

**华电国际电力股份有限公司**

**600027**

**2011 年年度报告**

## 目录

一、 重要提示 .....	2
二、 公司基本情况 .....	2
三、 会计数据和业务数据摘要 .....	3
四、 股本变动及股东情况 .....	7
五、 董事、监事和高级管理人员 .....	10
六、 公司治理结构 .....	17
七、 股东大会情况简介 .....	22
八、 董事会报告 .....	23
九、 监事会报告 .....	37
十、 重要事项 .....	39
十一、 财务报告 .....	51
十二、 企业管治报告 .....	192

## 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) 本公司全体董事亲自或委托其他董事出席董事会会议，其中云公民先生委托陈飞虎先生，陈斌先生委托褚玉先生出席会议。

(三) 毕马威华振会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

(五) 本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

(六) 本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

## 二、公司基本情况

### (一) 公司信息

公司的法定中文名称	华电国际电力股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	华电国际
公司的法定英文名称	HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORPORATION LIMITED
公司的法定英文名称缩写	HDPI
公司法定代表人	云公民先生

### (二) 联系人和联系方式

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

### (三) 基本情况简介

注册地址	山东省济南市经十路 14800 号
注册地址的邮政编码	250014
办公地址	北京市西城区宣武门内大街 2 号
办公地址的邮政编码	100031
公司国际互联网网址	www.hdpi.com.cn
电子信箱	hdpi@hdpi.com.cn

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》
登载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	北京市西城区宣武门内大街 2 号

(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	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	华电国际	600027	-
H 股	香港联合交易所	华电国际电力股份	01071	-

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1994 年 6 月 28 日	
公司首次注册登记地点	山东省济南市经三路 14 号	
第 10 次变更	公司变更注册登记日期	2011 年 5 月 30 日
	公司变更注册登记地点	山东省济南市历下区经十路 14800 号
	企业法人营业执照注册号	370000400001274
	税务登记号码	370103267170228
	组织机构代码	26717022-8
公司聘请的会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所	
公司聘请的会计师事务所办公地址	中国北京市东长安街 1 号东方广场东 2 座办公楼 8 层	

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	-333,662.00
利润总额	176,788.00
归属于上市公司股东的净利润	79,193.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-865,274.00
经营活动产生的现金流量净额	6,732,642.00

(二) 境内外会计准则下会计数据差异

1、 境内外会计准则差异的说明：

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

单位：千元 币种：人民币

	净利润		净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	79,193	207,844	16,104,295	15,926,861
按国际会计准则调整的项目及金额：				
同一控制下的企业合并	-29,118	-42,146	709,089	738,207
维简费、生产安全费用调整	3,845	0	0	0
政府补助	13,478	11,838	-412,567	-317,803
调整对税务的影响	2,146	9,981	-142,635	-144,781
少数股东影响	4,270	-17,620	26,891	-26,513
按国际会计准则	73,814	169,897	16,285,073	16,175,971

注：

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

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

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

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

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

- (3) 按中国政府相关机构的有关规定，煤炭企业应根据煤炭产量计提维简费、安全生产费及其他类似性质的费用，计入当期费用并在所有者权益中的专项储备单独反映。按规定范围使用专项储备用于费用性支出或形成固定资产时，按实际支出或

形成固定资产的成本冲减专项储备。

根据国际财务报告准则，维简费、安全生产费及其他类似性质的费用在提取时以利润分配形式在所有者权益中的专项储备项目单独反映。对在规定使用范围内的费用性支出，于费用发生时计入当期损益，相关资本性支出则于发生时确认为物业、厂房及设备，按相应的折旧方法计提折旧，同时按照当期维简费和安全生产费等的实际使用金额在所有者权益内部进行结转，冲减专项储备项目并增加未分配利润项目，以专项储备余额冲减至零为限。

(三) 非经常性损益项目和金额

单位：千元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-393	46,205	-2,973
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	317,776	118,199	43,127
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	13,446	14,748	56
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	79,696	19,537	10,572
分步实现合并前已持有权益按公允价值重新计量产生的投资收益	13,011	59,029	-
处置长期股权投资产生的投资收益	102,400	457,274	-
供热资产零对价收购收益	-	621,196	-
联营企业股权稀释收益	568,870	-	-
少数股东权益影响额	-72,035	-48,843	-18,073
所得税影响额	-78,304	-22,595	-9,415
合计	944,467	1,264,750	23,294

(四) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增减(%)	2009 年	
				调整后	调整前
营业总收入	54,490,807.00	45,448,778.00	19.89	36,661,820.00	36,661,820.00
营业利润	-333,662.00	-611,233.00	不适用	1,642,652.00	1,642,652.00
利润总额	176,788.00	232,729.00	-24.04	1,700,909.00	1,700,909.00
归属于上市公司股东的净利润	79,193.00	207,844.00	-61.90	1,150,580.00	1,162,428.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-865,274.00	-1,056,907.00	不适用	1,127,286.00	1,139,134.00
经营活动产生的现金流量净额	6,732,642.00	6,058,722.00	11.12	6,667,851.00	6,667,851.00
	2011 年末	2010 年末	本年末比	2009 年末	

			上年末增 减 (%)	调整后	调整前
资产总额	148,379,157.00	127,860,352.00	16.05	100,477,801.00	100,477,801.00
负债总额	124,733,007.00	106,273,154.00	17.37	79,632,701.00	79,632,701.00
归属于上市公司股东的所有者权益	16,104,295.00	15,926,861.00	1.11	15,701,706.00	15,684,800.00
总股本	6,771,084.00	6,771,084.00	0	6,771,084.00	6,771,084.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年	
				调整后	调整前
基本每股收益 (元 / 股)	0.012	0.031	-61.90	0.189	0.191
稀释每股收益 (元 / 股)	0.012	0.031	-61.90	0.189	0.191
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.012	0.031	-61.90	0.170	0.172
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	-0.128	-0.156	不适用	0.185	0.187
加权平均净资产收益率 (%)	0.49	1.32	下降 0.83 个百分点	9.63	9.74
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-5.40	-6.72	不适用	9.45	9.54
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.99	0.89	11.12	1.10	1.10
	2011 年末	2010 年末	本年末比上 年末增减 (%)	2009 年末	
				调整后	调整前
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	2.38	2.35	1.11	2.32	2.32
资产负债率 (%)	84.06	83.12	增加 0.94 个百分点	79.25	79.25

(五)采用公允价值计量的项目

单位:千元 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
交通银行	39,287	35,330	-3,957	0
园城股份	3,619	4,176	557	0
合计	42,906	39,506	-3,400	0

#### 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	150,000,000	2.22					0	150,000,000	2.22
1、国家持股	150,000,000	2.22					0	150,000,000	2.22
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	6,621,084,200	97.78					0	6,621,084,200	97.78
1、人民币普通股	5,190,056,200	76.65					0	5,190,056,200	76.65
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	1,431,028,000	21.13					0	1,431,028,000	21.13
4、其他									
三、股份总数	6,771,084,200	100					0	6,771,084,200	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
中国华电集团公司	150,000,000	0	0	150,000,000	认购新发行股份	2012年12月1日
合计	150,000,000	0	0	150,000,000	/	/

##### (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

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	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	2009 年 12 月 1 日	4.7	750,000,000	2009 年 12 月 1 日	750,000,000	

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、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数 (户)		193,550		本年度报告公布日前一个月末股东总数 (户)		188,644
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
中国华电集团公司(注)	国家	47.21	3,196,923,853	0	150,000,000	未知
香港中央结算(代理人)有限公司	境外自然人	20.76	1,405,705,000	54,100		未知
山东省国际信托有限公司	国有法人	11.83	800,766,729	0		未知
青岛国信发展(集团)有限责任公司	未知	1.18	80,000,000	0		未知
青岛华通国有资本运营(集团)有限责任公司	未知	1.03	70,000,000	0		未知
山东鲁能发展集团有限公司	未知	0.98	66,411,468	0		未知
航天神舟投资管理有限公司	未知	0.84	56,999,900	-10,000,100		未知
中国工商银行-诺安价值增长股票证券投资基金	未知	0.69	46,874,480	46,874,480		未知
博时价值增长证券投资	未知	0.59	40,231,196	40,231,196		未知

基金						
中国建设银行股份有限公司—华夏盛世精选股票型证券投资基金	未知	0.56	37,839,308	37,839,308		未知

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量	
中国华电集团公司（注）	3,046,923,853	人民币普通股	2,961,061,853
		境外上市外资股	85,862,000
香港中央结算（代理人）有限公司	1,405,705,000	境外上市外资股	
山东省国际信托有限公司	800,766,729	人民币普通股	
青岛国信发展（集团）有限责任公司	80,000,000	人民币普通股	
青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司	70,000,000	人民币普通股	
山东鲁能发展集团有限公司	66,411,468	人民币普通股	
航天神舟投资管理有限公司	56,999,900	人民币普通股	
中国工商银行—诺安价值增长股票证券投资基金	46,874,480	人民币普通股	
博时价值增长证券投资基金	40,231,196	人民币普通股	
中国建设银行股份有限公司—华夏盛世精选股票型证券投资基金	37,839,308	人民币普通股	

注：中国华电所持有的 3,196,923,853 股股份中，包含其通过全资子公司中国华电香港有限公司持有本公司的 85,862,000 股 H 股。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

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

## 2、控股股东及实际控制人情况

### (1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

中国华电集团公司（简称“中国华电”）是 2002 年底国家电力体制改革时组建的五家全国性国有独资发电企业集团之一。注册资本 120 亿元人民币，主营业务为：电力生产、热力生产和供应；与电力相关的煤炭等一次能源开发；相关专业技术服务。

### (2) 控股股东情况

- 法人

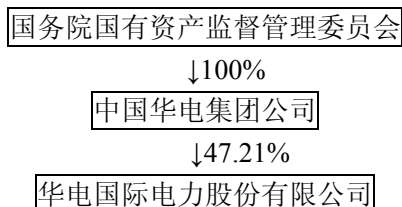
单位：亿元 币种：人民币

名称	中国华电集团公司
单位负责人或法定代表人	云公民
成立日期	2003 年 4 月 1 日
注册资本	120
主要经营业务或管理活动	从事电源、煤炭及与电力相关产业的开发、投资、建设、经营和管理，组织电力（热力）生产和销售；从事新能源、科技开发，国内外工程建设、承包与监理，设备制造；从事国内外投融资业务，自主开发外贸流通经营、国际合作等业务以及国家批准或允许的其他业务。

(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。

(4) 本公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位：亿元 币种：人民币

法人股东名称	法定代表人	成立日期	主要经营业务或管理活动	注册资本
山东省国际信托有限公司	孟凡利	1988 年 2 月 28 日	管理山东省基建基金、资金信托、租赁信托、投资银行、国际金融等。	12.8

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
云公民	董事长	男	61	2011 年 6 月 8 日		0	0		0	是
陈飞虎	副董事长	男	49	2011 年 6 月 8 日		0	0		0	是
陈殿禄	副董事长	男	57	2011 年 6 月 8 日		0	0		0	是

陈建华	董事、总经理	男	51	2011年6月8日		0	0		76.70	否
王映黎	董事	女	50	2011年6月8日		0	0		0	是
陈斌	董事	男	53	2011年6月8日		0	0		0	是
钟统林	董事、副总经理	男	51	2011年6月8日		0	0		76.70	否
褚玉	董事	男	48	2011年6月8日		0	0		0	是
王跃生	独立董事	男	51	2011年6月8日		0	0		7	否
王纪新	独立董事	男	65	2011年6月8日		0	0		3.95	否
宁继鸣	独立董事	男	54	2011年6月8日		0	0		7	否
杨金观	独立董事	男	48	2011年6月8日		0	0		7	否
郝书辰	原独立董事	男	46	2009年6月2日	2011年6月8日	0	0		3.05	否
李晓鹏	监事会主席	男	38	2011年6月8日		0	0		0	是
彭兴宇	监事	男	49	2011年6月8日		0	0		0	是
陈斌	监事	男	38	2011年6月8日		0	0		60.77	否
周连青	董事会秘书	男	51	2011年6月8日		0	0		54.29	否
王文琦	原副总经理	男	48	2011年6月8日	2012年3月28日	0	0		63.05	否
罗小黔	副总经理	男	49	2011年6月8日		0	0		41.02	否
王辉	副总经理	男	47	2011年6月8日		0	0		62.50	否
彭国泉	副总经理	男	45	2011年6月8日		0	0		62.67	否
邢世邦	副总经理	男	51	2011年6月8日		0	0		61.93	否
陈存来	财务总监	男	49	2011年6月8日		0	0		62.09	否
王慧明	副总经理	男	49	2011年8月18日		0	0		20.56	否
谢云	总工程师	男	48	2011年6月8日		0	0		61.90	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	732.18	/

注：本公司高管人员领取的年度报酬中不含延期支付薪酬：陈建华先生 2011 年度延期支付薪酬 8.67 万元；钟统林先生延期支付薪酬 8.67 万元；王文琦先生延期支付薪酬 7.28 万元；罗小黔先生延期支付薪酬 4.81 万元；王辉先生延期支付薪酬 7.15 万元；彭国泉先生延期支付薪酬 7.22 万元；邢世邦先生延期支付薪酬 7.01 万元；陈存来先生延期支付薪酬 7.08 万元；陈斌先生延期支付 6.94 万元；王慧明先生延期支付薪酬 2.31 万元；谢云先生延期支付薪酬 7.01 万元；周连青先生延期支付薪酬 6.07 万元。

云公民先生，中国国籍，生于一九五零年九月，毕业于清华大学热能工程系汽车制造专业，现为本公司董事长、中国华电集团公司总经理。云先生曾担任内蒙古伊克昭盟副盟长、盟长、书记、盟人大工委主任，内蒙古自治区副主席，山西省副省长、省委副书记，神华集团有限责任公司副董事长、党组副书记。云先生在政府管理及行业管理等方面具有 30 年以上的工作经验。

陈飞虎先生，中国国籍，生于一九六二年七月，大学本科，毕业于中国人民大学，现任本公司副董事长，中国华电集团公司副总经理。陈先生曾就职于电力工业部财务司生产财务处、水利电力部财务司生产财务处、能源部经济调节司电力企业处、中国电力企业联合会财务部生产处、电力部经济调节司经济调节处、福建省电力工业局、电力部经济调节司、国家电力

公司，在电力生产、财政、金融、宏观经济管理等方面具有 30 年以上的工作经验。

陈殿禄先生，中国国籍，生于一九五四年十月，研究生，毕业于山东化工学院，现任本公司副董事长、山东省鲁信投资控股集团有限公司董事、副总经理。陈先生曾先后担任山东省计委资源处处长、山东省国际信托投资公司基金财务部经理、山东省国际信托投资公司总经理助理、山东省国际信托投资公司副总经理，山东省鲁信投资控股有限公司董事、副总经理、调研员等职务。陈先生在信托、投资等方面具有 30 年的工作经验。

陈建华先生，中国国籍，生于一九六零年五月，博士、高级工程师，现任本公司董事、总经理。陈先生毕业于西安交通大学，在电力生产、经营管理及证券融资方面具有 30 年的工作经验。加入本公司前，陈先生曾任职于青岛发电厂、山东电力集团公司。

王映黎女士，中国国籍，生于一九六一年九月，工商管理学硕士、高级工程师，现任本公司董事、山东省国际信托有限公司副总经理，兼任济南国际机场股份有限公司、山东核电有限公司等公司董事和山东航空集团有限公司监事。王女士一九八一年参加工作，在宏观经济、信托投资管理等方面具有 30 年的工作经验。王女士曾先后就职于山东大学、山东省国际信托有限公司。

陈斌先生，中国国籍，生于一九五八年十一月，法学学士、高级工程师，现任本公司董事、中国华电集团公司市场营销部主任。陈先生毕业于河北大学，在电力管理方面具有 30 年以上的工作经验。陈先生于一九七六年加入中国人民解放军，一九八零年后先后担任杭州闸口发电厂党委书记、技术员、检修主任；浙江省电力局办公室秘书、副主任；杭州半山发电厂生产副厂长、厂长；杭州半山发电有限公司总经理、党委书记；中国华电集团公司驻浙江代表处主任、党委书记。

钟统林先生，中国国籍，生于一九六零年二月，硕士、高级工程师，毕业于西安交通大学，现任本公司董事、副总经理，兼任宁夏发电集团公司副董事长等。钟先生在电力基建、设计、管理及证券融资等方面具有 29 年的工作经验。加入本公司前，钟先生先后于山东电力设计院、山东电力基建公司、山东电力建设第三工程公司、山东电力集团公司工作。

褚玉先生，中国国籍，生于一九六三年八月，工程师，毕业于上海电力学院，现任本公司董事、中国华电集团公司财务与风险管理部主任、中国华电集团财务有限公司董事长、华电置业有限公司董事、华电招标有限公司董事、华电能源股份有限公司董事、贵州乌江水电开发有限责任公司董事。褚先生曾先后就职于扬州发电厂、扬州发电有限公司、中国华电集团公司江苏分公司、中国华电集团公司。褚先生在电力生产、经营管理方面有 27 年的工作经验。

王跃生先生，中国国籍，生于一九六零年七月，教授，博士生导师。王先生于一九八五年毕业于北京大学经济学院，毕业后一直在北京大学任教至今，现任现任本公司独立董事、北京大学国际经济系主任、北京大学国际经济研究所所长、中国世界经济学会常务理事、中国国际经济关系学会常务理事、中国俄罗斯东欧中亚学会常务理事等职。研究方向：新制度经济学与经济转轨问题、转轨国家经济研究；企业理论与企业制度和公司治理；当代国际经济与跨国公司。近年来主要研究领域为经济转轨的国际比较、企业理论与国际企业制度以及当代国际经济。

王纪新先生，中国国籍，生于一九四六年九月，毕业于南开大学哲学系，文学学士，现为中国教育发展基金会副理事长、宏源证券股份有限公司独立董事、冀中能源股份有限公司独立董事。曾任中共中央党校办公厅秘书、副处长、处长、副主任，中央党校图书馆副馆长、情报资料研究中心副主任，内蒙古自治区政府劳动人事厅副厅长，内蒙古自治区政协委员、常委、秘书长，财政部中国财政杂志社社长、总编辑、编审，财政部机关党委常务副书记、财政部机关服务局局长兼德宝实业总公司法定代表人、总经理，德宝房地产开发有限责任公司董事长，财政部机关服务局和德宝实业总公司顾问。

宁继鸣先生，中国国籍，生于一九五七年四月，经济学博士，教授，博士生导师。宁先生于一九八一年毕业于山东大学。现任本公司独立董事、山东大学国际教育学院院长、全国汉语国际教育专业学位研究生教育指导委员会委员。曾任中国驻多伦多总领事馆领事（一等秘书）。研究方向为 人力资本理论、公司组织管理、公共经济学、语言经济理论等。

杨金观先生，中国国籍，生于一九六三年四月，会计学教授。杨先生于一九八三年七月毕业于中央财政金融学院会计系获经济学学士学位；一九八八年七月毕业于中央财政金融学院会计系获经济学硕士学位。现任本公司独立董事、中央财经大学教务处处长、银川新华百货商店股份有限公司独立董事、中兵光电科技股份有限公司独立董事。兼任中国注册税务师协会理事、中国内部审计协会常务理事、中国会计学会会员、中国注册会计师协会非执业会员（非执业中国注册会计师）。曾任中央财经大学会计学院党总支书记、副院长。

郝书辰先生，中国国籍，生于一九六四年八月，教授，原任本公司独立董事。郝先生于一九八五年毕业于山东大学经济学系并获经济学学士学位、于一九八八年毕业于中南财经大学经济研究所并获经济学硕士学位、于二零零七年毕业于华中科技大学获得管理学博士学位。郝先生于一九八八年七月起于中央财政金融学院（现中央财经大学）任教；一九九一年四月调入山东财政学院财政系，一九九九年十月晋升教授；二零零九年起任山东大学兼职博士生导师。曾任山东财政学院财政系副主任兼党总支副书记、山东财政学院教务处处长、山东经济学院副院长，现任山东经济学院院长。主要研究方向为财政金融理论、国有经济理论与实践。

李晓鹏先生，中国国籍，生于一九七三年三月，硕士、高级经济师，现任本公司监事、山东省国际信托有限公司基建基金管理部经理、兼任山东百年电力发展股份有限公司、山西鲁晋王曲发电有限责任公司、邯济铁路有限责任公司等公司董事。李先生一九九五年参加工作，一直服务于山东省国际信托有限公司，在基金、投融资、证券等方面具有多年的工作经验。

彭兴宇先生，中国国籍，生于一九六二年二月，研究生、经济学硕士、中国注册会计师、高级会计师，毕业于武汉大学，现任本公司监事、中国华电集团公司总审计师、沈阳金山能源股份有限公司董事长、华电煤业集团有限公司监事会主席、华电金山能源有限公司执行董事。彭先生曾先后就职于华中电业管理局、中国华中电力集团公司、湖北省电力公司。彭先生在电力财务、资产、企业经营和资本运营等方面具有 30 年的工作经验。

陈斌先生，中国国籍，生于一九七三年九月，经济学硕士，毕业于北京大学光华管理学院经济管理专业，现任本公司监事、工委主任。陈先生曾先后担任中国国电集团公司总经理工作部秘书处副处长，国电财务有限公司总经理助理等职务。陈斌先生在电业行业方面具有 15 年的工作经验。

周连青先生，中国国籍，生于一九六零年十一月，研究生、高级工程师，毕业于山东大学，现任本公司董事会秘书，香港公司秘书公会联席成员。周先生于一九八二年参加工作，加入本公司前，周先生曾于山东辛店发电厂、山东电力集团公司工作，在电力生产、管理、法律法规、融资、投资者关系及证券管理等许多方面具有 30 年的工作经验。

王文琦先生，中国国籍，生于一九六三年三月，硕士研究生、高级工程师，原任本公司副总经理。王先生毕业于美国贝勒大学，在电力调试、科研、管理及证券融资方面具有 29 年的工作经验。加入本公司前，王先生曾于山东电力科学研究院、山东电力集团公司工作。

罗小黔先生，中国国籍，生于一九六二年十二月，管理学博士，毕业于西安交通大学，现任公司副总经理。罗先生在水力发电的设计、基建、生产、经营管理等方面具有 29 年的工作经验。加入本公司前，罗先生曾担任乌江渡发电厂机械分场副主任、副总工程师、总工程师、厂长兼党委书记，贵州乌江水电开发有限责任公司总经理助理兼构皮滩水电站筹建处主任，贵州乌江水电开发有限责任公司副总经理，中国华电集团贵州公司副总经理，中国华电集团公司工程管理部副主任等职务。

王辉先生，中国国籍，生于一九六四年一月，硕士研究生，现任本公司副总经理、四川华电泸定水电有限公司总经理、大渡河双江口水电开发有限公司董事、华电金沙江上游水电开发有限公司董事。王先生毕业于北京清华大学，一九八五年参加工作，在水力发电的设计、基建、生产、经营管理等方面具有 26 年的工作经验。加入本公司前，王先生曾先后就职于青海龙羊峡水电部第四工程局、青海水电部第四工程局李家峡工程办公室、能源部水电开发司综合处、电力部水电农电司水电开发处、国家电力公司水电部水电发展处、国家电力公司水电部新能源处、国家电力公司电源部质量技术处、国家电力公司电源部水电处、中国华电集团公司工程技术部技术处。

彭国泉先生，中国国籍，生于一九六六年十月，研究生，高级工程师，现任本公司副总经理。彭先生毕业于华中科技大学热能动力专业，在电力生产、管理等方面具有 22 年的工作经验。加入本公司前，彭先生先后于青山热电厂、武昌热电厂、安徽华电芜湖发电有限公司工作。

邢世邦先生，中国国籍，生于一九六零年六月，硕士研究生，高级工程师，现任本公司副总经理。邢先生毕业于西安交通大学工商管理专业。邢先生在电力生产、经营管理等方面具有 30 年的工作经验。邢先生曾任十里泉电厂电气运行主任、发电部主任；华电国际电力股份有限公司生产处处长；莱城发电厂厂长及华电潍坊发电有限公司总经理等职。

陈存来先生，中国国籍，生于一九六二年十一月，硕士研究生，高级经济师和高级会计师，现任本公司财务总监。陈先生于二零零一年毕业于华北电力大学工商管理专业。陈先生在电力生产、经营管理及财务管理等方面具有 30 年的工作经验。陈先生曾任邹县发电厂计财部主任、副总经济师、副总会计师及厂长助理，本公司监审处处长、人力资源处处长及副总会计师兼财务处处长等职。

王慧明先生，中国国籍，生于一九六二年十月，博士，研究员级高级工程师，毕业于中国矿业大学，为中国矿业大学管理学院兼职教授、硕士生导师，现任本公司副总经理。王先生在煤矿的建设、生产与经营管理方面具有 28 年的工作经验。王先生曾担任徐州矿务局团委副书记；菲律宾喜泰采矿公司中方技术主管；徐州矿业有限公司办公室主任兼经营部主任，副总

经理；徐州矿业有限公司总经理；徐州矿业有限公司总经理兼任徐州矿务集团国际经济技术合作公司总经理；徐州矿务集团三河尖煤矿矿长、党委书记；江苏华美工程建设集团有限公司董事长、总经理；江苏省矿业工程集团有限公司董事长、总经理，华电山西能源有限公司副总经理、党组成员等职。

谢云先生，中国国籍，生于一九六三年十一月，本科学历，毕业于清华大学热能工程系，高级工程师，现任本公司总工程师。在加入本公司前，谢先生曾先后任职于华北电力科研院、电力部安生司、国家电力公司发输电运营部、中国华电集团公司生产运营部等单位。在电力科研、生产及管理方面具有 25 年的工作经验。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
云公民	中国华电集团公司	总经理	是
陈飞虎	中国华电集团公司	副总经理	是
陈殿禄	山东省鲁信投资控股集团有限公司（本公司股东山东省国际信托有限公司之母公司）	董事、副总经理	是
王映黎	山东省国际信托有限公司	副总经理	是
陈斌	中国华电集团公司	营销部主任	是
褚玉	中国华电集团公司	财务与风险管理部主任	是
李晓鹏	山东省国际信托有限公司	基建基金管理部经理	是
彭兴宇	中国华电集团公司	总审计师	是

在其他单位任职情况请见董事、监事及高级管理人员最近 5 年的主要工作经历。

(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	<p>本公司设有薪酬与考核委员会。该委员会是董事会按照股东大会决议设立的董事会专门工作机构，主要负责研究本公司董事及高级管理人员的考核标准、进行考核并提出建议；负责研究、审查本公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。委员会已审阅现有薪酬政策，并向董事会提出更改薪酬政策的建议。每次会议后，委员会向董事会报告。任何董事不得参与制定本身的薪酬。现任薪酬与考核委员会由独立非执行董事王跃生先生担任主席。委员包括副董事长陈飞虎、非执行董事王映黎、独立非执行董事宁继鸣和杨金观。</p>
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	<p>本公司总经理及其它高管人员之薪酬乃根据其个人之技能、知识水平及对事务之投入程度，并参照本公司业绩与盈利状况、同业水平及市场环境而确定。</p> <p>(1)、2011 年度总经理年薪方案</p> <p>为实现本公司 2011 年度发展战略目标提供必要保障，确保完成董事会的年度工作任务，结合本公司的实际，对总经理实行与本公司年度经营情况结合的年薪方案。薪酬与考核委员会根据本公司的发展战略、企业外</p>



	<p>部环境变化、年度业绩完成情况、职工薪酬水平等因素，并参照同类上市公司薪酬水平，结合本公司的实际，遵循激励与约束相统一，短期激励与长期激励相结合，效率优先、兼顾公平，物质激励与精神激励相结合等原则来确定 2011 年本公司总经理的年薪方案，报董事会批准后实施。</p> <p>(2)、其它高级管理人员 2011 年度激励与考核办法</p> <p>为实现本公司 2011 年度发展战略目标提供必要保障，确保完成董事会的年度工作任务，薪酬与考核委员会结合公司的实际，参照总经理年薪方案，坚持以业绩为导向，按照激励与约束相结合的原则，制订其它高级管理人员（包括副总经理、财务总监、总工程师及董事会秘书等）2011 年度激励与考核办法，报董事会批准后实施。</p>
<p>董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况</p>	<p>本年度本公司董事、监事、高级管理人员报酬实际支付情况详见“(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。</p>

(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
郝书辰	原独立董事	离任	工作变动
王纪新	独立董事	聘任	新选任董事
罗小黔	副总经理	聘任	新聘任
王慧明	副总经理	聘任	新聘任
王文琦	原副总经理	离任	工作变动

(五) 公司员工情况

在职员工总数	22,533
公司需承担费用的离退休职工人数	5,313
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
管理岗位	3,953
专业技术岗位	1,730
生产岗位	14,650
服务岗位	1,713
其他岗位	487
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	384
本科	5,609
大专	7,491
中专	4,769
其他	4,280

## 六、 公司治理结构

### (一) 公司治理的情况

本公司一贯重视公司治理，不断推进管理创新，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规的要求，以及境内外证券监管机构的有关规定，完善本公司的治理结构，提升本公司治理水平，努力实现本公司成长与股东利益的协调发展。自上市以来，本公司非常重视现代企业制度建设，本公司股东大会、董事会、监事会依法规范运作，形成了一整套相互制衡、行之有效的内部管理和控制制度体系，有效保障股东利益，保障董事、监事行使权利。本公司还建立了独立董事制度，为董事会决策提供专业支持和独立意见。为进一步细化董事会的工作，本公司董事会此前就下设了审计（核）委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会等三个董事会专门委员会。经 2012 年 3 月 27 日召开的 2012 年第一次临时股东大会批准后，本公司又新设了董事会提名委员会。

本公司持续深入开展治理活动，通过全面深入自查，及时发现本公司治理过程中存在的问题，分析原因积极整改，以夯实基础，不断完善法人治理结构，提升本公司治理水平，提高本公司质量，切实保障全体股东和债权人的合法权益。

本公司治理的主要方面如下：

#### 1、关于股东与股东大会

报告期内，本公司召开了 4 次股东大会。本公司股东大会的召集、召开等相关程序完全符合《公司章程》及《股东大会议事规则》的相关规定，确保所有股东、特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分地行使自己的权利。本公司股东大会对关联交易严格按规定的程序进行，关联股东在表决时实行回避，保证关联交易符合公开、公平、公正、合理的原则。

#### 2、关于控股股东与上市公司

控股股东通过股东大会依法行使出资人的权利，没有出现超越本公司股东大会权限，直接或间接干预本公司经营决策和经营活动的行为。本公司拥有独立的业务及自主经营能力，董事会、监事会和内部机构独立运作，与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“五分开”。报告期内没有发生本公司控股股东利用其特殊地位侵占和损害上市公司和其他股东利益的行为。

#### 3、关于董事与董事会

本公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事，本公司董事会由 12 名董事组成，其中 4 名为独立董事，人数和人员构成符合法律、法规的要求，本公司独立董事的人数占到董事会总人数的 1/3。报告期内，本公司严格按照法定程序组织、召开董事会会议。所有董事熟悉有关法律、法规，了解责任、权利、义务，能以认真负责的态度出席董事会会议，对所议事项充分表达明确的意见，能根据全体股东的利益，忠实、诚信、勤勉地履行职责。本公司董事会被评为第七届上市公司董事会“金圆桌奖”---“优秀董事会”。报告期内，本公司共召开了 11 次董事会。

#### 4、关于监事与监事会

本公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举监事，本公司监事会由 3 名监

事组成，其中 1 名为职工代表，人数和人员构成符合法律、法规的要求。本公司严格按照法定程序组织、召开监事会会议。所有监事熟悉有关法律、法规，了解责任、权利、义务，能以认真负责的态度出席监事会会议，对所议事项充分表达明确的意见，能坚持对全体股东负责，维护全体股东的利益，忠实、诚信、勤勉地履行职责。报告期内，本公司共召开了 5 次监事会。

