立的议案》，深能集团于 2011 年 10 月分立为存续企业深能集团和派生新设企业深能管理公司。分立后，原由深能集团持有的深圳能源集团股份有限公司("深圳能源")的股份转由深能管理公司所有。本期追加/减少投资的变动为分立日之深能集团净资产按本公司持有比例及分立方案计算的应享有深能管理公司之份额。

\*\*\*石粉公司为本公司之子公司珞璜发电公司投资的联营企业。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(11) 长期股权投资(续)

(a) 合营企业和联营企业(续)

	核算方法	投资成本	2010年 12月31日	本年增减变动			2011年 12月31日	持股 比例	表决权 比例	减值 准备	本年计提 减值准备	
				追加或 减少投资	按权益法调整 的净损益	宣告分派的 现金股利						其他权 益变动
<b>联营企业(续)</b>												
华能四川水电有限公司 (“四川水电公司”)	权益法	1,461,457,497	1,591,459,138	-	296,201,591	(220,118,392)	(288,326)	1,667,254,011	49%	49%	-	-
深圳能源*	权益法	1,448,200,000	1,724,785,268	-	107,843,565	(20,000,000)	(11,932,226)	1,800,696,607	9.08%	9.08%	-	-
阳泉煤业集团华能煤电投 资有限责任公司 (“阳煤华能公司”)	权益法	490,000,000	494,450,564	-	(1,759,075)	-	17,010,997	509,702,486	49%	49%	-	-
华能石岛湾核电开发有限公司 (“石岛湾核电”)	权益法	450,000,000	300,000,000	150,000,000	-	-	-	450,000,000	30%	30%	-	-
边海铁路有限责任公司 (“边海铁路”)	权益法	143,930,000	143,930,000	-	(6,657,395)	-	-	137,272,605	37%	37%	-	-
山西潞安集团左权五里墩煤业有 限公司(“五里墩煤业”)**	权益法	425,000,000	346,164,204	68,000,000	(41,322,241)	-	(1,420,416)	371,421,547	34%	34%	-	-
华能沈北热电有限公司 (“沈北热电”)	权益法	13,000,000	13,000,000	-	-	-	-	13,000,000	40%	40%	-	-

\*本公司持有深圳能源 2.4 亿股股份, 约占其股权的 9.08%, 深圳能源同时为本公司联营公司深能管理公司的子公司。考虑到本公司直接持有的以及通过深能管理公司间接持有的深圳能源的权益, 且本公司委任董事及监事于深圳能源, 因此本公司对深圳能源能够实施重大影响并将深圳能源归类为联营企业。于 2011 年 12 月 31 日, 本公司持有的 2.4 亿股深圳能源股权公允价值为 14.64 亿元(2010 年 12 月 31 日: 尚未解除售限条件, 因此不存在公开报价, 无用于披露目的的价格信息), 上述公允价值以深圳能源于深圳证券交易所 2011 年最后一个交易日的收盘价每股人民币 6.10 元基础上确定。

\*\*于 2011 年 11 月, 本公司之联营企业左权龙泉冶金铸造有限公司更名为山西潞安集团左权五里墩煤业有限公司。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(11) 长期股权投资(续)

(a) 合营企业和联营企业(续)

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动			2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	减值 准备	本年计提 减值准备
				追加或 减少投资	按权益法调整 的净损益	宣告分派的 现金股利					
<b>联营企业(续)</b>											
海南核电有限公司 (“海南核电”)	权益法	393,804,000	216,000,000	177,804,000	-	-	393,804,000	30%	30%	-	-
金陵燃机热电*	权益法	38,250,000	-	38,250,000	-	-	38,250,000	51%	51%	-	-
华能(天津)煤气化发电有 限公司(“天津煤气化”)	权益法	264,000,000	-	264,000,000	-	-	264,000,000	35.97%	35.97%	-	-
			<u>10,648,718,644</u>	<u>1,298,054,000</u>	<u>584,425,939</u>	<u>(451,928,392)</u>	<u>(30,703,667)</u>	<u>12,048,566,524</u>			

\*根据金陵燃机热电章程的约定, 本公司仅对其有重大影响, 因此作为联营公司核算。

本公司之合营企业于 2011 年 12 月 31 日的净资产为 2,451,498,481 元(2010 年 12 月 31 日: 2,079,352,757 元), 2011 年度合计营业收入及可供合营企业股东分配的利润分别为 2,284,728,714 元及 152,072,201 元(2010 年度: 无)。

本公司及其子公司之联营企业于 2011 年 12 月 31 日的合计净资产为 39,188,064,623 元(2010 年 12 月 31 日: 33,459,166,913 元), 2011 年度合计营业收入及合计可供联营企业股东分配的利润分别为 26,291,581,074 元及 1,572,447,196 元(2010 年度: 22,932,949,324 元及 1,545,521,197 元)。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(12) 固定资产

	2010 年 12 月 31 日	重分类	收购增加	本年增加	本年减少	外币折算差额	2011 年 12 月 31 日
原价合计	216,212,316,878	-	15,985,354,739	29,508,305,910	(1,597,257,610)	(677,366,591)	259,431,353,326
港务设施	1,315,393,029	-	1,088,995,750	2,882,182	-	-	2,407,270,961
挡水建筑物	-	-	110,801,656	-	-	-	110,801,656
房屋及建筑物	3,990,197,118	(257,284,043)	622,499,790	363,161,200	(2,798,105)	-	4,715,775,960
营运中的发电设施	206,205,599,722	246,754,544	13,851,515,397	28,753,114,784	(1,488,736,638)	(663,962,443)	246,904,285,366
运输设施	703,507,471	(5,652,174)	-	164,379,169	-	-	862,234,466
其他	3,997,619,538	16,181,673	311,542,146	224,768,575	(105,722,867)	(13,404,148)	4,430,984,917
累计折旧合计	87,952,361,718	-	2,129,970,817	11,729,663,876	(1,357,123,091)	(246,316,671)	100,208,556,649
港务设施	74,822,328	-	69,423,661	67,029,983	-	-	211,275,972
挡水建筑物	-	-	5,772,445	-	-	-	5,772,445
房屋及建筑物	1,487,371,719	(98,180,801)	45,146,287	156,758,217	(1,130,976)	-	1,589,964,446
营运中的发电设施	83,809,326,025	86,999,670	1,945,975,675	11,182,367,952	(1,276,119,535)	(236,090,773)	95,512,459,014
运输设施	347,767,355	(2,138,331)	-	36,489,815	-	-	382,118,839
其他	2,233,074,291	13,319,462	63,652,749	287,017,909	(79,872,580)	(10,225,898)	2,506,965,933
账面净值合计	128,259,955,160	—	—	—	—	—	159,222,796,677
港务设施	1,240,570,701	—	—	—	—	—	2,195,994,989
挡水建筑物	-	—	—	—	—	—	105,029,211
房屋及建筑物	2,502,825,399	—	—	—	—	—	3,125,811,514
营运中的发电设施	122,396,273,697	—	—	—	—	—	151,391,826,352
运输设施	355,740,116	—	—	—	—	—	480,115,627
其他	1,764,545,247	—	—	—	—	—	1,924,018,984
减值准备合计	4,606,508,476	-	23,240,282	71,276,445	(91,517,150)	(194,731,820)	4,414,776,233
港务设施	-	-	-	-	-	-	-
挡水建筑物	-	-	-	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-	-	-	-
营运中的发电设施	4,606,508,476	-	-	50,853,920	(91,261,294)	(194,731,820)	4,371,369,282
运输设施	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	23,240,282	20,422,525	(255,856)	-	43,406,951
账面价值合计	123,653,446,684	—	—	—	—	—	154,808,020,444
港务设施	1,240,570,701	—	—	—	—	—	2,195,994,989
挡水建筑物	-	—	—	—	—	—	105,029,211
房屋及建筑物	2,502,825,399	—	—	—	—	—	3,125,811,514
营运中的发电设施	117,789,765,221	—	—	—	—	—	147,020,457,070
运输设施	355,740,116	—	—	—	—	—	480,115,627
其他	1,764,545,247	—	—	—	—	—	1,880,612,033

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(12) 固定资产(续)

(a) 2011 年度固定资产计提的折旧金额为 11,729,663,876 元(2010 年度: 10,189,465,124 元)，其中计入营业成本、管理费用、其他业务支出及销售费用的折旧费用分别为: 11,620,981,277 元、52,420,975 元、41,381,472 元及 381,362 元(2010 年度: 计入营业成本、管理费用及其他业务支出的折旧费用分别为: 10,124,197,068 元、24,808,880 元以及 26,221,977 元)。

(b) 由在建工程转入固定资产的原价为 28,913,536,966 元(2010 年度: 23,198,015,732 元)。

(c) 于 2011 年 12 月 31 日，本公司及其子公司账面原值为新币 17,627,010 元(折合人民币 85,806,522 元)的发电设施作为融资租赁资产租出(2010 年 12 月 31 日: 新币 17,627,010 元，折合人民币 90,234,427 元)。

(d) 暂时闲置的固定资产

于 2011 年 12 月 31 日，账面价值约为 163,994 元，原值 806,577 元的房屋建筑物及机器设备(2010 年 12 月 31 日: 225,230 元，原值 809,110 元)暂时闲置。具体分析如下:

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
营运中的发电设施	806,577	(642,583)	-	163,994

(e) 于 2011 年 12 月 31 日，本公司及其子公司约 1.69 亿元长期借款系由罗源湾海港 4#泊位码头作为抵押(2010 年 12 月 31 日: 不适用)(附注五(28)(b))。

(f) 于 2011 年 12 月 31 日，本公司及其子公司约 2.35 亿元(2010 年 12 月 31 日: 不适用)的借款由本公司之子公司恩施水电价值 3.32 亿元的在建工程、固定资产和工程物资作为抵押，原股东提供连带责任担保，该笔借款同时由恩施水电电费收费权作为质押(附注五(28)(b))。

(g) 于 2011 年 12 月 31 日，本公司及其子公司转入固定资产清理起始时间已超过一年的金额为 86,818,774 元(2010 年 12 月 31 日: 无)，相关清理工作尚在进行中。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(13) 在建工程

工程名称	预算数	2010 年						2011 年 12 月 31 日	工程投入 占预算的 比例	年末余额中借 款费用资本 化累计金额	其中: 本年借款 费用资本化金额	本年借款费 用资本化率
		12 月 31 日	收购增加	本年增加	本年转入固定资产	出售子公司	外币折算差额					
福州电厂扩建工程	5,398,185,826	1,869,125,875	-	149,935,800	(1,101,381,701)	-	-	917,679,974	91%	-	-	-
瓦房店基建工程	471,726,300	221,994,359	-	178,212,051	(399,426,954)	-	-	779,456	94%	-	5,494,586	6.84%
北京热电扩建工程	3,194,000,000	272,639,359	-	2,246,023,529	(2,483,696,740)	-	-	34,966,148	90%	-	70,371,584	5.83%
威海发电公司扩建工程	5,448,150,000	1,555,483,238	-	140,606,973	(1,696,090,211)	-	-	-	100%	-	-	-
井冈山电厂扩建工程	4,552,230,000	308,092,383	-	103,980,332	(412,072,715)	-	-	-	100%	-	-	-
岳阳发电公司扩建工程	4,925,153,110	3,509,087,759	-	197,356,886	(3,704,454,645)	-	-	1,990,000	84%	-	31,909,733	5.49%
康保风电基建工程	450,260,000	331,772,419	-	29,568,647	(361,341,066)	-	-	-	100%	-	-	6.59%
酒泉风电桥湾第二风电场	2,047,228,700	740,300,430	-	685,563,519	(1,425,863,949)	-	-	-	100%	-	-	-
酒泉风电甘肃桥湾第三风电场北项目	1,049,797,900	396,798,828	-	325,320,499	(722,119,327)	-	-	-	100%	-	-	-
酒泉风电甘肃干河口第二风电场	2,037,353,600	989,018,912	-	499,239,789	(1,488,258,701)	-	-	-	100%	-	-	-
金陵发电公司燃煤工程	8,933,700,000	3,465,514,235	-	532,157,629	(3,997,671,864)	-	-	-	100%	-	-	-
海门电厂工程	8,007,720,000	3,105,078,302	-	2,126,122,325	(3,928,174,462)	-	-	1,303,026,165	65%	68,306,756	119,813,342	5.82%
沁北发电公司扩建工程	8,368,030,000	3,047,528,837	-	2,120,662,700	-	-	-	5,168,191,537	62%	408,291,062	227,702,825	5.88%
湘祁水电站基建工程	1,124,553,500	243,690,765	-	409,766,794	(176,748,294)	-	-	476,709,265	42%	17,363,623	14,544,946	6.32%
左权煤电基建工程	5,393,450,000	1,017,177,304	-	2,847,681,147	(2,910,342,930)	-	-	954,515,521	18%	34,753,385	124,415,289	6.77%
中新电力基建项目	2,098,831,000	204,374,159	-	923,387,723	-	-	(59,930,565)	1,067,831,317	51%	-	-	-
中新电力登布苏项目基建工程	10,238,200,000	516,766,173	-	2,152,471,097	-	-	(141,682,086)	2,527,555,184	25%	-	-	-
滇东能源煤矿工程	4,370,000,000	-	2,902,394,581	335,517,976	-	-	-	3,237,912,557	74%	612,589,828	154,798,748	5.37%
滇东雨汪煤矿工程	3,260,747,380	-	415,283,180	128,307,328	-	-	-	543,590,508	17%	38,224,401	18,680,355	5.35%
青岛港基建工程	857,166,800	591,481,285	-	116,598,575	(821,325)	-	-	707,258,535	83%	27,662,977	14,279,071	6.48%
其它工程		3,857,138,905	1,489,362,493	4,322,702,452	(4,105,072,082)	(308,129,838)	(495,531)	5,255,506,399		314,395,047	92,313,608	
		26,243,063,527	4,807,040,254	20,571,183,771	(28,913,536,966)	(308,129,838)	(202,108,182)	22,197,512,566		1,521,587,079	874,324,087	
减值准备		-	(22,632,443)	(9,550,976)	-	-	-	(32,183,419)		-	-	
		26,243,063,527	4,784,407,811	20,561,632,795	(28,913,536,966)	(308,129,838)	(202,108,182)	22,165,329,147		1,521,587,079	874,324,087	

以上所有工程的资金来源均为金融机构借款及自筹资金。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(13) 在建工程(续)

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司约 2.35 亿元(2010 年 12 月 31 日: 不适用)的借款由本公司之子公司恩施水电价值 3.32 亿元的在建工程、固定资产和工程物资作为抵押, 原股东提供连带责任担保, 该笔借款同时由恩施水电电费收费权作为质押(附注五(28)(b))。

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司账面价值为新币 83,049,316 元(折合人民币 404,275,765 元)的在建工程作为融资租赁资产租出(2010 年 12 月 31 日: 新币 83,049,316 元, 折合人民币 412,904,590 元)。

(14) 工程物资

	2010 年 12 月 31 日	收购增加	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
专用材料及设备	1,640,282,108	-	7,553,873,783	(8,979,163,740)	214,992,151
预付大型设备款	4,362,138,507	35,243,808	1,006,400,363	(3,860,583,262)	1,543,199,416
工器具及备品配件	12,558,992	-	10,016,286	(14,715,261)	7,860,017
	<u>6,014,979,607</u>	<u>35,243,808</u>	<u>8,570,290,432</u>	<u>(12,854,462,263)</u>	<u>1,766,051,584</u>

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司约 2.35 亿元(2010 年 12 月 31 日: 不适用)的借款由本公司之子公司恩施水电价值 3.32 亿元的在建工程、固定资产和工程物资作为抵押, 原股东提供连带责任担保, 该笔借款同时由恩施水电电费收费权作为质押(附注五(28)(b))。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(15) 无形资产

	2010 年 12 月 31 日	收购增加	本年增加	出售子公司	本年减少	外币折算差额	2011 年 12 月 31 日
原价合计	8,765,374,185	3,050,213,421	117,202,118	(32,789,085)	(2,195,365)	(256,361,535)	11,641,443,739
土地使用权	4,251,604,528	406,999,859	70,547,879	(32,619,155)	(2,195,365)	(50,539,101)	4,643,798,645
电力生产许可证	4,105,518,200	-	-	-	-	(201,462,400)	3,904,055,800
采矿权	-	1,922,655,500	-	-	-	-	1,922,655,500
其他	408,251,457	720,558,062	46,654,239	(169,930)	-	(4,360,034)	1,170,933,794
累计摊销合计	999,326,384	27,476,035	166,430,185	(2,732,450)	-	(17,157,571)	1,173,342,583
土地使用权	895,670,816	9,817,075	106,546,487	(2,698,464)	-	(15,731,864)	993,604,050
电力生产许可证	-	-	-	-	-	-	-
采矿权	-	-	-	-	-	-	-
其他	103,655,568	17,658,960	59,883,698	(33,986)	-	(1,425,707)	179,738,533
账面净值合计	7,766,047,801	—	—	—	—	—	10,468,101,156
土地使用权	3,355,933,712	—	—	—	—	—	3,650,194,595
电力生产许可证	4,105,518,200	—	—	—	—	—	3,904,055,800
采矿权	-	—	—	—	—	—	1,922,655,500
其他	304,595,889	—	—	—	—	—	991,195,261
减值准备合计	258,830,459	-	15,660,890	-	-	(13,547,447)	260,943,902
土地使用权	234,422,591	-	-	-	-	(11,503,380)	222,919,211
电力生产许可证	-	-	-	-	-	-	-
采矿权	-	-	-	-	-	-	-
其他	24,407,868	-	15,660,890	-	-	(2,044,067)	38,024,691
账面价值合计	7,507,217,342	—	—	—	—	—	10,207,157,254
土地使用权	3,121,511,121	—	—	—	—	—	3,427,275,384
电力生产许可证	4,105,518,200	—	—	—	—	—	3,904,055,800
采矿权	-	—	—	—	—	—	1,922,655,500
其他	280,188,021	—	—	—	—	—	953,170,570

(a) 2011 年度无形资产的摊销金额为 166,430,185 元(2010 年度: 129,934,414 元)。

(b) 于 2010 年 12 月 31 日, 本公司之子公司青岛港以净值为 28,306,601 元的土地使用权作为 0.3 亿元长期借款的抵押物, 该笔借款于 2011 年已变更为信用借款。见附注五(28)(b)。

(c) 于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司 7,800 万元的长期借款系由账面价值约为人民币 8,637 万元的海域使用权作为抵押(2010 年 12 月 31 日: 无)。见附注五(28)(b)。

## 五、合并财务报表主要项目附注 (续)

### (15) 无形资产 (续)

- (d) 2011 年度, 本公司及其子公司以评估值作为原始价值入账依据的单项金额 100 万元以上无形资产主要为因收购滇东能源、滇东雨汪、罗源湾海港、罗源湾码头和陆岛码头而确认的采矿权、土地使用权和海域使用权。

采矿权的评估采用折现现金流量法; 土地使用权的评估主要采用成本逼近法和市场比较法; 海域使用权的评估则主要参照土地使用权中成本逼近法进行。

上述无形资产评估机构均为北京中企华评估有限责任公司。

- (e) 本公司由于合并大士能源而取得其电力生产许可证, 因为预期该许可证延期无重大限制和无需重大成本, 同时基于其未来现金流量和管理层持续经营的预期, 该电力生产许可证具有不确定的使用年限。

#### 电力生产许可证减值测试

电力生产许可证只属于单一的资产组大士能源。资产组的可收回金额根据其使用价值计算确定。管理层基于董事会批准的预算以及通货膨胀、电力需求及终值等其他因素建立减值模型。

#### 使用价值计算的重要假设:

经管理层评估, 基于加权平均资本成本确定的折现率是使用价值计算的所有假设中最敏感的假设。适用于该资产组或资产组合可收回金额计算的折现率为 7.42% (2010 年 12 月 31 日: 6.85%)。如果折现率的绝对值变动 0.5% (2010 年 12 月 31 日: 0.5%), 该资产组或资产组合的可收回金额将会变动 16.89 亿元 (2011 年 12 月 31 日: 15.20 亿元)。

其他重要假设包括对其经营业绩的预测。该预测基于对电费、售电量、燃料价格以及其他运营费用的估计, 而此等估计主要参考财务咨询师的意见以及外部行业专家对未来市场供求状况和电力价格趋势的预测。管理层评估长期增长战略和长期新项目开发战略时运用的平均增长率和通货膨胀率分别为 3.8% 和 2.1%。该增长率不超过新加坡电力市场的长期平均增长率。