5、本公司高级管理层工作勤勉、尽责，并定期向董事会和监事会报告工作。在第七届上市公司董事会“金圆桌奖”评选中，本公司总经理被评为“最佳 CEO”。

#### 6、关于信息披露与透明度

本公司按照法律、法规的相关规定，真实、准确、完整、及时、公平地披露信息。本公司不断完善投资者关系管理工作，严格信息披露，确保信息披露真实、准确、完整、及时、公平。本公司通过接待股东来访、回答咨询等其他方式来增强信息披露的透明度，并指定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》为本公司信息披露的报纸，使所有股东都有平等的机会获得信息。本公司入围上海证券交易所上市公司 2011 年度信息披露奖前 20 名并获得信息披露奖提名奖。

#### 7、关于关联交易情况

本公司将坚持严格规范关联交易。对于无法避免或者取消后将给本公司正常经营和经营业绩带来不利影响的关联交易，继续本着公平、公开、公正的原则确定交易价格，按规定履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性。对于存在避免或者取消可能、且不会给本公司正常经营和经营业绩带来不利影响的关联交易，本公司将采取在同等条件下优先与无关联关系的第三方进行交易、争取单独与第三方签订协议并结算，降低与关联方的关联交易。

#### 8、上市公司专项治理活动

根据中国证监会关于“深入推进公司治理专项活动”的精神,根据山东证监局《关于切实整改公司治理常见问题的监管通函》((2011) 4 号)进行公司治理有关工作自查,并及时整改。对公司独立性、资金占用、担保、募集资金管理、内控制度、外部信息使用管理、信息披露、同业竞争、关联交易等进行自查和规范。制定了《关联交易管理制度》，并对原有《关联交易管理办法》进行了修订。强化内幕信息管理制度体系。对于有明确整改期限整改问题，本公司已在规定期限内全部整改完毕；对于整改报告中的持续改进性问题，本公司坚持持续改进、不断提高的方针，针对每个问题的不同特点，结合新形势和监管部门的新要求，不断加强和完善本公司内部控制体系建设、投资者关系的制度化管理工作，进一步提高了本公司规范运作水平、增强了本公司透明度，取得了较好的效果。

公司治理的完善是一项长期的系统工程，需要持续地改进和提高。本公司将一如既往地积极根据有关规定及时更新完善公司内部制度，及时发现问题解决问题，夯实管理基础，不断强化企业管理，通过完善法人治理、强化内部管理、推进信息化建设，来加强科学决策与内部控制，不断提高本公司规范运作和法人治理水平，促进本公司的平稳健康发展。

(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	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
云公民	否	11	8	3	0	否
陈飞虎	否	11	9	2	0	否
陈殿禄	否	11	10	1	0	否
陈建华	否	11	11	0	0	否
王映黎	否	11	11	0	0	否
陈 斌	否	11	10	1	0	否
钟统林	否	11	11	0	0	否
褚 玉	否	11	10	1	0	否
王跃生	是	11	11	0	0	否
王纪新	是	7	7	0	0	否
宁继鸣	是	11	11	0	0	否
杨金观	是	11	11	0	0	否
郝书辰	是	4	4	0	0	否

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	11

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，本公司独立董事未对本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

本公司制定有《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》和《独立董事年报工作制度》，对独立董事的任职资格与条件、行使职权原则、享有的权利、在审查关联交易以及年报编制和披露过程中的责任和义务等作出了规定。

本公司独立董事认真行使公司赋予的权利，及时了解本公司的生产经营信息，全面关注本公司的发展状况，积极参加本公司报告期内的董事会会议，分别从其专业角度对董事会的各项议案发表了专业意见，做出客观、公正的判断，对董事会的科学决策和本公司的良性发展都起到了积极的作用，切实地维护了本公司及广大投资者的合法权益。

2011 年本公司董事会共召开会议 11 次，本公司全体独立董事均按时出席会议，对会议议案提前调查，与本公司董事会秘书、高管人员进行沟通，及时了解相关情况，为会议的召开做好充分准备。在会上，切实履行独立董事的职责，保持客观公正的立场，积极参与各项议案的讨论。

(三) 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	本公司主营业务为建设经营发电厂及其他与发电相关的业务。目前拥有的电厂有燃煤、燃气、水力、风力、生物质能和太阳能发电厂，经营地域主要位于山东、四川、宁夏、安徽、河南、河北、浙江、内蒙古、山西和广东等 10 个省/自治区。本公司所生产的电力全部售给电厂所在区域的电网公司，由电网公司销售给最终用户。
人员方面独立完整情况	是	本公司已经建立健全人事管理部门和劳动、人事、工资及社保等人事管理制度。本公司全部员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放，本公司在地方社会保障部门建立了自己的职工帐户，为本公司的全体员工独立缴纳基本养老保险、失业保险。董事、监事及高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》规定的法定程序产生，不存在股东干预董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。
资产方面独立完整情况	是	本公司设立后，依靠对现有电厂进行改扩建及收购其他电厂资产或权益的方式扩大发电资产规模，本公司及下属企业合法拥有生产经营的资产，完全具备独立生产的能力，不存在与股东共享生产经营资产的情况。本公司对全部资产有完全的控制权，本公司没有以资产、权益为股东提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害本公司利益的情况。
机构方面独立完整情况	是	本公司机构设置完整。本公司设立股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。本公司根据生产经营的需要建立了完善、独立的部门机构。本公司的机构设置完全独立于股东单位。股东及其职能部门与本公司及本公司职能部门之间不存在上下级关系，除行使股东权利之外，股东单位未直接干预本公司的生产经营活动。本公司拥有独立的办公场所，不存在与股东混合经营、合署办公的情况，拥有独立的决策机构和管理职能机构。
财务方面独立完整情况	是	本公司设立独立的财务会计部门，配备专职的财务人员，建立独立的会计核算体系制定了独立的财务管理、内部控制制度，独立在银行开户，独立纳税。本公司还建立了完整的内控制度。除与股东单位之间的正常往来以外，不存在大股东占用本公司资产或资金的情况，未为股东或其下属公司提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给股东的情形。本公司独立对外签订贷款合同，独立进行财务决策。在国内上市后根据有关要求继续执行《企业会计制度》。同时，本公司一直根据《国际财务报告准则》编制每年的年报，并向香港联合交易所有限公司提交。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

<p>内部控制建设的总体方案</p>	<p>本公司选择财政部等五部委联合发布的《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》、国资委发布的《中央企业全面风险管理指引》、上海证券交易所发布的《上市公司内部控制指引》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》附录 14《企业管治常规守则》、香港会计师公会发布的《内部监控与风险管理的基本架构》为指引，结合本公司行业特点和企业实际，在上市公司母公司和控股子公司的资产范畴内，进一步建立健全以风险管理为核心，以财务控制、运营控制、合规控制等为重要领域，以内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督为主要要素，涵盖制度和架构体系、业务流程、持续评估整改体系为主要载体的较为完善和有效运行的内部控制体系。</p>
<p>内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况</p>	<p>本公司内部控制建设整体分为三个阶段，首先进行了本公司总部内部控制体系建设；其后分业务板块选择试点单位进行了内部控制体系建设，建立了样本；最后以试点单位内控建设样本为模板，指导各分子公司全面实施了内控规范体系建设。通过内控规范体系建设，本公司全面梳理了风险，进一步完善了内部控制制度，建立了上下衔接的管理流程，制定了评价制度和相关评价标准。</p>
<p>内部控制检查监督部门的设置情况</p>	<p>本公司监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；董事会下设审计委员会负责审查本公司内部控制，监督内部控制的有效实施；审计部负责内部控制的日常检查监督工作。</p>
<p>内部监督和内部控制自我评价工作开展情况</p>	<p>监事会对董事会实施内控规范体系和组织开展内控评价情况进行了监督。审计部根据审计委员会的要求，组织本公司及所属单位，按照《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制评价指引》的要求，结合企业内部控制体系和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对本公司内部控制的设计与运行的有效性进行了评价。</p>
<p>董事会对内部控制有关工作的安排</p>	<p>本公司董事会每年审查公司内部控制的自我评价报告。本公司审计（核）委员会作为董事会下设的专门委员会，对本公司的内部控制的建立健全和执行情况进行监督检查，并定期与管理层讨论内部控制系统，确保管理层已履行职责建立有效的内部控制系统。本公司已形成了完整的内部控制管理体系，使本公司管理趋向于程序化、制度化和规范化。</p>
<p>与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况</p>	<p>本公司根据新的《企业会计准则》和《企业会计制度》等法律法规的要求，制定了适合本公司的会计制度和财务管理规定，从财务部门的组织形式、会计核算业务标准、会计业务处理程序、资金授权管理体系、资金内部控制系统、会计报告的编制和信息披露及内部审计等方面，建立了可行的业务规范。本公司财务管理符合相关规定，在对财务相关环节进行了严格控制的同时让制度得到了有效的执行和落实。</p>
<p>内部控制存在的缺陷及整改情况</p>	<p>本公司董事会在自我评价过程中发现，本公司内部控制体系有效运转，合理控制了各种风险，促进了本公司各项经营目标和财务目标的实现。未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。在今后的工作中，本公司将进一步完善内部控制检查监督机制，一经识别内部控制缺陷，本公司将立即采取整改措施，充分发挥内控监督机制的作用，保障本公司内控体系持续、动态有效，形成长效机制，为本公司又好又快发展奠定良好的基础。</p>

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

详见本年报第五章《董事、监事和高级管理人员》。

(六) 公司披露内部控制的自我评价报告、审计机构出具的财务报告内部控制审计报告及社会责任报告：

《华电国际电力股份有限公司 2011 年度内部控制评价报告》、《内部控制审计报告》及《华电国际电力股份有限公司 2011 年度社会责任报告》

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

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

本公司制定了《公司信息披露管理制度》，对年报信息责任追究做了具体规定，明确了对年报信息披露责任人的问责措施。

报告期内，本公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告更正等情况。

## 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
2010 年度股东大会	2011 年 6 月 8 日	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 6 月 9 日

本公司 2010 年度股东大会于 2011 年 6 月 8 日（星期三）在中华人民共和国北京市大兴区庞各庄顺景路 8 号龙熙温泉度假酒店举行。出席本次会议的股东及股东授权代表共 7 人，代表本公司股份 4,081,336,795 股，占本公司已发行总股本 6,771,084,200 股的 60.28%，超过本公司总股本的二分之一，符合中国《公司法》及《公司章程》的要求，会议合法有效。本次会议由本公司董事会召集，本公司董事长云公民先生作为会议主席主持本次会议。本公司在任董事 12 人，出席本次会议 11 人；本公司在任监事 3 人，出席本次会议 3 人；及董事会秘书出席本次会议。所有提案均获得通过。

### (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 2 月 22 日	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 2 月 23 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 7 月 26 日	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 7 月 27 日
2011 年第三次临时股东大会	2011 年 12 月 28 日	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 12 月 29 日

本公司 2011 年第一次临时股东大会于 2011 年 2 月 22 日（星期二）在中华人民共和国北京市西城区宣武门内大街 2 号中国华电大厦举行。出席本次会议的股东及股东授权代表共 9 人，代表本公司股份 4,218,581,590 股，占本公司已发行总股本 6,771,084,200 股的 62.30%，超过本公司总股本的二分之一。本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的相关规定。本次会议由本公司董事会召集，本公司董事长云公民先生作为会议主席主持本次会议。本公司在任董事 12 人，出席本次会议 9 人；本公司在任监事 3 人，出席本次会议 2 人；董事会秘书出席本次会议。所有议案均获得通过。

本公司 2011 年第二次临时股东大会于 2011 年 7 月 26 日（星期二）下午 2:00 在北京市西城区宣武门内大街 2 号召开，会议的网络投票时间为 2011 年 7 月 26 日（星期二）上午 9:30-11:30、下午 1:00-3:00。出席现场会议和网络投票表决的股东和股东授权委托代表共 97 人，代表公司股份 4,058,968,963 股，占公司股份总数 6,771,084,200 的 59.946%，超过本公司总股本的二分之一。本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的相关规定。本次会议由本公司董事会召集，本公司董事长云公民先生作为会议主席主持本次会议。本公司在任董事 12 人，出席本次会议 10 人；本公司在任监事 3 人，出席本次会议 2 人；董事会秘书出席本次会议。所有议案均获得通过。

本公司第三次临时股东大会于 2011 年 12 月 28 日（星期三）下午 2:00 在北京市海淀区西三旗安宁北里 8 号泰山饭店召开，会议的网络投票时间为 2011 年 12 月 28 日（星期三）上午 9:30-11:30、下午 1:00-3:00。出席现场会议和网络投票表决的股东和股东授权委托代表共 38 人，代表公司股份 4,233,347,012 股，占公司股份总数 6,771,084,200 的 62.521%，超过本公司总股本的二分之一。本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的相关规定。本次会议由本公司董事会召集，本公司副董事长陈飞虎先生作为会议主席主持本次会议。本公司在任董事 12 人，出席本次会议 8 人；本公司在任监事 3 人，出席本次会议 2 人；董事会秘书出席本次会议。所有议案均获得通过。

## 八、 董事会报告

### （一）管理层讨论与分析

#### 1、 本公司 2011 年度整体经营情况回顾

据有关资料统计，2011 年度，全国国内生产总值（GDP）人民币 471,564 亿元，按可比价格计算，比 2010 年增长 9.2%。全社会用电总计 46,928 亿千瓦时，同比增长 11.74%。其中，第一产业用电量为 1,015 亿千瓦时，同比增长 3.9%；第二产业用电量为 35,185 亿千瓦时，同比增长 11.9%；第三产业用电量为 5,082 亿千瓦时，同比增长 13.5%。

2011 年本公司完成发电量 1,507.6 亿千瓦时，同比增长 15.71%；本公司燃煤发电机组利用小时完成 5,494 小时，供电煤耗为 315.93 克/千瓦时。

#### （1）营业收入和利润

2011 年度实现营业收入达到 544.91 亿元，营业利润为-3.34 亿元，归属于母公司股东的净利润为 7,919 万元。同比变化情况如下表：



单位:千元 币种:人民币

	2011 年度	2010 年度	同 比
营业收入	54,490,807	45,448,778	19.89%
营业利润	-333,662	-611,233	不适用
归属于母公司股东的净利润	79,193	207,844	-61.90%

### (2) 营业成本

2011 年度本公司发生营业成本为 494.65 亿元，其中燃料成本 388.71 亿元，占总成本的约 78.58%；管理费用 15.20 亿元，比去年上涨约 14.75%，主要是新增合并单位及新机组投产所致；财务费用 49.25 亿元，比去年上涨约 49.75%，主要是本年本公司规模扩大，带息负债增长、国家提高贷款利率及新机组投产等影响。

单位:千元 币种:人民币

	2011 年度	2010 年度	同 比
营业成本	49,464,893	42,121,006	17.44%
管理费用	1,519,748	1,324,430	14.75%
财务费用	4,925,259	3,288,889	49.75%

### (3) 报告期内本公司资产构成和利润重大变动的情况

#### 1) 本公司资产构成及变动情况

于 2011 年 12 月 31 日，本公司资产总额 1,483.79 亿元，较期初增长 16.05%，主要原因是收购新项目和基建项目投资等使本公司资产规模扩大；本公司负债总额 1,247.33 亿元，较期初增长 17.37%，主要原因是本公司规模扩大、基建项目投资增加等使得借款增加；归属于本公司股东权益 161.04 亿元，较期初增长 1.11%。资产负债表主要项目变动情况如下：

- ①本公司期末存货为 27.78 亿元，较期初增加 57.79%，主要原因是本公司规模扩大。
- ②本公司期末无形资产为 132.87 亿元，较期初增加 39.23%，主要是本年本公司新收购采(探)矿权及水电资源开发权增加的影响。
- ③本公司期末其他应付款为 49.06 亿元，较期初增加 67.33%，主要原因是应付资源价款及应付投资款增加。
- ④本公司期末其他非流动负债为 15.24 亿元，较期初增加 68.72%，主要原因是供热管网建设费形成的递延收入增加的影响。

#### 2) 本公司利润构成及变动情况

- ①本公司本期财务费用为 49.25 亿元，较上年同期增加 49.75%，主要原因是本公司规模扩大、2011 年国家连续上调银行贷款利率及新机组投产等影响。
- ②本公司本期投资收益为 12.82 亿元，较上年同期增加 51.47%，主要原因是取得联营企业华电煤业集团有限公司股权稀释收益及其他参股单位经营状况较好等影响。

### (4) 现金流量情况

2011 年度，本公司合并的现金及现金等价物增加额 8.76 亿元。其中，经营活动产生的现金流入净额 67.33 亿元，同比增加 6.74 亿元；投资活动产生的现金流出净额 131.82 亿元，同比减少 59 亿元；筹资活动产生的现金流入净额 73.25 亿元，同比减少 56.92 亿元。

(5) 收购煤矿资产

本公司于 2011 年 4 月 22 日与安徽亚利蒙电力新材料有限公司（简称“亚利蒙公司”）及安徽国华新材料有限公司（简称“国华新材料公司”）签署股权转让协议，购买其共同持有的安徽文汇新产品推广有限公司（简称“文汇公司”，主要从事煤矿开采及煤炭销售业务）51%股权；于 2011 年 9 月 6 日与赵峰及洪艳签署股权转让协议，购买其共同持有的内蒙古阿拉善盟顺舸矿业有限责任公司（简称“顺舸矿业公司”）100%股权。于 2011 年 9 月 14 日与李俊治及高梅订立内蒙古浩源煤炭有限公司（简称“浩源公司”）股权转让协议，购买其共同持有浩源公司的合计 85%股权；截止本报告日，前述三家煤矿公司的股权均已交割完毕，本公司共支付约人民币 16.5 亿元，新增控股煤炭资源约 1.44 亿吨。目前，本公司在山西、内蒙古、安徽、宁夏及四川等省区累计拥有煤炭资源储量约 20 亿吨。

(6) 两次上调上网电价

为补偿火力发电企业因电煤价格上涨增加的部分成本，适当疏导电价矛盾，缓解电力企业经营困难，保障正常合理的电力供应，支持可再生能源发展，促进节能减排，国家发展和改革委员会于 2011 年先后两次上调发电企业上网电价。收益于此，在第一次上网电价调整后，本公司下属机组的容量加权平均上网电价将上调约 1.71 分/千瓦时；在第二次上网电价调整后，本公司下属机组的调价容量加权平均上网电价将上调约 2.68 分/千瓦时。

(7) 目前本公司已投入运行的控股发电厂共计 32 家，控股总装机容量为 29,818 兆瓦，权益容量为 25,785.2 兆瓦，其中控股燃煤及燃气发电机组共计 27,934 兆瓦，控股水电、风电、太阳能及生物质能等可再生能源发电机组共计 1,884 兆瓦。本公司控参股煤矿企业共计 16 家，拥有煤炭资源储量约 20 亿吨，预计拥有煤矿产能约 1,270 万吨/年，详细情况如下：

1) 控股燃煤及燃气发电机组共计 27,934 兆瓦，详细情况如下：

	发电厂 / 公司名称	装机容量 (兆瓦)	本公司拥有权益	机组构成
1	邹县发电厂	2,540	100%	2 x 600 兆瓦 + 4 x 335 兆瓦
2	十里泉发电厂	770	100%	1 x 330 兆瓦 + 1 x 300 兆瓦 + 1 x 140 兆瓦
3	莱城发电厂	1,200	100%	4 x 300 兆瓦
4	华电邹县发电有限公司（简称“邹县公司”）	2,000	69%	2 x 1,000 兆瓦
5	华电潍坊发电有限公司（简称“潍坊公司”）	2,000	45%	2 x 670 兆瓦 + 2 x 330 兆瓦
6	华电青岛发电有限公司（简称“青岛公司”）	1,200	55%	4 x 300 兆瓦
7	华电淄博热电有限公司（简称“淄博公司”）	433	100%	2 x 145 兆瓦 + 2 x 71.5 兆瓦
8	华电章丘发电有限公司（简称“章丘公司”）	890	87.5%	2 x 300 兆瓦 + 2 x 145 兆瓦
9	华电滕州新源热电有限公司（简称“滕州公司”）	930	93.257%	2 x 315 兆瓦 + 2 x 150 兆瓦
10	山东百年电力发展股份有限公司	1,046	84.31%	4 x 220 兆瓦 + 1 x 110 兆瓦

	发电厂 / 公司名称	装机容量 (兆瓦)	本公司拥 有权益	机组构成
	(简称“百年电力公司”)			+ 2 x 28 兆瓦
11	华电宁夏灵武发电有限公司 (简称“灵武公司”)	3,320	65%	2 x 1,060 兆瓦 + 2 x 600 兆瓦
12	宁夏中宁发电有限责任公司 (简称“中宁公司”)	660	50%	2 x 330 兆瓦
13	四川广安发电有限责任公司 (简称“广安公司”)	2,400	80%	2 x 600 兆瓦 + 4 x 300 兆瓦
14	华电新乡发电有限公司 (简称“新乡公司”)	1,320	90%	2 x 660 兆瓦
15	华电漯河发电有限公司 (简称“漯河公司”)	660	75%	2 x 330 兆瓦
16	安徽华电宿州发电有限公司 (简称“宿州公司”)	1,260	97%	2 x 630 兆瓦
17	安徽华电芜湖发电有限公司 (简称“芜湖公司”)	1,320	65%	2 x 660 兆瓦
18	杭州华电半山发电有限公司 (简称“杭州半山公司”)	1,435	64%	3 x 390 兆瓦 + 1 x 135 兆瓦 + 1 x 130 兆瓦
19	河北华电石家庄热电有限公司 (简称“石家庄热电公司”)	1,100	82%	2 x 300 兆瓦 + 2 x 200 兆瓦 + 4 x 25 兆瓦
20	河北华电石家庄鹿华热电有限公司 (简称“鹿华公 司”)	600	90%	2 x 300 兆瓦
21	河北华瑞能源集团有限公司 (简称“华瑞公司”) (注 1)	1,625.9	100%	-
22	韶关市坪石发电厂有限公司(B 厂) (简称“坪石发电公司”)	725	100%	2 x 300 兆瓦 + 1 x 125 兆瓦

注 1: 于本报告日, 本公司持有华瑞公司的权益装机容量为 1,625.9 兆瓦。

2) 控股可再能能源发电机组共计 1,884 兆瓦, 详细情况如下:

	发电厂 / 公司名称	装机容量 (兆瓦)	本公司拥 有权益	机组构成
1	华电宿州生物质能发电有限公司 (简称“宿州生物质能公司”)	25	78%	2 x 12.5 兆瓦
2	四川华电泸定水电有限公司 (简称“泸定水电公司”)	460	100%	2 x 230 兆瓦
3	四川华电杂谷脑水电开发有限责任公司 (简称“杂谷脑水电公司”)	591	64%	3 x 65 兆瓦 + 3 x 56 兆瓦 + 3 x 46 兆瓦 + 3 x 30 兆瓦
4	河北华电混合蓄能水电有限公司 (简称“河北水电公司”)	57	100%	1 x 16 兆瓦 + 2 x 15 兆瓦 + 1 x 11 兆瓦
5	华电内蒙古开鲁风电有限公司 (简称“开鲁风电公司”)	399	100%	262 x 1.5 兆瓦 + 2 x 3 兆瓦
6	华电宁夏宁东风电有限公司 (简称“宁东风电公司”)	151.5	100%	101 x 1.5 兆瓦
7	河北华电沽源风电有限公司 (简称“沽源风电公司”)	100.5	100%	67 x 1.5 兆瓦
8	华电莱州风电有限公司(简称“莱州风电公司”)	40.5	55%	27 x 1.5 兆瓦
9	华电科左中旗风电有限公司	49.5	100%	33 x 1.5 兆瓦

	发电厂 / 公司名称	装机容量 (兆瓦)	本公司拥 有权益	机组构成
	(简称“科左中旗风电公司”)			
10	华电宁夏东尚德太阳能发电有限公司 (简称“尚德太阳能公司”)	10	60%	10 x 1 兆瓦

3) 控参股煤矿企业共计 16 家, 累计拥有煤炭资源储量约 20 亿吨, 预计拥有产能约 1,270 万吨/年, 详细情况如下:

名称	持股 比例	资源储量 (亿吨)	权益资源 储量(亿 吨)	产能 (万吨 /年)
山西朔州平鲁区茂华白芦煤业有限公司	100%	3.95	3.95	120
山西朔州万通源二铺煤业有限公司	70%	3.73	2.61	210
山西朔州平鲁区茂华东易煤业有限公司	70%	1.28	0.90	90
顺舸矿业公司	100%	0.28	0.28	30
浩源公司	85%	0.77	0.65	120
文汇公司	51%	0.39	0.20	60
四川华蓥山龙滩煤电有限责任公司(简称“龙滩公司”) (注)	45%	0.97	0.44	150
宁夏银星煤业有限公司	45%	7.92	3.56	400
鄂托克前旗长城煤矿有限责任公司	35%	1.11	0.39	60
内蒙古福城矿业有限公司	35%	2.38	0.83	240
鄂托克前旗正泰商贸有限公司	35%	2.16	0.76	240
鄂托克前旗权辉商贸有限公司	35%	7.23	2.53	300
鄂托克前旗百汇商贸有限公司	35%	1.99	0.70	180
临汾市长发煤焦实业有限公司(简称“长发煤焦”)(注)	33%	1.17	0.39	120
华电煤业	12.56%			
山东鲁能菏泽煤电开发有限公司	12.27%			

注: 本公司通过非全资子公司广安公司及百年电力公司, 分别在龙滩公司及长发煤焦中持有 45%及 33%的股份。

#### (8) 新投产机组

自 2011 年 1 月 1 日至本报告日, 本公司共新投产发电机组 3,499 兆瓦:

项目	容量(兆瓦)
灵武公司	2,120
鹿华公司	600
泸定水电公司	460
杂谷脑水电公司	121
开鲁风电公司	99
科左中旗风电公司	49.5

宁东风电公司	49.5
<b>合计</b>	<b>3,499</b>

(9) 已核准及在建的项目

截至本报告日，本公司已获得核准及在建的项目如下：

项目	装机容量
华电莱州发电有限公司（简称“莱州公司”）	两台 1,000 兆瓦机组
安徽华电六安电厂有限公司（简称“六安公司”）	一台 600 兆瓦机组
华电渠东发电有限公司（简称“渠东公司”）	两台 300 兆瓦热电联产机组
淄博公司	两台 300 兆瓦热电联产机组
华电朔州热电有限公司（简称“朔州热电”）	两台 300 兆瓦热电联产机组
天津南疆一期项目	两台 300 兆瓦热电联产机组
天津南疆二期项目	900 兆瓦燃气机组
天津武清分布式能源项目	两台 200 兆瓦燃气机组
泸定水电公司	两台 230 兆瓦水电机组
四川凉山水洛河电力开发有限公司（简称“水洛河公司”）	324 兆瓦水电机组
华电莱州风力发电有限公司（简称“莱州风力公司”）金城风电项目	48 兆瓦风电机组
河北华电康保风电有限公司（简称“康保风电公司”）	49.5 兆瓦风电机组
河北华电蔚州风电有限公司（简称“蔚州风电公司”）黄花梁风电场项目	49.5 兆瓦风电机组
蔚州风电公司甄家湾风电场项目	49.5 兆瓦风电机组
沽源风电公司二期、三期项目	150 兆瓦风电机组
宁东风电公司四期、五期、六期项目	148.5 兆瓦风电机组
华电宁夏月亮山风电有限公司（简称“月亮山风电公司”）一期、二期项目	99 兆瓦风电机组
华电宁夏六盘山风电有限公司（简称“六盘山风电公司”）海原武塬风电场一期、二期项目	99 兆瓦风电机组
六盘山风电公司大南沟项目	49.5 兆瓦风电机组
六盘山风电公司杆杆梁项目	49.5 兆瓦风电机组
六盘山风电公司宋家窑项目	49.5 兆瓦风电机组
六盘山风电公司脱烈堡项目	49.5 兆瓦风电机组
六盘山风电公司夏家窑项目	49.5 兆瓦风电机组
六盘山风电公司大咀项目	49.5 兆瓦风电机组
宁夏吴忠太阳山太阳能发电项目	10 兆瓦太阳能发电机组
<b>合计</b>	<b>8,084 兆瓦</b>

(10) 储备项目

截至本报告日，本公司储备项目主要包括：

项目	计划装机容量
十里泉发电厂扩建项目	一台 600 兆瓦机组
青岛公司三期项目	一台 300 兆瓦热电联产机组

广东汕头一期项目	两台 600 兆瓦机组
重庆奉节项目	两台 600 兆瓦机组
杭州半山公司二期项目	三台 390 兆瓦机组
浙江杭州江东项目	两台 390 兆瓦机组
浙江杭州下沙项目	两台 115 兆瓦机组
浙江龙游项目	两台 180 兆瓦机组
广东深圳坪山分布式能源项目	3 台 50 兆瓦机组
水洛河公司	1,116 兆瓦水电机组
河北张家口塞北一期项目	100 兆瓦风电机组
河北张家口塞北二期项目	49.5 兆瓦风电机组
沽源风电公司西胡同一期项目	49.5 兆瓦风电机组
康保风电公司二期项目	49.5 兆瓦风电机组
康保风电公司三期项目	49.5 兆瓦风电机组
康保风电公司十棚一期项目	49.5 兆瓦风电机组
宁夏海原南华山项目	198 兆瓦风电机组
宁夏海原二期项目	396 兆瓦风电机组
内蒙古赤峰高家梁一期项目	47.5 兆瓦风电机组
青海格尔木甘森一期项目	49.5 兆瓦风电机组
<b>合计</b>	<b>8,144.5 兆瓦</b>

上述前期项目均已获得“路条”，待国家或地方有关部门正式核准。

(11) 主要供应商、客户情况

单位:千元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	15,651,823	占采购总额比重(%)	28.83%
前五名销售客户销售金额合计	40,688,240	占销售总额比重(%)	74.67%

(12) 对公司未来发展的展望

1) 本公司面临的机遇

根据预测，2012 年我国经济将继续保持平稳较快增长，GDP 增速约 7.5%，电力需求继续增加，全年全社会用电量增长约 9.5%。预计全年新增装机 8500 万千瓦左右，其中，火电新增缩小到 5,000 万千瓦左右，火电装机增长率低于全社会用电量的增长，火电设备利用小时有望继续上升。国家加大对电煤价格的干预力度，煤炭价格持续大幅上涨的势头得到控制。国家发展和改革委员会在 2011 上调燃煤发电机组上网电价，煤电机组的盈利能力将有明显提升。

2) 本公司面临的挑战

一是中国经济虽然总体保持平稳，但增速有所放缓，经济增长下行压力加大，而且受国际经济影响，存在较多不确定性因素。二是电力需求依旧旺盛，但电量增幅将有所下降，同时由于电价上调，企业发电积极性提高，电力市场竞争将更加激烈，发电企业依靠电量增长缓解经营压力的空间有限。三是国家对节能减排和环境保护的要求日益严格，新修订的《火电厂

大气污染物排放标准》各项排放要求已达到世界最高水平。为达到新标准排放要求，火力发电企业在“十二五”期间将加大在脱硝、脱硫和电除尘方面的资金投入，必将在一定程度上增加其运营成本。四是开发优质资源项目的难度增加。优质电源项目资源越来越少，竞争更加激烈。地方政府提高煤矿产业准入门槛，转让价格持续高位，开发空间和机会减少，投资风险增加。五是发电企业负债率普遍偏高，随着国家上调银行贷款利率，发电企业的财务费用负担日益严重。

### 3) 2012 年度本公司发展战略和经营计划

虽然环保和财务费用的压力较大，但是受益于燃煤发电机组上网电价上调等因素的影响，本公司燃煤发电机组的盈利能力将明显改善。另外，在优化发展大容量、环保型的火电项目的同时，本公司开发的水电、风电等项目也取得较大进展，电源结构不断优化。与此同时，本公司投资的煤炭产业也开始逐步显现成效。

2012 年，本公司将深入贯彻落实科学发展观，以创造可持续价值为引领，加快战略转型，全面实施“效益优先、电为核心、产业协同”的发展战略，坚持一手抓存量运营改善，一手抓增量优化发展，以提高经济效益为核心，以加快结构调整为主线，以体制机制创新为支撑，以资本运作为手段，集中力量打造高效煤电、清洁能源、煤炭三大产业板块，加快建设资产结构优、管理水平高、经济效益好、企业形象美，具有较强竞争力的综合性能源公司。2012 年，本公司预计投入人民币 140 亿元左右，用于火电、水电、风电及煤炭等项目的开发。在外部条件不发生较大变化的情况下，2012 年本公司预计力争完成发电量 1,700 亿千瓦时，发电设备利用小时不低于 5,470 小时，煤炭产量到达 800 万吨以上。2012 年，本公司主要抓好以下几项重点工作：