根据评估, 电力生产许可证没有发生减值。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(16) 商誉

	2010 年 12 月 31 日	收购增加	本年增加	本年减少	外币折算差额	2011 年 12 月 31 日
商誉	12,083,452,731	2,134,274,815	-	(34,330,749)	(558,935,325)	13,624,461,472
减: 减值准备(a)	(127,913,041)	-	(291,733,921)	-	-	(419,646,962)
	<u>11,955,539,690</u>	<u>2,134,274,815</u>	<u>(291,733,921)</u>	<u>(34,330,749)</u>	<u>(558,935,325)</u>	<u>13,204,814,510</u>

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司的商誉为本公司及其子公司以非同一控制下企业合并方式购买子公司产生的商誉。

2011 年度, 根据评估除收购沾化热电商誉计提减值外, 其他商誉未发生减值。由于持续的低利润率, 管理层预期沾化热电将发生持续亏损, 根据减值测试结果将相关的商誉全额确认减值。

(a) 减值

本公司及其子公司将商誉分配至根据不同经营地区确定的资产组中。

主要商誉的账面价值列示如下:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
大士能源	<u>10,919,538,180</u>	<u>11,478,473,505</u>

资产或资产组的可收回金额根据其使用价值计算确定。中国境内此等计算根据基于管理层的 5 年财政预测的现金流量预测确定。本公司根据中国境内电厂目前的装机容量预计 5 年后的现金流与第 5 年的现金流相近。

管理层的评估根据其使用价值确定。管理层基于董事会批准的预算以及通货膨胀、电力需求及终值等其他因素建立减值模型。管理层评估长期战略中的扩张计划和新项目开发时运用的平均增长率和通货膨胀率分别为 3.8% 和 2.1%。该增长率不超过新加坡电力市场的长期平均增长率。用于计算使用价值的折现率为 7.42%。

使用价值计算的重要假设:

用于减值测试的重要假设包括预计的电价、电厂所在地区的电力需求状况以及燃料价格。管理层根据每个资产组或资产组合过去的经营状况及其对未来市场发展的预期来确定这些重要假设。折现率反映每个资产组或资产组合的特定风险。管理层相信这些重要假设的任何合理变化都有可能引起单个资产组或资产组合的账面价值超过它们的可收回金额。

2011 年度及 2010 年度, 大士能源商誉未发生减值, 其商誉余额的变动是由于年初与年末外币报表折算差异所致。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(17) 递延所得税资产和递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异 及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异 及可抵扣亏损
资产减值准备	221,955,821	940,867,218	210,996,174	874,084,871
固定资产折旧	132,084,271	595,262,802	65,143,125	266,134,974
预提费用	47,942,143	191,767,797	158,587,538	638,005,944
国产设备退税	330,925,280	1,330,318,391	352,474,786	1,456,385,671
可抵扣亏损	139,785,971	769,483,983	167,303,994	674,028,294
衍生金融工具公 允价值变动	92,658,009	449,831,420	20,539,561	82,158,243
其他	199,187,506	772,529,654	193,074,389	684,336,861
	<u>1,164,539,001</u>	<u>5,050,061,265</u>	<u>1,168,119,567</u>	<u>4,675,134,858</u>

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
固定资产折旧	899,609,085	5,243,973,250	810,999,510	4,638,327,691
无形资产	1,034,515,822	5,960,384,705	788,718,142	4,573,670,928
可供出售金融资 产公允价值变动	181,630,489	726,521,958	259,542,315	1,038,169,256
衍生金融工具公 允价值变动	-	-	20,574,705	121,027,678
其他	75,119,461	325,881,733	26,818,215	93,929,491
	<u>2,190,874,857</u>	<u>12,256,761,646</u>	<u>1,906,652,887</u>	<u>10,465,125,044</u>

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(17) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(c) 于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司未确认递延所得税资产的可抵扣亏损为 4,286,719,398 元(2010 年 12 月 31 日: 2,294,483,309 元)。

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
2012 年	2,432,119	2,432,119
2013 年	1,185,790,910	823,244,908
2014 年	581,379,579	513,993,693
2015 年	938,600,541	954,812,589
2016 年	1,578,516,249	—
	4,286,719,398	2,294,483,309

递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
递延所得税资产	453,968,028	300,936,724
递延所得税负债	(453,968,028)	(300,936,724)

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下:

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产 或负债净额	互抵后的可抵扣或应 纳税暂时性差额	递延所得税资产 或负债净额	互抵后的可抵扣或应 纳税暂时性差额
递延所得税资产	710,570,973	2,843,793,663	867,182,843	3,436,980,341
递延所得税负债	1,736,906,829	10,050,494,044	1,605,716,163	9,239,646,136

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(18) 资产减值准备

	2010 年 12 月 31 日	收购增加	本年 增加	本年减少		外币折算 差额	2011 年 12 月 31 日
				转回	转销		
坏账准备	196,266,230	4,591,628	79,094	(19,824,705)	(393,189)	(967,533)	179,751,525
其中: 应收账款坏账准备	154,190,526	3,237,034	79,094	(2,930,997)	(393,189)	(967,533)	153,214,935
其他应收款坏账准备	42,075,704	1,354,594	-	(16,893,708)	-	-	26,536,590
存货跌价准备	194,487,621	-	238	(3,351,924)	(2,408,194)	(5,868,366)	182,859,375
长期股权投资减值准备	6,088,243	-	-	-	-	-	6,088,243
固定资产减值准备	4,606,508,476	23,240,282	71,276,445	-	(91,517,150)	(194,731,820)	4,414,776,233
无形资产减值准备	258,830,459	-	15,660,890	-	-	(13,547,447)	260,943,902
商誉减值准备	127,913,041	-	291,733,921	-	-	-	419,646,962
在建工程减值准备	-	22,632,443	9,550,976	-	-	-	32,183,419
	<u>5,390,094,070</u>	<u>50,464,353</u>	<u>388,301,564</u>	<u>(23,176,629)</u>	<u>(94,318,533)</u>	<u>(215,115,166)</u>	<u>5,496,249,659</u>

(19) 短期借款

		2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
		原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
信用借款	人民币	40,929,042,078	1	40,929,042,078	40,649,000,000	1	40,649,000,000
担保借款(a)							
—质押	人民币	2,490,400,628	1	2,490,400,628	1,389,449,751	1	1,389,449,751
—保证	人民币	500,000,000	1	500,000,000	1,998,734,247	1	1,998,734,247
—贴现	人民币	59,756,865	1	59,756,865	10,000,000	1	10,000,000
				<u>43,979,199,571</u>			<u>44,047,183,998</u>

(a) 于 2011 年 12 月 31 日, 短期担保借款包括:

银行借款 59,756,865 元(2010 年 12 月 31 日: 10,000,000 元)系由存在追索权的应收票据贴现所得, 由于该等应收票据尚未到期, 因而将所获贴现款记录为短期借款, 见附注五(4)。

于 2011 年 12 月 31 日, 银行质押借款 2,490,400,628 元系由本公司账面价值 2,770,903,857 元的应收账款作为质押(2010 年 12 月 31 日: 银行质押借款 1,389,449,751 元系由本公司 1,513,050,207 元的应收账款作为质押), 见附注五(5)。

于 2010 年 12 月 31 日, 银行保证借款 1,998,734,247 元系由中国石油天然气集团委托昆仑银行贷于本公司, 并由中国工商银行北京市分行提供担保, 该笔借款在本年度已全部按期清偿。

于 2011 年 12 月 31 日, 银行保证借款 5 亿元(2010 年 12 月 31 日: 无)系由本公司之子公司滇东能源提供担保。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注 (续)

(19) 短期借款 (续)

于 2011 年 12 月 31 日, 金额为 1,465,000,000 元的短期借款自华能财务借入, 2011 年度年利率为 4.78%至 6.56% (2010 年 12 月 31 日: 605,000,000 元, 2010 年度年利率为 4.78%) (附注七(5))。

于 2011 年 12 月 31 日, 金额为 4,500,000,000 元的短期借款自华能贵诚信托有限公司 (“华能贵诚信托”) 借入, 2011 年度年利率为 4.56%至 7.22% (2010 年 12 月 31 日: 3,180,000,000 元, 年利率为 4.35%至 4.94%) (附注七(5))。

于 2011 年 12 月 31 日, 金额为 70,000,000 元的短期借款为通过华能财务借入的西安热工委托贷款, 2011 年度年利率为 6.89% (2010 年 12 月 31 日: 无), 见附注七(5)。

于 2011 年 12 月 31 日, 金额为 100,000,000 元的短期借款为通过华能财务借入的华能集团清洁能源研究院有限公司 (“清洁能源研究院”) 委托贷款, 2011 年度年利率为 6.56% (2010 年 12 月 31 日: 无), 见附注七(5)。

2011 年度, 信用借款中人民币借款的年利率为 4.35%至 7.22% (2010 年度: 3.79%至 5.72%); 信用借款中新加坡元借款的年利率为 1.36% (2010 年度: 1.80%至 1.84%); 质押借款中人民币借款的年利率为 4.13%至 7.13% (2010 年度: 人民币质押借款的年利率为 3.89%至 4.13%); 保证借款的年利率为 4%至 6.56% (2010 年度: 4%); 贴现借款的年利率为 4.32%至 8.52% (2010 年度: 2.40%至 5.04%)。

(20) 应付票据

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	13,448,478	40,351,966
商业承兑汇票	-	35,000,000
	<u>13,448,478</u>	<u>75,351,966</u>

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司票面金额为 10,838,842 元的银行承兑汇票由票面金额为 15,000,000 元的应收票据作为质押 (2010 年 12 月 31 日: 本公司及其子公司票面金额为 7,243,500 元的银行承兑汇票由票面金额为 10,000,000 元的应收票据作为质押) (见附注五(4))。

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司的应付票据均为一年内到期。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(21) 应付账款

应付账款主要为应付供应商的购煤款。于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日, 应付账款中无应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东的款项, 无账龄超过一年的大额款项。

应付账款余额按币种列示如下:

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
人民币	7,825,973,195	1	7,825,973,195	4,614,624,003	1	4,614,624,003
新加坡元	76,786,590	4.8679	373,789,443	42,656,790	5.1191	218,364,374
美元	143,759,045	6.3009	909,326,166	76,709,143	6.6227	506,804,095
合计			<u>9,109,088,804</u>			<u>5,339,792,472</u>

应付关联方的应付账款:

	2011 年 12 月 31 日	占总额比例	2010 年 12 月 31 日	占总额比例
华能能源交通及其子公司	48,913,802	0.54%	71,345,774	1.34%
西安热工及其子公司	9,745,206	0.11%	6,340,736	0.12%
内蒙古电力燃料公司 (“内蒙古电力”)	-	-	10,302,329	0.19%
时代航运	209,847,741	2.30%	109,877,034	2.06%
华能呼伦贝尔能源开发有限公司 (“呼伦贝尔能源公司”)	35,702,097	0.39%	46,998,894	0.88%
华能甘肃华亭煤电股份公司 (“华亭煤电”)	86,427,858	0.95%	301,422,655	5.64%
石粉公司	38,867,173	0.43%	11,662,564	0.22%
北方联合电力煤炭运销有限责任 公司(“北方联合电力”)	8,274,684	0.09%	-	-
中国华能集团燃料有限公司 (“集团燃料公司”)	30,673,255	0.34%	-	-
	<u>468,451,816</u>	<u>5.15%</u>	<u>557,949,986</u>	<u>10.45%</u>

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(22) 应付职工薪酬

	2010 年 12 月 31 日	收购增加	本年增加	本年减少	外币折算 差额	2011 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	105,465,765	-	2,978,375,116	(2,981,745,547)	(3,702,051)	98,393,283
职工福利费及福利基金	87,523,342	-	372,698,580	(394,670,500)	-	65,551,422
社会保险费	4,797,507	1,736,031	994,820,664	(996,601,702)	(170,825)	4,581,675
其中: 医疗保险费	864,290	665,777	305,355,636	(306,101,437)	-	784,266
基本养老保险	486,824	797,125	465,564,324	(466,848,273)	-	-
补充养老保险	107,771	14,944	134,600,646	(134,609,118)	-	114,243
失业保险费	55,719	192,954	33,709,900	(33,958,573)	-	-
工伤保险费	29,315	37,176	16,748,288	(16,814,779)	-	-
生育保险费	23,235	28,055	14,491,612	(14,542,902)	-	-
新加坡中央公积金	2,506,111	-	18,909,944	(18,288,137)	(156,581)	2,971,337
住房公积金	14,423,785	2,752,813	407,049,358	(417,799,092)	-	6,426,864
工会经费和职工教育经费	25,642,836	5,438,229	120,217,530	(122,276,960)	-	29,021,635
因解除劳动关系给予的补偿	33,208,385	-	1,122,725	(8,023,375)	-	26,307,735
	<u>271,061,620</u>	<u>9,927,073</u>	<u>4,874,283,973</u>	<u>(4,921,117,176)</u>	<u>(3,872,876)</u>	<u>230,282,614</u>

于 2011 年 12 月 31 日, 应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款, 除有关余额需按规定使用外, 其余金额预计将于 2012 年度全部发放和使用完毕。

(23) 应交税费

应交税费明细如下:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应交企业所得税	503,252,250	280,917,052
待抵扣增值税	(1,689,760,373)	(2,427,947,144)
其他	191,758,086	129,682,853
	<u>(994,750,037)</u>	<u>(2,017,347,239)</u>

(24) 应付股利

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
北京京能国际能源股份有限公司	48,466,400	-
中国华能集团香港有限公司 ("华能香港")	35,637,100	-
国网能源燃料有限公司*	34,000,000	41,215,066
格盟国际能源有限责任公司	20,733,907	20,733,907
威海正华投资管理有限责任公司	9,707,680	7,922,680
山东龙口华龙工业股份有限公司	9,707,680	7,922,680
湘投国际投资公司	7,078,691	-
威海市海运有限责任公司	2,311,353	1,886,353
	<u>167,642,811</u>	<u>79,680,686</u>

\*原山东广宇能源有限公司。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(25) 其他应付款

其他应付款明细如下:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应付工程款	4,471,453,680	4,294,740,299
应付设备款	5,895,524,690	4,323,906,042
工程质保金	1,615,101,325	1,504,310,853
应付购料款	302,554,277	277,195,218
暂估各类费用	160,218,483	108,211,671
工程奖励	56,699,228	53,341,193
住房维修基金	34,573,918	38,696,046
应付排污费	12,209,826	17,198,548
应付鲁能发展代垫款	-	277,043,488
应付收购子公司投资款	155,903,104	309,110,505
应付港建费	64,792,719	35,443,972
应付购买关停容量指标款	361,440,000	-
预收出售关停容量指标款	102,546,184	160,000,000
电费保证金	72,020,383	1,386,563
其他	1,357,364,436	836,550,785
	<u>14,662,402,253</u>	<u>12,237,135,183</u>

于 2011 年 12 月 31 日, 除应付华能开发公司 27,425,275 元款项外(2010 年 12 月 31 日: 应付华能开发公司 33,844,343 元; 应付华能集团公司 468,093 元), 其他应付款中无其他应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东的款项。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(25) 其他应付款(续)

应付关联方的其他应付款:

	2011 年 12 月 31 日	占总额比例	2010 年 12 月 31 日	占总额比例
华能集团公司	-	-	468,093	-
华能开发公司	27,425,275	0.19%	33,844,343	0.28%
华能能源交通及其子公司	113,226,768	0.77%	22,417,780	0.18%
西安热工及其子公司	71,455,845	0.49%	75,100,435	0.61%
时代航运	134,855	-	134,855	-
华能集团技术创新中心 (“华能集团创新中心”)	1,520,000	0.01%	5,000,000	0.04%
永诚财产保险	-	-	7,305	-
西藏发电	-	-	2,117,704	0.02%
天津煤气化	759,763	0.01%	-	-
华能东营新能源有限公司 (“东营新能源”)	2,942,120	0.02%	-	-
华能陕西秦岭发电有限公司 (“陕西秦岭发电”)	178,440,000	1.22%	-	-
华能财务	3,819	-	-	-
华能置业有限公司 (“华能置业公司”)	228,788	-	-	-
	<u>396,137,233</u>	<u>2.71%</u>	<u>139,090,515</u>	<u>1.13%</u>

其他应付款余额按币种列示如下:

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
人民币	13,844,524,343	1	13,844,524,343	12,029,243,637	1	12,029,243,637
新加坡元	105,233,600	4.8679	512,266,642	32,274,720	5.1191	165,217,520
美元	36,077,092	6.3009	228,190,229	854,929	6.6227	5,628,138
日元	948,844,525	0.0816	77,412,434	448,521,113	0.0813	36,254,226
欧元	1,051	8.1625	8,605	57,520	8.8065	503,393
英镑	-	-	-	8,593	10.2182	87,334
澳元	-	-	-	30,000	6.7139	200,935
合计			<u>14,662,402,253</u>			<u>12,237,135,183</u>

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(25) 其他应付款(续)

其他应付款账龄分析如下:

账龄	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	11,466,556,824	78.21%	9,785,601,696	79.97%
一到二年	1,759,883,763	12.00%	1,468,431,106	12.00%
二到三年	862,311,510	5.88%	636,818,566	5.20%
三到四年	380,223,124	2.59%	78,414,273	0.64%
四到五年	68,668,577	0.47%	40,445,093	0.33%
五年以上	124,758,455	0.85%	227,424,449	1.86%
	<u>14,662,402,253</u>	<u>100.00%</u>	<u>12,237,135,183</u>	<u>100.00%</u>

于 2011 年 12 月 31 日, 账龄超过 1 年的其他应付款主要为应付工程款、设备款、质保金等, 因为工程未完工等原因, 该等款项尚未结清。

(26) 一年内到期的非流动负债

本公司及其子公司一年内到期的非流动负债为一年内到期的长期借款及应付债券, 明细如下:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
担保借款	1,680,809,433	1,020,757,803
信用借款	12,459,460,151	12,761,792,235
2007 年第一期公司债(5 年期)	996,092,760	-
	<u>15,136,362,344</u>	<u>13,782,550,038</u>

金额前五名的一年内到期的长期借款:

	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2011 年 12 月 31 日
中信银行总行	2009 年 8 月 22 日	2012 年 9 月 10 日	人民币	4.20-4.99	3,000,000,000
平安信托投资有限公司	2009 年 6 月 22 日	2012 年 7 月 5 日	人民币	4.31-5.05	3,000,000,000
中海信托股份有限公司	2009 年 7 月 23 日	2012 年 7 月 22 日	人民币	4.31-5.12	2,000,000,000
中国银行鲅鱼圈支行	2007 年 3 月 21 日	2012 年 3 月 20 日	人民币	5.36-5.99	500,000,000
中国建设银行济源分行	2007 年 11 月 26 日	2012 年 11 月 25 日	人民币	5.35-6.21	449,500,000
合计					<u>8,949,500,000</u>

关于一年内到期的非流动负债的具体情况, 见附注五(28)和(29)。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(27) 其他流动负债

其他流动负债主要为应付短期融资券。

本公司于 2010 年 7 月 2 日完成了人民币 50 亿元无抵押短期债券的发行。此债券以人民币标价, 按面值发行, 其存续期为自发行日起 365 天, 票面年利率为 3.20%, 实际年利率约为 3.61%。于 2011 年 12 月 31 日, 上述短期债券已经按期清偿, 无应付利息(2010 年 12 月 31 日: 应付利息约为 8,022 万元)。

本公司于 2011 年 1 月 13 日完成了人民币 50 亿元无抵押短期债券的发行。此债券以人民币标价, 按面值发行, 其存续期为自发行日起 365 天, 票面年利率为 3.95%, 实际年利率约为 4.37%。于 2011 年 12 月 31 日, 上述短期债券应付利息约为 19,155 万元。

本公司于 2011 年 9 月 19 日完成了 50 亿元无抵押短期债券的发行。此债券以人民币标价, 按面值发行, 其存续期自发行日起 366 天, 票面年利率为 6.04%, 实际年利率约为 6.47%。于 2011 年 12 月 31 日, 上述短期债券应付利息约为 8,581 万元。

(28) 长期借款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
最终控股母公司长期借款(a)	800,000,000	800,000,000
长期银行借款(b)	86,952,526,242	70,884,019,762
其他长期借款(c)	6,232,614,930	7,283,432,778
	93,985,141,172	78,967,452,540
减: 一年内到期的长期借款	(14,140,269,584)	(13,782,550,038)
	<u>79,844,871,588</u>	<u>65,184,902,502</u>

(a) 最终控股母公司长期借款

于 2011 年 12 月 31 日, 最终控股母公司长期借款的详细资料如下:

借款单位	2011 年 12 月 31 日	还款期限	年利率	一年内 到期部分	借款 条件
人民币借款					
华能集团公司委托华能财务贷款	800,000,000	2004 年-2013 年	4.05%-4.60%		- 信用借款

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(28) 长期借款(续)

(b) 长期银行借款

长期银行借款(含一年内到期部分)明细列示如下:

	2011 年 12 月 31 日					
	原币金额	汇率	折合人民币	减: 一年内到期部分	长期部分	年利率
信用借款						
—人民币借款	51,130,489,861	1	51,130,489,861	(6,918,810,000)	44,211,679,861	3.51%-7.40%
—美元借款	719,747,279	6.3009	4,535,055,629	(397,208,736)	4,137,846,893	1.40%-1.79%
—欧元借款	39,658,019	8.1625	323,708,580	(43,441,415)	280,267,165	2.00%
担保借款*						
—人民币借款	15,603,650,000	1	15,603,650,000	(826,000,000)	14,777,650,000	5.00%-8.65%
其中: 抵押借款	13,603,650,000	1	13,603,650,000	(826,000,000)	12,777,650,000	5.35%-8.65%
—美元借款	59,067,414	6.3009	372,177,868	(185,732,849)	186,445,019	0.51%-6.60%
其中: 抵押借款	745,883	6.3009	4,699,735	-	4,699,735	2.74%
—新加坡元借款	3,001,286,369	4.8679	14,609,961,914	(369,585,362)	14,240,376,552	1.94%-2.15%
—欧元借款	46,245,928	8.1625	377,482,390	(32,824,556)	344,657,834	2.15%
			<u>86,952,526,242</u>	<u>(8,773,602,918)</u>	<u>78,178,923,324</u>	

\* 其中, 本公司及其子公司有约 21.13 亿元和 6.32 亿元(2010 年 12 月 31 日: 约 25.52 亿元和 9.46 亿元)的借款分别由华能开发公司及华能集团公司提供担保(附注七)。

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司对本公司之境外子公司 146.10 亿元的银行借款提供担保(2010 年 12 月 31 日: 156.53 亿元)(附注八)。

于 2010 年 12 月 31 日本公司及其子公司 3.10 亿元的借款由山东鲁能集团提供担保, 该等担保已于 2011 年度内解除。

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司约 0.28 亿元(2010 年 12 月 31 日: 无)的借款将由原股东所持有的上市公司股票作抵(质)押。

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司约 2.35 亿元(2010 年 12 月 31 日: 不适用)的借款由本公司之子公司恩施水电价值 3.32 亿元的在建工程、固定资产和工程物资作为抵押, 原股东提供连带责任担保, 该笔借款同时由恩施水电电费收费权作为质押(附注五(5)(i)、五(12)(f)、五(13)及五(14))。

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司 7,800 万元长期借款系由账面价值约 8,637 万元的海域使用权作为抵押(2010 年 12 月 31 日: 无)(附注五(15))。

华能国际电力股份有限公司

财务报表附注

截至 2011 年 12 月 31 日止年度

按照中国会计准则编制

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(28) 长期借款(续)

(b) 长期银行借款(续)

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司约 1.69 亿元长期借款系由罗源湾海港 4#泊位码头作为抵押(2010 年 12 月 31 日: 不适用)(附注五(12)(e))。

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司约 130.94 亿元长期借款系由电费收费权作为质押(2010 年 12 月 31 日: 无)(附注五(5)(i))。

于 2010 年 12 月 31 日, 本公司之子公司青岛港以净值为 28,306,601 元的土地使用权作为 0.3 亿元长期借款的抵押物, 该笔于 2011 年已变更为信用借款(附注五(15)(b))。

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司之子公司约 470 万元(2010 年 12 月 31 日: 无)长期借款系由该子公司的当前和未来资产作抵押。

(c) 其他长期借款

其他长期借款(含一年内到期部分)明细列示如下:

	2011 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币
信用借款			
—人民币借款	5,400,000,000	1	5,400,000,000
—新加坡元借款	6,700,000	4.8679	32,614,930
抵押借款			
—人民币借款	800,000,000	1	800,000,000
			6,232,614,930
减: 一年内到期的其他长期借款			(5,366,666,666)
			865,948,264

于 2011 年 12 月 31 日, 其他长期借款明细列示如下:

	2011 年 12 月 31 日	借款期限	年利率	一年内 到期部分	借款条件
人民币借款	5,400,000,000	2008 年-2013 年	4.20%-6.65%	(5,100,000,000)	信用借款
人民币借款	800,000,000	2011 年-2014 年	6.65%	(266,666,666)	抵押借款
新加坡元借款	32,614,930	2006 年-2021 年	4.25%	-	信用借款
	<u>6,232,614,930</u>			<u>(5,366,666,666)</u>	

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司人民币其他长期借款主要借自信托公司。

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司有 1 亿元(2010 年 12 月 31 日: 2.30 亿元)的人民币其他长期借款借自华能财务(附注七)。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(28) 长期借款(续)

(c) 其他长期借款(续)

于 2011 年 12 月 31 日, 其他长期借款人民币 8 亿元系由本公司德州电厂一、二期项目机组的固定资产收益权作为质押(2010 年 12 月 31 日: 无)。

金额前五名的长期借款:

	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
					外币金额	人民币金额	外币金额	人民币金额
中国银行总行	2009 年 9 月 23 日	2024 年 9 月 22 日	新加坡元	1.94-2.15	2,551,231,605	12,419,140,330	2,617,863,203	13,401,103,522
国家开发银行云南省分行	2005 年 11 月 23 日	2023 年 11 月 23 日	人民币	5.35-6.35	-	6,288,000,000	-	-
中国银行北京分行	2011 年 9 月 20 日	2014 年 9 月 18 日	人民币	6.65	-	5,934,000,000	-	-
中国进出口银行	2008 年 3 月 18 日	2023 年 3 月 17 日	美元	1.40-1.79	656,707,279	4,137,846,893	719,100,925	4,762,389,699
中国银行江苏省分行	2008 年 11 月 10 日	2023 年 11 月 9 日	人民币	5.35-6.35	-	2,640,000,000	-	2,640,000,000
						<u>31,418,987,223</u>		<u>20,803,493,221</u>

长期借款到期日分析如下:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一到二年	10,700,827,400	14,530,147,677
二到五年	25,399,295,650	14,634,114,297
五年以上	43,744,748,538	36,020,640,528
	<u>79,844,871,588</u>	<u>65,184,902,502</u>

(29) 应付债券

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	分类至一年内到期非流动负债	2011 年 12 月 31 日
2007 年第一期公司债券(5 年期)	991,966,186	4,126,574	(996,092,760)	-
2007 年第一期公司债券(7 年期)	1,680,276,790	4,751,373	-	1,685,028,163
2007 年第一期公司债券(10 年期)	3,252,948,240	5,965,362	-	3,258,913,602
2008 年公司债券(第一期)	3,947,711,494	5,980,631	-	3,953,692,125
2009 年度第一期中期票据	3,958,247,391	11,824,977	-	3,970,072,368
2011 年第一期非公开定向债务融资工具	-	4,987,213,115	-	4,987,213,115
	<u>13,831,150,101</u>	<u>5,019,862,032</u>	<u>(996,092,760)</u>	<u>17,854,919,373</u>

债券有关信息如下:

	面值	发行日期	债券期限	发行金额
2007 年第一期公司债券(5 年期)	1,000,000,000	2007 年 12 月	5 年	1,000,000,000
2007 年第一期公司债券(7 年期)	1,700,000,000	2007 年 12 月	7 年	1,700,000,000
2007 年第一期公司债券(10 年期)	3,300,000,000	2007 年 12 月	10 年	3,300,000,000
2008 年公司债券(第一期)	4,000,000,000	2008 年 5 月	10 年	4,000,000,000
2009 年度第一期中期票据	4,000,000,000	2009 年 5 月	5 年	4,000,000,000
2011 年第一期非公开定向债务融资工具	5,000,000,000	2011 年 11 月	5 年	5,000,000,000

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(29) 应付债券(续)

债券之应付利息分析如下:

	2010 年 12 月 31 日	本年应计利息	本年已付利息	2011 年 12 月 31 日
2007 年第一期公司债券(a)	6,789,028	349,150,000	(349,150,000)	6,789,028
2008 年公司债券(第一期)(a)	134,193,548	208,000,000	(208,000,000)	134,193,548
2009 年度第一期中期票据(b)	94,172,055	148,800,000	(148,800,000)	94,172,055
2011 年第一期非公开定向债务融资工具(c)	-	42,344,262	-	42,344,262
合计	235,154,631	748,294,262	(705,950,000)	277,498,893

(a) 经证监会证监发行字[2007]489 号文核准本公司向社会公开发行总额不超过 100 亿元的公司债券, 本公司于 2007 年 12 月发行了 60 亿元公司债券, 存续期分别为 5 年、7 年及 10 年, 票面总额分别为 10 亿元、17 亿元、33 亿元, 票面年利率分别为 5.67%、5.75%、5.90%, 实际年利率分别为 6.13%、6.10% 及 6.17%, 该等债券由中国银行和建设银行提供担保。于 2011 年 12 月 31 日, 5 年期债券将于 12 个月内到期, 该债券记为一年内到期的非流动负债。2008 年 5 月, 本公司发行了剩余额度的债券 40 亿元, 该债券年限为 10 年, 票面年利率为 5.20%, 实际年利率为 5.42%, 该等债券由华能开发公司提供担保。

(b) 本公司于 2009 年 5 月发行了存续期为 5 年的中期票据, 票面总额为 40 亿元, 票面年利率为 3.72%, 实际年利率为 4.06%。

(c) 于 2011 年 11 月, 本公司发行了存续期为 5 年的非公开定向债务融资工具, 票面总额为 50 亿元。本公司实际收到的认购款约为 49.85 亿元。该非公开定向债务融资工具票面年利率为 5.74%, 实际年利率为 6.04%。

上述债券及非公开定向债务融资工具以人民币标价, 按面值发行, 利息按年支付, 到期还本。

(30) 其他非流动负债

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
环保补助	548,765,870	509,923,168
国产设备增值税退税	1,499,276,360	1,620,954,013
其他	192,914,325	103,263,246
	2,240,956,555	2,234,140,427

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(31) 股本

	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动					2011 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他*	小计	
有限售条件股份 -							
国家持股	1,555,124,549	-	-	-	-	-	1,555,124,549
国有法人持股	5,292,328,724	-	-	-	(69,169,952)	(69,169,952)	5,223,158,772
境内非国有法人持股	774,333,394	-	-	-	(774,333,394)	(774,333,394)	-
外资持股	-	-	-	-	520,000,000	520,000,000	520,000,000
	<u>7,621,786,667</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(323,503,346)</u>	<u>(323,503,346)</u>	<u>7,298,283,321</u>
		-	-	-	-	-	
无限售条件股份 -							
人民币普通股	2,878,213,333	-	-	-	843,503,346	843,503,346	3,721,716,679
境外上市的外资股	3,555,383,440	-	-	-	(520,000,000)	(520,000,000)	3,035,383,440
	<u>6,433,596,773</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>323,503,346</u>	<u>323,503,346</u>	<u>6,757,100,119</u>
	<u>14,055,383,440</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,055,383,440</u>

\*于 2011 年 12 月 23 日, 除华能集团公司所持本公司 2010 年非公开发行 5 亿股股票外, 其他特定投资者于 2010 年度认购的非公开发行股份解除限售。与此同时, 华能集团公司通过其控股子公司华能财务增持本公司 A 股股份 143,620,000 股。根据《上市公司收购管理办法》的规定, 华能集团公司及其下属全资及控股子公司持有的本公司全部股份(含 A 股股份及境外上市外资股), 自本次增持之日起 6 个月内不得转让。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注 (续)

(31) 股本 (续)

	2009 年 12 月 31 日	本年增减变动					小计	2010 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他			
有限售条件股份 -								
国家持股	1,055,124,549	500,000,000	-	-	-	500,000,000	1,555,124,549	
国有法人持股	5,066,662,118	225,666,606	-	-	-	225,666,606	5,292,328,724	
境内非国有法人持股	-	774,333,394	-	-	-	774,333,394	774,333,394	
	<u>6,121,786,667</u>	<u>1,500,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,500,000,000</u>	<u>7,621,786,667</u>	
无限售条件股份 -								
人民币普通股	2,878,213,333	-	-	-	-	-	2,878,213,333	
境外上市的外资股	3,055,383,440	500,000,000	-	-	-	500,000,000	3,555,383,440	
	<u>5,933,596,773</u>	<u>500,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>500,000,000</u>	<u>6,433,596,773</u>	
	<u>12,055,383,440</u>	<u>2,000,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,000,000,000</u>	<u>14,055,383,440</u>	

2010 年 12 月, 本公司非公开发行了 1,500,000,000 A 股 (每股人民币 1.00 元) 和 500,000,000 H 股 (每股人民币 1.00 元)。发行总金额为人民币 103.81 亿元, 扣除发行费用 1.07 亿元后的净额为 102.74 亿元。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(32) 资本公积

资本公积变动如下:

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
股本溢价	16,659,298,584	79,162,638	-	16,738,461,222
其他资本公积—			-	-
可供出售金融资产 公允价值变动	601,698,248	-	(248,430,031)	353,268,217
现金流量套期	15,666,784	-	(409,379,851)	(393,713,067)
其他	469,535,453	1,367,100	(36,970,507)	433,932,046
小计	<u>1,086,900,485</u>	<u>1,367,100</u>	<u>(694,780,389)</u>	<u>393,487,196</u>
	<u>17,746,199,069</u>	<u>80,529,738</u>	<u>(694,780,389)</u>	<u>17,131,948,418</u>
	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2010 年 12 月 31 日
股本溢价	7,864,018,087	8,795,280,497	-	16,659,298,584
其他资本公积—				
可供出售金融资产 公允价值变动	889,507,771	-	(287,809,523)	601,698,248
现金流量套期	128,043,958	-	(112,377,174)	15,666,784
其他	467,559,598	8,197,711	(6,221,856)	469,535,453
小计	<u>1,485,111,327</u>	<u>8,197,711</u>	<u>(406,408,553)</u>	<u>1,086,900,485</u>
	<u>9,349,129,414</u>	<u>8,803,478,208</u>	<u>(406,408,553)</u>	<u>17,746,199,069</u>

于 2011 年 12 月 31 日, 计入资本公积股本溢价的由中国财政部通过华能集团公司下拨的国有资本经营预算资金余额为 551,824,600 元(2010 年 12 月 31 日: 487,114,600 元)。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(33) 盈余公积

	2010 年 12 月 31 日	本年提取	本年增加	2011 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	6,972,472,472	55,219,248	-	7,027,691,720
任意盈余公积金	32,402,689	-	-	32,402,689
	<u>7,004,875,161</u>	<u>55,219,248</u>	<u>-</u>	<u>7,060,094,409</u>
	2009 年 12 月 31 日	本年提取	本年增加	2010 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	6,109,942,374	862,530,098	-	6,972,472,472
任意盈余公积金	32,402,689	-	-	32,402,689
	<u>6,142,345,063</u>	<u>862,530,098</u>	<u>-</u>	<u>7,004,875,161</u>

根据公司章程规定及 2012 年 3 月 20 日董事会通过的决议, 本公司拟从 2011 年度归属于本公司股东净利润中提取 10% (2010: 10%) 的法定盈余公积约 1.27 亿元 (2011: 约 3.54 亿元), 其中形成盈余公积余额超过本公司股本 50% 部分约 0.72 亿元尚待股东大会批准。因此本财务报表中只反映了约 0.55 亿元的前述法定盈余公积计提。

(34) 未分配利润

于 2011 年 12 月 31 日, 未分配利润中包含归属于本公司之子公司的盈余公积余额 1,004,196,907 元 (2010 年 12 月 31 日: 916,310,860 元), 其中子公司本年度计提的归属于本公司的盈余公积 151,435,823 元 (2010 年度: 150,352,407 元)。

于 2011 年 5 月 17 日, 本公司经年度股东大会批准宣派按每普通股支付 2010 年度红利人民币 0.20 元 (2009 年度红利: 人民币 0.21 元), 合计约人民币 2,807,083,860 元 (2009 年度红利: 人民币 2,528,049,674 元)。截至 2011 年 12 月 31 日, 本公司已全额支付上述股利 (截至 2010 年 12 月 31 日, 已全额支付)。

根据 2012 年 3 月 20 日董事会通过的决议, 2011 年度利润分配预案为以 2011 年末总股本 14,055,383,440 股为基数, 向全体股东每股派发现金红利 0.05 元人民币 (含税), 合计人民币 702,769,172 元。上述提议尚待股东大会批准。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(35) 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益如下:

	<u>2011 年 12 月 31 日</u>	<u>2010 年 12 月 31 日</u>
威海发电公司	538,300,309	496,897,292
淮阴第二发电公司	130,753,294	254,317,556
太仓发电公司	217,960,962	217,036,473
太仓第二发电公司	292,780,519	267,633,627
沁北发电公司	733,476,440	623,663,846
榆社发电公司	(202,269,960)	(91,768,170)
辛店第二发电公司	(27,043,488)	(10,863,278)
岳阳发电公司	454,100,182	488,598,681
珞璜发电公司	926,513,553	896,630,533
上海燃机发电公司	276,789,931	251,961,758
平凉发电公司	151,054,493	295,560,996
金陵发电公司	1,038,575,304	937,524,096
中新电力之子公司	27,499,150	38,846,115
石洞口发电公司	506,178,580	495,033,126
南通发电公司	234,000,000	234,000,000
营口港	364,914,586	364,315,532
北京热电	1,367,334,613	1,218,251,684
启东风电	124,427,988	96,916,771
杨柳青热电	657,531,300	653,840,712
开封新力	-	34,179,982
左权煤电	96,000,000	96,000,000
海运公司	100,712,957	106,819,515
如东风电	2,550,000	2,550,000
罗源湾码头	72,457,752	-
	<u>8,084,598,465</u>	<u>7,967,946,847</u>

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(36) 营业收入和营业成本

	2011 年度		2010 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	131,533,347,042	120,087,698,061	102,738,253,852	91,514,942,171
其他业务	1,887,421,902	1,729,069,801	1,569,448,058	1,303,509,657
合计	<u>133,420,768,944</u>	<u>121,816,767,862</u>	<u>104,307,701,910</u>	<u>92,818,451,828</u>

本公司及其子公司主营业务主要为电力及热力销售、港口服务及运输服务等。

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按行业分析如下:

	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电力及热力	131,109,705,359	119,834,949,69	102,497,639,714	91,333,682,676
港口服务	319,388,326	158,714,500	229,699,735	171,119,214
运输服务	104,253,357	94,033,863	10,914,403	10,140,281
	<u>131,533,347,042</u>	<u>120,087,698,06</u>	<u>102,738,253,852</u>	<u>91,514,942,171</u>

按产品分析

	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电力及热力	131,109,705,359	119,834,949,698	102,497,639,714	91,333,682,676
港口服务	319,388,326	158,714,500	229,699,735	171,119,214
运输服务	104,253,357	94,033,863	10,914,403	10,140,281
	<u>131,533,347,042</u>	<u>120,087,698,061</u>	<u>102,738,253,852</u>	<u>91,514,942,171</u>

按地区分析如下:

	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
中国地区	110,355,321,970	101,202,165,759	87,696,328,489	77,978,478,664
新加坡地区	21,178,025,072	18,885,532,302	15,041,925,363	13,536,463,507
	<u>131,533,347,042</u>	<u>120,087,698,061</u>	<u>102,738,253,852</u>	<u>91,514,942,171</u>

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(36) 营业收入和营业成本(续)

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2011 年度		2010 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
出售原材料及蒸汽	930,888,102	891,496,132	1,136,268,860	1,036,881,412
其他	956,533,800	837,573,669	433,179,198	266,628,245
合计	<u>1,887,421,902</u>	<u>1,729,069,801</u>	<u>1,569,448,058</u>	<u>1,303,509,657</u>

(c) 本公司及其子公司前五名客户的营业收入情况

	营业收入	占营业收入的比例
江苏省电力公司	16,121,842,910	12.08%
山东电力	15,151,313,330	11.36%
能源市场公司(新加坡)	12,636,201,763	9.47%
浙江省电力公司	10,075,554,041	7.55%
广东电网公司	9,169,988,726	6.87%
	<u>63,154,900,770</u>	<u>47.33%</u>

(37) 营业税金及附加

	2011 年度	2010 年度
城市维护建设税	210,254,509	58,972,212
教育费附加	155,672,074	45,586,107
其它	118,092,398	43,082,884
	<u>484,018,981</u>	<u>147,641,203</u>