一是加快结构调整优化，积极推进科学发展。加快产业结构、电源结构和区域结构的调整优化，优化投资结构，优化发展火电项目，加快清洁能源项目发展，大力发展煤炭产业。

二是全力以赴抓好燃料管理，切实降低燃料成本。及时掌握煤炭供需、流向及价格变化，优化煤炭采购策略和储备方案，提高重点合同兑现率。加大掺配掺烧力度，提高生产和运营综合效益，达到控价、降价目的。

三是加大市场营销力度，努力实现多发增效。强化电量经济优化调度，切实发挥好大机组优势，提升区域经济运行水平。积极争取电量计划，加强经营优化调度，力争发电效益最大化。科学合理开拓供热市场，持续优化售热结构，提高供热盈利水平，挖掘供热效益。

四是加强资金管理。紧跟国家货币政策，充分利用货币政策有所宽松的有利时机，扩大银行授信额度，置换高利率借款，有效控制融资成本。

五是加强安全生产管理，强化降本增效。加大节能降耗力度，积极应用成熟节能新技术，进一步降低供电煤耗等关键能耗指标，提高机组相对竞争力。

六是推动实施专业化管理，提高煤炭板块价值贡献度。加快煤矿基建进度，形成安全高效、技术先进、效益突出、节能环保的规模产能，奠定煤炭产业优势，提升煤炭板块的效益水平。

七是推进内部控制体系建立健全，按照监管机构要求，结合本公司实际，进一步完善和优化科学完备的内部控制架构和评价体系。

#### (13) 公允价值计量

与公允价值计量相关的项目：本公司于报告期末持有交通银行 7,886,100 股和烟台园城企业集团股份有限公司 480,000 股，该金融资产按照公允价值计量，公允价值变动形成的利得或

损失计入股东权益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益；投资实现的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

(14) 持有外币金融资产、金融负债情况

本公司期末外币金融负债主要包括 2.20 亿美元和 2,355 万欧元的外币贷款。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

2、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:千元 币种:人民币

主营业务分行业/分产品情况						
分行业/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(%)
售电	51,125,461	46,057,489	9.91	17.45	15.21	增加 1.75 个百分点
供热	2,697,878	2,930,472	-8.62	61.77	48.19	不适用
售煤	354,721	304,457	14.17	不适用	不适用	不适用

(2) 主营业务分地区情况

单位:千元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
山东	26,053,723	10.20
四川	4,718,307	17.03
宁夏	4,715,819	180.97
河南	3,472,143	15.95
安徽	2,747,792	25.30
河北	4,311,972	63.06
浙江	3,074,973	16.30
华东	2,705,497	19.33
内蒙古	336,391	59.54
广东	1,962,313	153.82
华北	79,130	-21.92

本公司的主营业务主要是在中国境内主要从事发电及售电业务。

3、对公司未来发展的展望

(1) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

单位:万元 币种:人民币



报告期内投资额	351,866
投资额增减变动数	-470,202.95
上年同期投资额	822,068.95
投资额增减幅度(%)	-57.20

1、 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:千元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源是否为募集资金	关联关系
宁夏发电集团公司	20,000	2008年6月3日至2013年6月1日	浮动利率	否	是	否	否	否	联营公司

2、 募集资金使用情况

报告期内，本公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、 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(注)	项目进度
山东莱州公司一期工程 2 台 1000 兆瓦机组新建项目	71.20	在建
河南渠东公司 2 台 300 兆瓦机组新建项目	28.10	在建
山东淄博公司 2 台 300 兆瓦机组扩建项目	26.89	在建
安徽六安公司 1 台 600 兆瓦机组新建项目	26.12	在建
天津南疆一期 2 台 300 兆瓦燃煤热电项目	30.70	在建
天津南疆二期 900 兆瓦天然气热电项目	33.00	在建
天津武清 2 台 200 兆瓦天然气分布式能源项目	11.48	在建
四川泸定水电公司 4 台 230 兆瓦水电机组项目	87.82	在建
宁东风电公司三期、四期、五期、六期 198 兆瓦风电项目	19.25	在建
宁夏月亮山风电公司一期、二期 99 兆瓦风电项目	8.97	在建

项目名称	项目金额 (注)	项目进度
河北康保风电公司一期 49.5 兆瓦风电项目	5.18	在建
河北蔚州风电公司黄花梁风电场 49.5 兆瓦风电项目	4.62	在建
河北蔚州风电公司甄家湾风电场 49.5 兆瓦风电项目	4.55	在建
宁夏六盘山风电公司海原武塬风电场一期、二期 99 兆瓦风电项目	8.90	在建
山东莱州风力公司金城一期 48 兆瓦风电项目	4.60	在建
宁夏海原风电大南沟 49.5 兆瓦风电项目	4.80	在建
宁夏海原风电杆杆梁 49.5 兆瓦风电项目	4.80	在建
宁夏海原风电宋家窑 49.5 兆瓦风电项目	4.80	在建
宁夏海原风电脱烈堡 49.5 兆瓦风电项目	4.80	在建
宁夏海原风电夏家窑 49.5 兆瓦风电项目	4.80	在建
宁夏海原风电大咀 49.5 兆瓦风电项目	4.80	在建
河北沽源风电公司二期、三期 150 兆瓦风电项目	13.54	在建
宁夏吴忠太阳山 10 兆瓦太阳能发电项目	1.82	在建

注：上述项目金额均为核准报告所列数额，本公司将根据实际情况对上述投资计划及进度进行适当调整。

(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，本公司无会计政策、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
五届二十三次	2011 年 1 月 14 日	会议听取了关于收购四川活兴投资有限责任公司（简称“活兴公司”）、四川协兴投资有限公司（简称“协兴公司”）和浩源公司股权有关情况的汇报。并授权公司总经理或其授权人士代表公司签署《股权转让协议》，以及就完成、进行《股权转让协议》和其项下的所有交易签署必要的文件、做出必须的行动。		
五届二十四次	2011 年 3 月 30 日		《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》	2011 年 3 月 31 日
五届二十五次	2011 年 4 月 28 日		《中国证券报》、	2011 年 4 月 29 日

			《上海证券报》及 《证券时报》	
五届二十六次	2011 年 5 月 20 日		《中国证券报》、 《上海证券报》及 《证券时报》	2011 年 5 月 23 日
六届一次	2011 年 6 月 8 日		《中国证券报》、 《上海证券报》及 《证券时报》	2011 年 6 月 9 日
六届二次	2011 年 7 月 26 日		《中国证券报》、 《上海证券报》及 《证券时报》	2011 年 7 月 27 日
六届三次	2011 年 8 月 18 日		《中国证券报》、 《上海证券报》及 《证券时报》	2011 年 8 月 19 日
六届四次	2011 年 10 月 11 日	一、审议并批准关于管理层声明书的议案，即同意公司管理层就本公司前次募集资金投向所做的声明书，并授权公司董事长和财务总监签署。二、审议批准关于《前次募集资金使用情况报告》(截至 2011 年 6 月 30 日)的议案。三、审议批准关于修正公司非公开发行 A 股股票方案有关表述的议案。		
六届五次	2011 年 10 月 25 日		《中国证券报》、 《上海证券报》及 《证券时报》	2011 年 10 月 26 日
六届六次	2011 年 11 月 22 日		《中国证券报》、 《上海证券报》及 《证券时报》	2011 年 11 月 23 日
六届七次	2011 年 12 月 29 日		《中国证券报》、 《上海证券报》及 《证券时报》	2011 年 12 月 30 日

## 2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 本公司于 2011 年 2 月 22 日召开 2011 年第一次临时股东大会，共审议批准了 3 项议案。截至本年报日，所有议案均已实施。

(2) 本公司于 2011 年 6 月 8 日召开 2010 年年度股东大会，共审议批准了 12 项议案。截至本年报日，所有议案均已实施。

(3) 本公司于 2011 年 7 月 26 日召开 2011 年第二次临时股东大会，共审议批准了 7 项议案，

截至本年报日，所有议案均已实施。

(4) 本公司于 2011 年 12 月 28 日召开 2011 年第三次临时股东大会，共审议批准了 7 项议案，截至本年报日，所有议案均已实施。

### 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

本公司董事会下设审计委员会，审计委员会主要由独立董事和非执行董事构成，目前由杨金观先生、褚玉先生、王映黎女士、王跃生先生和宁继鸣先生组成。

本公司启动了内控规范体系建设工作，选择财政部、证监会、审计署、银监会、保监会联合发布的《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》、《企业内部控制审计指引》、国资委发布的《中央企业全面风险管理指引》、上海证交所发布的《上市公司内部控制指引》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》附录 14《企业管治常规守则》、香港会计师公会发布的《内部控制与风险管理的基本架构》为指引，结合公司行业特点和企业实际，建立了《内部控制手册》、《风险数据库》、《管理流程手册》，制定了《内部控制评价管理办法》并经六届五次董事会审议批准，下发了《内部控制评价实施细则》，设计了火电、风电、水电、供热、煤炭等不同板块的《评价手册》，建立了统一的内部控制评价体系，在上市公司母公司和控股子公司的资产范畴内，建立健全以风险管理为核心，以财务控制、运营控制、合规控制等为重要领域，以内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督为主要要素，涵盖制度和架构体系、业务流程、持续评估整改体系为主要载体的较为完善和有效运行的内部控制规范体系。

本公司制定下发了 2011 年度内部控制评价工作方案，成立了内控评价领导小组和工作小组，有序开展内部控制自我评价。本公司设计了内控评价工作底稿，围绕内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督五要素对内部控制设计和运行情况进行自我评价，查找缺陷并进行缺陷识别和认定，拟定整改工作方案。根据自查及抽查情况，综合评价内控设计和运行的有效性，并编制内部控制评价报告。本公司聘请专业会计师事务所对本公司内部控制有效性进行独立审计。审计委员会经过评估认为，2011 年本公司未发现重大的内部监控缺陷，在对企业控制与防范重大风险、严重管理舞弊等方面具有有效作用。

### 4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

报告期内，根据董事会授权，本公司董事会薪酬与考核委员会审查审议通过了如下事项：

(1) 关于 2010 年度总经理年薪考核兑现方案、及其他高级管理人员年度薪酬考核兑现的方案；

(2) 根据《中央企业负责人经营业绩考核暂行办法》和《中央企业负责人薪酬管理暂行办法》等有关规定，审议通过了 2011 年总经理年薪方案并报董事会批准。

薪酬委员会认为：本公司建立了较为完善的薪酬管理制度，突出了绩效考核，体现了上市公司以经济效益为中心的价值理念和国有控股企业的政治、社会、经济责任，薪酬委员会同意本公司各项薪酬管理制度。

#### 5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

根据中国证券监督管理委员会（2009）34号《关于做好上市公司2009年年度报告及相关工作的公告》中关于加强内幕信息知情人管理制度执行情况的披露，杜绝内幕交易的要求，本公司第五届董事会第十五次董事会审议通过了《关于修订〈公司信息披露管理制度〉的议案》，对本公司外部信息使用人有关行为和管理等做了具体规定，明确了有关管理措施。

报告期，本公司未出现违反上述规定的情形。

#### 6、董事会对于内部控制责任的声明

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会的责任。本公司致力于构建适合本公司自身业务特点的内部控制体系，按照全面性、重要性、制衡性、适应性和成本效益原则建立健全内部控制体系，达到合理保证本公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进本公司实现发展战略的内部控制目标。内部控制的有效性可能随本公司内外部环境及经营情况的改变而改变，因此本公司将通过持续的检查监督和整改机制确保内部控制系统稳健、妥善而且有效，为本公司的目标实现提供合理的保证。本公司将遵照《企业内部控制基本规范》及相关指引的要求，进一步完善公司内控体系，建立全面风险管理体系，以提高经营管理水平和风险防范能力。

本公司《2011年度内部控制评价报告》以及注册会计师出具的《内部控制审计报告》已与本年度报告同时披露，详见上海证券交易所网站。

#### 7、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

本公司第六届董事会第七次会议审议批准了本公司《内幕信息知情人登记管理制度》，进一步加强本公司未公开信息的使用和保密工作。

#### 8、公司自查，内幕信息知情人是否存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的情况？

经本公司自查，内幕信息知情人不存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的情况。

#### 9、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

本公司不存在重大环保问题。

本公司不存在其他重大社会安全问题。

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

本公司《公司章程》第 179 条、第 180 条及 184 条对本公司利润分配的顺序、利润分配办法及股利分配形式等政策作出明确规定。

本公司的财务报表除按中国会计准则及法规编制外，还按国际或境外上市地会计准则编制。本公司在分配有关会计年度的税后利润时，以前述两种财务报表中税后利润数较少者为准。本公司原则上按当年可供股东分配利润的 15%到 25%的比例宣派股息，但董事会可根据公司盈利状况及资本支出需要进行适当调整，提出利润分配方案报本公司股东大会批准后执行。

今后，本公司将根据有关监管要求，结合本公司实际情况和投资者意愿，不断完善股利分配政策，保持股利分配政策的稳定性和持续性，提高分红政策的透明度，努力实现本公司成长与股东利益的协调发展。

有关事项的详情请参见本公示日期为 2011 年 12 月 30 日的公告。

(六) 公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
报告期内，本公司扣除非经常性损益后的每股净利润为人民币-0.128 元，因此本公司董事会建议不进行 2011 年度现金分红。	用于补充本公司流动资金。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：千元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数(元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2010		0		0	207,844	0
2009		0.35		236,988	1,162,428	20.39
2008		0		0	-2,558,096	0

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	5
---------	---

监事会会议情况	监事会会议议题
五届十三次	审议批准《2010 年度财务报告》，审议批准《2010 年度利润分配预案》，审议通过《2010 年度监事会报告书》，审议批准公司按照上海证券交易所和香港联交所上市规则编制的二零一零年度报告、报告摘要和业绩公告，审议通过了《关于 2010 年度公司内部控制的自我评估报告》，审议批准关于修订本公司《监事买卖本公司证券守则》的议案，审议通过公司关于监事会换届的议案。
五届十四次	会议听取了公司 2011 年第一季度经营情况的分析，审议批准公司按照上海证券交易所上市规则编制的二零一一年第一季度报告和季报摘要。
六届一次	审议通过《关于选举监事会主席的议案》，同意选举李晓鹏先生为本公司第六届监事会主席。
六届二次	审议批准《2011 年中期财务报告》，审议批准公司按照上海证券交易所和香港联交所上市规则编制的二零一一年中期报告、报告摘要和业绩公告。
六届三次	会议听取了公司 2011 年第三季度经营情况的分析，审议批准公司按照上海证券交易所上市规则编制的二零一一年第三季度报告和季报摘要。

## (二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会对本公司年度报告编制进行了过程监督。通过与独立董事和审计委员会共同听取外部审计师的审计计划、审计进度、审计中发现的问题、初步审计意见等的说明，与外部审计师保持了持续的沟通；通过参加本公司组织的年度考察、定期审阅本公司提交的《公司月报》、听取本公司经理层关于年度业绩快报和重大事项的说明等，保持对本公司业务和经营状况的持续了解；通过认真审核业绩快报、审计前、审计期间和审计后本公司 2011 年度财务报告，本公司 2011 年度利润分配预案等材料，保持对年度报告的持续监督。

监事会认为：董事会能够严格按照公司法、证券法、公司章程及有关法规和制度进行规范化运作。工作认真负责，决策科学合理。本公司的各项管理制度行之有效，并同时根据发展需要正积极完善内部控制制度。本公司的各项经营活动符合法律、法规规定。监事会在检查本公司财务情况、监督本公司董事及高级管理人员履行职责情况时，未发现任何违纪违规行为，也未发现任何损害股东权益的问题。

## (三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会认真审核了本公司 2011 年度财务决算报告，本公司 2011 年度利润分配方案、2011 年度报告和本公司境内外审计师审计后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：本公司 2011 年度的财务决算报告真实可靠，客观的反映了本公司的财务状况和经营业绩。监事会同意审计师出具的本公司财务审计报告，同意本公司 2011 年度利润分配方案。

## (四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

本公司最近一次募集资金是 2009 年 12 月 1 日完成的新 A 股的非公开发行，其募集资金的

用途与本公司在招股说明书中的承诺是一致的。

#### (五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，本公司主要收购活动如下：

- 1、收购活兴公司 100%股权及协兴公司 100%股权；
- 2、收购浩源公司 85%股权；
- 3、收购文汇公司（拥有煤矿矿权）51%股权；
- 4、收购顺舸矿业公司 100%股权；及
- 5、收购朔州热电 100%股权。

报告期内本公司将持有的安徽池州九华发电有限公司（简称“池州公司”）40%股权出售。

上述收购与出售的价格均属于公平合理，均没有发现任何内幕交易，没有发现损害股东利益，或造成本公司资产流失的情况。

#### (六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内新发生的重大关联交易包括：

- 1、与中国华电续订购买(供应)煤炭、设备和服务框架协议的持续性关联交易；
- 2、与中国华电集团财务有限公司（简称“华电财务”）续订金融服务协议的持续关联交易；
- 3、与华电山西能源有限公司（简称“山西能源”）签署关联交易协议，收购其持有的朔州热电 100%股权；
- 4、与中国华电签署其参与本公司非公开发行 A 股认购的关联交易；
- 5、与中国华电签署为期三年的持续性贷款框架协议；及
- 6、与山东国托签署为期三年的持续性贷款框架协议。

监事会认为：本公司上述交易所支付的价格是合理的，关联交易是公平的，收购交易符合本公司和全体股东的利益。

#### (七) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

报告期内，监事列席董事会、董事会审计委员会工作会议，听取了本公司内部控制工作建设、执行及检查情况汇报，充分发挥指导监督作用。监事会对董事会关于本公司《2011 年度内部控制评价报告》、本公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为本公司已建立了较为完善的内部控制体系并能得到有效的执行。本公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了本公司内部控制体系的建设及运行情况。

## 十、重要事项

### (一) 重大诉讼仲裁事项

于 2011 财政年度内，本公司并无涉及任何重大法律诉讼或仲裁事项。此外，据本公司董事所知，本公司亦无任何尚未了结或可能提出或被控的重大诉讼或索偿。于 2011 年 12 月 31



日，本公司是某些日常业务中产生的诉讼案件的当事人，此等或有责任、诉讼案件及其他诉讼程序之结果目前尚无法确定。但是本公司管理层相信，任何上述案件可能产生的法律责任将不会对本公司的财务状况和经营业绩产生重大负面影响。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度本公司无破产重整相关事项。

(三) 本公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、 持有其他上市公司股权情况

单位:千元 币种:人民币

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601328	交通银行	10,708	0.0127	35,330	0	-3,957	可供出售金融资产	原始股认购及配股
600766	园城股份	560	0.28	4,176	0	557	可供出售金融资产	原始股认购
合计		11,268	-	39,506	0	-3,400	-	-

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)	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
华电财务	861,094,800	16.46	1,066,622,000	25,878,000	73,139,000	长期股权投资	参与华电财务增资扩股获得

(四) 资产交易事项

1、 收购资产情况

单位:千元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易 (如是, 说明定价)	资产收购定价原则	所涉及的资产产权	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 (%)
------------	-------	-----	--------	----------------------	--------------------	----------	----------	-----------------	--------------------------

						原则)		是否已全部过户		
亚利蒙公司、国华新材料公司	文汇公司 51% 股权 (注)	2011 年 5 月 27 日	283,315	0	否	一般商业条款及公平交易原则	是	是	0%	
唐万琴等 6 名自然人	活兴公司 100% 股权	2011 年 9 月 30 日	825,245	3,269	否	一般商业条款及公平交易原则	是	是	2.25%	
张启明等 16 名自然人及成都合能达科技开发投资有限公司等 5 名法人	协兴公司 100% 股权	2011 年 9 月 30 日	864,755	-3,182	否	一般商业条款及公平交易原则	是	是	-2.19%	
李俊治及高梅	浩源公司 85% 股权	2011 年 9 月 30 日	691,777	26,462	否	一般商业条款及公平交易原则	是	是	18.28%	
赵峰及洪艳	顺舸矿业公司 100% 股权	2011 年 9 月 6 日	672,078	0	否	一般商业条款及公平交易原则	是	是	0%	

注：文汇公司拥有煤矿矿权。

## 2、 出售资产情况

单位:千元 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(%)

安徽省能源集团有限公司	池州公司的40%的股权	2011年11月18日	102,400	102,400	102,400	否	在上海联合产权交易所挂牌出售	是	是	70.76%
-------------	-------------	-------------	---------	---------	---------	---	----------------	---	---	--------

(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
中国华电及其子公司	母公司	购买商品	采购煤炭	一般商业条款及平易原则	588.50元/吨	15.57	3.97	货币结算

2、资产收购、出售发生的关联交易

单位:千元 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
山西能源	母公司的控股子公司	收购股权	收购朔州热电100%股权	一般商业条款及平易原则	10,000	14,268	14,268	-	货币结算	-

3、关联债权债务往来

单位:千元 币种:人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
中国华电	控股股东			340,514	1,711,889
山东国托	参股股东			-471,493	1,528,507
华电财务	联营公司			-1,632,132	6,486,085
华电运营	母公司的控股子公司			-30,000	0
中国华电招标公司	母公司的控股子公司			50,000	100,000
华鑫信托	母公司的控股子公司			400,000	400,000
合计				-1,343,111	10,226,481
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额(元)		0			
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额(元)		0			

4、其他重大关联交易

报告期内，本公司新发生的其他重大关联交易及持续关联交易情况如下：

1)、中国华电参与本公司非公开发行 A 股认购的关联交易

本公司计划以不低于人民币 3 元/股的价格发行 6 亿股新 A 股，中国华电不参与本次非公开发行的竞价，但拟以最终的发行价格以现金方式参与认购不低于 6000 万股且不高于 9000 万股的新发行 A 股。认购发行的股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让。

详情请参见本公司日期为 2011 年 5 月 20 日及 2011 年 11 月 22 日的关联交易公告。

2)、与华电财务续订金融服务协议的持续关联交易

本公司与华电财务签署为期三年的金融服务框架协议，华电财务据此为本公司提供存款、借款、结算等若干金融服务。其中，本公司拟在华电财务的每日最高存款余额为人民币 48 亿元，且不超过华电财务给予本公司的贷款日均余额。详情请参见本公司日期为 2011 年 11 月 9 日及 2012 年 2 月 7 日的关联交易公告。

本公司于 2010 年 9 月 10 日曾与华电财务签订金融服务协议，由华电财务向本公司集团提供若干金融服务，有效期为 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日。金融服务协议规定，本公司在华电财务的日均存款余额，不多于华电财务向本公司提供的月均贷款额，且不多于人民币 35 亿元。于 2011 年度内，本公司严格执行该规定，在华电财务的日均存款余额没有超过

人民币 35 亿元且不多于华电财务向本公司提供的月均贷款额。

### 3)、与中国华电续订购买(供应)煤炭、设备和服务框架协议的持续关联交易

本公司于 2011 年 11 月 9 日与中国华电须签了《华电国际电力股份有限公司与中国华电集团公司关于购买(供应)煤炭、设备和服务框架协议》(“框架协议”)。框架协议构成本公司与中国华电(含其子公司及直接或间接持股 30%以上的被投资公司,以下同)之间就本公司向中国华电采购煤炭、工程设备、系统和产品,或向中国华电供应煤炭和服务,以及中国华电向本公司提供煤炭采购服务、技术服务、检修服务、金融代理服务、产权交易中中介服务、CDM 注册服务及指标服务等事宜达成的全部框架性协议。该框架协议自 2012 年 1 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日止。根据该框架协议,本公司向中国华电采购煤炭的年度上限为人民币 50 亿元,向中国华电采购工程设备及工程服务等项目的年度上限为人民币 13 亿元,向中国华电销售煤炭及维护服务的年度上限为人民币 20 亿元,向中国华电采购服务等项目的年度上限为人民币 2 亿元。详情请参见本公司日期为 2011 年 11 月 9 日的关联交易公告。

本公司曾于 2010 年 9 月 10 日与中国华电签署类似的协议,主要条款是于 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日止的期间,本公司向中国华电采购煤炭的年度上限为人民币 50 亿元,向中国华电采购设计、施工及工程设备的年度上限为人民币 13 亿元,向中国华电出售煤炭及提供维护服务的年度上限为人民币 12 亿元,以及向中国华电采购煤炭采购服务及其他服务人民币 2 亿元。

于 2011 年,本公司向中国华电采购煤炭的实际发生额为人民币 15.57 亿元,向中国华电采购设计、施工及工程设备的实际发生额为人民币 5.27 亿元,向中国华电采购煤炭采购服务及其它服务的实际发生额为人民币 0.32 亿元。由于本公司控股开发的煤矿投产时间推迟,所以于 2011 年本公司没有向中国华电销售煤炭,向中国华电提供维护服务的收入为人民币 467.27 万元。

### 4)、与北京安福房地产开发有限公司(“安福房地产”)续订租赁协议的持续关联交易

本公司于 2011 年 11 月 9 日与安福房地产续订租赁协议,据此,本公司将自 2012 年 4 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止的三年内,向安福房地产租赁华电大厦的若干物业,每年的租金约为人民币 4,900 万元,与 2009 年签署的原协议规定的年度上限保持不变。详情请参见本公司日期为 2011 年 11 月 9 日的关联交易公告。

本公司曾于 2009 年 12 月 9 日与安福房地产签署类似的协议,约定本公司自 2009 年 4 月 1 日起至 2012 年 3 月 31 日止三年以每年相同租金约人民币 4,900 万元向安福房地产租赁中国华电大厦的若干物业。合同期内,本公司严格执行规定,于 2011 年度向安福房地产支付的租金约为人民币 4,900 万元。

### 5)与华电科贸有限责任公司(“华电科贸”)订立物业管理协议

于 2009 年 12 月 9 日,本公司与中国华电的非全资附属公司华电科贸订立物业管理协议,据此,华电科贸将自 2009 年 4 月 1 日起至 2012 年 3 月 31 日止三年以每年相同管理费约人民币 706 万元就本公司向安福房地产租赁的物业提供管理服务。此项服务的费用将在 2012 年 3 月 31 日以后并入本公司与中国华电签署的《购买(供应)煤炭、设备和服务框架协议》内。

于 2011 年度，本公司向华电科贸实际支付的物业管理费约为人民币 706 万元。

6) 与兖州煤业股份有限公司（“兖州煤业”）续订煤炭采购框架协议

为管理本公司的煤炭采购，本公司与兖州煤业于 2010 年 9 月 10 日续订煤炭采购框架协议。协议的期限由 2011 年 1 月 1 日起至 2013 年 12 月 31 日止续订三年，建议年度采购上限将分别不会超逾人民币 80 亿元、人民币 80 亿元及人民币 80 亿元。

邹县公司由本公司拥有其 69% 权益，因此为本公司的非全资附属公司。由于兖州煤业持有邹县公司 30% 股权，故兖州煤业为本公司的关连人士及本公司向兖州煤业采购煤炭构成本公司之持续关连交易。

于 2011 年度，本公司向兖州煤业采购煤炭的实际发生数额约为人民币 45.09 亿元。

7) 与淮南矿业（集团）有限责任公司（“淮南矿业”）续订煤炭采购框架协议

为管理本公司的煤炭采购，本公司于 2010 年 9 月 10 日与淮南矿业续订煤炭采购框架协议，有效期为 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日，建议年度采购上限将分别不会超逾人民币 40 亿元、人民币 40 亿元及人民币 40 亿元。

芜湖公司由本公司拥有其 65% 权益，因此为本公司的非全资附属公司。由于淮南矿业持有芜湖公司 30% 股权，故淮南矿业为本公司的关连人士及本公司向淮南矿业采购煤炭构成本公司的持续关连交易。

于 2011 年度，本公司向淮南矿业采购煤炭的实际发生数额约为人民币 11.77 亿元。

8)、与中国华电和山东国托分别签署贷款框架协议的持续关联交易

本公司于 2011 年 11 月 9 日分别与中国华电和山东国托签署贷款框架协议，据此，自 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日止的三年内，在贷款利率不高于同期商业银行贷款利率，且无需本公司提供任何形式的抵押、质押、第三方保证或其他形式的担保的情况下，本公司每年可分别从中国华电和山东国托借款的年均余额不超过人民币 200 亿元和人民币 100 亿元。

详情请参见本公司日期为 2011 年 11 月 9 日的关联交易公告。

9)、与关联人的存贷款情况

于 2011 年 12 月 31 日，本公司及子公司存放于华电财务的存款余额为人民币 10.78 亿元。

于 2011 年 12 月 31 日，关联方向本公司及子公司提供贷款余额为 102.26 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:千元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
广安公司	控股子公司	龙滩公司	74,000	2006年1月9日	2006年1月9日	2018年1月8日	连带责任担保	否	否	0	否	是	联营公司
广安公司	控股子公司	龙滩公司	12,150	2006年1月17日	2006年1月17日	2016年1月18日	连带责任担保	否	否	0	否	是	联营公司
广安公司	控股子公司	龙滩公司	33,957	2008年8月21日	2008年8月21日	2016年8月17日	连带责任担保	否	否	0	否	是	联营公司
广	控	龙滩	43,650	2009	2009	2022	连	否	否	0	否	是	联营

安公司	股子公司	公司		年 6 月 24 日	年 6 月 24 日	年 4 月 14 日	带 责 任 担 保						公司
中宁公司	控 股 子 公 司	宁 夏 发 电 集 团 公 司	26,800	2004 年 12 月 28 日	2006 年 12 月 22 日	2021 年 12 月 21 日	连 带 责 任 担 保	否	否	0	否	是	联 营 公 司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）								-7,900					
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）								190,557					
<b>公司对控股子公司的担保情况</b>													
报告期内对子公司担保发生额合计								688,038					
报告期末对子公司担保余额合计（B）								2,183,238					
<b>公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）</b>													
担保总额（A+B）								2,373,795					
担保总额占公司净资产的比例（%）								10.04					
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）								0					
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）								2,373,795					
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）								0					
上述三项担保金额合计（C+D+E）								2,373,795					

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

1、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	其他	中国华电	当国家关于上市公司管理层激励的相关法规正式颁布并实施后，中国华电将积极促成本公司管理层激励计划。	否	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
-------------	---



	现聘任
境内会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所
境内会计师事务所审计年限	15
境外会计师事务所名称	毕马威会计师事务所
境外会计师事务所审计年限	15

(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  
本年度本公司及其董事、监事、高级管理人员、本公司股东、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

本年度公司无其他重大事项。

(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
项目进展公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 5 日	www.sse.com.cn
2010 年发电量公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 13 日	www.sse.com.cn
有关收购石家庄有关供热公司的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 26 日	www.sse.com.cn
H 股通函		2011 年 1 月 28 日	www.sse.com.cn
2011 年度业绩预告公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 28 日	www.sse.com.cn
2011 年临时股东大会临时股东大会资料		2011 年 2 月 15 日	www.sse.com.cn
2011 年临时股东大会决议公告及相关的法律意见书	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 2 月 23 日	www.sse.com.cn
项目进展公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 1 日	www.sse.com.cn
2010 年度年报、2010 年度社会责任报告、内部控制的自我评价报告、董事买卖本公司证券守则、监事买卖本公司证券守则、投资项目议事规则		2011 年 3 月 31 日	www.sse.com.cn
2010 年度年报摘要、五届二十四次董事会决议公告、五届十三次监事会决议公告、2010 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 31 日	www.sse.com.cn
第一季度发电量公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 15 日	www.sse.com.cn
关于召开 2010 年度股东大会的通知公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 22 日	www.sse.com.cn