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(38) 管理费用

	2011 年度	2010 年度
职工薪酬、社会保险及教育经费等	1,428,795,141	1,494,564,786
折旧及摊销费用	217,292,529	160,699,327
税费	499,336,413	437,517,615
技术咨询费及中介费	109,368,480	99,953,972
其他	661,367,811	531,739,673
	<u>2,916,160,374</u>	<u>2,724,475,373</u>

(39) 财务费用—净额

	2011 年度	2010 年度
利息支出	7,736,186,195	5,282,549,046
其中: 借款利息	7,730,728,872	5,279,508,068
票据贴现利息	5,457,323	3,040,978
减: 利息收入	(166,182,951)	(89,025,746)
汇兑损失	208,967,081	196,758,086
减: 汇兑收益	(356,348,886)	(330,702,685)
其他	70,907,916	45,980,575
	<u>7,493,529,355</u>	<u>5,105,559,276</u>

(40) 资产减值损失

	2011 年度	2010 年度
坏账损失的减少, 净额	(19,745,611)	(2,756,378)
存货跌价损失的减少, 净额	(3,351,686)	(154,572)
固定资产减值损失	71,276,445	8,477,084
在建工程减值损失	9,550,976	-
无形资产减值损失	15,660,890	23,705,542
商誉减值损失	291,733,921	-
	<u>365,124,935</u>	<u>29,271,676</u>

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(41) 投资收益

	2011 年度	2010 年度
可供出售金融资产收益	65,881,205	63,577,786
权益法核算的长期股权投资收益(a)	660,462,038	572,049,715
成本法核算的长期股权投资收益(b)	99,000,000	-
出售子公司	(33,583,200)	-
衍生金融工具投资收益/(损失)	12,161,506	(3,564,555)
	<u>803,921,549</u>	<u>632,062,946</u>

(a) 权益法核算的长期股权投资收益

2011 年度, 投资收益占本公司及其子公司利润总额 5%以上的被投资单位, 或占利润总额比例最高的前五家被投资单位列示如下:

	2011 年度	2010 年度
深能集团、深能管理公司及深圳能源	322,748,447	339,247,814
四川水电公司	296,201,591	273,813,997
华能财务	81,939,333	66,240,899
时代航运	76,036,099	-
日照发电	(42,572,404)	(60,484,737)
	<u>734,353,066</u>	<u>618,817,973</u>

(b) 成本法核算的长期股权投资收益

	2011 年度	2010 年度
山西西山晋兴能源有限公司 (“晋兴能源”)	<u>99,000,000</u>	<u>-</u>

投资收益本年增减变动的主要原因是被投资单位业绩的变动。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(42) 营业外收入

	2011 年度	2010 年度	计入 2011 年度非 经常性损益的金额
固定资产处置利得	53,129,390	73,937,919	53,129,390
政府补助(a)	1,138,371,275	445,425,346	1,138,371,275
其他	186,296,390	45,629,229	186,296,390
	<u>1,377,797,055</u>	<u>564,992,494</u>	<u>1,377,797,055</u>

(a) 政府补助明细

	2011 年度	2010 年度
环保补助	46,311,798	38,403,565
国产设备增值税退税	121,677,653	122,524,489
先征后返增值税退税	15,307,710	17,930,481
供热补贴	4,867,167	15,344,045
减排脱硫补助	38,030,000	-
贴息补助	5,870,000	14,000,000
煤炭保障金	400,650,000	117,960,000
淘汰落后产能财政补贴	439,957,000	81,000,000
其他	65,699,947	38,262,766
	<u>1,138,371,275</u>	<u>445,425,346</u>

(43) 营业外支出

	2011 年度	2010 年度	计入 2011 年度非 经常性损益的金额
固定资产处置损失	47,041,581	50,498,367	47,041,581
由于自然灾害造成的非常损失	21,476,153	-	21,476,153
其他	100,403,087	43,279,223	100,403,087
	<u>168,920,821</u>	<u>93,777,590</u>	<u>168,920,821</u>

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注 (续)

(44) 所得税费用

	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	829,455,822	1,060,361,559
递延所得税	154,427,738	(147,265,811)
	<u>983,883,560</u>	<u>913,095,748</u>

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用:

	2011 年度	2010 年度
利润总额	2,348,142,819	4,593,423,909
按适用税率计算的所得税费用	493,185,362	987,874,737
税率变动的影响	8,444,838	(30,454,228)
非应纳税收入的影响	(191,753,979)	(151,207,134)
不得扣除的成本、费用和损失的影响	213,262,407	134,627,771
未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	464,892,915	189,353,879
购买国产设备抵免所得税的影响	(4,147,983)	(217,099,277)
所得税费用	<u>983,883,560</u>	<u>913,095,748</u>

(45) 每股收益

基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司股东的合并净利润除以本公司发行在外的普通股加权平均数计算:

	2011 年度	2010 年度
归属于本公司股东的合并净利润	1,268,245,238	3,544,304,422
发行在外的普通股加权平均数	14,055,383,440	12,107,438,235
基本每股收益	<u>0.09</u>	<u>0.29</u>
其中:		
持续经营基本每股收益	0.09	0.29
终止经营基本每股收益	-	-

于 2011 年度, 由于并无稀释性潜在普通股 (2010 年度: 无), 因此基本每股收益与稀释每股收益相同。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(46) 其他综合(亏损)/收益

	2011 年度	2010 年度
可供出售金融资产产生的损失金额	(311,647,298)	(344,271,532)
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响	77,911,824	86,067,882
小计	(233,735,474)	(258,203,650)
按照权益法核算的在被投资单位其他综合亏损中所享有的份额	(49,825,334)	(41,787,118)
减: 按照权益法核算的在被投资单位其他综合亏损中所享有的份额产生的所得税影响	4,898,186	5,959,389
小计	(44,927,148)	(35,827,729)
现金流量套期工具产生的损失金额	(22,675,815)	(199,369,958)
减: 前期计入其他综合(亏损)/收益当期转入损益金额	(482,136,066)	52,241,399
减: 现金流量套期工具产生的所得税影响	95,432,030	34,751,385
小计	(409,379,851)	(112,377,174)
外币报表折算差额	(665,745,144)	457,670,280
合计	(1,353,787,617)	51,261,727

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(47) 现金流量表项目注释

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
材料及物资销售收入	47,970,024	18,007,458
补贴收入	824,920,023	221,659,140
利息收入	95,224,117	54,728,132
场地租赁收入	396,521,927	186,252,106
CDM 收入	66,239,653	9,720,265
其他	328,706,530	201,607,720
	<u>1,759,582,274</u>	<u>691,974,821</u>

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
支付的排污费	519,661,344	465,071,573
其他	519,784,950	459,519,976
	<u>1,039,446,294</u>	<u>924,591,549</u>

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
融资租赁款	68,110,507	21,082,102
其他	-	17,063,715
	<u>68,110,507</u>	<u>38,145,817</u>

(d) 收到的其他与筹资活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
环保拨款	<u>229,429,000</u>	<u>291,869,671</u>

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(47) 现金流量表项目注释(续)

(e) 支付的其他与筹资活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
借款前端费用	148,984,858	67,549,555
其他	3,293,440	22,486,228
	<u>152,278,298</u>	<u>90,035,783</u>

(48) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

	2011 年度	2010 年度
净利润	1,364,259,259	3,680,328,161
加: 资产减值准备的计提	365,124,935	29,271,676
固定资产折旧	11,715,165,086	10,175,227,925
无形资产摊销	152,936,357	128,391,470
长期待摊费用摊销	31,991,535	26,592,568
处置固定资产、无形资产的收益	(6,235,381)	(32,118,807)
公允价值变动损失/(收益)	727,268	(11,850,976)
财务费用	7,552,489,467	5,184,034,893
投资收益	(791,760,043)	(635,627,501)
递延收益摊销	(172,110,005)	(164,088,999)
递延所得税资产减少/(增加)	156,462,182	(319,347,062)
递延所得税负债(减少)/增加	(2,034,444)	172,081,251
存货的增加	(1,807,503,279)	(1,031,870,652)
经营性应收项目的增加	(4,033,811,404)	(1,724,971,978)
经营性应付项目的增加	6,423,453,457	2,590,672,815
经营活动产生的现金流量净额	<u>20,949,154,990</u>	<u>18,066,724,784</u>

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表主要项目附注(续)

(48) 现金流量表补充资料(续)

(a) 现金流量表补充资料

现金净变动情况

	2011 年度	2010 年度
现金的年末余额	8,552,782,233	9,426,437,511
减: 现金的年初余额	(9,426,437,511)	(5,226,981,648)
现金净(减少)/增加额	<u>(873,655,278)</u>	<u>4,199,455,863</u>

(b) 取得子公司及其他营业单位

	2011 年度	2010 年度
取得子公司需支付的价格	7,807,126,499	2,391,873,500
(上年已预付)/本年预付的对价	(3,834,773,515)	3,834,773,515
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	(349,244,559)	(90,533,598)
减: 尚未支付之对价	(160,184,384)	(309,110,505)
加: 本年支付的上年未付对价	309,110,505	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	<u>3,772,034,546</u>	<u>5,827,002,912</u>

(c) 现金及现金等价物

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
货币资金-		
库存现金	2,103,199	2,345,857
银行存款	8,667,912,152	9,545,562,339
小计	8,670,015,351	9,547,908,196
减: 受到限制的存款*	(117,233,118)	(121,470,685)
现金及现金等价物年末余额	<u>8,552,782,233</u>	<u>9,426,437,511</u>

\*受到限制的存款主要为信用证保证金。

华能国际电力股份有限公司  
财务报表附注  
截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
按照中国会计准则编制  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 六、分部报告

本公司董事和一些高级管理人员(“高级管理层”)行使主要经营决策制定者的职能。高级管理层审阅本公司及其子公司内部报告,以评价经营分部的业绩及分配资源。本公司基于该类内部报告确定经营分部。

高级管理层基于经调整的当期税前利润/(亏损)评价分部业绩。该经调整的当期税前利润/(亏损)剔除了可供出售金融资产的股利收益以及总部行使集中管理与资源分配职能有关的经营成果。

经营分部资产不包括预付所得税、递延所得税资产、可供出售金融资产以及不归属于任何经营分部的与总部行使集中管理与资源分配职能有关的资产(“总部资产”),经营分部负债不包括当期所得税负债、递延所得税负债以及不归属于任何经营分部的与总部行使集中管理与资源分配职能有关的负债(“总部负债”)。上述不符合经营分部定义的资产及负债列示为分部资产及分部负债调节至资产负债表中总资产及总负债之调节项。

所有分部之间的销售参照向第三方销售所采用的价格确定,在编制合并财务报表时作为内部交易予以抵销。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六、分部报告 (续)

	中国电力分部	新加坡分部	其他分部	总计
<b>2011 年度</b>				
总收入	111,618,961,503	21,366,067,404	691,110,094	133,676,139,001
分部间交易收入	-	-	(255,370,057)	(255,370,057)
对外交易收入	111,618,961,503	21,366,067,404	435,740,037	133,420,768,944
分部经营成果	622,255,767	1,579,205,417	29,544,222	2,231,005,406
利息收入	88,498,145	77,043,140	641,666	166,182,951
利息费用	(6,852,893,670)	(475,847,837)	(100,488,910)	(7,429,230,417)
折旧及摊销费用	(11,114,793,092)	(611,041,375)	(141,241,952)	(11,867,076,419)
处置固定资产的净(损失)/收益	(3,379,862)	8,531,170	936,501	6,087,809
合营及联营企业投资收益	552,225,317	-	26,297,388	578,522,705
所得税费用	(666,423,108)	(308,254,138)	(9,206,314)	(983,883,560)
<b>2010 年度</b>				
总收入	88,895,806,703	15,171,281,069	426,072,267	104,493,160,039
分部间交易收入	-	-	(185,458,129)	(185,458,129)
对外交易收入	88,895,806,703	15,171,281,069	240,614,138	104,307,701,910
分部经营成果	3,809,095,878	853,369,901	3,845,444	4,666,311,223
利息收入	50,012,457	38,787,289	226,000	89,025,746
利息费用	(4,590,503,207)	(421,399,104)	(39,671,940)	(5,051,574,251)
折旧及摊销费用	(9,690,056,890)	(561,846,589)	(52,726,869)	(10,304,630,348)
处置固定资产的净收益	10,612,517	12,827,035	-	23,439,552
联营企业投资收益	493,045,982	-	12,762,835	505,808,817
所得税费用	(739,004,426)	(172,659,302)	(1,432,020)	(913,095,748)

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六、分部报告 (续)

	中国电力分部	新加坡分部	其他分部	总计
<b>2011 年 12 月 31 日</b>				
分部资产	<u>210,274,298,159</u>	<u>30,791,093,808</u>	<u>8,707,162,709</u>	<u>249,772,554,676</u>
其中:				
非流动资产 (不含金融资产及递延所得税资产) 本年增加	33,535,106,779	3,449,724,936	3,865,074,057	40,849,905,772
对联营企业投资	9,851,537,166	-	1,018,396,638	10,869,933,804
对合营企业投资	160,000,000	-	1,084,072,861	1,244,072,861
分部负债	<u>(166,068,006,405)</u>	<u>(17,526,440,182)</u>	<u>(3,332,314,734)</u>	<u>(186,926,761,321)</u>
<b>2010 年 12 月 31 日</b>				
分部资产	<u>183,608,308,096</u>	<u>27,994,439,495</u>	<u>4,544,366,073</u>	<u>216,147,113,664</u>
其中:				
非流动资产 (不含金融资产及递延所得税资产) 本年增加	23,048,297,270	619,372,600	933,980,687	24,601,650,557
对联营企业投资	9,103,960,414	-	984,544,768	10,088,505,182
对合营企业投资	-	-	1,058,000,000	1,058,000,000
分部负债	<u>(135,144,758,519)</u>	<u>(17,037,143,869)</u>	<u>(1,163,361,517)</u>	<u>(153,345,263,905)</u>

将分部经营结果调节至税前利润:

	2011 年度	2010 年度
分部经营结果	2,231,005,406	4,666,311,223
调节项:		
与总部有关的亏损	(129,683,125)	(202,705,979)
华能财务投资收益	81,939,333	66,240,899
可供出售金融资产及成本法核算的其他长期股权投资的股利收益	164,881,205	63,577,766
税前利润	<u>2,348,142,819</u>	<u>4,593,423,909</u>

将分部资产调节至总资产:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
分部资产	249,772,554,676	216,147,113,664
调节项:		
对华能财务的投资	1,178,632,720	560,213,462
递延所得税资产	710,570,973	867,182,843
预付当期所得税	101,959,268	76,429,736
可供出售金融资产	1,638,080,010	1,949,727,308
其他长期股权投资	713,086,300	274,086,300
总部资产	250,509,359	4,077,994,513

华能国际电力股份有限公司

财务报表附注

截至 2011 年 12 月 31 日止年度

按照中国会计准则编制

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

合并资产负债表中总资产	254,365,393,306	223,952,747,826
-------------	-----------------	-----------------

六、分部报告 (续)

将分部负债调节至总负债:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
分部负债	(186,926,761,321)	(153,345,263,905)
调节项:		
当期所得税负债	(503,252,250)	(280,917,052)
递延所得税负债	(1,736,906,829)	(1,605,716,163)
总部负债	(7,038,610,781)	(7,861,634,657)
合并资产负债表中总负债	(196,205,531,181)	(163,093,531,777)

其他重要项目:

	报告分部合计	总部	对华能财务的 投资收益	总计
<b>2011 年度</b>				
折旧及摊销费用	11,867,076,419	33,016,559	-	11,900,092,978
合营及联营企业投资收益	578,522,705	-	81,939,333	660,462,038
利息费用	7,429,230,417	306,955,778	-	7,736,186,195
所得税费用	983,883,560	-	-	983,883,560
<b>2010 年度</b>				
折旧及摊销费用	10,304,630,348	25,581,615	-	10,330,211,963
联营企业投资收益	505,808,817	-	66,240,899	572,049,716
利息费用	5,051,574,251	230,974,795	-	5,282,549,046
所得税费用	913,095,748	-	-	913,095,748

地区信息:

(a) 外部收入位于下列国家中:

	2011 年度	2010 年度
—中国	112,054,701,540	89,136,420,841
—新加坡	21,366,067,404	15,171,281,069
	133,420,768,944	104,307,701,910

(b) 非流动资产 (不含金融资产及递延所得税资产) 位于下列国家中:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
—中国	193,236,270,199	169,317,868,777
—新加坡	23,618,372,322	22,070,397,525
	216,854,642,521	191,388,266,302

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六、分部报告 (续)

本公司及其子公司对外交易收入中销售给本公司及其子公司的主要客户的部分占本公司及其子公司对外交易收入的比例等于或大于 10% 的资料见下表:

	2011 年度		2010 年度	
	金额	比例	金额	比例
江苏省电力公司	16,121,842,910	12.08%	13,435,193,547	12.88%
山东电力	15,151,313,330	11.36%	12,486,064,907	11.97%

七、关联方关系及其交易

(1) 母公司情况

(a) 母公司基本情况

企业名称	注册地	业务性质	企业类型	法定代表人
华能集团公司	北京市	从事电站、煤炭、矿产、铁路、交通、石化、节能设备、钢材、木材及相关产业的投资	国有独资公司	曹培玺
华能开发公司	北京市	投资建设经营管理电厂, 开发投资经营以出口为主的其他相关企业	中外合资有限责任公司	曹培玺

本公司的最终控股母公司为华能集团公司。

(b) 母公司注册资本及其变化

企业名称	货币单位	2010 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
华能集团公司	人民币	20,000,000,000	20,000,000,000
华能开发公司	美元	450,000,000	450,000,000

(c) 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	2010 年 12 月 31 日		本年增加		2011 年 12 月 31 日	
	金额	%	金额	%	金额	%
华能集团公司*	2,088,001,203	14.86	143,620,000	1.02	2,231,621,203	15.88
华能开发公司	5,066,662,118	36.05	-	-	5,066,662,118	36.05

\*其中华能集团公司之一家注册于香港的全资子公司持 H 股比例约为 3.70%; 华能集团公司之两家境内全资子公司持 A 股比例约为 1.11%。

(2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注四。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七、关联方关系及其交易 (续)

(3) 合营企业和联营企业情况

被投资企业名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织机构代码
<b>合营企业</b>						
时代航运	有限责任公司	上海市	刘国跃	国际船舶普通货物运输, 国内沿海及长江中下游各港间货物运输, 国内水路货物运输服务等	人民币 1,200,000,000 元	70310029-4
江苏南通发电	有限责任公司	江苏省南通市	费跃	电厂的经营管理及相关工程的建设	人民币 1,560,000,000 元	58297013-4
<b>联营企业</b>						
日照发电公司	有限责任公司	山东省日照市	葛作国	发电	人民币 1,245,587,900 元	61407218-0
深能集团	有限责任公司	广东省深圳市	高自民	常规能源和新能源的开发、生产和购销、能源工程项目等	人民币 230,971,224 元	19218918-5
深能管理公司	有限责任公司	广东省深圳市	高自民	能源项目的管理	人民币 724,584,330 元	58564929-3
邯峰发电公司	有限责任公司	河北省邯郸市	林刚	发电	人民币 1,975,000,000 元	60116707-6
石粉公司	有限责任公司	重庆市	孙力达	石灰石粉及制品、销售; 建筑材料、化工产品	人民币 50,000,000 元	20359815-3
华能财务	有限责任公司	北京市	杨美茹	吸收成员单位的存款; 对成员单位办理贷款及融资租赁; 对成员单位办理票据承兑与贴现; 办理成员单位之间的委托贷款及委托投资	人民币 5,000,000,000 元	10000805-0
四川水电公司	有限责任公司	四川省成都市	张伟	建设、经营管理电厂及相关工程	人民币 1,469,800,000 元	76234868-7
深圳能源	股份有限公司	广东省深圳市	高自民	能源及相关行业投资	人民币 2,202,495,332 元	19224115-8
阳煤华能公司	有限责任公司	山西省太原市	任福耀	对煤、电项目的投资开发、咨询、服务管理	人民币 1,000,000,000 元	68024177-1
石岛湾核电	有限责任公司	山东省荣成市	张廷克	压水堆电站项目的筹建	人民币 1,000,000,000 元	69685560-4
边海铁路	有限责任公司	辽宁省营口市	赵伟	辽宁营口沿海产业基地铁路的建设和货物运输、物资供应、服务代理、物流、仓储	人民币 389,000,000 元	69619910-9
沈北热电	有限责任公司	辽宁省沈阳市	杜大明	电力、热力生产、销售; 建设、经营管理电厂	人民币 70,000,000 元	78872578-6
五里墩煤业	有限责任公司	山西省晋中市	王建强	煤炭开采、煤炭洗选、焦炭、焦油销售	人民币 6,452,910 元	11282189-0
海南核电	有限责任公司	海南省昌江县	孙云根	核电站的建设、运营和管理, 生产销售电力及相关产品, 技术咨询、技术服务等	人民币 673,076,000 元	68116851-0