第一季度季报、季报摘要及五届二十五次董事会决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 29 日	www.sse.com.cn
五届二十六次董事会决议公告、关联交易公告及非公开发行 A 股股票的预案	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 23 日	www.sse.com.cn
项目进展公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 26 日	www.sse.com.cn
项目进展公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 27 日	www.sse.com.cn
2010 年年度股东大会会议资料		2011 年 6 月 1 日	www.sse.com.cn
上网电价调整公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 1 日	www.sse.com.cn
2010 年年度股东大会决议公告及法律意见书、六届一次董事会决议公告、六届一次监事会决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 9 日	www.sse.com.cn
关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 10 日	www.sse.com.cn
H 股通函		2011 年 6 月 10 日	www.sse.com.cn
2011 年上半年发电量公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 7 月 14 日	www.sse.com.cn
2011 年第二次临时股东大会会议资料		2011 年 7 月 19 日	www.sse.com.cn
2011 年第二次临时股东大会决议公告及法律意见书、六届二次董事会决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 7 月 27 日	www.sse.com.cn
2011 年半年报、对外担保管理办法、关联交易管理制度		2011 年 8 月 19 日	www.sse.com.cn
2011 年半年报摘要、六届三次董事会决议公告、六届二次监事会决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 8 月 19 日	www.sse.com.cn
H 股公告		2011 年 9 月 15 日	www.sse.com.cn
关于收购四川水电资产（协兴公司及活兴公司股权）的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 9 月 23 日	www.sse.com.cn
项目进展公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 10 月 12 日	www.sse.com.cn
2011 年前三季度发电量公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 10 月 13 日	www.sse.com.cn
2011 年第三季度季报、内部控制评价制度		2011 年 10 月 26 日	www.sse.com.cn
2011 年第三季度季报摘要、六届五次董事会决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 10 月 26 日	www.sse.com.cn
持续关联交易公告及海外监管公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 11 月 10 日	www.sse.com.cn
关于召开 2011 年底三次临时股东大会的通知公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 11 月 12 日	www.sse.com.cn
六届六次董事会决议公告、关联交易公	中国证券报、上海	2011 年 11 月 23 日	www.sse.com.cn

告（修订）及非公开发行 A 股股票的预案（修订）	证券报、证券时报		
H 股公告		2011 年 11 月 23 日	www.sse.com.cn
上网电价调整公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 2 日	www.sse.com.cn
关于增加临时提案、调整会议时间和方式及重新发布召开 2011 年第三次临时股东大会公告的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 12 日	www.sse.com.cn
H 股通函		2011 年 12 月 13 日	www.sse.com.cn
2011 年底三次临时股东大会会议资料		2011 年 12 月 21 日	www.sse.com.cn
2011 年底三次临时股东大会决议公告及法律意见书	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 29 日	www.sse.com.cn
六届七次董事会决议公告、内幕信息之情人登记管理制度		2011 年 12 月 30 日	www.sse.com.cn
关于分红情况的说明	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 31 日	www.sse.com.cn

董事长：云公民  
 华电国际电力股份有限公司  
 2012 年 3 月 28 日

---

十一、财务报告

华电国际电力股份有限公司

自 2011 年 1 月 1 日  
至 2011 年 12 月 31 日止年度财务报表

---

## 审计报告

KPMG-A(2012)AR No.0241

华电国际电力股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的华电国际电力股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表，2011 年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和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贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照中华人民共和国财政部颁布的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。

---

## 审计报告（续）

KPMG-A(2012)AR No.0241

### 三、 审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况以及 2011 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

毕马威华振会计师事务所

中国注册会计师

邹俊

中国 北京

黄佳

二〇一二年三月二十八日

华电国际电力股份有限公司  
合并及母公司资产负债表  
2011年12月31日  
(金额单位：人民币千元)

项目	附注	合并		母公司	
		2011年	2010年	2011年	2010年
<b>流动资产：</b>					
货币资金	五、1	2,474,260	1,266,436	421,704	156,819
应收票据	五、2	315,651	118,623	100	2,310
应收账款	五、3；十、1	4,925,610	3,862,051	858,753	667,595
预付款项	五、5	965,267	859,688	167,407	8,209
其他应收款	五、4；十、2	777,655	600,709	3,009,424	2,651,036
存货	五、6	2,777,508	1,760,239	434,782	336,178
应收股利		-	-	15,108	-
其他流动资产	五、7	765,862	1,136,987	139,705	38,019
流动资产合计		13,001,813	9,604,733	5,046,983	3,860,166
<b>非流动资产：</b>					
可供出售金融资产	五、8	39,506	42,906	-	-
长期应收款	五、9；十、3	176,365	68,393	361,018	501,122
长期股权投资	五、10；十、4	10,726,075	9,512,944	32,796,233	27,618,062
固定资产	五、11	89,251,907	74,557,721	8,022,590	8,519,729
在建工程	五、12	13,992,610	14,609,301	684,102	564,389
工程物资	五、13	160,856	879,631	-	-
工程及工程物资预付款		5,126,817	7,657,751	123,028	97,842
无形资产	五、14	13,287,396	9,543,341	131,512	144,122
商誉	五、15	790,157	790,552	12,111	12,111
递延所得税资产	五、16	444,484	322,269	-	-
其他非流动资产	五、17	1,381,171	270,810	604,253	270,810
非流动资产合计		135,377,344	118,255,619	42,734,847	37,728,187
资产总计		148,379,157	127,860,352	47,781,830	41,588,353

华电国际电力股份有限公司  
合并及母公司资产负债表（续）  
2011年12月31日  
（金额单位：人民币千元）

项目	附注	合并		母公司	
		2011年	2010年	2011年	2010年
<b>流动负债：</b>					
短期借款	五、20	26,719,139	24,299,330	13,756,302	11,446,120
应付票据	五、21	1,265,832	2,208,011	320,000	857,129
应付账款	五、22	5,417,851	5,531,952	104,873	194,220
预收款项	五、23	791,135	569,327	6,956	11,881
应付职工薪酬	五、24	110,055	130,193	19,898	9,727
应交税费	五、25	446,467	270,335	63,478	22,956
应付利息	五、26	421,332	293,739	173,984	143,327
应付股利		11,744	7,664	-	-
其他应付款	五、27	4,905,762	2,931,861	2,377,742	480,555
应付短期融资券	五、28	3,551,384	3,008,983	3,551,384	3,008,983
一年内到期的非流动负债	五、29	10,362,977	7,408,832	2,908,861	1,824,780
流动负债合计		54,003,678	46,660,227	23,283,478	17,999,678
<b>非流动负债：</b>					
长期借款	五、30	61,734,471	50,159,994	4,915,216	2,671,538
应付债券	五、31	3,863,579	5,346,441	3,863,579	5,346,441
长期应付款	五、32	1,224,301	1,234,710	-	-
专项应付款		6,500	8,020	6,500	6,500
递延所得税负债	五、16	2,376,916	1,960,728	46,791	47,250
其他非流动负债	五、33	1,523,562	903,034	22,187	19,091
非流动负债合计		70,729,329	59,612,927	8,854,273	8,090,820
负债合计		124,733,007	106,273,154	32,137,751	26,090,498



华电国际电力股份有限公司  
合并及母公司资产负债表（续）  
2011年12月31日  
（金额单位：人民币千元）

项目	附注	合并		母公司	
		2011年	2010年	2011年	2010年
股东权益：					
股本	五、34	6,771,084	6,771,084	6,771,084	6,771,084
资本公积	五、35	4,607,401	4,512,428	4,400,536	4,393,875
专项储备	五、36	3,268	-	-	-
盈余公积	五、37	1,547,510	1,533,554	1,547,510	1,533,554
未分配利润	五、38	3,175,032	3,109,795	2,924,949	2,799,342
归属于母公司股东权益合计		16,104,295	15,926,861	15,644,079	15,497,855
少数股东权益		7,541,855	5,660,337	-	-
股东权益合计		23,646,150	21,587,198	15,644,079	15,497,855
负债和股东权益总计		148,379,157	127,860,352	47,781,830	41,588,353

此财务报表已于二〇一二年三月二十八日获董事会批准。

法定代表人：\_\_\_\_\_

主管会计工作负责人：\_\_\_\_\_

会计机构负责人：\_\_\_\_\_

（公司盖章）

华电国际电力股份有限公司  
合并及母公司利润表  
2011 年度  
(金额单位: 人民币千元)

项目	附注	合并		母公司	
		2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
营业收入	五、39; 十、5	54,490,807	45,448,778	8,899,020	8,506,103
减: 营业成本	五、39; 十、5	49,464,893	42,121,006	8,375,163	8,158,323
营业税金及附加	五、40	209,380	186,436	45,309	45,890
管理费用	五、41	1,519,748	1,324,430	405,386	405,940
财务费用	五、42	4,925,259	3,288,889	1,342,264	810,271
资产减值转回	五、44	(13,025)	(14,539)	(378)	(1,780)
加: 投资收益	五、43; 十、6	1,281,786	846,211	1,398,841	840,117
其中: 对联营企业和合营企业的 投资收益		556,872	328,230	443,763	254,766
营业(亏损)/利润		(333,662)	(611,233)	130,117	(72,424)
加: 营业外收入	五、45	531,000	853,390	10,295	556,181
减: 营业外支出	五、46	20,550	9,428	1,304	1,096
其中: 非流动资产处置损失		3,137	2,549	-	493
利润总额		176,788	232,729	139,108	482,661
减: 所得税费用	五、47	32,065	126,517	(455)	7,250
净利润		144,723	106,212	139,563	475,411
归属于母公司股东的净利润		79,193	207,844	139,563	475,411
少数股东损益		65,530	(101,632)	-	-
每股收益(人民币元):					
基本每股收益	五、48	0.012	0.031	不适用	不适用
稀释每股收益	五、48	0.012	0.031	不适用	不适用
加: 其他综合收益	五、49	(8,112)	(16,725)	(5,045)	891
综合收益总额		136,611	89,487	134,518	476,302
归属于母公司股东的综合收益总额		71,201	191,196	134,518	476,302
归属于少数股东的综合收益总额		65,410	(101,709)	-	-

此财务报表已于二〇一二年三月二十八日获董事会批准。

法定代表人: \_\_\_\_\_

主管会计工作负责人: \_\_\_\_\_

会计机构负责人: \_\_\_\_\_

(公司盖章)

华电国际电力股份有限公司  
合并及母公司现金流量表  
2011 年度  
(金额单位: 人民币千元)

项目	附注	合并		母公司	
		2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
<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		62,747,252	52,884,840	10,109,635	9,756,077
收到的税费返还		15,022	21,701	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	五、50(1)	772,283	362,272	496,983	98,785
经营活动现金流入小计		63,534,557	53,268,813	10,606,618	9,854,862
购买商品、接受劳务支付的现金		(50,336,509)	(41,809,010)	(8,422,806)	(8,129,035)
支付给职工以及为职工支付的现金		(2,535,822)	(2,136,398)	(627,970)	(571,336)
支付的各项税费		(2,242,952)	(2,238,475)	(399,956)	(519,222)
支付其他与经营活动有关的现金	五、50(2)	(1,686,632)	(1,026,208)	(389,731)	(565,727)
经营活动现金流出小计		(56,801,915)	(47,210,091)	(9,840,463)	(9,785,320)
经营活动产生的现金流量净额	五、51(1); 十、7	6,732,642	6,058,722	766,155	69,542
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>					
收回投资收到的现金		105,656	745,017	102,400	721,956
取得投资收益收到的现金		283,624	142,304	464,423	89,453
收到的供热管网接驳费及安装费		679,522	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,631	87,202	328	86,516
收到其他与投资活动有关的现金	五、50(3)	166,218	26,983	73,136	654,812
投资活动现金流入小计		1,245,651	1,001,506	640,287	1,552,737
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(12,324,893)	(13,468,672)	(602,108)	(723,470)
投资支付的现金		(497,023)	(4,365,496)	(1,653,399)	(5,314,411)
取得子公司支付的现金净额	五、51(2)	(1,553,756)	(2,200,825)	(2,186,654)	(2,674,539)
支付其他与投资活动有关的现金	五、50(4)	(52,142)	(48,967)	(22,566)	(1,482,566)
投资活动现金流出小计		(14,427,814)	(20,083,960)	(4,464,727)	(10,194,986)
投资活动产生的现金流量净额		(13,182,163)	(19,082,454)	(3,824,440)	(8,642,249)

华电国际电力股份有限公司  
合并及母公司现金流量表（续）  
2011 年度  
（金额单位：人民币千元）

项目	附注	合并		母公司	
		2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		218,699	284,360	-	-
其中：子公司吸收少数股东					
投资收到的现金		218,699	284,360	-	-
取得借款收到的现金		62,017,376	63,952,583	27,276,007	30,607,647
收回的银行承兑汇票保证金					
存款		120,844	19,401	-	-
收到其他与筹资活动有关的					
现金	五、50(5)	192,354	1,158,816	4,000	5,740
筹资活动现金流入小计		<u>62,549,273</u>	<u>65,415,160</u>	<u>27,280,007</u>	<u>30,613,387</u>
偿还债务支付的现金		(48,267,847)	(47,336,765)	(22,580,069)	(20,993,418)
分配股利、利润或偿付利息					
支付的现金		(5,695,380)	(4,291,809)	(1,347,522)	(1,040,124)
其中：子公司支付给少数股					
东的股利、利润		(25,274)	(76,404)	-	-
存入的银行承兑汇票保证金					
存款		(383,701)	(46,473)	-	-
支付其他与筹资活动有关的					
现金	五、50(6)	(876,857)	(722,523)	(29,246)	(43,505)
筹资活动现金流出小计		<u>(55,223,785)</u>	<u>(52,397,570)</u>	<u>(23,956,837)</u>	<u>(22,077,047)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>7,325,488</u>	<u>13,017,590</u>	<u>3,323,170</u>	<u>8,536,340</u>
四、现金及现金等价物净增加/ (减少)额	五、51(1); 十、7	875,967	(6,142)	264,885	(36,367)
加：年初现金及现金等价物					
余额		1,235,758	1,241,900	156,819	193,186
五、年末现金及现金等价物余额		<u>2,111,725</u>	<u>1,235,758</u>	<u>421,704</u>	<u>156,819</u>

此财务报表已于二〇一二年三月二十八日获董事会批准。

法定代表人：\_\_\_\_\_

主管会计工作负责人：\_\_\_\_\_

会计机构负责人：\_\_\_\_\_

（公司盖章）

华电国际电力股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2011 年度  
(金额单位: 人民币千元)

项目	附注	2011 年度						
		归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末及本年初余额		6,771,084	4,512,428	-	1,533,554	3,109,795	5,660,337	21,587,198
二、本年增减变动金额								
1. 净利润		-	-	-	-	79,193	65,530	144,723
2. 其他综合收益		-	(7,992)	-	-	-	(120)	(8,112)
小计		-	(7,992)	-	-	79,193	65,410	136,611
3. 收购子公司		-	-	-	-	-	1,354,518	1,354,518
4. 取得合营公司控制权		-	-	-	-	-	240,248	240,248
5. 处置子公司		-	-	-	-	-	(7,147)	(7,147)
6. 收购少数股东权益		-	(375)	-	-	-	(44,027)	(44,402)
7. 少数股东注入子公司资本		-	-	-	-	-	308,014	308,014
8. 本年提取专项储备	五、36	-	-	3,268	-	-	577	3,845
9. 提取盈余公积	五、37	-	-	-	13,956	(13,956)	-	-
10. 对子公司少数股东的分配		-	-	-	-	-	(94,169)	(94,169)
11. 中国华电集团公司免息借款公允价值调整	五、35	-	39,833	-	-	-	9,537	49,370
12. 国家资本性投入	五、35	-	59,685	-	-	-	48,557	108,242
13. 其他	五、35	-	3,822	-	-	-	-	3,822
三、本年年末余额		6,771,084	4,607,401	3,268	1,547,510	3,175,032	7,541,855	23,646,150

华电国际电力股份有限公司  
合并股东权益变动表（续）  
2011 年度  
（金额单位：人民币千元）

项目	2010 年					
	归属于母公司股东权益				少数股东 权益	股东权益 合计
	股本	资本 公积	盈余 公积	未分配 利润		
一、上年年末余额	6,771,084	4,258,129	1,486,013	3,169,574	5,160,300	20,845,100
会计政策变更	-	-	-	16,906	(16,906)	-
二、本年年初余额	6,771,084	4,258,129	1,486,013	3,186,480	5,143,394	20,845,100
三、本年增减变动金额						
1. 净利润	-	-	-	207,844	(101,632)	106,212
2. 其他综合收益	-	(16,648)	-	-	(77)	(16,725)
小计	-	(16,648)	-	207,844	(101,709)	89,487
3. 收购子公司	-	-	-	-	334,291	334,291
4. 收购少数股东权益	-	(9,351)	-	-	(36,503)	(45,854)
5. 少数股东注入子公司资本	-	-	-	-	322,138	322,138
6. 提取盈余公积	-	-	47,541	(47,541)	-	-
7. 对本公司股东的分配	-	-	-	(236,988)	-	(236,988)
8. 对子公司少数股东的分配	-	-	-	-	(69,470)	(69,470)
9. 中国华电集团公司免息借款公 允价值调整	-	24,769	-	-	1,507	26,276
10. 国家资本性投入	-	97,419	-	-	66,689	164,108
11. 其他	-	158,110	-	-	-	158,110
四、本年年末余额	6,771,084	4,512,428	1,533,554	3,109,795	5,660,337	21,587,198

此财务报表已于二〇一二年三月二十八日获董事会批准。

法定代表人：\_\_\_\_\_

主管会计工作负责人：\_\_\_\_\_

会计机构负责人：\_\_\_\_\_

（公司盖章）

华电国际电力股份有限公司  
 股东权益变动表  
 2011 年度  
 (金额单位: 人民币千元)

项目	2011 年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末及本年初余额	6,771,084	4,393,875	1,533,554	2,799,342	15,497,855
二、本年增减变动金额					
1.净利润	-	-	-	139,563	139,563
2.其他综合收益	-	(5,045)	-	-	(5,045)
小计	-	(5,045)	-	139,563	134,518
3.提取盈余公积	-	-	13,956	(13,956)	-
4.中国华电集团公司免息借款 公允价值调整	-	8,399	-	-	8,399
5.其他	-	3,307	-	-	3,307
三、本年年末余额	6,771,084	4,400,536	1,547,510	2,924,949	15,644,079
项目	2010 年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末及本年初余额	6,771,084	4,208,451	1,486,013	2,608,460	15,074,008
二、本年增减变动金额					
1.净利润	-	-	-	475,411	475,411
2.其他综合收益	-	891	-	-	891
小计	-	891	-	475,411	476,302
3.提取盈余公积	-	-	47,541	(47,541)	-
4.对本公司股东的分配	-	-	-	(236,988)	(236,988)
5.中国华电集团公司免息借款 公允价值调整	-	20,683	-	-	20,683
6.国家资本性投入	-	5,740	-	-	5,740
7.其他	-	158,110	-	-	158,110
三、本年年末余额	6,771,084	4,393,875	1,533,554	2,799,342	15,497,855

此财务报表已于二〇一二年三月二十八日获董事会批准。

法定代表人: \_\_\_\_\_

主管会计工作负责人: \_\_\_\_\_

会计机构负责人: \_\_\_\_\_

(公司盖章)

---

华电国际电力股份有限公司  
财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

一、 公司基本情况

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

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

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

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

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

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



---

## 一、 公司基本情况（续）

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

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

本公司所有A股及H股在各重大方面均享有同等权利。

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

## 二、 公司主要会计政策和会计估计

### 1 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

### 2 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的要求，真实、完整地反映了本公司2011年12月31日的合并财务状况和财务状况、2011年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

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

### 3 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 4 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是人民币为本公司及子公司主要业务收支的计价和结算币种。

### 5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### (1) 同一控制下的企业合并

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

#### (2) 非同一控制下的企业合并

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

### 6 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 6 合并财务报表的编制方法（续）

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

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

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

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，本集团终止确认与该子公司相关的资产、负债、少数股东权益以及权益中的其他相关项目。对于处置后的剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润项目后单独列示。

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

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

---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 7 现金及现金等价物的确定标准

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

### 8 外币业务折算

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

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。

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

### 9 金融工具

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

#### (1) 金融资产及金融负债的确认和计量

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

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

---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 9 金融工具（续）

#### (1) 金融资产及金融负债的确认和计量（续）

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

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

本集团持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债及衍生工具属于此类。

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

- 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

- 持有至到期投资

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

初始确认后，持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 9 金融工具（续）

#### (1) 金融资产及金融负债的确认和计量（续）

##### – 可供出售金融资产

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

对公允价值不能可靠计量的可供出售金融资产，初始确认后按成本计量；其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失作为其他综合收益计入资本公积，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益（参见附注二、20(4)）。

##### – 其他金融负债

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

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

除上述以外的其他金融负债，初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

#### (2) 金融资产及金融负债的列报

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

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

---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 9 金融工具（续）

#### (3) 公允价值的确定

本集团对存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价确定其公允价值。

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

#### (4) 金融资产和金融负债的终止确认

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

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

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

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

---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 9 金融工具（续）

#### (5) 金融资产的减值

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

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

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

有关应收款项减值的方法参见附注二、10，其他金融资产的减值方法如下：

#### — 持有至到期投资

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

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



---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 9 金融工具（续）

#### (5) 金融资产的减值（续）

##### – 可供出售金融资产

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

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

#### (6) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。

### 10 应收款项的坏账准备

应收款项同时运用个别方式和组合方式评估减值损失。

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

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

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

---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 11 存货

#### (1) 存货的分类

存货包括燃煤、燃油、秸秆、物料、组件以及零件。

#### (2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

#### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

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

按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

#### (4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 12 长期股权投资

#### (1) 投资成本确定

##### (a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。
- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债的公允价值，作为该投资的初始投资成本。属于通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

##### (b) 其他方式取得的长期股权投资

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

#### (2) 后续计量及损益确认方法

##### (a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为投资收益，不划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。期末按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按附注二、6 进行处理。

---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 12 长期股权投资（续）

#### (2) 后续计量及损益确认方法（续）

##### (b) 对合营企业和联营企业的投资

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

联营企业指本集团能够对其施加重大影响（附注二、12(3)）的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

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

---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 12 长期股权投资（续）

#### (2) 后续计量及损益确认方法（续）

##### (b) 对合营企业和联营企业的投资（续）

- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。
- 本集团对于原以权益法核算的长期股权投资，如果持股比例下降后对被投资单位仍具有重大影响，剩余投资仍按照权益法核算。其中，由于被投资单位增发股份、本集团未同比例增资导致持股比例下降的，持股比例下降部分视同长期股权投资处置，按新的持股比例确认归属于本集团的被投资单位增发股份导致的净资产账面价值增加份额，与应结转持股比例下降部分的长期股权投资账面价值之间的差额计入当期损益。
- 对合营企业或联营企业除净损益以外所有者权益的其他变动，本集团调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

##### (c) 其他长期股权投资

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

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

---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 12 长期股权投资（续）

#### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

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

#### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

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

对于其他长期股权投资，在资产负债表日，本集团对其他长期股权投资的账面价值进行检查，有客观证据表明该股权投资发生减值的，采用个别方式进行评估，该股权投资的账面价值高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值的，两者之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。该减值损失不能转回。期末，其他长期股权投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 13 固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

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

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

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

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

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

#### (2) 固定资产的折旧方法

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

类别	使用寿命（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-45	3-5	2.1-4.9
发电机组	5-20	3-5	4.8-19.4
其他	5-10	3-5	9.5-19.4

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

---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 13 固定资产（续）

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注二、18。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据和计价方法参见附注二、25(2)所述的会计政策。

(5) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

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

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

### 14 在建工程

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

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

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

### 15 借款费用

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

除上述借款费用外，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。



---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 15 借款费用（续）

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

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

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

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

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

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 16 无形资产

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

项目	摊销年限（年）
土地使用权	10-70
海域使用权	50
特许权资产	25
水电资源开发权	45
其他	5-10

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

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

本集团内部研究费用于发生时计入当期损益。

### 17 商誉

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

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

---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 18 除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值

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

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

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

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

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

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

---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 18 除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值（续）

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

### 19 预计负债

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

### 20 收入

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

#### (1) 电力收入

电力收入于电力供应至各电厂所在地的电网公司时确认。

#### (2) 热力收入

热力收入于热力供应至客户时确认。

#### (3) 煤炭销售收入

与煤炭销售相关的收入在商品所有权上主要风险和报酬已转移给购货方时予以确认。

---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 20 收入（续）

#### (4) 利息收入

利息收入是按存款的存放时间或借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

#### (5) 股利收入

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

#### (6) 经核证碳减排量收入

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

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

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

### 21 职工薪酬

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

#### (1) 社会保险、住房公积金及企业年金

按照中国有关法规，本集团职工参加了由政府机构设立管理的社会保障体系，按国家规定的基准和比例，为职工缴纳基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险等社会保险费用及住房公积金。此外，本集团职工亦已参加了由中国华电管理的企業年金。上述缴纳的社会保险费用、住房公积金及企业年金按照权责发生制原则计入资产成本或当期损益。本集团在按照规定的标准定期缴付上述款项后，不再其他的支付义务。

---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 21 职工薪酬（续）

#### (2) 辞退福利

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

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

### 22 政府补助

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

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

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

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

### 23 维简费及安全生产费用

本集团按照中国政府相关机构的规定根据煤炭产量计提维简费及安全生产费用，用于维持矿区生产、设备改造相关支出、煤炭生产和煤炭井巷建筑设施安全支出等相关支出。本集团按规定在当期损益中计提上述费用并在所有者权益中的专项储备单独反映。按规定范围使用专项储备用于费用性支出时，按实际支出冲减专项储备；按规定范围使用专项储备形成固定资产时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，相关资产在以后期间不再计提折旧。

---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 24 递延所得税资产与递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

### 25 经营租赁、融资租赁

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

#### (1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 25 经营租赁、融资租赁（续）

#### (2) 融资租赁租入资产

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

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

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

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

### 26 股利分配

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



---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 27 关联方

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

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

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

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

---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 28 分部报告

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

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

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

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

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

### 29 主要会计估计及判断

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

---

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 29 主要会计估计及判断（续）

除附注五、15 和九、2 载有关于商誉减值、金融工具公允价值的假设和风险因素的数据外，其它主要估计金额的不确定因素如下：

#### (1) 应收款项减值

如附注二、10 所述，本集团在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，则将原确认的减值损失予以转回。

#### (2) 除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值

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

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

#### (3) 固定资产、无形资产等资产的折旧和摊销

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

## 二、 公司主要会计政策和会计估计（续）

### 29 主要会计估计及判断（续）

#### (4) 递延所得税资产

如附注二、24 所述，本集团递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。本集团在估计未来期间能否获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出的有关发电/热量，售价和相关经营成本的预测等。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间调整递延所得税资产的账面价值及所得税费用。

#### (5) 使用寿命不确定的无形资产

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

## 三、 税项

### 1 主要税种及税率

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

- (1) 除华电宁夏灵武发电有限公司（“灵武公司”）、华电莱州风电有限公司（“莱州风电公司”）、华电宁夏宁东风电有限公司（“宁东风电公司”）、华电内蒙古开鲁风电有限公司（“开鲁风电公司”）、河北华电沽源风电有限公司（“沽源风电公司”）、华电宁夏宁东尚德太阳能发电有限公司（“宁东尚德公司”）、华电科左中旗风电有限公司（“科左中旗风电公司”）和四川华电泸定水电有限公司（“泸定水电公司”）享受税收优惠外，本公司及其他子公司本年适用的所得税率为 25%（2010 年：25%）。

### 三、 税项（续）

#### 1 主要税种及税率（续）

本集团享受税收优惠的各子公司资料列示如下：

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

注：

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

公司名称	免征年度	减半征收年度	批复机构
宁东风电公司一期	2008-2010	2011-2013	宁夏回族自治区灵武市国家税务局
莱州风电公司	2008-2010	2011-2013	山东省莱州市国家税务局
宁东风电公司二期	2010-2012	2013-2015	宁夏回族自治区灵武市国家税务局
开鲁风电公司	2010-2012	2013-2015	内蒙古自治区开鲁县国家税务局
沽源风电公司	2010-2012	2013-2015	河北省沽源县国家税务局
宁东尚德公司	2010-2012	2013-2015	宁夏回族自治区灵武市国家税务局
科左中旗风电公司	2011-2013	2014-2016	内蒙古自治区科尔沁左翼中旗国家税务局
泸定水电公司	2011-2013	2014-2016	四川省泸定县国家税务局

---

### 三、 税项（续）

#### 1 主要税种及税率（续）

- (3) 按照《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》（财税[2001]202号）及《国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》（国税发[2002]47号），四川广安发电有限责任公司（“广安公司”）、四川华电杂谷脑水电开发有限责任公司（“杂谷脑水电公司”）及灵武公司原享受的西部大开发税收优惠于2010年12月31日结束。根据财政部、海关总署以及国家税务总局2011年7月27日联合下发的《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，西部大开发有关税收优惠政策将延长至2020年底。截至本报告日，广安公司、杂谷脑水电公司及灵武公司的2011-2020年度西部大开发税收优惠申请尚未取得正式批复，因此广安公司及杂谷脑水电公司本年度按标准税率25%执行（2010年：15%），灵武公司则按照附注三、1(1)所述本年度适用税率为12.5%（2010年：7.5%）。

#### 四、 企业合并及合并财务报表

##### 1 重要子公司情况

###### (1) 通过设立、投资或其他收购等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地 注 1	法人代表	组织 机构代码	业务性质和 经营范围	注册资本 人民币千元	年末实际 出资额 人民币千元	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东 权益中用于冲减 少数股东损益 的金额 人民币千元
灵武公司	有限责任公司	灵武市	王文琦	77492869-7	发电及售电	1,300,000	1,332,655	65	65	是	491,195	-
泸定水电公司	有限责任公司	甘孜 藏族 自治州 宿州市	钟统林	78911707-X	发电及售电	1,266,090	1,266,090	100	100	是	-	-
华电宿州生物质能发电有限公司 （“宿州生物公司”）	有限责任公司	宿州市	张代新	66293432-0	发电及售电	52,480	43,680	78	78	是	3,256	-
华电国际物资有限公司 （“物资公司”）	有限责任公司	济南市	王文琦	75919979-9	物资采购	50,000	38,648	100	100	是	-	-
华电青岛热力有限公司	有限责任公司	青岛市	刘克军	77025937-7	供热	30,000	16,500	55	55	是	108,871	-
华电国际山东项目管理有限 公司	有限责任公司	济南市	邢世邦	76000563-X	建设项目管理	3,000	3,336	100	100	是	-	-
华电国际山东信息管理有限 公司	有限责任公司	济南市	钟统林	78849619-4	网络信息系统 建设及维护	3,000	3,000	100	100	是	-	-
宁东风电公司	有限责任公司	灵武市	季军	79990031-6	发电及售电	150,000	150,000	100	100	是	-	-
华电邹县发电有限公司 （“邹县公司”）	有限责任公司	邹城市	白桦	66930776-8	发电及售电	3,000,000	2,070,000	69	69	是	1,006,128	-
莱州风电公司	有限责任公司	莱州市	董凤亮	67452399-1	发电及售电	146,060	80,333	55	55	是	76,249	-
开鲁风电公司	有限责任公司	通辽市	谢伟	67438152-4	发电及售电	797,128	797,128	100	100	是	-	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表（续）

##### 1 重要子公司情况（续）

###### (1) 通过设立、投资或其他收购等方式取得的子公司（续）

子公司全称	子公司类型	注册地 注 1	法人代表	组织 机构代码	业务性质和 经营范围	注册资本 人民币千元	年末实际 出资额 人民币千元	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东 权益中用于冲减 少数股东损益 的金额 人民币千元
华电漯河发电有限公司 （“漯河公司”）	有限责任公司	漯河市	王凤蛟	68076402-X	发电及售电和 发热及供热	502,000	475,300	75	75	是	(12,206)	42,951
滕州新源热力有限公司 （“滕州热力公司”） （注 2）	有限责任公司	滕州市	葛丽君	68170352-8	供热	30,000	-	65.28	70	是	7,377	-
山西茂华能源投资有限公司 （“茂华公司”）	有限责任公司	太原市	彭国泉	68806562-9	煤炭电力热力 产业的投资及 管理	1,547,000	1,547,000	100	100	是	-	-
沽源风电公司	有限责任公司	张家口市	彭国泉	67418073-0	发电及售电	300,000	336,100	100	100	是	-	-
科左中旗风电公司	有限责任公司	科左中旗	谢伟	69590532-3	发电及售电	80,000	80,000	100	100	是	-	-
华电渠东发电有限公司 （“渠东公司”）	有限责任公司	新乡市	邢世邦	69599741-6	发电及售电 （在建）	562,000	261,740	90	90	是	53,405	171
新乡华电热力有限公司 （“新乡热力公司”） （注 3）	有限责任公司	新乡市	郑刚	56249931-7	供热（在建）	24,570	-	90	100	是	2,457	-
宁东尚德公司	有限责任公司	灵武市	季军	69432340-1	发电及售电	38,000	22,800	60	60	是	15,412	-
河北华电康保风电有限公司	有限责任公司	张家口市	彭国泉	55043453-2	发电及售电 （在建）	55,000	55,000	100	100	是	-	-