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七、关联方关系及其交易 (续)

(3) 合营企业和联营企业情况 (续)

被投资企业名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织机构代码
<b>联营企业 (续)</b>						
金陵燃机热电	有限责任公司	江苏省南京市	李树青	建设、经营管理热电厂及相关工程	人民币 375,000,000 元	58507905-9
天津煤气化	有限责任公司	天津市	苏文斌	发电、供热电力设备安装、检修, 煤气化发电和燃料发电产品的生产销售	人民币 533,176,000 元	68185745-5

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七、关联方关系及其交易 (续)

(4) 其他关联方情况

关联企业名称	与本公司关系
华能置业公司 (原华能大厦建设管理有限公司)	华能集团公司之子公司
西安热工及其子公司	华能集团公司之子公司
华能能源交通及其子公司	华能集团公司之子公司
呼伦贝尔能源公司	华能集团公司之子公司
华能新能源股份有限公司 (“华能新能源”)	华能集团公司之子公司
华能集团创新中心	华能集团公司之子公司
华能黑龙江发电有限公司 (“黑龙江发电”)	华能集团公司之子公司
海南发电	华能集团公司之子公司
苏州热电	华能集团公司之子公司
瑞金发电	华能集团公司之子公司
武汉发电	华能集团公司之子公司
华亭煤电	华能集团公司之子公司
永诚财产保险	华能集团公司之子公司
内蒙古电力	华能集团公司之子公司
北方联合电力	华能集团公司之子公司
河北华能实业发展有限公司 (“河北华能实业”)	华能集团公司之子公司
华能济南黄台发电有限公司 (“黄台发电”)	华能集团公司之子公司
华能贵诚信托	华能集团公司之子公司
西藏发电	华能集团公司之子公司
集团燃料公司	华能集团公司之子公司
烟台发电	华能集团公司之子公司
华能巢湖发电有限责任公司 (“巢湖发电”)	华能集团公司之子公司
东营新能源	华能集团公司之子公司
陕西秦岭发电	华能集团公司之子公司
清洁能源研究院	华能集团公司之子公司
华能吉林发电有限公司 (“华能吉林公司”)	华能集团公司之子公司
华能山东发电有限公司	华能集团公司之子公司
华能香港	华能集团公司之子公司

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七、关联方关系及其交易 (续)

(5) 关联方交易

(a) 关联方交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	2011 年度 金额	2010 年度 金额
华能开发公司	输变电设施服务	输变电设施服务费	140,771,050	140,771,050
	租赁土地使用权	华能南京电厂土地使用权租赁费	1,334,186	1,334,186
	租赁费	办公楼租赁费	450,000	9,266,667
华能集团公司	委托贷款	长期借款利息支出	36,219,965	34,674,375
	接受劳务	培训服务	37,000	-
华能财务	长期借款	长期借款利息支出	11,234,850	11,355,350
	长期借款	提取长期借款	-	-
	短期借款	短期借款利息支出	51,668,201	17,714,160
	短期借款	提取短期借款	4,115,000,000	605,000,000
华能能源交通及其子公司	接受劳务	场地服务费	-	116,629,725
	采购燃煤	燃煤采购款及运力	404,257,446	1,879,157,013
	采购设备	购买辅助设备及产品	204,206,590	596,233,651
时代航运*	采购燃煤	燃煤采购款	93,289,887	-
	接受劳务	燃料运输服务费	1,618,547,754	-
西安热工及其子公司	接受劳务	技术服务及产业科技项目外包服务	151,241,349	207,779,439
	采购设备	购买辅助设备及产品	47,499,454	101,482,828
	委托贷款	提取短期借款	70,000,000	-
	委托贷款	短期借款利息支出	2,196,507	-
日照发电公司	销售燃煤	燃煤销售款	524,979,329	119,756,705
	采购燃煤	燃煤采购款	2,119,429,848	2,079,342,214
	采购材料	材料采购款	44,083,987	49,512,789
	采购电力	购电用电费	4,822,265	4,443,201
	销售电力	一期供热用电费	2,743,386	-
	租赁费	固定资产租赁费	13,337,332	-
华能新能源	长期借款	长期借款利息支出	-	3,922,034
	CDM 代理费	咨询注册费	200,000	700,000
华能贵诚信托	短期借款	提取短期借款	4,500,000,000	3,180,000,000
	短期借款	短期借款利息支出	246,746,602	55,150,037
呼伦贝尔能源公司	采购燃煤	燃煤采购款	676,183,868	839,462,357
石粉公司	采购石粉	石粉采购款	112,157,032	104,636,321
华能集团创新中心	接受劳务	技术服务及产业科技项目外包服务	27,750,000	47,210,000
华能置业公司	租赁费	办公楼租赁费	96,484,597	65,294,631
河北华能实业	采购燃煤	燃煤采购款	-	8,184,551

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七、关联方关系及其交易 (续)

(5) 关联方交易 (续)

(a) 关联方交易 (续)

关联方	关联交易类型	关联交易内容	2011 年度 金额	2010 年度 金额
内蒙古电力	采购燃煤	燃煤采购款	-	68,666,186
北方联合电力	采购燃煤	燃煤采购款	196,430,220	21,755,466
华亭煤电	采购燃煤	燃煤采购款	2,364,517,570	1,463,618,985
黑龙江发电	接受劳务	设备催交款	-	520,000
黄台发电	替代发电	购买发电额度	-	7,684,716
海南发电	销售燃煤	燃煤销售款	-	71,525,835
苏州热电	销售燃煤	燃煤销售款	70,338,141	90,593,042
瑞金发电	销售燃煤	燃煤销售款	238,296,637	681,371,853
武汉发电	销售燃煤	燃煤销售款	144,843,878	34,048,504
巢湖发电	销售燃煤	燃煤销售款	24,675,051	-
烟台发电	销售燃煤	燃煤销售款	29,892,360	-
永诚财产保险	财产保险	财产保险费	158,937,477	138,208,029
西藏发电	购买资产 提供劳务	购买车辆 援藏人员费用	- 190,234	2,117,704 876,631
集团燃料公司	采购燃料	燃煤采购款	497,806,209	-
东营新能源	销售汽油 代垫款项	汽油销售款 代垫款项	126,694 2,942,120	- -
陕西秦岭发电	购买容量指标	购买容量指标	244,000,000	-
清洁能源研究院	委托借款 委托借款	提取短期借款 短期借款利息支出	100,000,000 1,257,333	- -
天津煤气化	代垫项目前期费	代垫项目前期费	1,309,763	-
华能吉林公司**	出售股权	出售股权	106,303,200	-
金陵燃机热电	委托贷款	借出短期借款	100,000,000	-

\*2010 年 12 月, 本公司从华能能源交通收购时代航运 50% 的股权。因此本公司与时代航运截至 2011 年 12 月 31 日止 12 个月期间的交易单独披露, 而截至 2010 年 12 月 31 日止十二个月期间的交易包含于本公司与华能能源交通的交易之中。

\*\*于 2011 年 6 月 29 日, 本公司与华能吉林公司和华能集团公司签署了《吉林生物股权转让协议》。据此, 本公司以 1.063 亿元的对价向华能吉林公司转让吉林生物 100% 的权益。截至 2011 年 12 月 31 日, 相关权益交割已完成, 本次股权转让产生投资损失 33,583,200 元 (附注十六(3))。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七、关联方关系及其交易 (续)

(5) 关联方交易 (续)

(a) 关联方交易 (续)

本公司及其子公司关联交易定价采用以市场价为基础的双方协定合同价。

参见附注五(28)关于华能集团公司委托华能财务贷予本公司及其子公司的长期借款。

参见附注五(28)关于由华能开发公司、华能集团公司对本公司及其子公司长期银行借款提供之担保。

参见附注五(29)关于由华能开发公司为本公司应付债券提供之担保。

参见附注五(19)、(28)关于华能财务、华能贵诚信托、西安热工和清洁能源研究院贷予(或委托贷予)本公司及其子公司的短期借款及长期借款。

(b) 关键管理人员薪酬

	<u>2011 年度</u>	<u>2010 年度</u>
关键管理人员薪酬	<u>8,305,156</u>	<u>8,618,376</u>

(6) 存于关联公司的货币资金

	<u>2011 年 12 月 31 日</u>	<u>2010 年 12 月 31 日</u>
存放于华能财务的活期存款	<u>2,272,798,538</u>	<u>1,774,737,704</u>

于 2011 年 12 月 31 日, 存放于华能财务的活期存款的年利率为 0.36%至 1.49% (2010 年 12 月 31 日: 0.36%至 1.35%)。

华能国际电力股份有限公司

财务报表附注

截至 2011 年 12 月 31 日止年度

按照中国会计准则编制

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七、关联方关系及其交易 (续)

(7) 应收、应付关联公司款项的余额

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	账面余额	占该款项 余额的百分比	账面余额	占该款项 余额的百分比
应收股利				
应收四川水电公司	120,118,393	100.00%	-	-
其他流动资产				
应收金陵燃机热电	100,000,000	34.70%	-	-
在建工程				
预付西安热工及其子公司	150,000	-	5,050,700	0.02%
预付永诚财产保险	-	-	1,398,635	0.01%
工程物资				
预付华能能源交通及其子 公司	147,778,743	8.37%	112,912,521	1.88%
预付西安热工及其子公司	4,110,550	0.23%	5,895,250	0.10%
预收账款				
预收瑞金发电	-	-	33,930,621	24.64%
应付利息				
应付华能财务借款利息	2,962,057	0.43%	1,497,651	0.26%
应付华能集团公司利息	1,445,486	0.21%	1,425,521	0.25%
应付西安热工及其子公 司	147,327	0.02%	-	-
应付华能贵诚信托利息	8,473,333	1.23%	4,513,905	0.78%
应付清洁能源研究院	182,222	0.03%	-	-
应付股利				
应付华能香港股利	35,637,100	21.26%	-	-
其他流动负债				
应付华能集团创新中心	24,550,000	0.23%	40,000,000	0.74%
应付西安热工及其子公 司	1,936,839	0.02%	-	-

于预付账款、其他应收账款、应付账款和其他应付账款的关联公司余额, 请分别参见附注五(6)、五(7)、五(21)和五(25)。

于 2011 年 12 月 31 日, 除应收金陵燃机热电款项计息外, 上述应收及应付关联公司的款项无抵押、无担保、不计息。2011 年度, 该金陵燃机热电计息款项无利息收入。

此外, 本公司向关联公司借入的借款余额参见附注五(19)、(28)。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七、关联方关系及其交易 (续)

(7) 关联方承诺

以下为本公司及其子公司于资产负债表日, 已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项:

(a) 资本性支出承诺

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
西安热工及其子公司	91,906,290	77,895,110
华能能源交通及其子公司	159,167,862	207,571,018
	<u>251,074,152</u>	<u>285,466,128</u>

(b) 燃料及运力采购承诺

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
时代航运	15,040,326	480,697,547
内蒙古电力	-	65,320,261
北方联合电力	5,958,633	62,406,104
呼伦贝尔能源公司	1,545,872,405	17,974,056
华能能源交通及其子公司	50,518,653	891,749,214
集团燃料公司	5,776,745	-
华亭煤电	618,572,142	-
	<u>2,241,738,904</u>	<u>1,518,147,182</u>

(c) 经营租赁承诺

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
华能开发公司	49,364,882	114,391,755
华能置业公司	61,251,323	21,764,877
	<u>110,616,205</u>	<u>136,156,632</u>

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

八、或有事项

项目	2011 年 12 月 31 日	
	本公司及其子公司	本公司
对 TPG 的长期银行借款提供担保	-	14,609,961,914

上述借款担保对本公司的经营无重大财务影响。

九、未决诉讼

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司之子公司罗源湾海港涉及一项未决诉讼。罗源湾海港以前年度签订了对价为人民币 9,600 万元的资产转让合同, 并已经支付资产转让对价人民币 7,620 万元, 但由于就对方履行合同义务情况存在争议, 因此剩余款项一直未予支付。2011 年 10 月, 交易对方提起诉讼, 要求罗源湾海港承担违约责任并赔偿相关损失共计人民币 3,733 万元。罗源湾海港于 2011 年 12 月向法院提起反诉, 要求对方赔偿违约损失约人民币 5,782 万元并已经被法院受理。截至财务报告批准报出日, 本事项尚无进一步进展。于 2011 年 12 月 31 日, 由于罗源湾海港对剩余对价人民币 1,980 万元已经按照原合同进行了暂估, 公司判断于 2011 年 12 月 31 日不需计提进一步的负债; 同时由于法院尚未判决, 也没有在财务报表中确认要求对方作出的赔偿。

十、承诺事项

(1) 资本性支出承诺事项

本公司及其子公司于 2011 年 12 月 31 日主要与发电设施的兴建工程及更新改造工程项目有关的并未在资产负债表上确认的已签约工程合同合计约为 183.55 亿元 (2010 年 12 月 31 日: 238.94 亿元)。

(2) 经营租赁承诺事项

本公司及其子公司签署了多项关于土地与房屋建筑物的经营性租赁协议。不可撤销的经营性租赁于未来年度内的最低租赁支出为:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
土地与房屋建筑物		
一年以内	72,873,813	14,566,044
一至二年	32,098,951	15,013,015
二至三年	29,148,917	19,563,052
三年以上	1,140,806,302	827,883,526
	<u>1,274,927,983</u>	<u>877,025,637</u>

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至2011年12月31日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十、承诺事项 (续)

(2) 经营租赁承诺事项 (续)

此外, 根据1994年6月本公司德州电厂 (“德州电厂”) 与山东省国土资源厅签订的为期三十年的德州电厂一期及二期土地使用的经营性租赁合同, 自1994年6月起德州电厂一期及二期占地的年租金大约为人民币3,000万元。根据合同, 年租金在签约日后的第五年调整一次, 随后每隔三年再调整一次, 租金调整幅度递增率应在前一年年租金的30%以内。

(3) 燃料采购承诺

本公司及其子公司于2011年12月31日主要的燃煤采购合同承诺约为161.06亿元 (2010年12月31日: 131.07亿元)。

本公司及其子公司与供应商签订了一系列长期燃料供应协议。所有协议均规定了最低采购量, 并约定相关合同终止条件。相关采购承诺如下:

期间	2011年度		2010年度		
	采购量	预计单位价格	采购量	预计单位价格	
中国石油天然气股份有限公司	2011 - 2023	4.869 亿立方米/年	1.63元/立方米	4.869 亿立方米/年	1.63元/立方米
	2011 - 2013	175.1BBtu*/天	约100,000元/BBtu	175.1BBtu*/天	约100,000元/BBtu
其他供应商	2014	90.0BBtu/天	约100,000元/BBtu (i)	82.5BBtu/天	约100,000元/BBtu (i)
	2015 - 2023	72.4BBtu/天	(i)	64.9BBtu/天	(i)
	2024 - 2028	49.9BBtu/天	(i)	42.4BBtu/天	(i)

\*BBtu为10亿英国热量单位。

(i) 本公司之子公司的一份燃料供应协议对应2014年、2015至2023年以及2024至2028年各采购期的日采购量为724亿英国热量单位、724亿英国热量单位和499亿英国热量单位, 无单位价格信息。

(4) 前期承诺履行情况

本公司及其子公司2010年12月31日之资本性支出承诺及经营组租赁承诺已按照之前承诺履行。

华能国际电力股份有限公司  
财务报表附注  
截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
按照中国会计准则编制  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十一、资产负债表日后事项

### (1) 资产负债表日后利润分配情况说明

	金额
拟分配的股利	<u>702,769,172</u>

根据 2012 年 3 月 20 日董事会决议, 董事会提议本公司向全体股东分配股利人民币 702,769,172 元, 尚未在本财务报表中确认为负债 (附注五(34))。

### (2) 资产负债表日后发行非公开定向债务融资工具

本公司于 2012 年 1 月 5 日按面值发行了无抵押无担保非公开定向债务融资工具 50 亿元, 票面年利率为 5.24%, 存续期为 3 年。

## 十二、企业合并

见附注四(3)。

华能国际电力股份有限公司  
财务报表附注  
截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
按照中国会计准则编制  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 十三、金融工具及其风险

公司在董事会战略委员会和风险管理领导小组的领导下对包括财务风险在内的各种风险进行管理, 并制定了风险管理的一般原则和针对特殊风险的管理政策。根据风险重要程度落实至公司各个层面进行识别和确认, 定期汇总分析, 保持良好的交流渠道。

中新电力及其子公司面临与在中国境内经营的实体不同的金融风险, 具有一系列的控制措施将风险带来的成本以及控制风险的成本保持在一个可接受的水平。管理层对风险管理进行持续评估以保证达到风险与控制的平衡。中新电力及其子公司具有书面确定的政策及财务授权的权限并定期审核。该类财务权限通过设定企业合同和投资的审批权限以降低和消除经营风险。

#### (1) 市场风险

##### (a) 汇率风险

本公司及子公司于中国境内经营的实体存在长期外币借款, 因而存在汇率风险。中新电力及其子公司所面临的汇率风险主要是由于其功能货币(新加坡币)外的美元应付账款及借款所带来的汇率风险。详细请参见附注五(21)和(28)。本公司及其子公司密切关注利率和外汇市场, 以降低汇率风险。

于 2011 年 12 月 31 日, 其他参数不变的情况下, 如果人民币对美元和欧元的汇率降低/提高 5% (2010 年 12 月 31 日: 5%) 和 3% (2010 年 12 月 31 日: 3%), 本公司及其子公司汇兑损益将会分别减少/增加人民币 2.43 亿元 (2010 年度: 人民币 3.12 亿元) 和人民币 0.21 亿元 (2010 年度: 人民币 0.25 亿元)。上述披露的敏感性区间是基于对过去一年相关汇率变动趋势的观察。

华能国际电力股份有限公司  
财务报表附注  
截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
按照中国会计准则编制  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十三、金融工具及其风险 (续)

(1) 市场风险 (续)

(a) 汇率风险 (续)

于 2011 年 12 月 31 日, 其他参数不变的情况下, 如果新加坡元对美元的汇率降低/提高 10% (2010 年 12 月 31 日: 10%), 中新电力及其子公司汇兑损益将会分别减少/增加人民币 0.44 亿元 (2010 年度: 人民币 1.21 亿元)。上述披露的敏感性区间是基于管理层的经验及对未来的预期做出的。

中新电力及其子公司所面临的汇率风险也来自于主要使用美元购买燃料。中新电力及其子公司使用远期外汇合同对其未来三个月内的外币燃料采购合同所带来的预计汇率风险进行套期。于 2011 年 12 月 31 日, 中新电力及其子公司签订本金为人民币 19,104 万元 (2010 年度: 6,747 万元) 的远期外汇合同对其美元负债进行套期。详细情况请参见附注五(3)。

(b) 价格风险

本公司及其子公司持有的可供出售金融资产和交易性权益工具, 存在权益性证券价格风险。

可供出售金融资产的详细资料见附注五(9)。作为公司战略投资, 公司拥有被投资方监事席位并行使监事职责以维护投资权益。同时, 本公司密切关注此类权益性证券的公开市场价格走势, 以确定此类战略投资持有策略。

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司按公允价值计量变动计入损益的投资面临权益证券价格风险。上述交易性权益工具为香港上市证券。为管理风险, 本公司及其子公司密切关注这类权益证券的市场价格。在其他参数不变的情况下, 该权益证券的市场价格提高 / 降低 10%, 公允价值变动损益将会分别增加 / 减少人民币 962 万元。

本公司及其子公司购买燃料面临价格风险。需特别说明的是中新电力及其子公司采用燃料掉期合同对燃料价格风险进行套期并将其划分为现金流量套期。详细请参见附注五(3)。

### 十三、金融工具及其风险 (续)

#### (1) 市场风险 (续)

##### (c) 现金流量利率风险

本公司及其子公司的利率风险主要来源于长期借款。浮动利率的借款使本公司及其子公司面临着现金流量利率风险。有关该等利率风险的披露见附注五(28)。本公司及其子公司已经与银行签订掉期合同, 以对冲部分由于利率变动所带来的现金流量风险。

于 2011 年 12 月 31 日, 在其他参数不变的情况下, 如果人民币借款的利率提高/降低 50 个基点 (2010 年 12 月 31 日: 50 个基点), 利息费用将会分别增加/减少人民币 5.00 亿元 (2010 年度: 人民币 3.34 亿元); 如果美元借款的利率提高/降低 50 个基点 (2010 年 12 月 31 日: 50 个基点), 利息费用将会分别增加/减少人民币 0.11 亿元 (2010 年度: 人民币 0.14 亿元); 如果新加坡元借款的利率提高/降低 100 个基点 (2010 年 12 月 31 日: 100 个基点), 利息费用将会分别增加/减少人民币 0.73 亿元 (2010 年度: 人民币 0.89 亿元)。上述披露的敏感性区间是基于对过去一年相关利率变动趋势的观察。

本公司通过签订浮动利率转换为固定利率的掉期合约对冲其一项借款的现金流量利率风险。通过该利率掉期合约, 本公司与交易对手约定每季度结算根据设定本金计算的固定利率与浮动利率的利息差额, 直到 2019 年。根据这些利率掉期安排, TPG 亦通过签订一系列浮动利率转换为固定利率的掉期合约, 对冲其一项借款的现金流量利率风险。TPG 与交易对手约定每半年结算根据设定本金计算的固定利率与浮动利率的利息差额, 直到 2020 年。见附注五(3)。

#### (2) 信贷风险

信贷风险产生于银行存款、客户信用、其他应收款和对子公司借款。有关银行存款、应收票据、应收账款和其他应收款所面临的最大信贷风险的披露分别见附注五(1)、(4)、(5)和(7), 对子公司借款所面临的最大信贷风险列示于资产负债表中的其他流动资产及其他非流动资产。

本公司及其子公司的货币资金存放于受监管的银行及金融机构, 其中很大一部分现金及现金等价物存放于一家为本公司关联方的非银行金融机构。本公司拥有该非银行金融机构的董事席位并行使董事职责。该等资产的最大信贷风险见附注七(6)。

本公司及其子公司中国境内的大多数电厂均销售电力给该电厂所在省或地区的单一客户 (电网公司)。该等电厂定期与各自相关的电网公司进行沟通, 而且确信在财务报表中已提取了足够的坏账准备。

### 十三、金融工具及其风险 (续)

#### (2) 信贷风险 (续)

中新电力及其子公司获得的收入主要还来自于由能源市场私人有限公司(Energy Market Company Pte Ltd.)运营的新加坡国家电力市场, 预计不会有高信贷风险。他们的收入还主要来自零售电力给月消费电力超过 10,000 千瓦时的客户。这些客户涉及制造业和商业领域的各个行业。他们通过收取现金押金折合人民币 16,456 万元(2010 年 12 月 31 日: 14,106 万元)和取得信誉良好的金融机构担保以确保客户能够偿还相关债务。

有关应收账款集中度风险的披露见附注五(5)。

就子公司的借款, 本公司能够定期取得全部子公司的财务报表, 评估其经营成果和现金流量, 以降低该等借款的信贷风险。

#### (3) 流动性风险

流动性风险管理主要为确保本公司及其子公司有能力及按时支付所有负债。流动性储备包括每月末为偿还债务可供提取的信贷额度和现金及现金等价物。

本公司及其子公司通过生产经营资金收入及授信额度来保持灵活的资金供应。

资产负债表日后 12 个月之内需要支付的金融负债已经列示在资产负债表中的流动负债中, 有关长期借款和长期债券的还款时间及衍生金融负债现金流量的分析, 分别参见附注五(28)、(29)和(3)。

#### (4) 公允价值的估计

根据在金融工具公允价值计量中的不同估值方法, 可分为以下不同层级:

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)可观测到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的数值。

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数值(即, 不可观测数值)。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十三、金融工具及其风险 (续)

(4) 公允价值的估计 (续)

(i) 公允价值计量

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司以公允价值计量的金融资产和负债如下:

	本公司及其子公司			合计
	第一层级	第二层级	第三层级	
<b>资产</b>				
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产				
– 交易性衍生工具(附注五(3))	-	226,046	-	226,046
– 交易性权益工具(附注五(2))	96,153,714			96,153,714
用作套期的衍生工具(附注五(3))	-	163,617,384	-	163,617,384
可供出售金融资产				
– 权益证券(附注五(9))	1,638,080,010	-	-	1,638,080,010
<b>资产合计</b>	<b>1,734,233,724</b>	<b>163,843,430</b>	<b>-</b>	<b>1,898,077,154</b>
<b>负债</b>				
以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债				
– 交易性衍生工具(附注五(3))	-	142,428	-	142,428
用作套期的衍生工具(附注五(3))	-	613,605,304	-	613,605,304
<b>负债合计</b>	<b>-</b>	<b>613,747,732</b>	<b>-</b>	<b>613,747,732</b>

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十三、金融工具及其风险 (续)

(4) 公允价值的估计 (续)

(i) 公允价值计量 (续)

于 2010 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司以公允价值计量的金融资产和负债如下:

	本公司及其子公司			合计
	第一层级	第二层级	第三层级	
<b>资产</b>				
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产				
- 交易性衍生工具(附注五(3))	-	3,809,826	-	3,809,826
用作套期的衍生工具(附注五(3))	-	220,300,713	-	220,300,713
可供出售金融资产				
- 权益证券(附注五(9))	1,949,727,308	-	-	1,949,727,308
<b>资产合计</b>	<b>1,949,727,308</b>	<b>224,110,539</b>	<b>-</b>	<b>2,173,837,847</b>
<b>负债</b>				
以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债				
- 交易性衍生工具(附注五(3))	-	2,396,547	-	2,396,547
用作套期的衍生工具(附注五(3))	-	180,077,976	-	180,077,976
<b>负债合计</b>	<b>-</b>	<b>182,474,523</b>	<b>-</b>	<b>182,474,523</b>

在活跃市场中交易的金融工具的公允价值根据资产负债表日的市场报价确定。当报价可实时和定期从证券交易所、交易商、经纪、业内人士、定价服务者或监管机构获得, 且该报价代表基于公平交易原则进行的实际和常规市场交易报价时, 该市场被视为活跃市场。本公司及其子公司持有的金融资产的市场报价为现行买盘价。此等金融工具列示在第一层级。列入第一层级的工具系分类为可供出售金融资产的对长江电力的权益性投资和分类为交易性金融资产的对北京京能的投资。

### 十三、金融工具及其风险 (续)

#### (4) 公允价值的估计 (续)

##### (i) 公允价值计量 (续)

没有活跃市场的金融工具的公允价值利用估值技术确定。估值技术尽量利用可获得的可观测市场数据, 尽量少依赖主体的特定估计。当确定某项金融工具的公允价值所需的所有重大数据均为可观测数据时, 该金融工具列入第二层级。

如一项或多项重大数据并非基于可观测市场数据获得, 则该金融工具列入第三层级。

确定金融工具价值的特定估值技术包括:

- 外汇远期合约和燃料掉期合约基于同类型工具的市场报价或交易商报价。
- 利率掉期合约的公允价值根据可观测收益率曲线, 按估计未来现金流量的现值计算。

列入第二层级的金融工具包括外汇远期合约、燃料掉期合约和利率掉期合约。

##### (ii) 公允价值披露

本公司及其子公司认为应收账款、其他应收款、其他流动资产和长期应收款扣除可能的减值准备、应付账款、其他应付款、短期借款及其他流动负债的账面价值与其公允价值基本一致。作为披露目的金融负债的公允价值的估计按合同规定未来的现金流量以本公司及其子公司可以获得的类似金融工具的现行市场利率折现计算。

于 2011 年 12 月 31 日, 长期借款 (包括一年内到期部分) 与应付债券 (包括一年内到期部分) 的公允价值分别约为人民币 936.7 亿元和人民币 189.5 亿元 (2010 年 12 月 31 日: 人民币 788.1 亿元和人民币 147.3 亿元)。于 2011 年 12 月 31 日, 此等债务的账面价值分别约为人民币 939.9 亿元和人民币 188.5 亿元 (2010 年 12 月 31 日: 人民币 789.7 亿元和人民币 138.3 亿元)。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十四、以公允价值计量的资产和负债

	2010 年 12 月 31 日	本年度公允价 值变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本年度计提 的减值	2011 年 12 月 31 日
金融资产 -					
衍生金融资产	224,110,539	(3,590,885)	—	—	163,843,430
交易性金融资产	-	605,042	—	—	96,153,714
可供出售金融资产	1,949,727,308	—	(311,647,298)	—	1,638,080,010
金融资产小计	2,173,837,847	(2,985,843)	(311,647,298)	—	1,898,077,154
金融负债 -					
衍生金融负债	182,474,523	(2,258,575)	—	—	613,747,732

十五、外币金融资产和外币金融负债

	2010 年 12 月 31 日	本年度公允价 值变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本年度计提 的减值	2011 年 12 月 31 日
金融资产 -					
衍生金融资产	224,110,539	(3,590,885)	—	—	163,843,430
交易性金融资产	-	605,042	—	—	96,153,714
贷款和应收款项	1,367,368,670	—	—	—	2,245,182,981
金融资产小计	1,591,479,209	(2,985,843)	—	—	2,505,180,125
金融负债 -					
衍生金融负债	182,474,523	(2,258,575)	—	—	613,747,732
借款和应付款项	23,713,024,160	—	—	—	23,040,115,326
金融负债小计	23,895,498,683	(2,258,575)	—	—	23,653,863,058

注：外币货币资金情况请参见附注五(1)。

华能国际电力股份有限公司

财务报表附注

截至 2011 年 12 月 31 日止年度

按照中国会计准则编制

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六、本公司财务报表主要项目附注

(1) 应收账款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收账款	6,542,467,342	5,186,802,524
减: 坏账准备	-	-
	<u>6,542,467,342</u>	<u>5,186,802,524</u>

(a) 应收账款账龄分析如下:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	6,502,461,219	5,186,802,524
一到二年	40,006,123	-
	<u>6,542,467,342</u>	<u>5,186,802,524</u>

(b) 于 2011 年 12 月 31 日, 本公司单项金额重大 (超过应收账款余额 10% 以上) 的应收账款合计为 4,404,059,500 元 (2010 年 12 月 31 日: 3,450,881,291 元), 占总额比例为 67.31% (2010 年 12 月 31 日: 66.53%), 该部分应收账款经评估无需计提坏账准备 (2010 年 12 月 31 日: 无)。

(c) 本年度无实际核销的应收账款 (2010 年度: 无)。

(d) 于 2011 年 12 月 31 日, 应收账款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款 (2010 年 12 月 31 日: 无)。

(e) 于 2011 年 12 月 31 日, 余额前五名的应收账款分析如下:

	与本公司 关系	金额	年限	占应收账款 总额比例
浙江省电力公司	非关联方	1,126,714,049	一年以内	17.22%
山东电力	非关联方	978,044,378	一年以内	14.95%
广东电网公司	非关联方	944,203,144	一年以内	14.43%
辽宁省电力有限公司	非关联方	698,093,785	一年以内	10.67%
福建省电力有限公司	非关联方	657,004,144	一年以内	10.04%
		<u>4,404,059,500</u>		<u>67.31%</u>

(f) 于 2011 年 12 月 31 日, 应收账款中无应收关联方的款项 (2010 年 12 月 31 日: 无)。

(g) 于 2011 年 12 月 31 日, 本公司约人民币 2,008,938,857 元的应收账款 (账龄为一年以内, 未计提坏账准备) (2010 年 12 月 31 日: 1,513,050,207 元) 质押给银行, 取得短期借款人民币 1,840,610,961 元 (2010 年 12 月 31 日: 1,389,449,751 元)。

华能国际电力股份有限公司

财务报表附注

截至 2011 年 12 月 31 日止年度

按照中国会计准则编制

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六、本公司财务报表主要项目附注 (续)

(2) 其他应收款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收住房公积金中心职工购房款	14,984,890	14,984,890
备用金	7,538,626	6,476,822
应收子公司服务费及前期费	120,913,261	75,760,037
预付投资款	-	436,440,000
应收子公司检修款	-	11,121,050
应收子公司燃料及材料款	278,204,607	225,081,621
应收子公司利息及代垫款	299,788,011	164,921,273
其他	370,413,935	307,308,175
小计	1,091,843,330	1,242,093,868
减: 坏账准备	(17,812,130)	(17,812,730)
	<u>1,074,031,200</u>	<u>1,224,281,138</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	489,983,528	783,566,189
一到二年	252,445,943	309,409,090
二到三年	292,804,260	97,570,498
三到四年	4,848,542	250,898
四到五年	435,473	11,406,022
五年以上	51,325,584	39,891,171
	<u>1,091,843,330</u>	<u>1,242,093,868</u>

(b) 于 2011 年 12 月 31 日, 本公司单项金额重大 (超过其他应收款余额 10%以上) 的其他应收款合计为 510,692,924 元 (2010 年 12 月 31 日: 636,122,894 元), 占总额比例为 46.77% (2010 年 12 月 31 日: 51.21%), 该部分应收账款经评估无需计提坏账准备 (2010 年 12 月 31 日: 无)。

(c) 于 2011 年 12 月 31 日, 单项金额不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例
大连开发区信托投资公司	4,700,000	4,700,000	100.00%
河北会展中心	5,000,000	5,000,000	100.00%
和顺公司	1,000,000	1,000,000	100.00%
建行湘潭分行	1,157,313	1,074,612	92.85%
华兴公司	2,576,874	2,576,874	100.00%
其他	10,855,919	3,460,644	31.88%
	<u>25,290,106</u>	<u>17,812,130</u>	

\*本公司根据对方单位的经营及财务状况对该等其他应收款计提了坏账准备。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六、本公司财务报表主要项目附注 (续)

(2) 其他应收款 (续)

(d) 本年度无实际核销的其他应收款 (2010 年度: 无)。

(e) 于 2011 年 12 月 31 日, 其他应收款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款 (2010 年 12 月 31 日: 无)。

(f) 于 2011 年 12 月 31 日, 余额前五名的其他应收款分析如下:

	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款 总额比例
辛店第二发电公司	本公司之子公司	278,204,607	三年以内	25.48%
石洞口发电公司	本公司之子公司	232,488,317	二年以内	21.29%
海门港	本公司之子公司	67,299,694	一年以内	6.16%
威海发电公司	本公司之子公司	43,720,746	一年以内	4.00%
山东济宁华宁实业有限公司	非关联方	34,055,391	一年以内	3.12%
		<u>655,768,755</u>		<u>60.05%</u>

(g) 本公司无应收除本公司之子公司以外其他关联方的其他应收款 (2010 年 12 月 31 日: 无应收除日照发电公司及本公司子公司以外的其他关联方款项)。

(3) 长期股权投资

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
子公司(a)	38,000,024,441	26,247,174,851
合营企业	1,084,072,861	1,058,000,000
联营企业		
- 公开报价	1,800,696,607	-
- 无公开报价	10,219,862,653	10,620,451,730
其他长期股权投资	708,890,133	269,890,133
	<u>51,813,546,695</u>	<u>38,195,516,714</u>
减: 长期股权投资减值准备	(623,068,110)	(214,940,210)
	<u>51,190,478,585</u>	<u>37,980,576,504</u>

华能国际电力股份有限公司

财务报表附注

截至 2011 年 12 月 31 日止年度

按照中国会计准则编制

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六、本公司财务报表主要项目附注 (续)

(3) 长期股权投资 (续)

(a) 对子公司的长期股权投资 (续)

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动	2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	减值准备	本年计提减值 准备	本年宣告分派 的现金股利
威海发电公司	成本法	828,241,793	718,241,793	110,000,000	828,241,793	60%	60%	-	-	-
太仓发电公司	成本法	474,896,560	474,896,560	-	474,896,560	75%	75%	-	-	(12,597,231)
淮阴发电公司	成本法	760,884,637	760,884,637	-	760,884,637	100%	100%	(208,851,967)	-	-
淮阴第二发电公司	成本法	592,403,600	592,403,600	-	592,403,600	63.64%	63.64%	-	-	-
榆社发电公司	成本法	374,449,895	374,449,895	-	374,449,895	60%	60%	-	-	-
沁北发电公司	成本法	1,169,725,722	1,169,725,722	-	1,169,725,722	60%	60%	-	-	-
辛店第二发电公司	成本法	442,320,000	442,320,000	-	442,320,000	95%	95%	-	-	-
太仓第二发电公司	成本法	603,110,000	603,110,000	-	603,110,000	75%	75%	-	-	(70,859,359)
岳阳发电公司	成本法	762,484,838	682,984,838	79,500,000	762,484,838	55%	55%	-	-	(8,651,733)
珞璜发电公司	成本法	1,281,418,249	1,281,418,249	-	1,281,418,249	60%	60%	-	-	(36,000,000)
上海燃机发电公司	成本法	489,790,000	489,790,000	-	489,790,000	70%	70%	-	-	(35,000,000)
平凉发电公司	成本法	946,317,154	946,317,154	-	946,317,154	65%	65%	-	-	-
金陵发电公司	成本法	1,288,640,502	1,288,640,502	-	1,288,640,502	60%	60%	-	-	(60,800,000)
燃料公司	成本法	200,000,000	200,000,000	-	200,000,000	100%	100%	-	-	-
中新电力	成本法	9,809,294,179	7,841,267,424	1,968,026,755	9,809,294,179	100%	100%	-	-	-
石洞口发电公司	成本法	495,000,000	495,000,000	-	495,000,000	50%	50%	-	-	-
大地泰泓	成本法	206,142,000	192,142,000	14,000,000	206,142,000	100%	100%	-	-	-
南通发电公司	成本法	546,000,000	546,000,000	-	546,000,000	70%	70%	-	-	-
营口港	成本法	360,117,500	360,117,500	-	360,117,500	50%	50%	-	-	-
湘祁水电	成本法	258,000,000	180,000,000	78,000,000	258,000,000	100%	100%	-	-	-
启东风电	成本法	214,724,837	173,284,837	41,440,000	214,724,837	65%	65%	-	-	-
北京热电	成本法	860,156,953	776,926,953	83,230,000	860,156,953	41%	66%	-	-	(58,444,803)
杨柳青热电	成本法	798,935,936	798,935,936	-	798,935,936	55%	55%	-	-	-
营口热电	成本法	844,030,000	830,000,000	14,030,000	844,030,000	100%	100%	-	-	-
涿州利源	成本法	5,000,000	5,000,000	-	5,000,000	100%	100%	-	-	-

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六、本公司财务报表主要项目附注 (续)

(3) 长期股权投资 (续)

(a) 对子公司的长期股权投资 (续)

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动	2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	减值准备	本年计提减值准 备	本年宣告分派的现金 股利
左权煤电	成本法	767,996,200	520,786,200	247,210,000	767,996,200	80%	80%	-	-	-
康保风电	成本法	370,000,000	343,720,000	26,280,000	370,000,000	100%	100%	-	-	-
酒泉风电	成本法	2,750,035,286	1,853,357,551	896,677,735	2,750,035,286	100%	100%	-	-	-
沾化热电	成本法	408,127,900	408,127,900	-	408,127,900	100%	100%	(408,127,900)	(408,127,900)	-
青岛港	成本法	455,963,800	455,963,800	-	455,963,800	100%	100%	-	-	-
海运公司	成本法	155,895,400	155,895,400	-	155,895,400	53%	53%	-	-	(4,505,000)
吉林生物*	成本法	-	139,886,400	(139,886,400)	-	100%	100%	-	-	-
如东风电	成本法	22,950,000	22,950,000	-	22,950,000	90%	90%	-	-	-
海门港	成本法	38,000,000	10,000,000	28,000,000	38,000,000	100%	100%	-	-	-
瓦房店风电	成本法	92,630,000	62,630,000	30,000,000	92,630,000	100%	100%	-	-	-
昌图风电	成本法	58,605,000	50,000,000	8,605,000	58,605,000	100%	100%	-	-	-
滇东能源	成本法	4,654,146,000	-	4,654,146,000	4,654,146,000	100%	100%	-	-	-
滇东雨汪	成本法	1,705,203,200	-	1,705,203,200	1,705,203,200	100%	100%	-	-	-
苏子河	成本法	50,000,000	-	50,000,000	50,000,000	100%	100%	-	-	-
罗源湾海港	成本法	1,145,479,500	-	1,145,479,500	1,145,479,500	100%	100%	-	-	-
罗源湾码头	成本法	118,293,800	-	118,293,800	118,293,800	58.3%	58.3%	-	-	-
陆岛码头	成本法	284,614,000	-	284,614,000	284,614,000	100%	100%	-	-	-
太仓港	成本法	83,000,000	-	83,000,000	83,000,000	100%	100%	-	-	-
恩施水电	成本法	227,000,000	-	227,000,000	227,000,000	100%	100%	-	-	-
			<u>26,247,174,851</u>	<u>11,752,849,590</u>	<u>38,000,024,441</u>			<u>(616,979,867)</u>	<u>(408,127,900)</u>	<u>(286,858,126)</u>