#### 四、 企业合并及合并财务报表（续）

##### 1 重要子公司情况（续）

###### (1) 通过设立、投资或其他收购等方式取得的子公司（续）

子公司全称	子公司类型	注册地 注 1	法人代表	组织 机构代码	业务性质和 经营范围	注册资本 人民币千元	年末实际 出资额 人民币千元	持股 比例 (%)	表决 权 比例 (%)	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东 权益中用于冲减 少数股东损益 的金额 人民币千元
安徽华电六安电厂有限公司 （“六安公司”）	有限责任公司	六安市	邢世邦	55019512-1	发电及售电 （在建）	522,000	109,180	95	95	是	5,714	37
华电邹城热力有限公司 （“邹城热力公司”）	有限责任公司	邹城市	李怀新	55994359-5	供热	80,000	56,000	70	70	是	24,012	634
汕头华电发电有限公司 （“汕头公司”）	有限责任公司	汕头市	尹正军	56084427-9	发电及售电 （在建）	30,000	15,300	51	51	是	14,700	-
华电宁夏月亮山风电有限 公司（“月亮山风电公司”）	有限责任公司	固原市	季军	55418988-8	发电及售电 （在建）	95,000	95,000	100	100	是	-	-
华电莱州发电有限公司 （“莱州发电公司”）	有限责任公司	莱州市	邢世邦	55992021-1	发电及售电 （在建）	10,000	307,500	75	75	是	126,210	847
广东华电韶关热电有限公司	有限责任公司	韶关市	尹正军	56450155-6	发电及售电和 发热及供热 （在建）	30,000	30,000	100	100	是	-	-
河北华电蔚州风电有限公司 （“蔚州风电公司”） （注 4）	有限责任公司	蔚县	王力	56618950-0	发电及售电 （在建）	120,000	-	100	100	是	-	-
潍坊泰和热力有限公司 （“泰和热力公司”） （注 5）	有限责任公司	潍坊市	熊卓远	57547412-7	供热（在建）	50,000	-	36	80	是	10,000	-
华电莱州港务有限公司 （“莱州港务公司”）	有限责任公司	莱州市	白桦	57046634-7	建设、经营码头 项目（在建）	215,130	69,917	65	65	是	37,465	183

#### 四、 企业合并及合并财务报表（续）

##### 1 重要子公司情况（续）

###### (1) 通过设立、投资或其他收购等方式取得的子公司（续）

子公司全称	子公司类型	注册地 注 1	法人代表	组织 机构代码	业务性质和 经营范围	注册资本	年末实际	持股	表决	是否 合并报表	年末少数	本年少数股东
						人民币千元	出资额	比例	权		股东权益	权益中用于冲减
							人民币千元	(%)	(%)		人民币千元	少数股东损益 的金额
华电莱州风力发电有限公司 （“莱州风力公司”）	有限责任公司	莱州市	董凤亮	57547126-8	发电及售电 （在建）	40,000	40,000	100	100	是	-	-
华电宁夏六盘山风电有限公 司（“六盘山风电公司”）	有限责任公司	海原县	段喜民	56413303-6	发电及售电 （在建）	15,000	15,000	100	100	是	-	-
安徽文汇新产品推广有限 公司（“文汇公司”）	有限责任公司	合肥市	彭国泉	55630753-4	新产品研发、 推广及销售 （在建）	50,000	283,315	51	51	是	272,421	-
安徽华麟国际能源有限 公司（“华麟公司”）	有限责任公司	合肥市	彭国泉	57443853-8	煤炭资源投资 （在建）	50,000	25,500	51	51	是	24,500	-
四川活兴投资有限责任公司 （“活兴公司”）	有限责任公司	成都市	罗小黔	78911593-9	电力及电力设 备产品	263,750	825,245	100	100	是	-	-
四川协兴投资有限责任公司 （“协兴公司”）	有限责任公司	成都市	罗小黔	78814754-1	电站项目投资 及咨询	300,000	864,755	100	100	是	-	-
四川凉山水洛河电力开发有 限公司（“水洛河公司”）	有限责任公司	西昌市	夏天泉	78470603-5	水力发电及售 电（在建）	400,000	-	57	57	是	960,236	-

注 1： 本公司所有子公司均在中华人民共和国境内注册。

注 2： 滕州热力公司为本公司的子公司华电滕州新源热电有限公司（“滕州热电公司”）的子公司，滕州热电公司对其持股比例为 70%，本年末实际出资额为人民币 21,000,000 元。

注 3： 新乡热力公司为本公司的子公司渠东公司的全资子公司，本年末实际出资额为人民币 24,570,000 元。

注 4： 蔚州风电公司为本公司的子公司河北华瑞能源集团有限公司（“华瑞能源集团”）的全资子公司，本年末实际出资额为人民币 120,000,000 元。

注 5： 秦和热力公司为本公司的子公司华电潍坊发电有限公司（“潍坊公司”）的子公司，潍坊公司对其持股比例为 80%，本年末实际出资额为人民币 40,000,000 元。

#### 四、 企业合并及合并财务报表（续）

##### 1 重要子公司情况（续）

##### (2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地 注 1	法人代表	组织 机构代码	业务性质和 经营范围	注册资本 人民币千元	年末实际 出资额 人民币千元	持股 比例 (%)	表决 权 比例 (%)	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东 权益中用于冲减 少数股东损益 的金额 人民币千元
广安公司	有限责任公司	广安市	钟统林	28956243-3	发电及售电	1,785,860	1,267,577	80	80	是	487,118	-
华电新乡发电有限公司 （“新乡公司”）	有限责任公司	新乡市	王凤蛟	75388082-3	发电及售电	69,000	372,100	90	90	是	(60,231)	22,170
安徽华电宿州发电有限公司 （“宿州公司”）	有限责任公司	宿州市	徐旭	75299721-0	发电及售电	854,912	829,267	97	97	是	22,709	-
安徽华电芜湖发电有限公司 （“芜湖公司”）	有限责任公司	芜湖市	徐旭	76277372-0	发电及售电	1,000,000	644,046	65	65	是	351,590	-
杭州华电半山发电有限公司 （“半山公司”）	有限责任公司	杭州市	王文琦	14304951-4	发电及售电和 发热及供热	480,762	386,724	64	64	是	348,466	-
河北华电混合蓄能水电有限 公司	有限责任公司	鹿泉市	康金柱	77770333-8	发电及售电	10,000	15,681	100	100	是	-	-
河北华电石家庄热电有限 公司（“石家庄热电 公司”）	有限责任公司	石家庄市	王文琦	71318764-5	发电及售电和 发热及供热	789,740	908,511	82	82	是	144,455	-
河北华电石家庄裕华热电 有限公司（“裕华热电 公司”）（注 6）	有限责任公司	石家庄市	王文琦	79138065-1	发电及售电和 发热及供热	500,000	-	89.2	100	是	26,568	-
河北华电石家庄鹿华热电 有限公司（“鹿华热电 公司”）	有限责任公司	石家庄市	邢世邦	67468690-X	发电及售电和 发热及供热	380,000	337,475	90	90	是	37,954	-

注 6： 裕华热电公司为本公司的子公司石家庄热电公司的子公司，石家庄热电公司对其持股比例为 60%，且为本公司的子公司河北华峰投资有限公司（“华峰投资公司”）的联营企业，华峰投资公司对其持股比例为 40%。石家庄热电公司和华峰投资公司的本年末实际出资额分别为人民币 300,000,000 元和人民币 200,000,000 元。

#### 四、 企业合并及合并财务报表（续）

##### 1 重要子公司情况（续）

##### (3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	组织 机构代码	业务性质和 经营范围	注册资本 人民币千元	年末实际 出资额 人民币千元	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并报 表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东 权益中用于冲减 少数股东损益 的金额 人民币千元
华电青岛发电有限公司 （“青岛公司”）	有限责任公司	青岛市	白桦	16358000-3	发电及售电和 发热及供热	700,000	345,668	55	55	是	730,553	-
潍坊公司（注7）	有限责任公司	潍坊市	白桦	16542339-4	发电及售电和 发热及供热	1,250,000	823,483	45	45	是	982,020	118,061
华电淄博热电有限公司 （“淄博热电公司”）	有限责任公司	淄博市	邢世邦	73470473-6	发电及售电和 发热及供热	374,800	374,800	100	100	是	-	-
华电章丘发电有限公司 （“章丘公司”）	有限责任公司	章丘市	白桦	70592974-1	发电及售电和 发热及供热	750,000	617,077	87.50	87.50	是	6,760	20,810
滕州热电公司	有限责任公司	滕州市	白桦	16991985-6	发电及售电和 发热及供热	474,172	424,400	93.26	93.26	是	5,763	7,223
杂谷脑水电公司	有限责任公司	理县	王辉	75472823-3	发电及售电	200,000	593,942	64	64	是	183,552	-
华瑞集团公司（注8）	有限责任公司	石家庄市	钟统林	75243920-0	发电及售电和 发热及供热	538,000	966,895	100	100	是	-	-
华峰投资公司（注8）	有限责任公司	石家庄市	王力	75026749-2	能源项目投资	977,300	-	100	100	是	-	-
河北峰源实业有限公司 （“峰源公司”）（注8）	有限责任公司	石家庄市	王力	73024734-7	煤炭化工产品 销售	102,000	-	100	100	是	-	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表（续）

##### 1 重要子公司情况（续）

##### (3) 非同一控制下企业合并取得的子公司（续）

子公司全称	子公司类型	注册地 注 1	法人代表	组织 机构代码	业务性质和 经营范围	注册资本 人民币千元	年末实际 出资额 人民币千元	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并报 表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东 权益中用于冲减 少数股东损益 的金额 人民币千元
山西朔州平鲁区茂华东易煤业有限公司（“东易煤业公司”）（注 9）	有限责任公司	朔州市	刁友锋	X0243004-7	资源整合技改及扩建服务	12,180	-	70	70	是	155,584	-
山西朔州万通源二铺煤业有限公司（“二铺煤业公司”）（注 9）	有限责任公司	朔州市	刁友锋	11147348-4	资源整合技改及扩建服务	10,000	-	70	70	是	170,585	-
山东百年电力发展股份有限公司（“百年电力公司”）（注 10）	股份有限公司	龙口市	白桦	16942322-8	发电及售电和发热及供热	488,000	2,120,369	84.31	84.31	是	346,653	-
韶关市坪石发电厂有限公司（B 厂）（“坪石发电公司”）	有限责任公司	乐昌市	马瑞东	61745169-6	发电及售电	889,000	684,706	100	100	是	-	-
石家庄华电供热集团有限公司（“石家庄供热集团”）（注 11）	有限责任公司	石 家 庄 市	康金柱	71836417-X	供热	207,370	112,374	100	100	是	-	-
宁夏中宁发电有限责任公司（“中宁公司”）	有限责任公司	中宁县	季军	73597054-2	发电及售电	285,600	142,800	50	50	是	260,631	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表（续）

##### 1 重要子公司情况（续）

##### (3) 非同一控制下企业合并取得的子公司（续）

子公司全称	子公司类型	注册地 注 1	法人代表	组织 机构代码	业务性质和 经营范围	注册资本 人民币千元	年末实际 出资额 人民币千元	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东 权益中用于冲减 少数股东损益 的金额 人民币千元
内蒙古阿拉善盟顺舸矿业有限公司（“顺舸公司”）	有限责任公司	阿拉善盟	杨少国	75256317-2	矿井技改；矿山 器材销售	30,000	672,078	100	100	是	-	-
内蒙古浩源煤炭有限公司（“浩源公司”）	有限责任公司	鄂尔多斯市	彭国泉	66409258-5	煤矿机械设备及 配件销售	3,000	691,777	85	85	是	126,624	-

注 7: 本公司对潍坊公司持股比例及表决权比例虽不足半数，但根据潍坊公司章程的规定，本公司在其董事会中占多数席位，能够决定潍坊公司的财务和经营政策，并能据此从其经营活动中获取利益，因此，本公司管理层判断本公司能够控制潍坊公司，将其纳入本公司合并财务报表范围。

注 8: 本公司的子公司华瑞集团公司包括华峰投资公司、峰源公司、河北华瑞马头热电有限公司（“马头热电公司”）、石家庄光华热电有限公司（“光华热电公司”）、邯郸市万兴热电有限公司（“万兴热电公司”）及蔚州风电公司六家子公司。华瑞集团公司原子公司井陘华瑞发电有限公司（“井陘发电公司”）于 2011 年 12 月注销。华瑞集团公司对华峰投资公司、峰源公司、马头热电公司、光华热电公司和万兴热电公司本年末实际出资额分别为人民币 919,987,912 元、人民币 171,146,267 元、人民币 5,140,800 元、人民币 50,300,000 元和人民币 5,734,000 元。

注 9: 东易煤业公司和二铺煤业公司为本公司的子公司茂华公司的子公司。本年末实际出资额分别为人民币 397,600,000 元和人民币 362,600,000 元。

注 10: 本公司的子公司百年电力公司包括青岛沽河发电有限公司（“沽河公司”）、龙口东宜风电有限公司（“东宜风电公司”）及蓬莱东海热电有限公司（“东海热电公司”）三家公司。对沽河公司、东宜风电公司和东海热电公司本年末实际出资额分别为人民币 6,000,000 元、人民币 6,000,000 元和人民币 51,120,000 元。

注 11: 本公司的子公司石家庄供热集团包括石家庄华电裕华供热有限公司（“裕华供热公司”）、石家庄华电鹿华供热有限公司（“鹿华供热”）、石家庄裕西供热有限公司（“裕西供热公司”）、石家庄北城供热有限公司（“北城供热公司”）及石家庄时光供热有限公司。石家庄供热集团对上述供热企业本年末实际出资额分别为人民币 87,287,500 元、人民币 79,461,746 元、人民币 0 元、人民币 2,300,000 元和人民币 688,000 元。

#### 四、 企业合并及合并财务报表（续）

- 2 本公司本年无特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。
- 3 本公司本年合并范围发生变更的说明参见附注四、4。
- 4 本年新纳入合并范围的子公司和本年不再纳入合并范围的子公司

##### (1) 本年新纳入合并范围的子公司

单位名称	附注	2011年	2011年
		12月31日	净利润/（亏损）
		净资产	净利润/（亏损）
		人民币千元	人民币千元
中宁公司	注1	521,260	40,765
文汇公司	注2	555,961	442
华麟公司	注2	50,000	-
顺舸公司	注2	672,079	-
浩源公司	注2	844,163	26,462
活兴公司	注2	427,848	3,269
协兴公司	注2	443,681	(3,182)
水洛河公司	注2	2,233,104	-
泰和热力公司	注3	50,000	-
莱州港务公司	注3	107,042	(523)
莱州风力公司	注3	39,897	(103)
六盘山风电公司	注3	15,000	-

注1： 中宁公司原为本公司的合营企业，本公司本年取得对中宁公司的控制权，其本年净利润为中宁公司自合并日至本年年末止期间的净利润。具体情况参见附注四、6(1)。

注2： 文汇公司、华麟公司、浩源公司、顺舸公司、活兴公司、协兴公司及水洛河公司为本公司本年新收购的子公司，其本年净利润为上述公司自购买日至本年年末止期间的净利润。具体情况参见附注四、6和四、7。

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

#### 四、 企业合并及合并财务报表（续）

##### 4 本年新纳入合并范围的子公司和本年不再纳入合并范围的子公司（续）

(2) 本公司子公司华瑞集团公司下属井陘发电公司由于小机组关停完毕于 2011 年 12 月注销。井陘发电公司注册地为河北省井陘县，主营业务为发电及售电，本公司对其持股比例和表决权比例均为 55%。井陘发电公司 2011 年 1 月 1 日至其注销日净利润为人民币 2,168,000 元。

5 本公司本年未发生同一控制下企业合并。

6 本年发生的非同一控制下企业合并

##### (1) 取得对中宁公司的控制权

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

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

公司名称	自合并日至 2011 年 12 月 31 日 的收入 人民币千元	自合并日至 2011 年 12 月 31 日 的净利润 人民币千元	自合并日至 2011 年 12 月 31 日 的经营活动 净现金流 人民币千元
中宁公司	1,021,068	40,765	210,325



#### 四、 企业合并及合并财务报表（续）

##### 6 本年发生的非同一控制下企业合并（续）

###### (1) 取得对中宁公司的控制权（续）

中宁公司于合并日可辨认资产和负债的情况：

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

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

#### 四、 企业合并及合并财务报表（续）

##### 6 本年发生的非同一控制下企业合并（续）

###### (1) 取得对中宁公司的控制权（续）

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

上述可辨认负债按照应付金额或应付金额的现值作为其公允价值。

###### (2) 收购顺舸公司

于购买日 2011 年 9 月 6 日，本公司以支付现金人民币 6.72 亿元作为合并成本购买了顺舸公司 100% 的权益。

顺舸公司是于 2003 年 7 月 31 日在内蒙古自治区阿拉善盟成立的有限责任公司，主要从事煤矿建设及相关业务。于购买日，顺舸公司尚处于煤矿建设期。

顺舸公司可辨认资产和负债的情况如下：

项目	购买日 (2011 年 9 月 6 日)		2010 年 12 月 31 日
	账面价值	公允价值	账面价值
	人民币千元	人民币千元	人民币千元
货币资金	665	665	1,989
应收款项	2,670	2,670	2,432
存货	2,927	996	3,732
其他流动资产	-	-	5
长期股权投资	-	-	72,000
固定资产	11,680	9,551	12,075
在建工程	99,101	132,511	78,497
无形资产	192	693,994	192
应付款项	(16,635)	(16,635)	(135,896)
一年内到期的非流动负债	-	-	(26,000)
递延所得税负债	-	(151,674)	-
被购买方可辨认资产和负债	<u>100,600</u>	<u>672,078</u>	<u>9,026</u>
收购对价		<u>672,078</u>	

#### 四、 企业合并及合并财务报表（续）

##### 6 本年发生的非同一控制下企业合并（续）

###### (2) 收购顺舸公司（续）

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

上述可辨认负债按照应付金额或应付金额的现值作为其公允价值。

###### (3) 收购浩源公司

于购买日 2011 年 9 月 30 日，本公司以支付现金人民币 6.92 亿元作为合并成本购买了浩源公司 85% 的权益。

浩源公司是于 2007 年 5 月 11 日在内蒙古自治区鄂尔多斯市东胜区成立的有限责任公司，主要从事煤矿建设、煤炭生产及相关业务。

浩源公司财务信息如下：

公司名称	自购买日至 2011 年 12 月 31 日 的收入 人民币千元	自购买日至 2011 年 12 月 31 日 的净利润 人民币千元	自购买日至 2011 年 12 月 31 日 的经营活动 净现金流 人民币千元
浩源公司	54,475	26,462	124,362

#### 四、 企业合并及合并财务报表（续）

##### 6 本年发生的非同一控制下企业合并（续）

##### (3) 收购浩源公司（续）

浩源公司可辨认资产和负债的情况如下：

项目	购买日		2010年
	(2011年9月30日)		12月31日
	账面价值	公允价值	账面价值
	人民币千元	人民币千元	人民币千元
货币资金	84,863	84,863	2
应收款项	7,645	7,645	5,781
固定资产	5,339	5,609	5,606
在建工程	197,200	197,200	-
无形资产	26,077	1,037,756	27,307
应付款项	(300,192)	(300,192)	(21,506)
长期应付款	-	-	(5,775)
递延所得税负债	-	(219,026)	-
被购买方可辨认资产和负债	<u>20,932</u>	<u>813,855</u>	<u>11,415</u>
减：少数股东权益		<u>122,078</u>	
收购对价		<u>691,777</u>	

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

上述可辨认负债按照应付金额或应付金额的现值作为其公允价值。

#### 四、 企业合并及合并财务报表（续）

##### 7 本年通过收购取得的其他子公司

###### (1) 收购文汇公司

于购买日 2011 年 5 月 27 日，本公司以支付现金人民币 2.83 亿元作为对价收购文汇公司 51% 的权益。于收购日，文汇公司及其子公司华麟公司尚未开展煤矿建设及其它经营活动，有关资产及负债的组合不具备“加工处理过程”要素，因此并不构成业务。本公司在取得文汇公司及其子公司华麟公司可辨认净资产时，将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配。于购买日，文汇公司及其子公司可辨认资产和负债的情况如下：

项目	购买日		2010 年
	(2011 年 5 月 27 日)		12 月 31 日
	账面价值	公允价值	账面价值
	人民币千元	人民币千元	人民币千元
货币资金	108,298	108,298	48,096
应收款项	8,778	8,778	9,800
无形资产	61,846	567,420	61,846
应付款项	(128,977)	(128,977)	(69,800)
被购买方可辨认资产和负债	<u>49,945</u>	<u>555,519</u>	<u>49,942</u>
减：少数股东权益		<u>272,204</u>	
收购对价		<u>283,315</u>	

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

---

#### 四、 企业合并及合并财务报表（续）

##### 7 本年通过收购取得的其他子公司（续）

###### (2) 收购活兴公司、协兴公司和水洛河公司

于购买日 2011 年 9 月 30 日，本公司以支付现金人民币 16.90 亿元作为对价收购活兴公司和协兴公司 100% 的权益。

活兴公司和协兴公司分别是于 2006 年 6 月 5 日和 2006 年 6 月 7 日于四川省成都市成立的有限责任公司，均主要从事电力企业投资。活兴公司和协兴公司共投资 7 家水电企业，包括 1 家控股的水洛河公司，5 家联营企业及 1 家其他投资企业。其中，活兴公司和协兴公司分别持有水洛河公司 28.5% 的股权，本公司因收购活兴公司和协兴公司而取得水洛河公司的控股权及其他 6 家水电企业的相关权益。由于收购活兴公司和协兴公司以及取得水洛河公司控制权这一系列交易相互牵制，本公司将上述交易视为一项交易进行整体会计处理。水洛河公司主要从事水能资源的开发、投资和建设以及水能的生产和销售。水洛河公司计划建设 11 家水电站，于收购日，2 家水电站已获四川省发展和改革委员会核准批复并开展工程建设工作，其余 9 家水电站则取得四川省发展和改革委员会同意水电站项目开展前期工作的路条，尚处于项目前期开发阶段。由于水洛河公司于收购日大部分水电站仅处于前期开发阶段，有关资产及负债的组合不具备“加工处理过程”要素，因此并不构成业务。本公司在取得活兴公司、协兴公司及水洛河公司可辨认净资产时，将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配。

#### 四、 企业合并及合并财务报表（续）

##### 7 本年通过收购取得的其他子公司（续）

##### (2) 收购活兴公司、协兴公司和水洛河公司（续）

于购买日，活兴公司、协兴公司和水洛河公司可辨认资产和负债的情况如下：

项目	购买日		2010年
	(2011年9月30日)		12月31日
	账面价值	公允价值	账面价值
	人民币千元	人民币千元	人民币千元
货币资金	423,281	423,281	167,057
应收款项	111,564	111,565	316,374
长期股权投资	280,303	427,530	315,710
固定资产	23,481	23,536	25,172
在建工程	1,560,323	2,010,474	1,000,534
工程物资	725	725	510
工程及工程物资预付款	35,351	35,350	30,224
无形资产	9	1,382,967	9
短期借款	(100,000)	(100,000)	(234,000)
应付款项	(318,121)	(318,136)	(284,377)
长期借款	(1,347,056)	(1,347,056)	(600,000)
被购买方可辨认资产和负债	<u>669,860</u>	2,650,236	<u>737,213</u>
减：少数股东权益		960,236	
收购对价		<u>1,690,000</u>	

## 五、 合并财务报表项目注释

### 1 货币资金

项目	2011 年			2010 年		
	外币金额 千元	折算率	人民币金额 千元	外币金额 千元	折算率	人民币金额 千元
现金：						
人民币			1,950			2,155
银行存款：						
人民币			2,170,066			1,231,666
美元	681	6.3009	4,291	6	6.6227	40
港币	5	0.8107	4	5	0.8501	4
其他货币资金：						
人民币			414			1,893
银行承兑汇票及其 他保证金：						
人民币			297,535			30,678
合计			<u>2,474,260</u>			<u>1,266,436</u>

截止 2011 年 12 月 31 日，本集团银行存款余额中含三个月以上定期存款人民币 65,000,000 元，其中人民币 60,000,000 元为收购子公司增加。

### 2 应收票据

#### (1) 应收票据按种类披露

种类	2011 年	2010 年
	人民币千元	人民币千元
银行承兑汇票	308,651	118,623
商业承兑汇票	7,000	-
合计	<u>315,651</u>	<u>118,623</u>

上述应收票据均为一年内到期。

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



## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 2 应收票据（续）

- (2) 截至 2011 年 12 月 31 日，本集团全部商业承兑汇票均用于背书（2010 年：无），所有已背书商业承兑汇票将于 2011 年 3 月 15 日前到期。
- (3) 年末，本集团无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团已经背书给其他方但尚未到期的金额最大的前五名银行承兑汇票情况如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额
			人民币千元
1.中国农业银行北京市开发区支行	2011 年 8 月 25 日	2012 年 2 月 24 日	50,000
2.交通银行海波支行	2011 年 9 月 20 日	2012 年 3 月 2 日	30,000
3.中国工商银行宁夏中宁支行	2011 年 10 月 31 日	2012 年 4 月 30 日	23,647
4.中国农业银行北京市开发区支行	2011 年 7 月 22 日	2012 年 1 月 20 日	10,000
5.中国农业银行北京市开发区支行	2011 年 8 月 25 日	2012 年 2 月 24 日	10,000
合计			<u>123,647</u>

### 3 应收账款

- (1) 应收账款按客户类别分析如下：

类别	2011 年	2010 年
	人民币千元	人民币千元
1.应收售电款	4,654,117	3,682,270
2.应收售热款	216,456	199,691
3 应收售煤款	61,787	-
小计	<u>4,932,360</u>	<u>3,881,961</u>
减：坏账准备	<u>6,750</u>	<u>19,910</u>
合计	<u>4,925,610</u>	<u>3,862,051</u>

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 3 应收账款（续）

#### (2) 应收账款按账龄分析如下：

账龄	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
1 年以内（含 1 年）	4,821,139	3,848,414
1 年至 2 年（含 2 年）	100,219	9,064
3 年以上	11,002	24,483
小计	4,932,360	3,881,961
减：坏账准备	6,750	19,910
合计	4,925,610	3,862,051

账龄自应收账款确认日起开始计算。

#### (3) 应收账款按种类披露

种类	附注	2011 年				2010 年			
		账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
		人民币千元	(%)	人民币千元	(%)	人民币千元	(%)	人民币千元	(%)
单项金额重大 的应收账款		4,608,558	93.44	-	-	3,602,781	92.81	19,910	0.55
其他不重大 应收账款	(4)	323,802	6.56	6,750	2.08	279,180	7.19	-	-
合计		4,932,360	100.00	6,750	0.14	3,881,961	100.00	19,910	0.51

本集团并无就上述已计提坏账准备的应收账款持有任何抵押品。

#### (4) 年末单项金额不重大并计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
	人民币千元	人民币千元	(%)	
应收售电款	6,361	6,361	100.00	长账龄
应收售热款	7,534	389	5.16	长账龄
合计	13,895	6,750	48.58	

单项金额重大且于 2010 年 12 月 31 日单项计提坏账准备的应收账款均于 2011 年度收回部分金额，因此于 2011 年 12 月 31 日转为单项金额不重大的应收账款。截止 2011 年 12 月 31 日，无单项金额重大并计提坏账准备的应收账款。

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 3 应收账款（续）

#### (5) 本年坏账准备转回或收回情况

以下为以前年度已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本年全额收回或转回，或在本年收回或转回比例较大的应收账款。

应收账款内容	确定原坏账准备的依据	转回或收回前	转回或收回
		累计已计提 坏账准备的金额	应收账款而冲回的 坏账准备金额
		人民币千元	
应收售电款	长账龄	12,722	6,361
应收售热款	长账龄	7,188	6,899
合计		<u>19,910</u>	<u>13,260</u>

#### (6) 本年本集团无实际核销的应收账款。

#### (7) 截至 2011 年 12 月 31 日，本集团应收账款余额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款
		人民币千元		总额的比例
				(%)
1.山东电力集团公司	非关联方	2,051,114	1 年以内	41.58
2.四川省电力公司	非关联方	812,136	1 年以内(注)	16.47
3.宁夏省电力公司	非关联方	322,333	1 年以内	6.54
4.河北电力公司	非关联方	297,635	1 年以内	6.03
5.广东电网公司	非关联方	237,851	1 年以内	4.82
合计		<u>3,721,069</u>		<u>75.44</u>

注： 应收四川省电力公司账款余额中人民币 6,360,598 元账龄为 5 年以上，本集团已全额计提了坏账准备。

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

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 3 应收账款（续）

(9) 截至 2011 年 12 月 31 日，本集团因金融资产转移而予以终止确认的应收款项情况

项目	终止确认 金额 人民币千元	与终止确认 相关的损失 人民币千元
无追索权应收账款保理	1,493,000	2,481

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

### 4 其他应收款

(1) 其他应收款按账龄分析如下：

账龄	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
1 年以内（含 1 年）	553,129	323,692
1 年至 2 年（含 2 年）	113,571	79,808
2 年至 3 年（含 3 年）	65,073	146,311
3 年以上	49,108	53,756
小计	780,881	603,567
减：坏账准备	3,226	2,858
合计	777,655	600,709

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(2) 其他应收款按种类披露

种类	2011 年				2010 年			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 人民币千元	比例 (%)	金额 人民币千元	比例 (%)	金额 人民币千元	比例 (%)	金额 人民币千元	比例 (%)
单项金额重大的其他 应收款	716,123	91.71	2,266	0.32	521,937	86.48	2,266	0.43
其他不重大其他应收款	64,758	8.29	960	1.48	81,630	13.52	592	0.73
合计	780,881	100.00	3,226	0.41	603,567	100.00	2,858	0.47

本集团并无就上述已计提坏账准备的其他应收款持有任何抵押品。

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 4 其他应收款（续）

#### (3) 本年坏账准备转回或收回情况

以下为以前年度已计提坏账准备但在本年收回的其他应收款

其他应收款内容	确定原坏账准备的依据	收回前累计已计提坏账准备的金额 人民币千元	收回其他应收款而冲回的坏账准备金额 人民币千元
技术服务费	长账龄	208	186

#### (4) 本年本集团无实际核销的其他应收款。

#### (5) 截至 2011 年 12 月 31 日，本集团其他应收款余额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额 人民币千元	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
1.朔州市下梨园煤矿	非关联方	140,105	1 年以内及 1-2 年	17.94
2.朔州同煤万通源二铺煤炭运销有限公司（“二铺煤炭运销”）	关联方	84,900	1 年以内	10.87
3.临汾市长发煤焦实业有限公司（“临汾长发公司”）	关联方	49,783	1-5 年	6.38
4.山东龙口华龙热力工程有限公司	非关联方	38,905	1-2 年	4.98
5.临汾晋能焦化有限公司	非关联方	32,221	2-3 年	4.13
合计		345,914		44.30

#### (6) 本集团其他应收款年末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

#### (7) 本年本集团无因金融资产转移而予以终止确认的其他应收款项。

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

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 5 预付款项

(1) 预付款项分类列示如下：

项目	2011年 人民币千元	2010年 人民币千元
预付燃料款	827,966	710,622
预付材料采购款	137,301	149,066
小计	965,267	859,688
减：减值准备	-	-
合计	965,267	859,688