\*本公司已于 2011 年将吉林生物 100% 的权益出售 (附注七(5))。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六、本公司财务报表主要项目附注 (续)

(4) 营业收入和营业成本

	2011 年度		2010 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	58,994,935,342	53,506,022,128	52,625,005,734	46,869,893,235
其他业务	371,825,633	284,518,933	253,509,760	92,201,353
合计	<u>59,366,760,975</u>	<u>53,790,541,061</u>	<u>52,878,515,494</u>	<u>46,962,094,588</u>

本公司主营业务主要为电力及热力销售。

按产品分析如下:

	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电力及热力	<u>58,994,935,342</u>	<u>53,506,022,128</u>	<u>52,625,005,734</u>	<u>46,869,893,235</u>

本公司主营业务收入全部为电力及热力行业收入, 且全部为中国地区收入。

其他业务收入和其他业务成本明细如下:

	2011 年度		2010 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
出售原材料及蒸汽	8,884,120	3,679,256	42,214,421	39,367,773
其他	362,941,513	280,839,677	211,295,339	52,833,580
合计	<u>371,825,633</u>	<u>284,518,933</u>	<u>253,509,760</u>	<u>92,201,353</u>

于 2011 年度, 本公司前五名客户营业收入的总额为 40,478,256,355 元 (2010 年度: 38,217,611,098 元), 占本公司全部营业收入的比例为 68.18% (2010 年: 72.27%), 具体情况如下:

	营业收入	占营业收入的比例
浙江省电力公司	10,075,554,041	16.96%
山东电力	9,569,847,145	16.12%
广东电网公司	9,169,988,726	15.45%
辽宁省电力有限公司	5,851,309,111	9.86%
福州市电力有限公司	5,811,557,332	9.79%
	<u>40,478,256,355</u>	<u>68.18%</u>

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六、本公司财务报表主要项目附注 (续)

(5) 投资收益

	2011 年度	2010 年度
可供出售金融资产收益	65,881,205	63,577,786
权益法核算的长期股权投资收益(a)	658,911,688	570,036,402
成本法核算的长期股权投资收益(b)	385,858,126	376,626,930
出售子公司	(33,583,200)	-
	<u>1,077,067,819</u>	<u>1,010,241,118</u>

(a) 权益法核算的长期股权投资收益

2011 年度, 投资收益占本公司利润总额 5%以上的被投资单位, 或占利润总额比例最高的前五家被投资单位列示如下:

	2011 年度	2010 年度
深能集团, 深能管理公司及深圳能源	322,748,447	339,247,814
四川水电公司	296,201,591	273,813,997
华能财务	81,939,333	66,240,899
时代航运	76,036,099	-
日照发电公司	(42,572,404)	(60,484,737)
	<u>734,353,066</u>	<u>618,817,973</u>

(b) 成本法核算的长期股权投资收益

2011 年度, 投资收益占本公司利润总额 5%以上的被投资单位, 或占利润总额比例最高的前五家被投资单位列示如下:

	2011 年度	2010 年度
晋兴能源	99,000,000	-
太仓第二发电公司	70,859,359	136,033,920
金陵发电公司	60,800,000	51,943,080
北京热电	58,444,803	74,000,900
珞璜发电公司	36,000,000	-
	<u>325,104,162</u>	<u>261,977,900</u>

投资收益本期增减变动的主要原因是被投资单位业绩的变动。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六、本公司财务报表主要项目附注 (续)

(6) 其他综合亏损

	2011 年度	2010 年度
可供出售金融资产产生的损失金额	(311,647,298)	(344,271,532)
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响	77,911,824	86,067,882
小计	(233,735,474)	(258,203,650)
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	(49,825,334)	(41,787,118)
减: 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产生的所得税影响	4,898,186	5,959,389
小计	(44,927,148)	(35,827,729)
现金流量套期工具产生的损失金额	(194,390,187)	(198,656,283)
加: 计入其他综合收益当期转入损益金额	74,215,064	76,912,159
减: 现金流量套期工具产生的所得税影响	30,043,781	30,436,031
小计	(90,131,342)	(91,308,093)
合计	(368,793,964)	(385,339,472)

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六、本公司财务报表主要项目附注 (续)

(7) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2011 年度	2010 年度
净利润	851,541,687	2,379,696,297
加: 资产减值准备的计提/(减少)	408,127,300	(50,542)
固定资产折旧	5,170,592,087	5,196,679,872
无形资产摊销	59,000,854	54,817,813
长期待摊费用摊销	6,193,700	2,884,876
处置固定资产、无形资产的(收益)/损失	(35,906,750)	37,628,531
财务费用	3,555,877,672	2,691,425,324
投资收益	(1,110,651,019)	(1,010,241,118)
递延收益摊销	(162,721,167)	(155,847,274)
递延所得税资产减少/(增加)	43,319,424	(278,924,861)
递延所得税负债增加	107,955,605	116,503,914
存货的增加	(326,752,085)	(669,061,013)
经营性应收项目的增加	(1,734,826,543)	(20,667,519)
经营性应付项目的增加	2,021,207,039	784,624,671
经营活动产生的现金流量净额	<u>8,852,957,804</u>	<u>9,129,468,971</u>

(b) 现金净变动情况

	2011 年度	2010 年度
现金的年末余额	2,503,183,158	4,943,416,847
减: 现金的年初余额	(4,943,416,847)	(1,276,282,336)
现金净(减少)/增加额	<u>(2,440,233,689)</u>	<u>3,667,134,511</u>

(c) 现金及现金等价物

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
货币资金-		
库存现金	549,661	827,689
银行存款	2,572,815,667	5,018,764,271
小计	<u>2,573,365,328</u>	<u>5,019,591,960</u>
减: 受到限制的存款*	(70,182,170)	(76,175,113)
现金及现金等价物年末余额	<u>2,503,183,158</u>	<u>4,943,416,847</u>

\*受到限制的存款主要为信用证保证金。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(一) 非经常性损益明细表

	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损益	6,235,379	32,118,807
计入当期损益的政府补助	1,138,371,275	437,898,340
除同本公司及其子公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	11,434,238	8,286,421
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	19,824,705	2,756,378
除上述各项之外的其他营业外收入和支出(注 1)	64,269,579	(6,329,249)
其他符合非经常性损益定义的损益项目(注 2)	(418,532,839)	-
	<u>821,602,337</u>	<u>474,730,697</u>
所得税影响额	(236,218,940)	(53,094,366)
少数股东权益影响额 (税后)	(164,254,990)	(100,487,059)
	<u>421,128,407</u>	<u>321,149,272</u>

注 1: 于 2011 年度, 除上述各项之外的其他营业外收入和支出主要为本公司及其子公司账龄超过三年以上无法支付的应付款项转销。

注 2: 于 2011 年度, 其他符合非经常性损益定义的损益项目主要为沾化热电商誉减值准备、淮阴发电公司由于机组关停而计提的固定资产减值准备及出售吉林生物的投资损失。

非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的规定, 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 境内外财务报表差异调节表

本公司及其子公司根据企业会计准则(“中国会计准则”)编制的财务报表在某些方面与在国际财务报告准则下编制的财务报表存在差异。国际财务报告准则调整对本公司及其子公司的净利润和净资产的主要影响汇总如下:

	净利润		净资产	
	2011 年	2010 年	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
按中国会计准则	1,268,245,238	3,544,304,422	50,075,263,660	52,891,269,202
<b>国际财务报告准则调整的影响:</b>				
转回以前年度根据电价制定程序记录预收电费的影响(a)	-	10,418,208	(819,478,392)	(819,478,392)
以前年度房改差价的摊销(b)	(3,103,920)	(17,233,504)	(133,455,272)	(130,351,352)
以前年度借款费用资本化折旧的影响(c)	(30,139,156)	(30,139,156)	344,270,291	374,409,447
同一控制下企业合并会计处理差异(d)	-	-	3,574,683,853	3,574,683,853
同一控制下企业合并资产折旧及摊销差异(d)	(297,589,012)	(417,700,329)	(1,652,485,803)	(1,354,896,791)
记录有关上述会计准则调整所引起的递延税项(e)	133,504,842	73,370,584	188,127,020	54,622,178
其他	14,506,232	22,370,884	(103,771,022)	(132,733,257)
上述调整归属于少数股东损益/权益的部分	95,087,220	162,592,976	(590,225,869)	(668,392,193)
<b>按国际财务报告准则</b>	<b>1,180,511,444</b>	<b>3,347,984,085</b>	<b>50,882,928,466</b>	<b>53,789,132,695</b>

(a) 以前年度根据电价制定程序记录预收电费的影响

以前年度根据适用于本公司部分电厂的电价制订程序, 本公司部分电厂在收到预收电费(按固定资产原值的 1% 计算) 作为这些电厂的大修理费费用。此等预收电费在国际财务报告准则下确认为负债并在大修理实际发生和负债免除时确认为收入。根据中国企业会计准则的要求, 在编制财务报表时, 相关收入按实际上网电量和现行国家规定的电价计算, 不需记录此金额。

(b) 以前年度本公司及其子公司发生的房改差价的会计处理差异

本公司及其子公司曾为公司部分职工提供住房, 本公司及其子公司以地方房改办公室核定的优惠价格向本公司及其子公司职工出售其各自拥有的住房。住房成本与向职工收取的售房所得款之间的差额为房改差价, 由本公司及其子公司承担。

在原会计准则和制度(“原中国会计准则”)下, 根据财政部的相关规定, 本公司及其子公司以前年度发生的房改差价全部记入当期的营业外支出。在国际财务报告准则下, 本公司及其子公司发生的房改差价在预期职工平均剩余服务年限内按直线法分期确认。

(c) 以前年度借款费用资本化折旧的影响

以前年度, 根据原中国会计准则, 可予以资本化的借款范围为专门借款, 因而一般性借入资金的借款费用不予资本化。根据国际财务报告准则, 本公司及其子公司除了将专门借款的借款费用予以资本化外, 还将为购建符合资本化条件的固定资产而借入的一般性借入资金的借款费用予以资本化。自 2007 年 1 月 1 日起, 本公司及其子公司采用未来适用法执行中国企业会计准则第 17 号, 本期调整金额为以前年度国际财务报告准则下已计入相关资产价值的资本化利息当期的折旧。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 境内外财务报表差异调节表(续)

(d) 同一控制下企业合并的差异

华能集团公司是华能开发公司的控股母公司, 因此亦是本公司的最终控股母公司。本公司向华能集团公司及华能开发公司进行了一系列的收购, 由于被收购的公司和电厂在被本公司及其子公司收购前后与本公司均处在华能集团公司的同一控制之下, 因而该收购交易被认为是同一控制下的企业合并。

根据中国会计准则, 同一控制下企业合并中, 合并方在企业合并中取得的资产和负债, 应当按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额, 应当调整合并方权益科目。合并报表中所列示的经营成果均假设现有的结构及经营从所列示的第一个年度开始一直持续存在, 并且将其财务数据予以合并。本公司以现金支付的收购对价在收购发生年度作为权益事项处理。

2007 年 1 月 1 日之前发生的企业合并, 根据原中国会计准则, 收购权益比例小于 100%时被收购方的各项资产、负债应当按其账面价值计量。收购对价超过收购净资产账面价值部分确认为股权投资差额, 按直线法在不超过 10 年内摊销。收购全部权益时, 全部资产和负债按照近似购买法的方法进行会计处理, 由此产生的商誉在估计的使用年限内按直线法摊销。2007 年 1 月 1 日, 根据中国企业会计准则, 同一控制下企业合并产生的股权投资差额及商誉摊余金额予以冲销并调整留存收益。

在国际财务报告准则下, 本公司及其子公司采用购买法记录上述收购。合并方在企业合并中取得的资产和负债, 应当按照公允价值进行计量。合并成本大于合并中取得的可辨认净资产公允价值份额的差额记录为商誉。商誉不进行摊销但于每年进行减值测试并以成本扣除累计减值后的金额列示。被收购业务的经营成果自收购生效日起记入本公司及其子公司的经营成果。

如上所述, 同一控制下企业合并在中国会计准则和国际财务报告准则下的会计处理差异会影响到收购当期的权益和利润, 同时会由于收购取得资产的计量基础不同而影响到以后期间的折旧和摊销金额, 当相关投资处置时对权益和利润的影响亦有所不同。该类差异会随着相关资产的折旧摊销及处置而逐步消除。

(e) 准则间差异的递延税项影响

此金额为上述准则差异的相关递延税项影响。

(三) 净资产收益率及每股收益

	加权平均 净资产收益率(%)		每股收益(人民币元/股)			
	2011 年度	2010 年度	基本每股收益		稀释每股收益	
	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	2.47	8.53	0.09	0.29	0.09	0.29
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.65	7.76	0.06	0.27	0.06	0.27

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表附注  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 按照中国会计准则编制  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

比较 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日的合并资产负债表, 并比较截至 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日止年度的合并利润表及合并现金流量表各科目, 金额变动较大的项目如下:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	差异变动	
			金额	%
应收账款(1)	14,814,481,187	10,272,593,414	4,541,887,773	44.21%
其他应收款(2)	1,124,369,060	1,602,901,561	(478,532,501)	-29.85%
存货(3)	7,525,620,585	5,190,435,156	2,335,185,429	44.99%
一年内到期的非流动资产(4)	22,060,607	101,332,688	(79,272,081)	-78.23%
可供出售金融资产(5)	1,638,080,010	1,949,727,308	(311,647,298)	-15.98%
衍生金融资产-非流动部分(6)	16,388,824	91,478,179	(75,089,355)	-82.08%
固定资产(7)	154,808,020,444	123,653,446,684	31,154,573,760	25.20%
固定资产清理(8)	152,812,410	86,995,876	65,816,534	75.65%
在建工程(9)	22,165,329,147	26,243,063,527	(4,077,734,380)	-15.54%
工程物资(10)	1,766,051,584	6,014,979,607	(4,248,928,023)	-70.64%
无形资产(11)	10,207,157,254	7,507,217,342	2,699,939,912	35.96%
商誉(12)	13,204,814,510	11,955,539,690	1,249,274,820	10.45%
其他非流动资产(13)	361,220,844	3,942,073,515	(3,580,852,671)	-90.84%
应付票据(14)	13,448,478	75,351,966	(61,903,488)	-82.15%
应付账款(15)	9,109,088,804	5,339,792,472	3,769,296,332	70.59%
应交税费(16)	(994,750,037)	(2,017,347,239)	1,022,597,202	-50.69%
应付利息(17)	687,427,070	577,022,852	110,404,218	19.13%
其他流动负债(18)	10,607,357,125	5,439,065,424	5,168,291,701	95.02%
长期借款(19)	79,844,871,588	65,184,902,502	14,659,969,086	22.49%
衍生金融负债-非流动部分(20)	578,198,363	95,862,772	482,335,591	503.15%
应付债券(21)	17,854,919,373	13,831,150,101	4,023,769,272	29.09%
	截至 12 月 31 日止年度		差异变动	
	2011 年	2010 年	金额	%
营业收入(22)	133,420,768,944	104,307,701,910	29,113,067,034	27.91%
营业成本(23)	(121,816,767,862)	(92,818,451,828)	(28,998,316,034)	31.24%
财务费用(24)	(7,493,529,355)	(5,105,559,276)	(2,387,970,079)	46.77%
资产减值损失(25)	(365,124,935)	(29,271,676)	(335,853,259)	1147.37%
公允价值变动收益/损失(26)	(727,268)	11,850,976	(12,578,244)	-106.14%
投资收益(27)	803,921,549	632,062,946	171,858,603	27.19%
营业外收入(28)	1,377,797,055	564,992,494	812,804,561	143.86%
营业外支出(29)	(168,920,821)	(93,777,590)	(75,143,231)	80.13%
归属于本公司股东的净利润(30)	1,268,245,238	3,544,304,422	(2,276,059,184)	-64.22%
少数股东损益(31)	96,014,021	136,023,739	(40,009,718)	-29.41%
	截至 12 月 31 日止年度		差异变动	
	2011 年	2010 年	金额	%
经营活动产生的现金流量净额(32)	20,949,154,990	18,066,724,784	2,882,430,206	15.95%
投资活动使用的现金流量净额(33)	(21,664,830,571)	(26,980,538,244)	5,315,707,673	-19.70%
筹资活动产生的现金流量净额(34)	69,647,874	13,063,323,718	(12,993,675,844)	-99.47%

华能国际电力股份有限公司  
财务报表附注  
截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
按照中国会计准则编制  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明 (续)

- (1) 本公司及其子公司本期期末应收账款较期初增加 44.21%，主要是本公司及其子公司规模扩大, 应收电费增加。
- (2) 本公司及其子公司本期期末其他应收款较期初减少 29.85%，主要是预付收购款转投资。
- (3) 本公司及其子公司本期期末存货较期初增加 44.99%，主要是本公司及其子公司规模扩大, 燃料库存增加。
- (4) 本公司及其子公司本期期末一年内到期的非流动资产减少 78.23%，主要是本公司之子公司中新电力应收融资租赁款减少。
- (5) 本公司及其子公司本期期末可供出售金融资产减少 15.98%，主要是本公司所持有的长江电力股票市价下跌。
- (6) 本公司及其子公司本期期末衍生金融资产（非流动部分）较期初减少 82.08%，主要是燃料价格下降导致燃料套期工具价值下降以及利率下降导致持有的利率掉期合约价值下降。
- (7) 本公司及其子公司本期期末固定资产较期初增加 25.20%，主要是收购增加和工程完工。
- (8) 本公司及其子公司本期期末固定资产清理较期初增加 75.65%，主要是本公司之子公司处置部分已关停的机组及相关设施。
- (9) 本公司及其子公司本期期末在建工程较期初减少 15.54%，主要是期末在建规模相对减少。
- (10) 本公司及其子公司本期期末工程物资较期初减少 70.64%，主要是期末在建规模相对减少。
- (11) 本公司及其子公司本期期末无形资产较期初增加 35.96%，主要是收购单位增加的土地使用权、采矿权、海域使用权。
- (12) 本公司及其子公司本期期末商誉较期初增加 10.45%，主要是由于收购滇东发电和煤矿资产。
- (13) 本公司及其子公司本期期末其他非流动资产较期初减少 90.84%，主要是上期期末预付收购款本期转投资。
- (14) 本公司及其子公司本期期末应付票据较期初减少 82.15%，主要是应付票据到期归还。
- (15) 本公司及其子公司本期期末应付账款较期初增加 70.59%，主要是本公司及其子公司经营规模扩大。
- (16) 本公司及其子公司本期期末应交税费较期初增加 50.69%，主要原因是本公司及其子公司规模扩大。

华能国际电力股份有限公司  
财务报表附注  
截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
按照中国会计准则编制

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(17) 本公司及其子公司本期期末应付利息较期初增加 19.13%, 主要是本公司及其子公司规模扩大, 债务总额增加。

(四) 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明 (续)

(18) 本公司及其子公司本期期末其他流动负债增加 95.02%, 主要原因是本公司发行短期融资券。

(19) 本公司及其子公司本期期末长期借款较期初增加 22.49%, 主要原因是本公司及其子公司规模扩大。

(20) 本公司及其子公司本期期末金融衍生负债 (非流动部分) 较期初增加 503.15%, 主要原因是利率下降导致持有的利率掉期合约价值下降。

(21) 本公司及其子公司本期期末应付债券较期初增加 29.09%, 主要原因是本公司发行私募债。

(22) 本公司及其子公司本期营业收入较上年同期同比增长 27.91%, 主要是本公司及其子公司规模扩大。

(23) 本公司及其子公司本期营业成本较上年同期同比增长 31.24%, 主要是燃料价格上涨、本公司及其子公司规模扩大和发电量增加。

(24) 本公司及其子公司本期财务费用较上年同期增长 46.77%, 主要是本公司及其子公司带息负债规模扩大、人民币借款利率上调。

(25) 本公司及其子公司本期资产减值损失较上年同期增长 1147.37%, 主要是本公司所属山东沾化电厂发生减值损失。

(26) 本公司及其子公司本期公允价值变动收益较上年同期下降 106.14%, 主要是本公司之子公司发电燃料套期保值业务公允价值变动。

(27) 本公司及其子公司本期投资收益较上年同期同比增长 27.19%, 主要是参股公司投资收益增加。

(28) 本公司及其子公司本期营业外收入较上年同期同比增长 143.86%, 主要是收到的发电亏损补贴和采购国产设备退税。

(29) 本公司及其子公司本期营业外支出较上年同期同比增长 80.13%, 主要是固定资产处置损失及自然灾害造成的损失。

(30) 本公司及其子公司本期归属于母公司股东的净利润较上年同期下降 64.22%, 主要原因是燃料价格上涨和人民币借款利率上调导致净利润下降。

(31) 本公司及其子公司本期少数股东损益较上年同期下降 29.41%, 主要是本公司之子公司本期盈利减少。

华能国际电力股份有限公司  
财务报表附注  
截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
按照中国会计准则编制

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(32) 本公司及其子公司本期经营活动产生的现金流量净额 2,094,915.50 万元，较上年同期增加 15.95%，主要原因是本公司及其子公司规模扩大。

(四) 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明 (续)

(33) 本公司及其子公司本期投资活动使用的现金流量净额 2,166,483.06 万元，较上年同期减少 19.70%，主要原因是购建固定资产现金流出和对外股权投资现金流出减少。

(34) 本公司及其子公司本期筹资活动产生的现金流量净额 6,964.79 万元，较上年同期减少 99.47%，主要原因是本期偿债规模增加。

华能国际电力股份有限公司  
 财务报表补充资料  
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(五) 合并综合收益表

(按照国际财务报告准则编制)

(所有金额均以人民币千元为单位)

	截至 12 月 31 日止年度	
	2011 年	2010 年
营业收入	133,420,769	104,318,120
营业税金及附加	(484,019)	(147,641)
<b>营业成本及费用</b>		
燃料	(90,546,192)	(67,891,547)
维修	(2,528,850)	(2,302,018)
折旧	(11,866,705)	(10,447,021)
人工成本	(4,621,667)	(4,067,420)
华能开发公司输变电费用	(140,771)	(140,771)
电力采购成本	(8,613,264)	(5,557,219)
其他	(5,871,699)	(5,135,492)
营业成本及费用总额	(124,189,148)	(95,541,488)
<b>营业利润</b>	<b>8,747,602</b>	<b>8,628,991</b>
利息收入	166,183	89,026
<b>财务费用, 净额</b>		
利息费用	(7,736,186)	(5,282,549)
汇兑收益及银行手续费, 净额	76,474	87,964
财务费用, 净额	(7,659,712)	(5,194,585)
联营公司 / 合营公司投资收益	703,561	568,794
公允价值变动 (损失) / 收益	(727)	11,851
其他投资收益	93,460	60,013
<b>税前利润</b>	<b>2,050,367</b>	<b>4,164,090</b>
所得税费用	(868,927)	(842,675)
<b>净利润</b>	<b>1,181,440</b>	<b>3,321,415</b>
<b>其他综合(亏损) / 收益, 税后净额</b>		
可供出售金融资产公允价值变动	(233,738)	(258,204)
权益法下被投资单位其他综合损失变动的影响	(44,928)	(35,156)
现金流量套期	(409,377)	(112,377)
外币报表折算差额	(665,745)	457,670
<b>其他综合(亏损) / 收益, 税后净额</b>	<b>(1,353,788)</b>	<b>51,933</b>
<b>综合(亏损) / 收益</b>	<b>(172,348)</b>	<b>3,373,348</b>
<b>净利润 / (亏损) 归属于:</b>		
- 本公司股东	1,180,512	3,347,985
- 非控制股东	928	(26,570)
	<b>1,181,440</b>	<b>3,321,415</b>
<b>综合(亏损) / 收益归属于:</b>		
- 本公司股东	(171,909)	3,397,720
- 非控制股东	(439)	(24,372)
	<b>(172,348)</b>	<b>3,373,348</b>
<b>归属于本公司股东的每股收益 (以每股人民币元计)</b>		
- 基本和稀释	0.08	0.28
<b>已派股利</b>	<b>2,807,084</b>	<b>2,528,050</b>
<b>提议股利总额</b>	<b>702,769</b>	<b>2,811,077</b>
<b>提议每股股利 (以每股人民币元计)</b>	<b>0.05</b>	<b>0.20</b>

## 十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人（如设置总会计师，须为总会计师）、会计机构负责人（会计主管人员）签名 并盖章的财务报表。
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 4、在香港联交所公布的年度报告，在纽约证券交易所公布的年度报告。

董事长：曹培玺  
华能国际电力股份有限公司  
2012年3月20日

附件一：

## 华能国际电力股份有限公司 2011 年度内部控制评价报告

董事会全体成员保证本报告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

华能国际电力股份有限公司全体股东：

华能国际电力股份有限公司董事会（以下简称“董事会”）对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。

财务报告相关内部控制的目标是：保证财务报告信息真实完整和可靠、防范重大错报风险。由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对上述目标提供合理保证。

董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制进行了评价，并认为其在 2011 年 12 月 31 日（基准日）有效。

我公司聘请的普华永道中天会计师事务所有限公司已对公司财务报告相关内部控制的有效性进行了审计，出具了无保留意见的审计报告。

董事长：曹培玺

华能国际电力股份有限公司

2012 年 3 月 20 日

附件二：

**华能国际电力股份有限公司  
2011 年社会责任报告**

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

本报告系统总结了华能国际电力股份有限公司（以下统称“公司”）2011 年度在履行社会责任，包括经济责任、环境责任、安全责任、员工责任等方面的工作情况，旨在真实反映公司 2011 年促进全面健康可持续发展的具体实践。

本报告依据上海证券交易所《<公司履行社会责任的报告>编制指引》，参照全球报告倡议组织（GRI）的 G3 可持续发展报告指引，并结合公司实际进行编写。本报告是公司向社会公开发布的社会责任报告，报告数据和内容的范围为公司境内业务口径。

## 一、公司概况与公司治理

### 1、公司概况

公司成立于 1994 年 6 月 30 日，主要业务是利用现代化的技术和设备，利用国内外资金，在全国范围内开发、建设和运营大型发电厂。1994 年 10 月，公司在全球首次公开发行了 12.5 亿股境外上市外资股（“外资股”），并以 3125 万股美国存托股份（“ADS”）形式在美国纽约证券交易所上市（代码：HNP）。1998 年 1 月，公司外资股在香港联合交易所有限公司（“香港联交所”）以介绍方式挂牌上市（代码：902），此后于三月公司又成功地完成了 2.5 亿股外资股的全球配售和 4 亿股内资股的定向配售。2001 年 11 月，公司在上海证券交易所成功发行了 3.5 亿股 A 股，其中 2.5 亿股为社会公众股。2010 年 12 月，本公司完成了 15 亿股以人民币计价的普通股（“A 股”）和 5 亿股境外上市普通股（“H 股”）的非公开发行。目前，公司总股本约为 140.6 亿股。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司境内可控发电装机容量 55808.5 兆瓦、权益发电装机容量 51017.4 兆瓦，公司电厂广泛分布在中国 19 个省、市和自治区，是中国目前最大的上市发电公司之一。另外，公司在新加坡全资拥有一家营运电力公司。

作为发电企业，公司自成立以来，坚持技术创新、体制创新、管理创新，在电力技术进步、电厂建设和管理方式等方面创造了多项国内行业第一和里程碑工程，有力地推动了中国电力事业的跨越式发展和电站设备制造业的技术进步，有力地促进了中国发电企业技术水平和水平的提高。同时，公司加大煤炭、港口、航运的投资力度，煤炭自供能力、港口储运中转能力及海上运输能力进一步提高，电煤港运产业协同基本形成。

### 2、公司治理

华能国际作为国内外三地上市的公众公司，同时接受国内外三个上市地证券监管部门的监管和广大投资者的监督。公司高度重视健全、完善由股东大会、董事会、监事会和总经理班子组成的公司治理结构，形成了决策权、监督权和经营权之间权责分明、各司其职、相互制衡、运转协调的运行机制，保障了董事会对重大事项的决策权和监事会的监督权得到有效实施，确保经营班子开展经营管理工作。经过多年的探索和实践，公司已经逐步形成规范、完善的公司治理结构，建立健全了适合公司自身发展要求并且行之有效的制度体系。

公司始终坚持公平对待全体股东，努力为股东带来长期、稳定、增长的回报。公司董事会以其良好的治理、科学完善的制度建设、规范的运作和鲜明的特色实践，荣获 2011 年中国证券金紫荆奖之“最受两地投资者欢迎的上市公司”奖。

公司十分重视信息披露工作，成立了由副总经理、总会计师负责、各部门经理为成员的信息披露委员会，负责审议公司的定期报告；实行信息披露周例会制度，由副总经理、总会计师主持，通报一周公司的重大事项，为公司履行相关的信息披露职责提供了组织保障。2011 年，公司共进行了 16 次境外新闻发布及 145 次境内外公告，加强了与投资者的有效沟通。

## 二、公司的经济责任

进一步加强全面预算管理，提前下达月度预算，及时开展月度考核，强化预算闭环管理，增强预算对经营工作的指导作用。根据经营形势变化，适时成立由公司领导带队的调研督导组，开展经营工作督导，解决重点难点问题，取得良好效果。

营销工作卓有成效，强化发电量跟踪督导，突出效益调电指导、协调和激励，超额完成全年发电量任务，电量结构进一步优化。积极争取政策支持，电价调整整体好于全国平均水平，有效改善经营状况。

燃料供应保障有力，积极拓展新煤源和供煤渠道，加大经济煤种掺烧力度，适时加大进口煤炭力度，煤炭采购价格得到控制；进一步健全完善燃料管理体制、机制，组织开发“燃料供应全过程数字化动态管理平台”，积极开展“燃料管理标杆电厂创建活动”，进一步加强燃料全过程闭环管理。

在信贷持续收紧的情势下，努力确保了各项正常资金的供应保障，强化资金收支管理，优化资金统筹配置，财务管控进一步加强。

## 三、公司的安全责任

坚定“人员零伤亡，违章零容忍”的目标，坚持责任为先，严字当头，细处着眼，扎实推进本质安全管理体系建设、全员安全教育培训、现场作业风险管控、承包商安全管理“四大工程”建设，深入开展“反违章百日专项整治行动”，认真组织开展隐患排查治理活动，安全生产基础进一步夯实，设备可靠性和利用率进一步提高，安全生产应急保障能力进一步增强。

2011 年，公司未发生较大及以上各类事故、未发生环境污染事故，未发生危及电网安全运行的事故，保持了总体稳定的安全生产局面。公司全年发生一般设备事故 4 次，同比增加 2 次；发生一类障碍 27 次，同比增加 7 次。平均非计划停运次数为 0.39 次/台年，同比增加 0.03 次/台年，玉环电厂、榆社电厂和营口热电实现全年无非停。

## 四、公司的环境责任

### 1. 节能环保目标

公司在发展中严格遵守国家的环保法规，积极主动承担环保责任，推进科技创新，提高资源利用效率，积极创建优秀节约环保型燃煤发电厂。2011 年，公司节能环保目标全部实现，11 家电厂达到优秀节约环保型燃煤发电厂标准，主要技术经济指标继续保持国内领先和国际先进水平。

### 2. 节能环保措施

公司进一步挖掘节能潜力，加大节能技改力度，全面开展冷端优化、低负荷节能、烟风系统节能、环保设施节能、辅机系统优化运行、小指标管理等专项活动，能耗指标保持行业领先水平。公司全年对 30 台机组实施了揭缸增效，对 5 台机组进行了通流改造。

公司加大环保设施运行管理和更新改造力度，13 台机组进行了脱硫增容改造；组织制定“十二五”氮氧化物减排规划，完成 4 台机组脱硝改造；试点电厂率先完成烟气汞排放监测试点第二阶段工作；组织 PM2.5 排放控制技术交流，进一步加强对细颗粒物排放控制的研究。

公司建立健全了公司技术标准管理体系和技术专家体系，加强科技项目立项及开发过程管理，加快高效大机组的技术准备与示范项目开发进程，主设备和主系统优化设计方案基本完成，推荐该项目参加国家 2012 年度重大科技预备项目评审，获得备选资格。2011 年公司批复科技项目 95 项，列当年的项目计划金额共 8653 万元。

### 3.节能环保绩效

2011 年，公司节能环保工作成效显著，全面完成了节能环保三项责任书年度目标，未发生违反国家环境法律法规的情况。

2011 年，公司原煤消耗量为 14407 万吨，燃煤机组平均供电煤耗 312.1 克/千瓦时，同比降低 3.49 克/千瓦时。

2011 年，公司火电机组生产用水量为 27874.6 万吨，主要取自河道、湖海、地下水、雨水等。

2011 年，公司完成二氧化硫绩效值 0.57 克/千瓦时，同比下降 0.16 克/千瓦时；氮氧化物平均绩效值 1.55 克/千瓦时，同比下降 0.14 克/千瓦时。

## 五、公司的员工责任

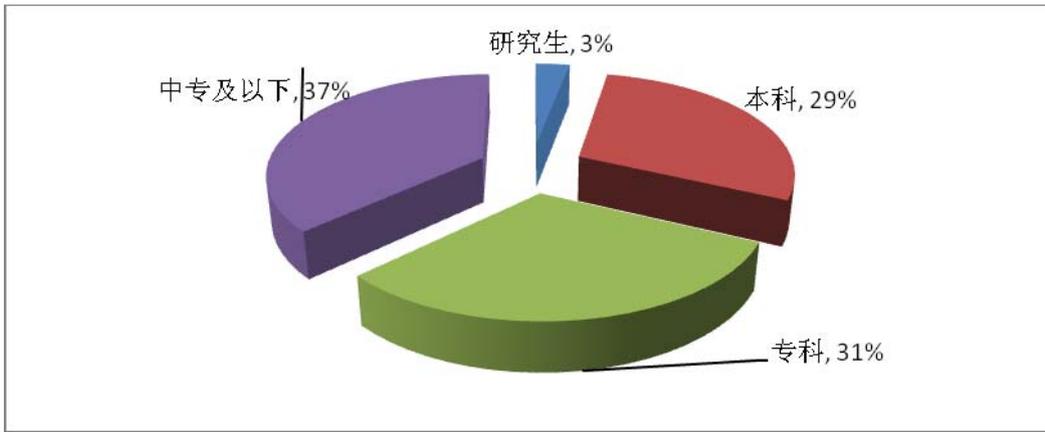
### 1、保障员工权益

#### (1) 员工情况

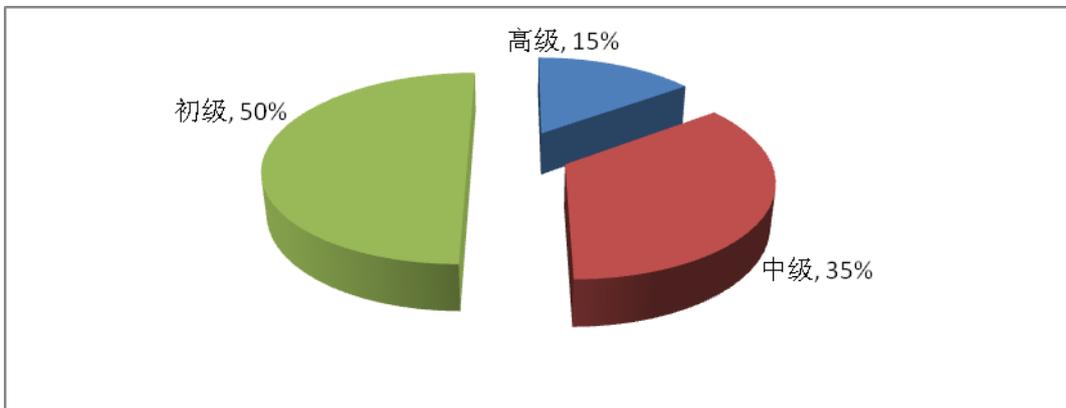
公司坚持“人才资源是第一资源”的理念，积极推进人才强企战略，抓好吸引、培养和用好人才三个环节，加快以高层次人才和高技能人才为主体的人才队伍建设，形成了一支结构合理、专业配套、素质优良、忠于华能事业、符合公司发展战略需要的人才队伍。

截至 2011 年底，公司共有员工 35903 人。其中：大专及以上学历的人员占员工总数的 63%，中级及以上专业技术人员占取得专业技术资格人员总数的 50%。

#### 员工学历结构



### 专业技术人员结构



### (2) 权益保护

公司始终坚持公平、公正、公开的用工政策，认真贯彻落实《劳动法》、《劳动合同法》和《劳动合同法实施条例》等法律法规，加强劳动合同管理，与全体员工依法签订劳动合同。

公司注重完善职工代表大会制度、厂务公开制度，支持员工积极参与民主管理，保障员工充分享有知情权、参与权、表达权和监督权。健全信访工作责任制，把员工利益诉求纳入制度化、规范化的轨道。

公司所属各企业依据《工会法》建立了工会组织，员工入会率保持 100%。各级工会组织认真履行职责，代表员工与企业签订集体合同，维护员工合法权益，鼓励员工参与管理决策，共同实现企业的经济目标，并协助调解企业与员工之间的争议。

公司高度重视员工的健康安全，所属各企业均建立了员工健康安全保障机制，每年进行全员健康体检，并对从事接触职业病危害源工作的员工进行专项体检。

### (3) 激励与保障

公司进一步完善薪酬分配体系，结合整体战略制定了一系列薪酬管理办法，统一工资制度和标准，优化收入分配结构。员工薪酬本着“按岗定薪、按绩取酬，效率优先、注重公平”的原则确定，并与个人绩效挂钩，形成了科学有效的激励约束机制。

公司积极推进企业社会保障制度改革，完善员工基本养老、医疗、失业等保险制度，推进企业年金规范化，关心员工生产生活，积极开展“送温暖、献爱心”活动，对困难员工实施生活扶助和救助。

## 2、促进员工发展

### (1) 员工培训

公司注重全员培训，充分利用华能系统培训资源，加强与外部培训机构的合作，开展多层次、多渠道、多方位的培训，努力提高员工的综合素质。主要培训形式包括：入职培训、岗位培训、技能培训、继续教育、国际合作培训。

截至 2011 年底，公司拥有国家级人才 8 人，其中“百千万人才”1 人、享受政府特殊津贴 7 人（其中一次性享受 2011 年度政府特殊津贴 2 人）。公司拥有全国技术能手 8 人，中央企业技术能手 16 人，电力行业技术能手 22 人。

### (2) 发展机会

公司注重为员工搭建成长平台，实现员工和企业共同发展。深化“四好”领导班子先进集体创建活动，建立干部交流锻炼制度，加大后备干部培养力度，推进干部年轻化；建立“竞聘上岗、择优录用”的用人机制，开展多层次的技能竞赛和评优争先活动，为优秀人才脱颖而出提供平台。

加强专业技术人才队伍建设，完善专业技术资格管理体系，做好技术专家选拔和高级专业人才推荐工作。加强技能人才队伍建设，1828 人通过鉴定，2170 人晋升职业资格。

## 六、公司的社会责任

公司发挥“三色”公司文化的引领作用，坚持可持续发展、服务国家、造福社会，主动承担社会责任，营造良好的内外部环境，与利益相关方共同促进经济社会发展，共享企业发展成果，为构建社会主义和谐社会添砖加瓦。

公司高度重视保电工作，公司电厂制定了相应的应急工作预案和处置措施，确保了建党 90 周年和大运会等重要时段的安全稳定发电。

公司积极参与社会主义新农村建设和扶贫助教、慈善捐助等社会公益活动，创新合作服务方式，积极回报社会，奉献爱心。2011 年，以公司名义捐款共计 110 万元，支持地方各类公益事业。

在今后的工作中，公司将继续致力于为股东创造长期、稳定、增长的回报；致力于为社会提供充足、可靠、环保和价格合理的电能；致力于建设技术领先、管理卓越、布局合理、结构优化、产业协同、效益显著的一流上市发电公司。

2012 年 3 月 20 日



## 内部控制审计报告

普华永道中天特审字(2012)第 736 号  
(第一页, 共二页)

华能国际电力股份有限公司全体股东:

按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求,我们审计了华能国际电力股份有限公司(以下简称“华能国际”)2011年12月31日的财务报告内部控制的有效性。

### 一、企业对内部控制的责任

按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》的规定,建立健全和有效实施内部控制,并评价其有效性是华能国际董事会的责任。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上,对财务报告内部控制的有效性发表审计意见,并对注意到的非财务报告内部控制的重大缺陷进行披露。

### 三、内部控制的固有局限性

内部控制具有固有局限性,存在不能防止和发现错报的可能性。此外,由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当,或对控制政策和程序遵循的程度降低,根据内部控制审计结果推测未来内部控制的有效性具有一定风险。



普华永道

普华永道中天特审字(2012)第 736 号  
(第二页, 共二页)

#### 四、 财务报告内部控制审计意见

我们认为, 华能国际于 2011 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

普华永道中天  
会计师事务所有限公司

注册会计师

王斌红

中国•上海市  
2012 年 3 月 20 日

注册会计师

毕玮多