(2) 预付款项按账龄列示如下：

账龄	2011年		2010年	
	金额 人民币千元	比例 (%)	金额 人民币千元	比例 (%)
1年以内（含1年）	923,999	95.72	792,180	92.15
1至2年（含2年）	36,634	3.80	63,273	7.36
2至3年（含3年）	3,860	0.40	3,743	0.43
3年以上	774	0.08	492	0.06
合计	965,267	100.00	859,688	100.00

账龄自预付款项确认日起开始计算。

于2011年12月31日，本集团无个别重大账龄超过一年的预付款项。

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

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 6 存货

(1) 存货分类及本年变动情况分析如下：

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
燃煤、秸秆及燃气	1,210,681	39,891,867	(39,089,865)	2,012,683
燃油	93,865	254,768	(218,937)	129,696
物料、组件及零件	530,728	6,853,490	(6,674,287)	709,931
小计	1,835,274	47,000,125	(45,983,089)	2,852,310
减：存货跌价准备	75,035	-	(233)	74,802
合计	1,760,239	47,000,125	(45,982,856)	2,777,508

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团所有权受限而用于抵押的存货的具体情况参见附注五、19。

(2) 存货跌价准备

存货种类	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回	转销	
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
物料、组件及零件	75,035	-	(233)	-	74,802

### 7 其他流动资产

项目	2011 年	2010 年
	人民币千元	人民币千元
待抵扣增值税及预付其他税项	764,266	1,136,397
其他	1,596	590
小计	765,862	1,136,987
减：减值准备	-	-
合计	765,862	1,136,987

### 8 可供出售金融资产

截至 2011 年 12 月 31 日，可供出售金融资产指本集团持有的交通银行 7,886,010 股（2010 年：7,169,100 股）和烟台园城企业集团股份有限公司 480,000 股（2010 年：480,000 股），本年公允价值变动参见附注九、3。

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 9 长期应收款

项目	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
应收长期借款	66,365	68,393
应收委托贷款	20,000	-
融资租赁（售后租回）保证金	90,000	-
小计	176,365	68,393
减：坏账准备	-	-
合计	176,365	68,393

截至 2011 年 12 月 31 日，应收长期借款余额为本公司的子公司石家庄西郊供热有限公司应收河北新资源基础建设投资有限公司的借款本金人民币 66,364,738 元（2010 年：人民币 68,393,228 元），按中国人民银行同期贷款基准利率下浮 10% 计息，上述款项于 2013 年 12 月 31 日到期。

截至 2011 年 12 月 31 日，应收委托贷款余额为本公司的子公司中宁公司应收宁夏发电集团的委托借款本金人民币 20,000,000 元，按中国人民银行同期贷款基准利率计息，上述款项于 2013 年 6 月 1 日到期。

截至 2011 年 12 月 31 日，融资租赁（售后租回）保证金为开鲁风电公司、漯河公司及沽源风电公司就融资租赁（售后租回）安排支付的保证金款项。

### 10 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

项目	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
对合营企业的投资	-	227,237
对联营企业的投资	10,428,371	9,024,644
其他长期股权投资	297,704	261,063
小计	10,726,075	9,512,944
减：减值准备	-	-
合计	10,726,075	9,512,944



## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 10 长期股权投资（续）

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下：

被投资单位	投资成本 人民币千元	年初余额 人民币千元	增减变动 人民币千元	按权益法核算调整数		本年 现金红利 人民币千元	年末余额 人民币千元	在被投资单位 持股比例 (%)	在被投资单位 表决权比例 (%)
				投资收益/ (亏损) 人民币千元	应占合营/ 联营企业 资本公积变动 人民币千元				
权益法—合营企业									
中宁公司	142,800	227,237	(227,237)	-	-	-	-	-	-
权益法—联营企业									
宁夏发电集团	630,000	1,017,275	-	79,250	3,308	(44,641)	1,055,192	23.66	23.66
华电置业有限公司 （“华电置业”）（注1）	290,000	281,341	-	1,106	(1)	-	282,446	16.57	16.57
四川泸州川南发电有限责任公司 （“泸州公司”）	344,000	93,851	-	(29,787)	-	-	64,064	40	40
华电煤业集团有限公司 （“华电煤业”）（注1）	465,214	645,792	-	686,260	-	-	1,332,052	12.56	12.72
中国华电集团财务有限公司 （“中国华电财务”）（注1）	861,095	993,483	-	110,160	(5,562)	(31,459)	1,066,622	15.91	16.46
衡水恒兴发电有限责任公司 （“衡水恒兴”）	189,604	192,188	-	8,799	-	(20,127)	180,860	30	30
河北建投蔚州风能有限公司 （“蔚州风能”）	165,819	169,368	-	11,127	-	(2,633)	177,862	44.08	44.08
邢台国泰发电有限责任公司 （“邢台国泰”）	208,842	192,742	-	(10,539)	515	(1,881)	180,837	35	35
河北西柏坡第二发电有限责任 公司（“河北西柏坡”）	435,996	438,647	-	35,413	-	(35,073)	438,987	35	35

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 10 长期股权投资（续）

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下：（续）

被投资单位	投资成本 人民币千元	年初余额 人民币千元	增减变动 人民币千元	按权益法核算调整数		本年 现金红利 人民币千元	年末余额 人民币千元	在被投资单位 持股比例 (%)	在被投资单位 表决权比例 (%)
				投资收益/ (亏损) 人民币千元	应占合营/ 联营企业 资本公积变动 人民币千元				
国电内蒙古东胜热电有限公司（“东胜热电”）	112,812	136,982	-	32,702	-	(22,157)	147,527	20	20
国电怀安热电有限公司 （“怀安热电”）	143,682	181,896	-	16,314	-	-	198,210	35	35
鄂托克前旗长城煤矿有限责任 公司（“长城煤矿”）	452,612	486,181	-	63,090	-	(22,592)	526,679	35	35
内蒙古福城矿业有限公司 （“福城矿业”）	498,042	572,673	-	95,542	-	(62,218)	605,997	35	35
宁东铁路股份有限公司 （“宁东铁路公司”）（注1）	300,000	318,375	-	27,171	-	-	345,546	10	10
临汾长发公司	280,870	280,870	-	-	-	-	280,870	19.75	33
鄂托克前旗权辉商贸有限公司（“权辉商贸”）	938,834	938,834	-	-	-	-	938,834	35	35
鄂托克前旗百汇商贸有限公司（“百汇商贸”）	569,724	569,724	-	-	-	-	569,724	35	35
鄂托克前旗正泰商贸有限公司（“正泰商贸”）	644,885	644,885	-	-	-	-	644,885	35	35
宁夏银星煤业有限公司 （“银星煤业”）	600,000	600,000	-	-	-	-	600,000	45	45
二铺煤炭运销	111,100	-	111,100	-	-	-	111,100	49	49

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 10 长期股权投资（续）

#### (2) 长期股权投资本年变动情况分析如下：（续）

被投资单位	投资成本 人民币千元	年初余额 人民币千元	增减变动 人民币千元	按权益法核算调整数		本年 现金红利 人民币千元	年末余额 人民币千元	在被投资单位 持股比例 (%)	在被投资单位 表决权比例 (%)
				投资收益/ (亏损) 人民币千元	应占合营/ 联营企业 资本公积变动 人民币千元				
四川巴郎河水电开发有限责任公司 （“巴郎河水电”）（注 2）	142,782	-	142,782	6,966	-	-	149,748	20	20
四川中兴电力发展有限公司 （“中兴电力”）（注 2）	11,175	-	11,175	2,000	-	-	13,175	32	32
四川理塘河源水电开发有限责任 公司（“理塘水电”）（注 2）	16,854	-	16,854	-	-	-	16,854	20	20
大唐乡城水电开发有限责任公 司（“乡城水电”）（注 2）	213,326	-	213,326	-	-	-	213,326	49	49
大唐得荣唐水电开发有限责任公 司（“得荣水电”）（注 2）	19,628	-	19,628	-	-	-	19,628	49	49
其他联营企业	272,185	269,537	7,852	(9,832)	-	(211)	267,346		
小计	8,919,081	9,024,644	522,717	1,125,742	(1,740)	(242,992)	10,428,371		
合计	9,061,881	9,251,881	295,480	1,125,742	(1,740)	(242,992)	10,428,371		

注 1： 本公司对华电煤业、中国华电财务、宁东铁路及华电置业持股比例及表决权比例虽不足 20%，但根据上述四家联营企业的公司章程的规定，本公司在其董事会中派有代表，对其财务和经营政策具有参与决策的权利。因此，本公司管理层判断本公司能够对华电煤业、中国华电财务、宁东铁路及华电置业施加重大影响，将其纳入本公司联营企业范围。

注 2： 于 2011 年 9 月 30 日，本公司收购活兴公司和协兴公司 100%的股权，活兴公司和协兴公司联营企业巴郎河水电、中兴电力、理塘水电、乡城水电及得荣水电成为本公司的联营企业。

注 3： 本公司于 2011 年 9 月 16 日在上海联合产权交易所挂牌，参考资产评估报告以人民币 102,400,000 元向第三方出售本公司的联营公司安徽池州九华发电有限公司（“池州发电公司”）40%的股权，该股权交割于 2011 年 11 月 18 日完成。于交割日，上述长期股权投资的账面价值为人民币零元，本公司因上述股权处置确认投资收益共计人民币 102,400,000 元。

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 10 长期股权投资（续）

#### (2) 长期股权投资本年变动情况分析如下：（续）

被投资单位	投资成本 人民币千元	年初余额 人民币千元	增减变动 人民币千元	年末余额 人民币千元	在被投资单位 持股比例 (%)	在被投资单位 表决权比例 (%)	本年 现金红利 人民币千元
成本法							
山东鲁能菏泽煤电开发有限公司 （“鲁能菏泽公司”）	103,609	103,609	-	103,609	12.27	12.27	40,490
山西省煤炭运销集团晋中南铁路煤炭销售 有限公司（“晋中南煤炭公司”）	39,200	39,200	-	39,200	14	14	-
四川大渡河双江口水电开发有限公司 （“大渡河水电公司”）	17,500	17,500	6,000	23,500	5	5	-
四川华蓥山煤业股份有限公司	20,000	20,000	-	20,000	2	2	-
河北邯郸热电股份有限公司	72,289	72,289	-	72,289	16	16	-
四川巴河水电开发有限责任公司 （“巴河水电”）（注 1）	29,945	-	29,945	29,945	10	10	-
其他	9,161	8,465	696	9,161			-
合计	<u>291,704</u>	<u>261,063</u>	<u>36,641</u>	<u>297,704</u>			<u>40,490</u>

注 1： 于 2011 年 9 月 30 日，本公司取得活兴公司 100%的股权，巴河水电为活兴公司的其他投资企业。

## 五、合并财务报表项目注释（续）

### 10 长期股权投资（续）

#### (3) 重要联营企业信息

被投资 单位名称	企业类型	注册地 注 1	法人代表	组织机构 代码	业务性质	注册资本 人民币千元	年末 资产总额 人民币千元	年末 净资产总额 人民币千元	本年营业 收入总额 人民币千元
宁夏发电集团	有限责任公司	银川市	刘应宽	75080505-1	发电及售电 和投资控股	3,573,140	24,854,115	5,133,715	5,099,416
华电置业	有限责任公司	北京市	曹荫昌	77545281-1	房地产开发	1,747,500	4,078,554	1,701,910	377,311
泸州公司	有限责任公司	泸州市	郭勇	76728573-4	发电及售电	200,000	4,165,974	215,160	1,718,488
华电煤业	有限责任公司	北京市	丁焕德	71093361-4	煤炭采购服务	3,657,143	25,081,429	10,472,107	11,246,821
中国华电财务	有限责任公司	北京市	王曦	11778303-7	为中国华电下属 各单位提供财务服务	5,000,000	23,049,735	6,479,413	1,299,480
衡水恒兴	有限责任公司	衡水市	王津生	74341504-7	发电及售电和 发热及供热	475,000	1,578,314	542,529	1,220,524
蔚州风能 邢台国泰	有限责任公司 有限责任公司	张家口市 邢台市	曹欣 王津生	79842721-3 75244165-0	发电及售电 发电及售电和 发热及供热	364,000 400,000	1,654,868 1,610,093	394,626 417,195	128,478 1,230,876
河北西柏坡	有限责任公司	石家庄市	王永忠	75243698-2	发电及售电和 发热及供热	880,000	4,153,423	1,057,107	2,452,528
东胜热电	有限责任公司	鄂尔多斯市	缪军	78300656-3	发电及售电和 发热及供热	500,000	3,245,913	738,097	938,048
怀安热电	有限责任公司	张家口市	李恩仪	78981246-X	发电及售电和 发热及供热	514,800	2,227,956	490,754	1,253,480

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 10 长期股权投资（续）

#### (3) 重要联营企业信息（续）

被投资 单位名称	企业类型	注册地 注 1	法人代表	组织机构 代码	业务性质	注册资本 人民币千元	年末 资产总额 人民币千元	年末 净资产总额 人民币千元	本年营业 收入总额 人民币千元
长城煤矿	有限责任公司	内蒙古自治区	刘笃鸿	77221211-8	煤矿机械设备 及配件销售	23,077	1,595,243	1,022,787	907,209
福城煤矿	有限责任公司	内蒙古自治区	刘富道	78707803-8	矿石、钢材销售	150,000	2,589,574	1,499,708	1,196,209
临汾长发公司	有限责任公司	临汾市	王长发	74855404-6	精煤、焦炭等 批发零售（在建）	10,000	531,005	9,672	-
宁东铁路公司	股份有限公司	银川市	鲍金全	69432300-6	铁路开发建设 和经营管理	3,000,000	4,029,839	3,270,166	653,725
权辉商贸	有限责任公司	内蒙古自治区	刘灿华	78300453-3	建材五金、农畜产 品和电子产品的批 发零售（在建）	5,000	3,040,083	2,682,383	-
百汇商贸	有限责任公司	内蒙古自治区	杨广祥	78300454-1	建材五金、农畜产 品和电子产品的批 发零售（在建）	5,000	1,751,411	1,627,783	-
正泰商贸	有限责任公司	内蒙古自治区	王涛	76106842-1	五金、日用品和农 畜产品的批发零售 （在建）	6,770	1,843,883	1,842,529	-
银星煤业	有限责任公司	银川市	黄金海	67040432-X	煤矿筹建	611,000	1,038,530	611,000	-

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 10 长期股权投资（续）

#### (3) 重要联营企业信息（续）

被投资 单位名称	企业类型	注册地 注 1	法人代表	组织机构 代码	业务性质	注册资本 人民币千元	年末 资产总额 人民币千元	年末 净资产总额 人民币千元	本年营业 收入总额 人民币千元
二铺煤炭运销	有限责任公司	朔州市	张其文	57108816-5	煤矿筹建	10,000	172,495	10,000	-
巴郎河水电	有限责任公司	甘孜藏族自治州	孙云	77984224-3	水利发电及售电	120,000	1,484,143	527,506	125,190
中兴电力	有限责任公司	甘孜藏族自治州	丛树祥	79580439-4	水利发电及售电	10,000	272,932	6,447	23,670
理塘水电	有限责任公司	甘孜藏族自治州	杨斌	67141490-9	水利发电及售电 (在建)	20,000	203,942	93,200	-
乡城水电	有限责任公司	甘孜藏族自治州	王林瑞	66955585-X	水利发电及售电(在 建)	301,750	2,359,543	400,245	-
德荣水电	有限责任公司	甘孜藏族自治州	王林瑞	69695905-9	水利发电及售电(在 建)	100,000	253,249	40,000	-

注 1： 本集团所有重要联营企业均在中华人民共和国境内注册。

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 11 固定资产

#### (1) 固定资产情况

项目	房屋及 建筑物	发电机组	井巷资产	其他	合计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
原值					
年初余额	27,537,825	75,412,017	205,874	1,881,015	105,036,731
在建工程转入	7,595,107	10,439,708	179,481	79,601	18,293,897
取得子公司控制权增加	588,853	1,107,315	-	21,828	1,717,996
售后租回净增加	-	(17,802)	-	-	(17,802)
本年其他增加	-	7,341	-	51,301	58,642
本年减少	(31,283)	(134,912)	-	(11,175)	(177,370)
年末余额	35,690,502	86,813,667	385,355	2,022,570	124,912,094
累计折旧					
年初余额	(6,490,477)	(22,982,548)	-	(1,005,985)	(30,479,010)
本年计提	(1,055,821)	(4,158,932)	-	(161,792)	(5,376,545)
售后租回转出	-	24,301	-	-	24,301
本年其他减少	28,541	131,762	-	10,764	171,067
年末余额	(7,517,757)	(26,985,417)	-	(1,157,013)	(35,660,187)
账面价值					
年末余额	28,172,745	59,828,250	385,355	865,557	89,251,907
年初余额	21,047,348	52,429,469	205,874	875,030	74,557,721

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团所有权受限而用于抵押的固定资产的具体情况参见附注五、19。

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日，本集团无暂时闲置的固定资产。

(3) 通过融资租赁（售后租回）租入的固定资产情况

项目	2011 年			2010 年		
	账面原值	累计折旧	账面净值	账面原值	累计折旧	账面净值
发电机组	405,609	(6,425)	399,184	-	-	-

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日，本集团无持有待售的固定资产。

(5) 截至 2011 年 12 月 31 日，本集团有部分固定资产的产权证书正在办理中。本公司董事会认为本集团有权合法及有效地占用或使用上述固定资产。



## 五、合并财务报表项目注释（续）

### 12 在建工程

项目名称	预算数 人民币千元	年初余额 人民币千元	因收购 子公司 而增加 人民币千元	本年增加 人民币千元	本年转入 固定资产 人民币千元	本年转入 无形资产 人民币千元	年末余额 人民币千元	工程投入占 预算比例 (%)	年末	其中：	资金来源
									余额中 利息 资本化金额 人民币千元	本年利息 资本化 金额 人民币千元	
莱州发电公司一期机组	7,120,000	616,798	-	767,173	-	-	1,383,971	19	270,382	142,322	自有资金及银行贷款
渠东公司热电项目	2,810,000	573,129	-	674,463	-	-	1,247,592	44	136,545	69,700	自有资金及银行贷款
淄博公司二期工程	2,689,296	364,719	-	511,576	-	-	876,295	33	124,026	75,147	自有资金及银行贷款
茂华集团煤矿项目	1,669,380	148,448	-	529,804	-	-	678,252	41	36,379	36,379	自有资金及银行贷款
广安公司三期发电机组	4,490,400	378,381	-	100,717	-	-	479,098	91	39,684	19,161	自有资金及银行贷款
六安公司一期项目	2,612,000	65,337	-	100,362	-	-	165,699	6	1,951	1,951	自有资金及银行贷款
沽源风电公司二期项目	927,320	4,340	-	130,422	-	-	134,762	15	4,654	4,654	自有资金及银行贷款
水洛河公司宁朗水电站	1,012,320	-	894,390	31,556	-	-	925,946	65	85,741	15,952	自有资金及银行贷款
水洛河公司撒多水电站	1,796,800	-	691,022	52,873	-	-	743,895	32	36,398	13,060	自有资金及银行贷款
水洛河公司前期水电站	12,413,778	-	316,052	4,018	-	-	320,070	3	-	-	自有资金及银行贷款
泸定水电公司一期发电机组	8,782,228	4,019,662	-	1,914,765	(3,640,430)	-	2,293,997	68	195,148	197,229	自有资金及银行贷款
杂谷脑水电公司狮子坪水电项目（注1）	3,082,000	1,257,901	-	286,657	(1,322,410)	-	222,148	115	26,985	30,995	自有资金及银行贷款
杂谷脑水电公司古城水电项目（注1）	1,537,000	839,695	-	312,755	(1,152,450)	-	-	140	-	11,994	自有资金及银行贷款
鹿华供热项目（注1）	861,857	364,365	-	497,492	(751,738)	-	110,119	100	1,376	9,705	自有资金及银行贷款
灵武公司二期发电机组	7,669,000	2,372,441	-	4,720,708	(6,885,814)	-	207,335	93	-	39,890	自有资金及银行贷款
裕华热电公司热电项目	2,731,620	207,544	-	49,291	(170,453)	-	86,382	96	7,030	7,030	自有资金及银行贷款
鹿华热电公司西郊热电项目	3,052,440	1,138,237	-	1,312,925	(2,451,162)	-	-	80	-	97,637	自有资金及银行贷款
科左中旗风电公司代力吉南风电场一期	567,127	47,913	-	343,137	(391,050)	-	-	69	-	-	自有资金及银行贷款
脱硫、技改工程及其他		2,210,391	438,721	3,010,681	(1,528,390)	(14,354)	4,117,049		238,729	97,260	自有资金及银行贷款
		<u>14,609,301</u>	<u>2,340,185</u>	<u>15,351,375</u>	<u>(18,293,897)</u>	<u>(14,354)</u>	<u>13,992,610</u>		<u>1,205,028</u>	<u>870,066</u>	

注1：本集团将于2012年完成对杂谷脑水电公司狮子坪水电项目、古城水电项目以及鹿华供热项目的工程预算追加。

注2：本集团在建工程年末账面价款中包含利息资本化金额为人民币12.1亿元（2010年：人民币13.4亿元）。本集团本年度用于确定借款利息资本化金额的资本化率为5.93%（2010年：5.25%）。

注3：截至2011年12月31日，本集团所有权受限而用于抵押的在建工程的具体情况参见附注五、19。

## 五、合并财务报表项目注释（续）

### 13 工程物资

项目	年初余额 人民币千元	因收购而增加 人民币千元	本年增加 人民币千元	本年减少 人民币千元	年末余额 人民币千元
工程物资	879,631	725	1,341,316	(2,060,816)	160,856

### 14 无形资产

项目	土地使用权及 海域使用权 人民币千元	采矿权及探 矿权 人民币千元	特许权资产 人民币千元	水电资源 开发权 人民币千元	其他 人民币千元	合计 人民币千元
原值						
年初余额	2,035,902	4,819,743	3,037,739	-	22,277	9,915,661
本年净增加	253,156	-	(78,446)	-	7,785	182,495
购买子公司增加	74,738	2,283,042	-	1,382,954	13	3,740,747
在建工程转入	10,854	-	-	-	3,500	14,354
售后租回净增加	-	-	(12,407)	-	-	(12,407)
年末余额	2,374,650	7,102,785	2,946,886	1,382,954	33,575	13,840,850
累计摊销						
年初余额	(278,500)	-	(86,118)	-	(7,702)	(372,320)
本年摊销	(50,325)	(5,849)	(142,274)	-	(4,093)	(202,541)
售后租回转出	-	-	21,407	-	-	21,407
年末余额	(328,825)	(5,849)	(206,985)	-	(11,795)	(553,454)
账面价值						
年末余额	2,045,825	7,096,936	2,739,901	1,382,954	21,780	13,287,396
年初余额	1,757,402	4,819,743	2,951,621	-	14,575	9,543,341

本集团土地使用权主要通过购买方式取得。本集团海域使用权是莱州港务公司通过支付现金从山东省人民政府及国家海洋局取得的烟台莱州港区通用泊位工程项目海域使用权。海域使用权用海期限为自海域使用权登记之日起 50 年。截至 2011 年 12 月 31 日，海域使用权净值为人民币 98,657,000 元。

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

特许权资产是本公司的子公司开鲁风电公司和沽源风电公司根据特许权合同安排确认的无形资产。本年度特许权资产减少主要为沽源风电公司北清河项目竣工决算调整。特许权资产于达到预定可使用状态时于剩余特许期内按直接法摊销。特许权资产年末账面价值中包含利息资本化金额为人民币 35,711,000 元（2010 年：27,755,000 元）。本集团本年度用于确定借款利息资本化金额的资本化率为 5.93%（2010 年：5.25%）。

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 14 无形资产（续）

水电资源开发权为如附注四、7(2)所述因本公司收购水洛河公司而取得其所拥有的开发水电资源的权利。于收购日，水洛河前期水电站均已通过四川省发展和改革委员会流域开发批复及开展水电站前期工作的批复。水电资源开发权于相关前期水电站水电资产达到预定可使用状态时于水电站运营期间按直线法摊销。

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团所有权受限而用于抵押的无形资产的具体情况参见附注五、19。

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团共有使用寿命不确定的土地使用权人民币 459,077,000 元（2010 年：400,467,000 元），主要为没有使用年限的行政划拨土地使用权。截至 2011 年 12 月 31 日，本集团对使用寿命不确定的无形资产进行了减值测试，根据测试结果，本集团本年无需对使用寿命不确定的无形资产计提减值准备。

### 15 商誉

被投资单位名称	附注	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	年末 减值准备
		人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
莱城发电厂	(1)	12,111	-	-	12,111	-
淄博热电公司	(1)	4,555	-	-	4,555	-
潍坊公司	(1)	20,845	-	-	20,845	-
杂谷脑水电公司	(1)	16,011	-	-	16,011	-
华瑞集团公司	(1)、(2)	54,164	-	(395)	53,769	-
百年电力公司	(1)	342,490	-	-	342,490	-
坪石发电公司	(1)	340,376	-	-	340,376	-
合计		<u>790,552</u>	<u>-</u>	<u>(395)</u>	<u>790,157</u>	<u>-</u>

注：

- (1) 本集团的商誉主要为因非同一控制下企业合并时的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。
- (2) 本公司子公司华瑞集团公司下属子公司井陘发电公司于 2011 年注销，因非同一控制下合并华瑞集团产生的商誉对应于井陘发电公司的部分相应处置。

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 15 商誉（续）

2011年12月31日，本集团对上述商誉进行了减值测试，根据测试结果，本集团本年无需对上述商誉计提减值准备。

本集团将商誉分配至根据不同经营地区确定的资产组中。资产组的可收回金额以预计未来现金流量现值的方法确定。本集团根据对不同电厂机组不超过5年的预测（“预测期”）和8.00%的税前折现率预计资产组的未来现金流量现值。管理层预期资产组超过预测期后的现金流量与预测期最后一期的现金流量相近。对可收回金额的预计结果并没有导致确认减值损失。

用于减值测试的其他重要假设包括预计的电价、各电厂所在区域的电力需求状况以及煤炭采购价格。管理层根据每个资产组过去的经营状况及其对未来市场的预期来确定这些重要假设，但预计上述假设可能会发生改变。管理层认为如果重要假设发生负面变动，则可能会导致个别资产组的账面价值超过其可收回金额。

### 16 递延所得税资产/递延所得税负债

#### (1) 互抵后的递延所得税资产或负债及对应的可抵扣或应纳税暂时性差异

项目	2011年		2010年	
	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
存货跌价准备和坏账准备	107,028	26,757	123,640	29,269
未实际支付的职工薪酬	31,356	7,839	38,204	9,505
税务亏损	2,648,172	662,043	1,801,344	441,227
公允价值调整	(6,028,882)	(1,482,624)	(4,650,094)	(1,137,923)
长期应付款折现	(640,840)	(160,210)	(688,650)	(172,163)
固定资产折旧	(3,973,351)	(993,587)	(3,367,817)	(841,994)
其他	29,400	7,350	134,477	33,620
合计	<u>(7,827,117)</u>	<u>(1,932,432)</u>	<u>(6,608,896)</u>	<u>(1,638,459)</u>
互抵金额		<u>387,598</u>		<u>307,054</u>
于资产负债表中列示的 互抵后的金额				
递延所得税资产		444,484		322,269
递延所得税负债		<u>(2,376,916)</u>		<u>(1,960,728)</u>
合计		<u>(1,932,432)</u>		<u>(1,638,459)</u>

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 16 递延所得税资产/递延所得税负债（续）

#### (1) 互抵后的递延所得税资产或负债及对应的可抵扣或应纳税暂时性差异（续）

##### 递延所得税资产及负债本年变动

	递延所得税资产/（负债）				年末余额 人民币千元
	年初余额	计入	本年增减	购买	
	人民币千元	资本公积 人民币千元	计入损益 人民币千元	子公司增加 人民币千元	
存货跌价准备和坏账准备	29,269	-	(3,334)	822	26,757
未实际支付的职工薪酬	9,505	-	(1,666)	-	7,839
税务亏损	441,227	-	206,071	14,745	662,043
公允价值调整	(1,137,923)	850	35,202	(380,753)	(1,482,624)
长期应付款折现	(172,163)	-	11,953	-	(160,210)
固定资产折旧	(841,994)	-	(88,072)	(63,521)	(993,587)
其他	33,620	-	(26,270)	-	7,350
合计	<u>(1,638,459)</u>	<u>850</u>	<u>133,884</u>	<u>(428,707)</u>	<u>(1,932,432)</u>

#### (2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
可抵扣亏损	<u>4,640,006</u>	<u>2,989,186</u>

#### (3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

年份	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
2011 年	-	23,878
2012 年	20,391	9,945
2013 年	1,249,421	1,550,174
2014 年	27,820	149,800
2015 年	1,295,228	1,255,389
2016 年	2,047,146	-
合计	<u>4,640,006</u>	<u>2,989,186</u>

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 16 递延所得税资产/递延所得税负债（续）

#### (4) 未确认的递延所得税负债

于 2011 年 12 月 31 日，与子公司的未分配利润有关的暂时性差异为人民币 2,557,685,000 元（2010 年：人民币 1,612,303,000 元）。根据《中华人民共和国企业所得税法》，本公司取得的子公司分红收入无需缴纳所得税。由于本公司能够控制这些子公司的股利政策，且本公司在可预见的期间内无处置子公司的计划，故未就上述暂时性差异确认递延所得税负债。

### 17 其他非流动资产

项目	2011 年	2010 年
	人民币千元	人民币千元
预付投资款	604,253	270,810
待抵扣增值税及预付其他税项	776,918	-
	<u>1,381,171</u>	<u>270,810</u>

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

待抵扣增值税及预付其他税项主要指由于购买固定资产所产生的增值税进项税款，可自增值税销项税额抵减。

### 18 资产减值准备明细

项目	附注	年初余额 人民币千元	本年计提 人民币千元	本年减少		年末余额 人民币千元
				转回 人民币千元	转销 人民币千元	
坏账准备						
应收账款	五、3	19,910	100	(13,260)	-	6,750
其他应收款	五、4	2,858	554	(186)	-	3,226
存货跌价准备	五、6	75,035	-	(233)	-	74,802
合计		<u>97,803</u>	<u>654</u>	<u>(13,679)</u>	<u>-</u>	<u>84,778</u>

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 19 所有权受到限制的资产

于 2011 年 12 月 31 日，本集团所有权受到限制的资产情况如下：

类别	附注	年初余额 人民币千元	收购子公司增加 人民币千元	本年增加 人民币千元	本年减少 人民币千元	年末余额 人民币千元
用于担保的资产						
- 货币资金	五、1	30,678	4,000	383,701	(120,844)	297,535
- 应收票据	五、2	-	-	7,000	-	7,000
- 应收账款	五、3	55,699	1,245,000	819,149	(599,255)	1,520,593
- 存货	五、6	-	-	53,250	-	53,250
- 固定资产	五、11	111,383	-	-	(6,961)	104,422
- 在建工程	五、12	-	1,585,412	84,429	-	1,669,841
- 无形资产	五、14	161,225	-	-	(3,542)	157,683
合计		<u>358,985</u>	<u>2,834,412</u>	<u>1,347,529</u>	<u>(730,602)</u>	<u>3,810,324</u>

本集团用于担保的货币资金主要为应付票据质押的银行存款。本集团用于担保的应收票据为向第三方背书的商业承兑汇票，其风险和报酬并未转移。本集团用于担保的应收账款为短期借款和长期借款质押的应收电费。本集团用于担保的存货为短期借款抵押的燃煤，用于担保的固定资产、在建工程和无形资产为长期借款抵押的厂房设备、水电在建项目及土地使用权。

### 20 短期借款

#### (1) 短期借款分类

项目	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
信用借款	25,225,731	24,249,330
质押借款	1,407,413	50,000
抵押借款	66,000	-
保证借款	19,995	-
合计	<u>26,719,139</u>	<u>24,299,330</u>

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日，本集团无已到期未偿还的短期借款。

### 21 应付票据

种类	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
银行承兑汇票	860,832	1,581,011
商业承兑汇票	55,000	5,000
国内信用证代付款	350,000	622,000
	<u>1,265,832</u>	<u>2,208,011</u>

上述金额均为一年内到期的应付票据。

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 22 应付账款

(1) 应付账款情况如下：

项目	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
应付燃料款	1,363,230	1,314,599
应付工程、设备及材料款	3,998,629	4,120,623
应付修理费	49,559	67,059
其他	6,433	29,671
合计	<u>5,417,851</u>	<u>5,531,952</u>

于 2011 年 12 月 31 日，本集团无个别重大账龄超过一年的应付账款。

本年本集团应付账款中无外币余额（2010 年：704,683 美元）。

(2) 本集团应付账款年末余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

### 23 预收款项

(1) 预收款项情况如下：

项目	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
售热款	664,339	530,862
其他	126,796	38,465
合计	<u>791,135</u>	<u>569,327</u>

于 2011 年 12 月 31 日，本集团无个别重大账龄超过一年的预收款项。

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



## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 24 应付职工薪酬

项目	年初余额 人民币千元	本年增加 人民币千元	本年减少 人民币千元	年末余额 人民币千元
工资、奖金、津贴和补贴	47,274	1,491,451	1,529,790	8,935
职工福利费	-	167,851	167,851	-
社会保险费				
其中：1.医疗保险费	16,820	151,548	134,492	33,876
2.基本养老保险费	6,447	373,511	373,021	6,937
3.失业保险费	2,387	31,274	31,121	2,540
4.工伤保险费	518	11,955	11,960	513
5.生育保险费	503	7,741	7,819	425
6.年金缴费	401	81,098	80,882	617
住房公积金	8,098	328,892	328,556	8,434
辞退福利	11,172	-	2,347	8,825
工会经费和职工教育经费	36,308	61,244	58,989	38,563
其他	265	31,132	31,007	390
合计	130,193	2,737,697	2,757,835	110,055

本集团职工参加了由中国华电管理的企业年金。

### 25 应交税费

项目	2011年 人民币千元	2010年 人民币千元
增值税	210,249	84,106
企业所得税	126,072	63,815
个人所得税	21,033	26,426
教育费附加	16,029	11,531
城市维护建设税	16,452	17,226
土地使用税	21,072	30,074
其他	35,560	37,157
合计	446,467	270,335

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 26 应付利息

项目	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
应付借款利息	304,887	177,294
应付债券利息	116,445	116,445
合计	421,332	293,739

### 27 其他应付款

(1) 其他应付款情况如下：

项目	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
应付中国华电	83,145	79,165
应付其他关联方账款	121,238	14,907
应付非关联方账款	4,701,379	2,837,789
合计	4,905,762	2,931,861

(2) 除应付中国华电的款项外，上述余额中无其他应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 于 2011 年 12 月 31 日，除应付工程质量保证金外，本集团无个别重大账龄超过一年的其他应付款。

(4) 应付非关联方账款主要为应付工程质量保证金、押金等。

### 28 应付短期融资券

项目	年初余额 人民币千元	本年增加 人民币千元	本年减少 人民币千元	年末余额 人民币千元
短期融资券	3,008,983	3,642,751	(3,100,350)	3,551,384

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 28 应付短期融资券（续）

(1) 应付短期融资券基本情况分析如下：

债券名称	面值 人民币元	发行日期	债券期限 天数	票面利率 (%)	发行金额 人民币千元	年初余额 人民币千元	本年增加 人民币千元	折价额摊销 人民币千元	本年 应计利息 人民币千元	本年 已付利息 人民币千元	本年 已付本金 人民币千元	年末余额 人民币千元
2010 年第一期短期 融资券	100	2010 年 9 月 1 日	365	2.89	1,500,000	1,510,495	-	3,995	28,860	(43,350)	(1,500,000)	-
2010 年第二期短期 融资券	100	2010 年 12 月 6 日	365	3.80	1,500,000	1,498,488	-	5,572	52,940	(57,000)	(1,500,000)	-
2011 年第一期短期 融资券	100	2011 年 8 月 11 日	366	5.60	2,000,000	-	1,992,000	3,105	43,452	-	-	2,038,557
2011 年第二期短期 融资券	100	2011 年 10 月 20 日	366	5.98	1,500,000	-	1,494,000	1,180	17,647	-	-	1,512,827
合计						<u>3,008,983</u>	<u>3,486,000</u>	<u>13,852</u>	<u>142,899</u>	<u>(100,350)</u>	<u>(3,000,000)</u>	<u>3,551,384</u>

于 2011 年 12 月 31 日，本集团应付短期融资券账面价值中包含应付利息金额为人民币 61,099,000 元（2010 年：人民币 18,550,000 元）。

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 29 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债分项目情况如下：

项目	附注	2011 年	2010 年
		12 月 31 日	12 月 31 日
		人民币千元	人民币千元
一年内到期的长期借款	(2)	8,589,344	7,265,405
一年内到期的应付债券	五、31	1,499,052	-
一年内到期的应付融资租赁款	(3)	143,119	-
一年内到期的其他长期应付款	(4)	131,462	143,427
合计		<u>10,362,977</u>	<u>7,408,832</u>

于 2011 年 12 月 31 日，本集团一年内到期的长期借款中含外币借款余额为 1,522,114 美元和 2,390,202 欧元（2010 年：102,233,512 美元和 1,356,202 欧元），本集团一年内到期的其他长期应付款中含外币借款余额为 8,665,429 美元（2010 年：8,063,177 美元），美元和欧元折算汇率分别为 6.3009 和 8.1625（2010 年：6.6227 和 8.8065）。

(2) 一年内到期的长期借款

项目	2011 年	2010 年
	人民币千元	人民币千元
质押借款	938,575	940,375
抵押借款	124,560	124,560
保证借款	117,301	43,435
信用借款	7,408,908	6,157,035
合计	<u>8,589,344</u>	<u>7,265,405</u>

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

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 29 一年内到期的非流动负债（续）

#### (2) 一年内到期的长期借款（续）

##### (a) 于 2011 年 12 月 31 日，金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	2011 年 人民币千元
1.中国工商银行北京学院路支行	2011 年 9 月 22 日	2012 年 11 月 16 日	人民币	5.85	500,000
2.中国工商银行北京学院路支行	2010 年 5 月 12 日	2012 年 5 月 10 日	人民币	5.76	400,000
3.石家庄商业银行富强大街支行	2009 年 4 月 29 日	2012 年 4 月 29 日	人民币	5.99	230,000
4.中国农业银行宿州分行城中支行	2007 年 4 月 23 日	2012 年 4 月 23 日	人民币	5.99	200,000
5.中国农业银行石家庄市西城支行	2009 年 6 月 30 日	2012 年 6 月 29 日	人民币	5.99	200,000
6.中国工商银行城站支行	2004 年 11 月 21 日	2012 年 12 月 31 日	人民币	6.35	200,000
7.渤海银行	2009 年 12 月 25 日	2012 年 5 月 24 日	人民币	7.32	200,000
合计					<u>1,930,000</u>

(b) 于 2011 年 12 月 31 日，本集团一年内到期的长期借款中无逾期借款。

#### (3) 一年内到期的应付融资租赁款

2011 年 12 月 31 日，一年内到期的应付融资租赁款包含应付融资租赁款净额人民币 143,119,000 元（即总额人民币 149,306,000 元扣减未确认融资费用人民币 6,187,000 元后的净额）。

#### (4) 一年内到期的其他长期应付款

于 2011 年 12 月 31 日，一年内到期的其他长期应付款包含本集团作为银行借款担保方而承担的清偿债债务本金的应付款项人民币 54,600,000 元（2010 年：人民币 53,400,000 元）以及应付集中供热工程款人民币 76,862,000 元（2010 年：人民币 90,027,000 元）。

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 30 长期借款

#### (1) 长期借款分类

项目	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
信用借款	49,892,848	42,372,697
质押借款	12,984,450	12,474,825
抵押借款	3,284,216	2,004,720
由非关联方企业提供担保的借款	444,706	423,011
由中国华电提供担保的借款	1,711,804	132,568
由中国华电财务提供担保的借款	2,000,000	-
由山东电力集团公司提供担保的借款	5,791	17,578
减：一年内到期的长期借款	8,589,344	7,265,405
合计	61,734,471	50,159,994

于 2011 年 12 月 31 日，本集团长期借款（不含一年内到期）中含外币借款余额为 31,276,793 美元和 21,157,613 欧元（2010 年：5,885,414 美元和 22,830,423 欧元），折算汇率分别为 6.3009 和 8.1625（2010 年：6.6227 和 8.8065）。

#### (2) 截至 2011 年 12 月 31 日，余额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
1.银团（注 1）	2005 年 12 月 26 日	2025 年 12 月 26 日	人民币	6.35	3,040,000	3,080,000
2.银团（注 2）	2006 年 6 月 28 日	2022 年 6 月 18 日	人民币	6.12	2,100,000	2,300,000
3.银团（注 3）	2007 年 6 月 27 日	2022 年 6 月 26 日	人民币	6.83	1,880,160	2,004,720
4.中国工商银行广安 分行	2005 年 12 月 29 日	2020 年 12 月 29 日	人民币	5.94- 6.35	1,500,000	1,500,000
5.昆仑信托	2011 年 12 月 19 日	2013 年 3 月 18 日	人民币	7.32	1,500,000	-
合计					10,020,160	8,884,720

注 1： 上述银团包括中国银行成都开发西区支行、国家开发银行四川省分行、中国工商银行成都芷泉支行及中国华电财务。

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 30 长期借款（续）

#### (2) 截至 2011 年 12 月 31 日，余额前五名的长期借款（续）

注 2： 上述银团包括国家开发银行北京市分行、中国工商银行安徽省分行、交通银行芜湖分行、交通银行北京分行及中国华电财务。

注 3： 上述银团包括国家开发银行、中国工商银行广东省分行营业部、中国银行韶关分行及交通银行广州分行。

### 31 应付债券

项目	年初余额 人民币千元	本年增加 人民币千元	本年减少 人民币千元	年末余额 人民币千元
中期票据	5,346,441	16,190	-	5,362,631
减：一年内到期的应付债券				1,499,052
				<u>3,863,579</u>

#### (1) 应付债券基本情况分析如下：

债券名称	面值 人民币元	发行日期	债券期限	票面 利率 (%)	发行金额 人民币千元	年初余额 人民币千元	本年增加 人民币千元	折价额 摊销 人民币千元	年末余额 人民币千元
2009 年第一 期中期票据	100	2009 年 3 月 17 日	2009 年 3 月 18 日 至 2012 年 3 月 18 日	3.38	1,500,000	1,494,556	-	4,496	1,499,052
2009 年第二 期中期票据	100	2009 年 3 月 25 日	2009 年 3 月 26 日 至 2014 年 3 月 26 日	3.96	1,500,000	1,485,460	-	4,497	1,489,957
2010 年第一 期中期票据	100	2010 年 8 月 30 日	2010 年 8 月 31 日 至 2015 年 8 月 31 日	3.78	2,400,000	2,366,425	-	7,197	2,373,622
合计						<u>5,346,441</u>	<u>-</u>	<u>16,190</u>	<u>5,362,631</u>

上述债券为每年付息一次到期一次还本。

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 32 长期应付款

项目	附注	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
应付采矿权价款		-	389,287
应付清偿债务款项	(1)	784,673	875,080
应付集中供热工程款		83,912	113,770
应付融资租赁款	(2)	630,297	-
减：一年内到期的长期应付款		274,581	143,427
合计		1,224,301	1,234,710

于 2011 年 12 月 31 日，本集团长期应付款（不含一年内到期）中含外币余额为 115,867,987 美元（2010 年：124,070,398 美元），折算汇率为 6.3009（2010 年：6.6227）。

#### (1) 应付清偿债务款项

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

#### (2) 应付融资租赁款

本集团于 2011 年 12 月 31 日以后需支付的融资租赁最低付款额按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率）计算的利息）分析如下：

最低租赁付款额	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
1 年以内（含 1 年）	149,306	-
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	162,360	-
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	162,360	-
3 年以上	267,028	-
小计	741,054	-
减：未确认融资费用	110,757	-
合计	630,297	-

一年内到期的应付融资租赁款扣减未确认融资费用后的净额已在附注五、29 中披露。



## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 32 长期应付款（续）

#### (2) 应付融资租赁款（续）

本集团于 2011 年与金融租赁公司签订了 3 笔为期 3 至 5 年的售后租回协议，向金融租赁公司出售相应资产的同时又以融资租赁形式将出售的资产租回。租赁合同期满后，本集团在付清租金等全部款项后有权选择以名义价格（人民币 1 元）留购租赁物。截至 2011 年 12 月 31 日，本集团根据售后租回交易安排以融资租赁形式持有的固定资产和无形资产的账面净值分别为人民币 399,184,000 元和人民币 315,927,000 元。

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

### 33 其他非流动负债

于 2011 年 12 月 31 日，本集团其他非流动负债包括供热管网建设费形成的递延收入人民币 1,190,240,000 元（2010 年：人民币 577,866,000 元）以及递延政府补助人民币 333,322,000 元（2010 年：人民币 325,168,000 元）。上述递延收入及递延政府补助将于有关资产预计可使用期限内按直线法摊销。

### 34 股本

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

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

### 35 资本公积

项目	年初余额 人民币千元	本年增加 人民币千元	本年减少 人民币千元	年末余额 人民币千元
股本溢价	3,918,948	-	-	3,918,948
其他资本公积	593,480	103,692	(8,719)	688,453
合计	<u>4,512,428</u>	<u>103,692</u>	<u>(8,719)</u>	<u>4,607,401</u>

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

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 36 专项储备

专项储备为本集团按照国家规定根据煤炭产量提取的维简费及安全生产费。

### 37 盈余公积

项目	年初余额 人民币千元	本年增加 人民币千元	年末余额 人民币千元
法定盈余公积	1,465,465	13,956	1,479,421
任意盈余公积	68,089	-	68,089
合计	1,533,554	13,956	1,547,510

### 38 未分配利润

项目	附注	金额 人民币千元	提取或 分配比例
年初未分配利润		3,109,795	
加： 本年归属于母公司股东的 净利润		79,193	
减： 提取法定盈余公积		13,956	10%
年末未分配利润	(3)	3,175,032	

#### (1) 本年内分配普通股股利

根据 2011 年 6 月 8 日股东大会的批准，本公司不向普通股股东派发现金股利（2010 年：每股人民币 0.035 元，共人民币 236,987,947 元）。

#### (2) 于资产负债表日后提议分配的普通股股利

董事会于 2012 年 3 月 28 日提议本公司不向普通股股东派发现金股利（2010 年：无）。此项提议尚待股东大会批准。

#### (3) 年末未分配利润的说明

子公司本年提取的归属于母公司的盈余公积为人民币 13,956,000 元（2010 年：人民币 47,541,000 元）

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

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 39 营业收入和营业成本

#### (1) 营业收入和营业成本

项目	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
主营业务收入	54,178,060	45,197,500
其他业务收入	312,747	251,278
营业成本	49,464,893	42,121,006

#### (2) 主营业务（分行业/分产品）

行业/产品名称	2011 年		2010 年	
	主营业务 收入	主营业务 成本	主营业务 收入	主营业务 成本
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
售电	51,125,461	46,057,489	43,529,734	39,975,567
供热	2,697,878	2,930,472	1,667,766	1,977,525
售煤	354,721	304,457	-	-
合计	54,178,060	49,292,418	45,197,500	41,953,092

#### (3) 主营业务（分地区）

本集团的主营业务主要是在中国境内主要从事发电及售电业务。

#### (4) 2011 年前五名客户的营业收入情况

在本集团客户中，本集团来源于单一客户收入占本集团总收入 10%或以上的客户有一个（2010 年：一个）。本集团 2011 年来自前五名客户的收入金额列示如下：

客户名称	营业收入 人民币千元	占营业收入 总额的比例 (%)
1.山东电力集团公司	24,818,648	45.55
2.四川省电力公司	4,718,307	8.66
3.宁夏电力公司	4,715,819	8.65
4.河南省电力公司	3,380,423	6.20
5.浙江省电力公司	3,055,043	5.61
合计	40,688,240	74.67

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 40 营业税金及附加

项目	2011年 人民币千元	2010年 人民币千元	计缴标准
城市维护建设税	116,921	110,940	按实际缴纳应交增值税的 1-7%
教育费附加	92,459	75,496	按实际缴纳应交增值税的 3-5%
合计	<u>209,380</u>	<u>186,436</u>	

### 41 管理费用

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

### 42 财务费用

项目	2011年 人民币千元	2010年 人民币千元
贷款及应付款项的利息支出	5,976,303	4,129,910
减：资本化的利息支出	878,022	732,612
存款及应收款项的利息收入	(65,680)	(26,532)
净汇兑收益	(120,095)	(86,214)
其他财务费用	12,753	4,337
合计	<u>4,925,259</u>	<u>3,288,889</u>

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 43 投资收益

#### (1) 投资收益分项目情况

项目	附注	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
成本法核算的长期股权投资收益	(2)	40,490	-
权益法核算的长期股权投资收益	(3)	556,872	328,230
处置长期股权投资产生的投资收益	(4)	102,400	457,274
联营企业股权稀释收益	(5)	568,870	-
分步实现合并前已持有权益 按公允价值重新计量产生的 投资收益	四、6(1)	13,011	59,029
可供出售金融资产持有期间 取得的投资收益		143	1,678
合计		1,281,786	846,211

#### (2) 按成本法核算的重要长期股权投资收益情况如下：

被投资单位	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元	本年比上年增减变动的原因
鲁能菏泽公司	40,490	-	成本法下其他长期股权投资分红确认

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

被投资单位	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元	本年比上年增减变动的原因
华电煤业	118,264	128,196	正常经营盈亏变动所致
中国华电财务	110,160	38,949	正常经营盈亏变动所致
福城矿业	95,542	74,631	正常经营盈亏变动所致
宁夏发电集团	79,250	116,508	正常经营盈亏变动所致
长城煤矿	63,090	33,569	正常经营盈亏变动所致

#### (4) 2011 年度该项投资收益来自本公司处置池州发电公司产生的投资收益，参见附注五、10(2)。

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 43 投资收益（续）

#### (5) 联营企业股权稀释收益

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

华电置业为本公司的联营公司，于 2011 年 12 月 31 日增资扩股人民币 3 亿元，而华电国际并未按原股比增资。上述注资完成后，本集团在华电置业的有效持股比例由 20% 下降至 16.57%，相应确认联营企业股权稀释收益人民币 97 万元。

### 44 资产减值（转回）/损失

项目	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
坏账（转回）/损失		
应收账款	(13,160)	(12,723)
其他应收款	368	(1,633)
存货跌价转回	(233)	(183)
合计	(13,025)	(14,539)

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 45 营业外收入

(1) 营业外收入分项目情况如下：

项目	附注	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元	计入当年 非经常性 损益的金额
固定资产处置利得		2,744	48,754	2,744
政府补助	(2)	327,280	128,296	317,776
经核证碳减排量收入		113,804	30,195	-
供热资产零对价 收购收益		-	621,196	-
其他		87,172	24,949	87,172
合计		<u>531,000</u>	<u>853,390</u>	<u>407,692</u>

(2) 政府补助明细

项目	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
风力、秸秆发电增值税即征即退 (注 1)	9,504	10,097
供热企业税收返还 (注 2)	23,592	23,580
淘汰落后产能补助	31,500	1,620
供热补助	89,738	42,819
供电补助 (注 3)	116,224	5,643
贴息补助	19,864	29,917
其他	36,858	14,620
合计	<u>327,280</u>	<u>128,296</u>

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

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

注 3： 根据各省政府及财政局下达的相关文件，本集团部分发电企业享受发电及煤炭采购的财政补助。

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 46 营业外支出

项目	2011 年	2010 年	计入当年 非经常性 损益的金 额
	人民币千元	人民币千元	
固定资产处置损失	3,137	2,549	3,137
对外捐赠	290	1,215	290
经核定碳减排量成本	9,937	1,467	-
其他	7,186	4,197	7,186
合计	<u>20,550</u>	<u>9,428</u>	<u>10,613</u>

### 47 所得税费用

项目	附注	2011 年	2010 年
		人民币千元	人民币千元
按税法及相关规定计算的当期 所得税		166,406	137,734
递延所得税的变动	(1)	(133,884)	(11,694)
以前年度（多提）/少提所得税 调整		(457)	477
合计		<u>32,065</u>	<u>126,517</u>

(1) 递延所得税的变动分析如下：

项目	2011 年	2010 年
	人民币千元	人民币千元
暂时性差异的产生和转回	(62,597)	(11,694)
确认的以前年度未利用可抵扣亏损	(71,287)	-
合计	<u>(133,884)</u>	<u>(11,694)</u>



## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 47 所得税费用（续）

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

项目	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
税前利润	176,788	232,729
按税率 25%计算的预期所得税	44,197	58,182
加：不可抵税支出的所得税影响	19,084	77,524
不需纳税收入的所得税影响	(341,766)	(199,184)
子公司的优惠税率对所得税的影响	(89,033)	(86,933)
以前年度（多提）/少提所得税调整	(457)	477
税务亏损的所得税影响	400,040	276,451
本年所得税费用	32,065	126,517

### 48 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

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

	2011 年	2010 年
归属于本公司普通股股东的合并 净利润（人民币千元）	79,193	207,844
本公司发行在外普通股的加权平均数 （千股）	6,771,084	6,771,084
基本每股收益（人民币元/股）	0.012	0.031

普通股的加权平均数如下：

	2011 年 千股	2010 年 千股
年初及年末已发行普通股股数	6,771,084	6,771,084

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 48 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程（续）

#### (2) 稀释每股收益

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

### 49 其他综合收益

项目	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
1.可供出售金融资产产生的亏损金额	(3,400)	(23,302)
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	(850)	(5,846)
小计	(2,550)	(17,456)
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	(8,393)	2,176
减：前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	(2,831)	1,445
小计	(5,562)	731
合计	(8,112)	(16,725)

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 50 现金流量表项目注释

#### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	金额
	人民币千元
收到与其它业务相关的现金	395,211
收到的与收益相关的政府补助	319,630
其他	57,442
合计	<u>772,283</u>

#### (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	金额
	人民币千元
支付与管理费用相关的现金	1,105,285
支付应收账款保理项下的代收电费	350,000
其他	231,347
合计	<u>1,686,632</u>

#### (3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	金额
	人民币千元
利息收入	64,760
回收收购履约保证金	50,000
收到工程招投标保证金	51,458
合计	<u>166,218</u>

#### (4) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	金额
	人民币千元
存入六个月以上的定期存款	5,000
取得少数股东权益	39,995
其他	7,147
合计	<u>52,142</u>

---

五、 合并财务报表项目注释（续）

50 现金流量表项目注释（续）

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	金额
	人民币千元
票据融资所收到的现金	52,000
收到与资产相关的政府补助	140,354
合计	<u>192,354</u>

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	金额
	人民币千元
偿还票据融资支付的现金	644,000
融资租赁保证金	90,000
融资手续费	91,254
其他	51,603
合计	<u>876,857</u>

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 51 现金流量表相关情况

#### (1) 现金流量表补充资料

补充资料	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	144,723	106,212
加：资产减值准备转回	(13,025)	(14,539)
固定资产折旧	5,341,395	4,516,559
无形资产摊销	184,829	131,248
处置固定资产损失/（收益）	393	(46,205)
维简费及安全生产费	3,845	-
财务费用	4,925,259	3,288,889
投资收益	(1,281,786)	(846,211)
供热资产零对价收购收益	-	(621,196)
递延所得税资产（增加）/ 减少	(122,215)	7,838
递延所得税负债减少	(11,669)	(19,532)
存货的增加	(959,063)	(264,018)
经营性应收项目的增加	(1,547,000)	(531,884)
经营性应付项目的增加	66,956	351,561
经营活动产生的现金流量净额	<u>6,732,642</u>	<u>6,058,722</u>
<b>2. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的年末余额	2,111,725	1,235,758
减：现金的年初余额	1,235,758	1,241,900
现金及现金等价物净增加/（减少） 额	<u>875,967</u>	<u>(6,142)</u>

## 五、 合并财务报表项目注释（续）

### 51 现金流量表相关情况（续）

#### (2) 本年取得子公司的相关信息

项目	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
1. 取得子公司的价格	3,337,170	2,705,075
2. 取得子公司支付的现金及现金等价物	2,030,569	2,478,369
加：本年支付上年取得子公司的现金及现金等价物	100,997	218,700
收购子公司支付的费用	5,088	7,470
减：上年支付本年取得子公司的现金及现金等价物	-	30,000
子公司持有的现金及现金等价物	582,898	473,714
3. 取得子公司支付的现金净额	1,553,756	2,200,825
4. 取得子公司的非现金资产和负债		
流动资产	318,674	1,038,547
非流动资产	8,289,856	6,655,116
流动负债	(1,126,481)	(2,867,795)
非流动负债	(2,956,763)	(5,197,835)

#### (3) 现金及现金等价物的构成

项目	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
一、 现金		
其中： 库存现金	1,950	2,155
可随时用于支付的银行存款		
存款	2,109,361	1,231,710
可随时用于支付的其他货币资金	414	1,893
二、 年末现金及现金等价物余额	2,111,725	1,235,758

注： 以上披露的现金及现金等价物不含使用受限制的货币资金。

## 六、 关联方及关联交易

### 1 本公司的母公司情况

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

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

2 有关本公司的子公司情况参见附注四、1。

3 有关本公司的联营企业情况参见附注五、10。

4 其他关联方情况

其他关联方名称	关联关系	组织机构代码
国际信托公司	持有本公司 11.83%股权	16304514-X
中国华电工程（集团）有限公司（“华电工程”）及其子公司	同受中国华电控制的公司	10001149-5
中国华电集团发电运营有限公司（“华电运营”）	同受中国华电控制的公司	71093481-X
北京安福房地产开发有限公司（“安福房地产”）	同受中国华电控制的公司	80144508-5
华电科贸有限责任公司（“华电科贸”）	同受中国华电控制的公司	71092444-3
华电招标有限公司（“华电招标”）	同受中国华电控制的公司	71093130-1
中国华电集团资本控股公司（“华电资本控股”）	同受中国华电控制的公司	71093480-1
华电新能源发展有限公司（“华电新能源”）	同受中国华电控制的公司	71093502-X
华鑫国际信托有限公司（“华鑫信托”）	同受中国华电控制的公司	19352565-4
华电山西能源有限公司（“华电山西能源”）及其子公司	同受中国华电控制的公司	69429229-1

## 六、 关联方及关联交易（续）

### 5 关联交易情况

下列与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

#### (1) 采购和出售商品/提供和接受劳务情况表

本集团

关联方	关联交易内容 注 1	2011 年		2010 年	
		金额 人民币 千元	占同类 交易 金额的 比例 (%)	金额 人民币 千元	占同类 交易 金额的 比例 (%)
华电工程及其子公司	建筑费及设备费	427,378	2.79	148,246	1.08
华电工程子公司	技术服务费	18,641	21.69	-	-
华电资本控股	代理费	5,157	100.00	1,510	100.00
华电煤业	燃煤服务费	-	-	60,950	100.00
	煤炭采购	1,535,138	3.91	-	-
中国华电、长城煤矿及福成 矿业	煤炭采购	35,546	0.09	-	-
宁东铁路公司	燃料运费	75,830	1.66	18,826	0.65
华电新能源	CDM 服务费	7,501	100.00	-	-
华电科贸	物业管理费	7,059	23.35	7,059	28.09
衡水恒兴、邢台国泰、河北 西柏坡、邢台翔泰热电有 限公司（“邢台翔泰”）	购电费	150,651	39.92	327,235	36.20
保定华诚余热发电有限公司 （“华诚余热”）、邢台翔 泰	出售发电权收入	125,267	27.01	186,390	18.01
石家庄供热集团及其子公司	出售热力收入	-	-	756,618	45.37
华电运营及中国华电	检修收入	4,673	61.39	-	-
邹城鲁南电力技术开发有限 公司（“邹城鲁南”）及河 北天威华瑞电气有限公 司（“天威华瑞”）	修理费	11,128	1.80	-	-
华电山西能源	购买小容量指标	100,000	100.00	-	-
关键管理人员	劳务薪酬	8,124	0.30	6,755	0.32



## 六、 关联方及关联交易（续）

### 5 关联交易情况（续）

下列与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。（续）

#### (1) 采购和出售商品/提供和接受劳务情况表（续）

本公司

关联方	关联交易 内容 注 1	2011 年		2010 年	
		金额 人民币 千元	占同类 交易 金额的 比例 (%)	金额 人民币 千元	占同类 交易 金额的 比例 (%)
华电资本控股	代理费	200	100.00	200	100.00
华电科贸	物业管理费	7,059	50.05	7,059	100.00
关键管理人员	劳务薪酬	8,124	1.25	6,755	1.24

注 1： 以上关联交易参考市场价格并按公平协商原则进行定价。

#### (2) 关联租赁情况

承租情况表：

本集团及本公司

出租方名称	承租方 名称	租赁资产 种类	租赁 起始日	租赁 终止日	租赁费 定价依据	2011 年确 认的租赁费 人民币千元
安福房地产	本公司	中国华电大厦	2009 年 4 月 1 日	2014 年 12 月 31 日	租用面积	49,001
华电运营	本公司	房屋及车辆	2011 年 11 月 1 日	2013 年 10 月 31 日	租用时间	217

## 六、 关联方及关联交易（续）

### 5 关联交易情况（续）

#### (3) 关联担保情况

##### 本集团

担保方	被担保方	担保金额 人民币千元	担保起始日	担保到期日	担保是否已经 履行完毕
提供担保					
广安公司	四川华蓥山龙滩煤电有限责 任公司	163,757	2006年1月9日	2022年4月14日	否
中宁公司	宁夏发电集团	26,800	2006年12月22日	2021年12月21日	否
接受担保					
中国华电	半山公司	111,804	2004年6月25日	2022年5月30日	否
中国华电	灵武公司	1,600,000	2011年1月6日	2021年3月20日	否
中国华电财务	本公司	1,500,000	2011年12月19日	2013年3月18日	否
中国华电财务	本公司	500,000	2011年12月20日	2013年3月19日	否

##### 本公司

担保方	被担保方	担保金额 人民币千元	担保起始日	担保到期日	担保是否已经 履行完毕
提供担保					
本公司	宿州生物公司	148,200	2008年7月29日	2025年7月29日	否
本公司	宁东风电公司	30,000	2009年3月13日	2023年2月12日	否
本公司	开鲁风电公司	213,571	2009年8月12日	2022年8月23日	否
本公司	开鲁风电公司	183,500	2009年6月19日	2022年7月11日	否
本公司	开鲁风电公司	370,000	2011年9月27日	2022年9月27日	否
本公司	新乡公司	179,956	2011年12月30日	2014年12月29日	否
本公司	宿州公司	58,200	2009年12月29日	2019年8月19日	否
本公司	茂华公司	251,811	2012年8月16日	2016年1月8日	否
本公司	茂华公司	380,000	2013年7月30日	2015年7月29日	否
本公司	茂华公司	368,000	2016年9月22日	2018年9月21日	否
接受担保					
中国华电财务	本公司	1,500,000	2011年12月19日	2013年3月18日	否
中国华电财务	本公司	500,000	2011年12月20日	2013年3月19日	否

## 六、 关联方及关联交易（续）

### 5 关联交易情况（续）

#### (4) 关联方资金借入及偿还情况

本集团

关联方	借出金额	收回金额	2011 年确认 的利息收入
拆出	人民币千元	人民币千元	人民币千元
临汾长发公司	-	-	1,715
宁夏发电集团	-	-	1,268
中兴公司	-	-	217
合计	-	-	<u>3,200</u>

关联方	2011 年	2010 年	2011 年确认 的利息收入
存款	人民币千元	人民币千元	人民币千元
中国华电财务	<u>1,077,982</u>	<u>604,821</u>	<u>31,111</u>

关联方	借入金额	偿还金额	2011 年确认 的利息支出
拆入	人民币千元	人民币千元	人民币千元
中国华电	340,514	-	62,705
国际信托公司	1,578,507	(2,050,000)	104,330
中国华电财务	5,690,000	(7,322,132)	519,391
华电运营	-	(30,000)	323
华鑫信托	400,000	-	27,441
华电招标	250,000	(200,000)	7,556
合计	<u>8,259,021</u>	<u>(9,602,132)</u>	<u>721,746</u>

## 六、 关联方及关联交易（续）

### 5 关联交易情况（续）

#### (4) 关联方资金借入及偿还情况（续）

本公司

关联方	借出金额	收回金额	2011 年确认 的利息收入
拆出	人民币千元	人民币千元	人民币千元
杂谷脑公司	100,000	-	280
茂华公司	70,000	-	1,642
汕头公司	262,000	-	6,305
合计	432,000	-	8,227

关联方	2011 年	2010 年	2011 年确认 的利息收入
存款	人民币千元	人民币千元	人民币千元
中国华电财务	48,049	30,476	3,438

关联方	借入金额	偿还金额	2011 年确认 的利息支出
拆入	人民币千元	人民币千元	人民币千元
中国华电	27,207	-	-
国际信托公司	250,000	(2,000,000)	61,548
中国华电财务	2,140,000	(4,295,000)	157,728
华电招标	100,000	-	2,770
华鑫信托	400,000	-	27,441
物资公司	50,000	(50,000)	2,392
合计	2,967,207	(6,345,000)	251,879

## 六、 关联方及关联交易（续）

### 5 关联交易情况（续）

#### (5) 关联方股权转让情况

本集团及本公司

关联方	关联交易内容	2011年		2010年	
		转让价款 人民币千元	占同类 交易金额 的比例 (%)	金额 人民币千元	占同类 交易金额 的比例 (%)
中国华电	出售股权	-	-	721,956	98.40

#### (6) 关联方承担

于2011年12月31日，本集团与关联方有关的承担事项如下：

项目	2011年 人民币千元	2010年 人民币千元
资本承担	368,215	85,427
物业租赁及管理费承担	156,076	70,077
合计	524,291	155,504

## 六、 关联方及关联交易（续）

### 6 关联方应收应付款项及借款存款余额

本集团

项目名称	关联方	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
应收关联方款项			
工程及工程物资预付款	华电工程及其子公司	249,515	91,760
燃料预付款	华电煤业、中国华电、长城煤矿及福城矿业	70,353	-
燃料运费预付款	宁东铁路公司	8,895	1,007
燃料运费预付款	二铺煤炭运销	84,900	-
应收售电权款	华诚余热	-	11,584
存款	中国华电财务	1,077,982	604,821
委托贷款	宁夏发电集团	20,000	-
垫付款项	临汾长发公司及中兴公司	66,576	48,068
预付投资款	华电山西能源及其子公司	44,268	-
应付关联方款项			
应付工程设备款	华电工程及其子公司	(268,597)	(51,628)
应付燃料服务费	华电煤业	-	(1,115)
应付燃料款	华电煤业	(4,586)	-
应付 CDM 服务费	华电新能源	(787)	-
应付修理费	邹城鲁南及天威华瑞	(624)	-
应付容量指标款	华电山西能源	(99,500)	-
其他应付款	中国华电	(83,145)	(79,165)
预收售电权款	华诚余热	(10,000)	-
股东借款	中国华电及国际信托公司	(3,240,396)	(3,371,375)
其他借款	中国华电财务、华电招标、华电运营及华鑫信托	(6,986,085)	(8,198,217)

## 六、 关联方及关联交易（续）

### 6 关联方应收应付款项及借款存款余额（续）

本公司

项目名称	关联方	2011年 人民币千元	2010年 人民币千元
应收关联方款项			
工程及工程物资预付款	华电工程及其子公司	26,620	178
委托贷款	杂谷脑公司、茂华公司及汕头公司	495,548	55,365
存款	中国华电财务	47,109	30,478
物资采购预付款	物资公司	3	800
应付关联方款项			
其他应付款	中国华电	(82,945)	(78,965)
应付工程设备款	华电工程及其子公司	(2,153)	(54)
股东借款	中国华电及国际信托公司	(393,127)	(2,115,920)
其他借款	华电招标、华鑫信托、中国华电财务及物资公司	(845,000)	(2,500,000)
（预收）/预付燃料采购款项	本公司各子公司	(79,296)	375,093
预付燃料款	华电煤业	20,300	-

## 七、 或有负债

除附注六、5(3)中提及的对外担保，于2011年12月31日，本集团无其它重大或有负债。

## 八、 重大承诺事项

### 1 资本承担

项目	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
已签订尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同	1,487,686	615,000
已签订尚未履行或尚未完全履行的工程建设合同	15,261,795	13,169,436
已批准但未签订的工程建设合同	23,662,289	14,737,261
合计	40,411,770	28,521,697

### 2 经营租赁承担

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

项目	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
1 年以内（含 1 年）	88,023	79,937
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	79,042	43,102
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	77,811	29,869
3 年以上	362,014	390,794
合计	606,890	543,702



---

## 九、 其他重要事项

### 1 分部报告

本集团主要经营活动为在中国境内从事发电及售电业务，根据本集团内部组织机构、管理要求、内部报告制度，本集团仅确定有一个从事中国境内发电业务的报告分部。因此，本集团无需披露额外分部报告信息。本集团对外交易收入信息参见附注五、39，本集团对主要客户的营业收入情况及其的依赖程度参见附注五、39 及九、2(1)。

### 2 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动风险
- 利率风险
- 外汇风险

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

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

#### (1) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金和应收款项。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

## 九、 其他重要事项（续）

### 2 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值（续）

#### (1) 信用风险（续）

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

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

期限	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
逾期 3 个月以内（含 3 个月）	37,972	50,635
逾期 3 个月至 6 个月（含 6 个月）	73,001	42,631
逾期 6 个月至 1 年（含 1 年）	96,781	72,376
逾期 1 年以上	87,556	2,493
合计	<u>295,310</u>	<u>168,135</u>

本集团未逾期也未减值的应收款项主要是与近期并无违约记录的众多客户有关的。

本集团信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本集团存在对个别客户的重大应收款项。于资产负债表日，本集团的前五大客户的应收款项占本集团应收款项总额的 65%（2010 年：69%）；此外，本集团的其他客户于近期并无欠款记录。

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

## 九、 其他重要事项（续）

### 2 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值（续）

#### (2) 流动风险

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

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

项目	2011 年 未折现的合同现金流量					资产负债表 账面价值 人民币千元
	1 年内或 实时收回/(偿 还)	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	
金融资产						
货币资金	2,474,260	-	-	-	2,474,260	2,474,260
应收款项 可供出售	6,029,867	-	-	-	6,029,867	6,018,916
金融资产	39,506	-	-	-	39,506	39,506
长期应收款	5,272	90,861	98,961	-	195,094	176,365
小计	8,548,905	90,861	98,961	-	8,738,727	8,709,047
金融负债						
短期借款	(27,489,753)	-	-	-	(27,489,753)	(26,719,139)
应付短期 融资券	(3,701,700)	-	-	-	(3,701,700)	(3,551,384)
长期借款 (含 1 年内 到期)	(12,691,999)	(14,973,844)	(28,429,428)	(40,235,884)	(96,331,155)	(70,323,815)
应付债券 (含 1 年内 到期)	(1,660,955)	(150,120)	(4,095,273)	-	(5,906,348)	(5,362,631)
应付款项 长期应付款 (含 1 年内 到期)	(12,136,063)	-	-	-	(12,136,063)	(12,132,576)
	(280,768)	(899,483)	(429,388)	-	(1,609,639)	(1,498,882)
小计	(57,961,238)	(16,023,447)	(32,954,089)	(40,235,884)	(147,174,658)	(119,588,427)
净额	(49,412,333)	(15,932,586)	(32,855,128)	(40,235,884)	(138,435,931)	(110,879,380)

## 九、 其他重要事项（续）

### 2 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值（续）

#### (2) 流动风险（续）

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

为解决本集团借款合同到期日所带来的短期流动性风险，本集团将持续与银行等金融机构开展沟通与合作以取得更多的贷款融资支持。截止 2011 年 12 月 31 日，本集团尚有未利用的银行授信额度人民币 825.23 亿元及债务融资工具额度人民币 115 亿元（其中，本集团已于资产负债表日后发行人民币 15 亿元的短期融资券及人民币 50 亿元的非公开定向债务融资工具）。此外，本公司于 2012 年 2 月取得证监会批复，获准发行 60,000 万股 A 股，预计募集资金总额为人民币 19 亿元。

## 九、 其他重要事项（续）

### 2 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值（续）

#### (3) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

(a) 本集团于 12 月 31 日持有的计息金融工具如下：

项目	2011 年		2010 年	
	年利率 (%)	金额 人民币千元	年利率 (%)	金额 人民币千元
固定利率金融工具				
金融资产				
- 货币资金	3.10-4.50	317,950	1.91-2.20	52,575
- 其他应收款	7.22	8,000	2.50-5.40	68,068
金融负债				
- 短期借款	4.37-7.87	(10,242,263)	4.37-5.56	(18,419,210)
- 长期借款 (含一年内到期)	2.25-7.70	(3,196,285)	2.25-5.40	(2,879,084)
- 应付短期融资券	2.89-5.98	(3,551,384)	2.89-3.80	(3,008,983)
- 应付债券	3.38-3.96	(5,362,631)	3.38-3.96	(5,346,441)
- 其他应付款	6.10	(50,000)	-	-
合计		<u>(22,076,613)</u>		<u>(29,533,075)</u>

项目	2011 年		2010 年	
	年利率 (%)	金额 人民币千元	年利率 (%)	金额 人民币千元
浮动利率金融工具				
金融资产				
- 货币资金	0.50-1.49	2,154,360	0.36	1,211,706
- 其他应收款	7.59	140,105	-	-
- 长期应收款	4.00-6.65	136,365	5.76	68,393
金融负债				
- 短期借款	2.92-8.53	(16,476,876)	2.50-5.81	(5,880,120)
- 长期借款 (含一年内到期)	0.66-9.31	(67,127,530)	0.98-6.40	(54,546,315)
- 其他应付款	5.90	(68,780)	5.23	(68,780)
合计		<u>(81,242,356)</u>		<u>(59,215,116)</u>

## 九、 其他重要事项（续）

### 2 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值（续）

#### (3) 利率风险（续）

##### (b) 敏感性分析

于 2011 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，假定利率变动 100 个基点将会导致本集团股东权益及净利润变动均为人民币 655,494,000 元（2010 年：人民币 488,163,000 元）。

对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

#### (4) 外汇风险

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

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

项目	2011 年		2010 年	
	美元项目	欧元项目	美元项目	欧元项目
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
货币资金	4,710	-	481	-
短期借款	(1,179,712)	-	(649,120)	-
长期借款				
(含一年内到期)	(206,663)	(192,210)	(716,039)	(212,999)
应付账款	-	-	(4,667)	-
长期应付款				
(含一年内到				
期)	(784,673)	-	(875,081)	-
资产负债表敞口总额	<u>(2,166,338)</u>	<u>(192,210)</u>	<u>(2,244,426)</u>	<u>(212,999)</u>

## 九、 其他重要事项（续）

### 2 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值（续）

#### (4) 外汇风险（续）

(b) 本集团适用的人民币对外币的汇率分析如下：

项目	平均汇率		报告日中间汇率	
	2011年	2010年	2011年	2010年
美元	6.4584	6.7695	6.3009	6.6227
欧元	9.0003	8.9725	8.1625	8.8065

#### (c) 敏感性分析

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

项目	股东权益 人民币千元	净利润 人民币千元
2011年12月31日		
美元	162,475	162,475
欧元	14,416	14,416
合计	<u>176,891</u>	<u>176,891</u>
2010年12月31日		
美元	168,332	168,332
欧元	15,975	15,975
合计	<u>184,307</u>	<u>184,307</u>

于12月31日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对美元和欧元的汇率变动使人民币贬值10%将导致股东权益和损益的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团持有的、面临外汇风险的金融工具进行重新计量得出的。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

## 九、 其他重要事项（续）

### 2 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值的确定方法（续）

#### (5) 公允价值

##### (a) 以公允价值计量的金融工具

下表按公允价值三个层级列示了本集团以公允价值计量的金融资产工具于 2011 年 12 月 31 日的账面价值。公允价值计量中的层级取决于对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值。三个层级的定义如下：

第一层级： 相同资产或负债在活跃市场上（未经调整）的报价；

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

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

2011 年 12 月 31 日					
资产	附注	第一层级	第二层级	第三层级	合计
		人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
可供出售金融资产	五、8	39,506	-	-	39,506
2010 年 12 月 31 日					
资产	附注	第一层级	第二层级	第三层级	合计
		人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
可供出售金融资产	五、8	42,906	-	-	42,906

2011 年，本集团金融工具的第一层级与第二层级之间没有发生重大转换。

2011 年，本集团金融工具的公允价值的估值技术并未发生改变。

##### (b) 其他金融工具的公允价值（非以公允价值计量账面价值）

除以下项目外，本集团于 12 月 31 日各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

项目	2011年		2010年	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
应付债券	5,479,076	5,497,190	5,462,886	5,459,253
长期借款	3,196,285	3,169,398	2,879,084	2,874,031
合计	8,675,361	8,666,588	8,341,970	8,333,284



## 九、 其他重要事项（续）

### 2 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值的确定方法（续）

#### (6) 公允价值确定方法和假设

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

##### (a) 可供出售金融资产

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

##### (b) 应收款项

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

##### (c) 借款、应付债券和长期应付款

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

##### (d) 财务担保合同

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

##### (e) 估计公允价值时所用利率

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

项目	2011 年 所用利率 (%)	2010 年 所用利率 (%)
长期应收款	6.90	5.76
长期借款（含一年内到期）	6.40-6.83	5.27-5.76
应付债券	2.92-4.02	3.83-4.31

## 九、其他重要事项（续）

### 3 以公允价值计量的资产

项目	年初金额 人民币千元	收购子公司 增加 人民币千元	本年增加 人民币千元	本年 公允价值 变动损益 人民币千元	本年减少 人民币千元	年末金额 人民币千元
可供出售金融资产	42,906	-	-	(3,400)	-	39,506

## 十、母公司财务报表主要项目注释

### 1 应收账款

(1) 应收账款按客户类别分析如下：

类别	2011年 人民币千元	2010年 人民币千元
1.应收售电款	841,545	662,257
2.应收售热款	17,208	5,338
小计	858,753	667,595
减：坏账准备	-	-
合计	858,753	667,595

(2) 应收账款按账龄分析如下：

账龄	2011年 人民币千元	2010年 人民币千元
1年以内（含1年）	858,753	667,595

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(3) 应收账款按种类披露

种类	附注	2011年				2010年			
		账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
		金额 人民币千元	比例 (%)	金额 人民币千元	比例 (%)	金额 人民币千元	比例 (%)	金额 人民币千元	比例 (%)
单项金额重大的 应收账款	(4)	858,515	99.97	-	-	662,257	99.20	-	-
其他不重大应收 账款	(4)	238	0.03	-	-	5,338	0.80	-	-
合计		858,753	100.00	-	-	667,595	100.00	-	-

## 十、 母公司财务报表主要项目注释（续）

### 1 应收账款（续）

(4) 本公司没有对应收账款计提坏账准备。

(5) 本公司本年无实际核销的应收账款。

(6) 单项金额重大应收账款金额情况

单位名称	与本公司关系	金额 人民币千元	账龄	占应收账款总额 的比例 (%)
1.山东电力集团公司	非关联方	841,545	1年以内	98.00
2.枣庄市热力总公司	非关联方	16,970	1年以内	1.97
合计		858,515		99.97

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

(8) 本年本公司无因金融资产转移而予以终止确认的应收账款。

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

### 2 其他应收款

(1) 其他应收款按账龄分析如下：

账龄	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
1 年以内（含 1 年）	853,501	2,127,738
1 年至 2 年（含 2 年）	1,634,038	509,735
2 年至 3 年（含 3 年）	508,665	13,170
3 年以上	15,744	3,102
小计	3,011,948	2,653,745
减：坏账准备	2,524	2,709
合计	3,009,424	2,651,036

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

## 十、 母公司财务报表主要项目注释（续）

### 2 其他应收款（续）

#### (2) 其他应收款按种类披露

种类	2011 年				2010 年			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
	人民币千元	(%)	人民币千元	(%)	人民币千元	(%)	人民币千元	(%)
单项金额重大的其他应 收款	3,001,163	99.64	2,266	0.08	2,583,279	97.34	2,266	0.09
其他不重大其他应收款	10,785	0.36	258	2.39	70,466	2.66	443	0.63
合计	<u>3,011,948</u>	<u>100.00</u>	<u>2,524</u>	<u>0.08</u>	<u>2,653,745</u>	<u>100.00</u>	<u>2,709</u>	<u>0.10</u>

本公司并无就上述已计提坏账准备的其他应收款持有任何抵押品。

#### (3) 本年坏账准备转回或收回情况

以下为以前年度已计提减值准备但在本年收回的其他应收款

其他应收款内容	确定原坏账 准备的依据	收回前累计已计提 坏账准备的金额	收回其他应收款而冲 回的坏账准备金额
		人民币千元	人民币千元
技术服务费	长账龄	<u>208</u>	<u>186</u>

#### (4) 本公司本年无实际核销的其他应收款。

#### (5) 金额较大的其他应收款的内容和金额

其他应收款内容	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例
		人民币千元		(%)
1. 应收本公司子公司的往来款	子公司	2,965,008	1 年以内及 1-4 年	98.44
2. 履约保证金	非关联方	2,923	1 年以内	0.10
合计		<u>2,967,931</u>		<u>98.54</u>

#### (6) 本公司其他应收款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

#### (7) 除上述(5)中所述的与本公司子公司的往来款，本公司其它应收款余额中无应收本公司关联方款项。

---

## 十、 母公司财务报表主要项目注释（续）

### 2 其他应收款（续）

- (8) 本年本公司无因金融资产转移而予以终止确认的其他应收款项。
- (9) 本年本公司没有以其他应收款项为标的进行证券化，无继续涉入形成的资产及负债。

### 3 长期应收款

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

### 4 长期股权投资

- (1) 长期股权投资分类如下：

项目	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
对子公司的投资	24,732,209	20,182,452
对合营企业的投资	-	227,237
对联营企业的投资	7,897,715	7,048,064
其他长期股权投资	166,309	160,309
合计	32,796,233	27,618,062

## 十、 母公司财务报表主要项目注释（续）

### 4 长期股权投资（续）

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下：

被投资单位	投资成本 人民币千元	年初余额 人民币千元	增减变动 人民币千元	年末余额 人民币千元	在被投资 单位持股比例 (%)	在被投资 单位表决权比例 (%)	现金红利 人民币千元
成本法—子公司							
广安公司	1,267,577	1,267,577	-	1,267,577	80	80	-
青岛公司	345,668	345,668	-	345,668	55	55	-
潍坊公司	823,483	823,483	-	823,483	45	45	-
淄博热电公司	374,800	374,800	-	374,800	100	100	-
章丘公司	617,077	617,077	-	617,077	87.5	87.5	-
滕州热电公司	424,400	424,400	-	424,400	93.26	93.26	-
新乡公司	372,100	372,100	-	372,100	90	90	-
宿州公司	829,267	829,267	-	829,267	97	97	-
灵武公司	1,332,655	1,332,655	-	1,332,655	65	65	120,370
泸定水电公司	1,266,090	1,266,090	-	1,266,090	100	100	-
芜湖公司	644,046	644,046	-	644,046	65	65	-
邹县公司	2,070,000	2,070,000	-	2,070,000	69	69	-
漯河公司	475,300	475,300	-	475,300	75	75	-
开鲁风电公司	797,128	797,128	-	797,128	100	100	-
石家庄热电公司	908,511	908,511	-	908,511	82	82	-
半山公司	386,724	386,724	-	386,724	64	64	-
杂谷脑水电公司	593,942	495,382	98,560	593,942	64	64	-
茂华公司	1,547,000	1,547,000	-	1,547,000	100	100	-
沽源风电公司	336,100	336,100	-	336,100	100	100	-
华瑞集团公司	966,895	966,895	-	966,895	100	100	-
渠东公司	261,740	201,740	60,000	261,740	90	90	-

十、 母公司财务报表主要项目注释（续）

4 长期股权投资（续）

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下：（续）

被投资单位	投资成本 人民币千元	年初余额 人民币千元	增减变动 人民币千元	年末余额 人民币千元	在被投资 单位持股比例 (%)	在被投资 单位表决权比例 (%)	现金红利 人民币千元
成本法—子公司							
物资公司	38,648	38,648	-	38,648	100	100	12,613
宿州生物公司	43,680	43,680	-	43,680	78	78	-
邹城热力公司	56,000	56,000	-	56,000	70	70	-
莱州风电公司	80,333	80,333	-	80,333	55	55	15,108
科左公司	80,000	60,000	20,000	80,000	100	100	-
宁东风电公司	150,000	90,000	60,000	150,000	100	100	50,871
六安公司	109,180	99,180	10,000	109,180	95	95	-
百年电力公司	2,120,369	2,120,369	-	2,120,369	84.31	84.31	84,750
坪石发电公司（注2）	684,706	684,706	-	684,706	100	100	-
月亮山风电公司	95,000	35,000	60,000	95,000	100	100	-
鹿华热电公司	337,475	283,475	54,000	337,475	90	90	-

## 十、 母公司财务报表主要项目注释（续）

### 4 长期股权投资（续）

#### (2) 长期股权投资本年变动情况分析如下：（续）

被投资单位	投资成本 人民币千元	年初余额 人民币千元	增减变动 人民币千元	年末余额 人民币千元	在被投资 单位持股比例 (%)	在被投资 单位表决权比例 (%)	现金红利 人民币千元
中宁公司	142,800	-	227,237	227,237	50	50	-
安徽文汇	283,315	-	283,315	283,315	51	51	-
安徽华麟	25,500	-	25,500	25,500	51	51	-
石家庄供热	112,374	-	112,374	112,374	100	100	-
浩源公司	691,777	-	691,777	691,777	85	85	-
顺舸公司	672,078	-	672,078	672,078	100	100	-
活兴公司	825,245	-	825,245	825,245	100	100	-
协兴公司	864,755	-	864,755	864,755	100	100	-
其他子公司	594,034	109,118	484,916	594,034			
合计	24,647,772	20,182,452	4,549,757	24,732,209			283,712

注 1：本公司子公司的相关信息参见附注四、1。

注 2：根据本公司与中国农业银行佛山分行于 2010 年 5 月 18 日签订的权力质押合同，本公司将持有的坪石发电公司 75% 的股权为其作为银行借款担保方而承担的债务清偿进行质押。



## 十、 母公司财务报表主要项目注释（续）

### 4 长期股权投资（续）

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下：（续）

被投资单位	投资成本 人民币千元	年初余额 人民币千元	增减变动 人民币千元	按权益法核算调整数			年末余额 人民币千元
				投资收益/ （亏损） 人民币千元	应占合营/ 联营企业资本 公积变动 人民币千元	现金红利 人民币千元	
权益法—合营企业							
中宁公司	142,800	227,237	(227,237)	-	-	-	-
权益法—联营企业							
宁夏发电集团	630,000	1,017,275	-	79,250	3,308	(44,641)	1,055,192
华电置业	290,000	281,341	-	1,106	(1)	-	282,446
泸州公司	344,000	93,851	-	(29,787)	-	-	64,064
华电煤业	516,900	600,270	-	637,533	-	-	1,237,803
中国华电财务	796,533	901,043	-	97,257	(5,046)	(25,878)	967,376
长城煤矿	452,612	486,181	-	63,090	-	(22,592)	526,679
福城矿业	498,042	572,673	-	95,542	-	(62,218)	605,997
宁东铁路公司	300,000	318,375	-	27,171	-	-	345,546
权辉商贸	938,834	938,834	-	-	-	-	938,834
百汇商贸	569,724	569,724	-	-	-	-	569,724
正泰商贸	644,885	644,885	-	-	-	-	644,885
银星煤业	600,000	600,000	-	-	-	-	600,000
其他联营企业	57,723	23,612	34,480	1,077	-	-	59,169
小计	6,639,253	7,048,064	34,480	972,239	(1,739)	(155,329)	7,897,715
合计	6,782,053	7,275,301	(192,757)	972,239	(1,739)	(155,329)	7,897,715

## 十、 母公司财务报表主要项目注释（续）

### 4 长期股权投资（续）

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下：（续）

被投资单位	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资 单位持股比例	在被投资 单位表决权比例	现金红利
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	(%)	(%)	人民币千元
成本法—其他长期股权投资							
鲁能菏泽公司	103,609	103,609	-	103,609	12.27	12.27	40,490
晋中南煤炭公司	39,200	39,200	-	39,200	14	14	-
大渡河水电公司	23,500	17,500	6,000	23,500	5	5	-
合计	<u>166,309</u>	<u>160,309</u>	<u>6,000</u>	<u>166,309</u>			<u>40,490</u>

(3) 重要联营企业信息参见附注五、10。

## 十、 母公司财务报表主要项目注释（续）

### 5 营业收入和营业成本

#### (1) 营业收入和营业成本

项目	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
主营业务收入	8,808,513	8,437,969
其他业务收入	90,507	68,134
营业成本	8,375,163	8,158,323

#### (2) 主营业务（分行业/分产品）

行业/产品名称	2011 年		2010 年	
	主营业务 收入	主营业务 成本	主营业务 收入	主营业务 成本
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
售电	8,652,472	8,168,743	8,339,691	8,015,993
供热	156,041	188,151	98,278	120,811
合计	8,808,513	8,356,894	8,437,969	8,136,804

#### (3) 主营业务（分地区）

本公司的主营业务主要是在中国境内主要从事发电及售电业务。

#### (4) 本公司前五名客户的营业收入情况

本公司 2011 年来自前五名客户的收入金额列示如下：

客户名称	营业收入 人民币千元	占营业收入 总额的比例 (%)
1. 山东电力集团公司	8,652,472	97.23
2. 枣庄市热力总公司	81,318	0.91
3. 邹城热力公司	59,414	0.67
4. 邹县发电有限公司	44,383	0.50
5. 安徽省能源集团有限公司	15,000	0.17
合计	8,852,587	99.48

## 十、 母公司财务报表主要项目注释（续）

### 6 投资收益

#### (1) 投资收益明细

项目	附注	2011年 人民币千元	2010年 人民币千元
成本法核算的长期股权投资			
投资收益	(2)	324,202	135,198
联营企业股权稀释收益	五、43(5)	528,476	-
权益法核算的长期股权投资			
投资收益	(3)	443,763	254,766
处置长期股权投资产生的			
投资收益	五、10(2)	102,400	450,153
合计		1,398,841	840,117

#### (2) 按成本法核算的长期股权投资收益中，投资收益金额占利润总额 5%以上的情况如下：

被投资单位	2011年 人民币千元	2010年 人民币千元	本年比上年增减变动的的原因
灵武公司	120,370	70,159	成本法下子公司分红确认
物资公司	12,613	14,944	成本法下子公司分红确认
宁东风电公司	50,871	-	成本法下子公司分红确认
莱州风电公司	15,108	-	成本法下子公司分红确认
百年公司	84,750	-	成本法下子公司分红确认
鲁能菏泽公司	40,490	-	成本法下其他长期股权投资 分红确认

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

被投资单位	2011年 人民币千元	2010年 人民币千元	本年比上年增减变动的的原因
华电煤业	110,031	120,523	正常经营盈亏变动所致
中国华电财务	97,257	31,989	正常经营盈亏变动所致
福城矿业	95,542	74,631	正常经营盈亏变动所致
宁夏发电集团	79,250	116,508	正常经营盈亏变动所致
长城煤矿	63,090	33,569	正常经营盈亏变动所致

## 十、 母公司财务报表主要项目注释（续）

### 7 现金流量表补充资料

补充资料	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	139,563	475,411
加：资产减值准备转回	(378)	(1,780)
固定资产折旧	859,870	861,293
无形资产摊销	12,723	14,610
处置固定资产收益	(314)	(43,703)
财务费用	1,342,264	810,271
投资收益	(1,398,841)	(840,117)
受让债权公允价值	-	(501,122)
递延所得税负债（减少）/增加	(459)	7,250
存货的增加	(104,661)	(47,880)
经营性应收项目的增加	(192,386)	(550,396)
经营性应付项目的增加/（减少）	108,774	(114,295)
经营活动产生的现金流量净额	766,155	69,542
<b>2. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的年末余额	421,704	156,819
减：现金的年初余额	156,819	193,186
现金及现金等价物净增加/（减少）额	264,885	(36,367)

## 补充资料

### 1 2011 年非经常性损益明细表

项目	金额 人民币千元
非流动资产处置净亏损	(393)
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）（注 1）	317,776
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	13,446
分步实现合并前已持有权益按公允价值重新计量产生的投资收益	13,011
处置长期股权投资产生的投资收益	102,400
联营企业股权稀释收益	568,870
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	79,696
所得税影响额	(78,304)
少数股东权益影响额（税后）	(72,035)
合计	<u>944,467</u>

注 1： 本集团营业外收入中风力、秸秆发电增值税即征即退政府补助收入未包含在上述非经常性损益项目中，参见附注五、45(2)。

上述各非经常性损益项目按税前金额列示。

### 2 境内外会计准则下会计数据差异

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

	注	净利润		净资产	
		2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
按中国会计准则		144,723	106,212	23,646,150	21,587,198
按国际财务报告准则调整的项目及金额：					
同一控制下的企业合并	(1)	(29,118)	(42,146)	709,089	738,207
政府补助	(2)	13,478	11,838	(412,567)	(317,803)
维简费、安全生产费调整	(3)	3,845	-	-	-
调整对税务的影响		2,146	9,981	(142,635)	(144,781)
按国际财务报告准则		<u>135,074</u>	<u>85,885</u>	<u>23,800,037</u>	<u>21,862,821</u>

---

## 补充资料（续）

### 2 境内外会计准则下会计数据差异（续）

注：

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

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

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

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

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

- (3) 按中国政府相关机构的有关规定，煤炭企业应根据煤炭产量计提维简费、安全生产费及其他类似性质的费用，计入当期费用并在所有者权益中的专项储备单独反映。按规定范围使用专项储备用于费用性支出或形成固定资产时，按实际支出或形成固定资产的成本冲减专项储备。

根据国际财务报告准则，维简费、安全生产费及其他类似性质的费用在提取时以利润分配形式在所有者权益中的专项储备项目单独反映。对在规定使用范围内的费用性支出，于费用发生时计入当期损益，相关资本性支出则于发生时确认为物业、厂房及设备，按相应的折旧方法计提折旧，同时按照当期维简费和安全生产费等实际使用金额在所有者权益内部进行结转，冲减专项储备项目并增加未分配利润项目，以专项储备余额冲减至零为限。

## 补充资料（续）

### 3 净资产收益率及每股收益

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

	2011年	
	扣除非经常性 损益前	扣除非经常性 损益后
加权平均净资产收益率（%）	0.49	(5.40)
归属于母公司普通股股东的合并净利润 （人民币千元）	79,193	(865,274)
归属于母公司普通股股东的加权平均净资 产（人民币千元）	16,026,077	16,026,077
全面摊薄净资产收益率（%）	0.49	(5.37)
归属于母公司普通股股东的合并净利润 （人民币千元）	79,193	(865,274)
归属于母公司普通股股东的年末净资产 （人民币千元）	16,104,295	16,104,295
基本每股收益（人民币元/股）	0.012	(0.128)
归属于母公司普通股股东的合并净利润 （人民币千元）	79,193	(865,274)
本公司发行在外普通股的加权平均数 （千股）	6,771,084	6,771,084

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



---

## 十二、企业管治报告

本公司的企业管治常规守则包括但不限于以下文件：

1. 公司章程；
2. 公司股东大会、董事会及监事会议事规则（现为公司章程的一部分）；
3. 公司董事会审核（审计）委员会、薪酬与考核委员会及战略委员会工作细则；
4. 独立董事工作制度；
5. 董事会秘书工作制度；
6. 总经理工作条例；
7. 公司投资项目议事规则；
8. 公司募集资金管理办法；
9. 公司对外担保管理办法；
10. 公司信息披露管理制度；
11. 投资者关系管理制度及实施细则；
12. 公司董（监）事买卖本公司证券守则；
13. 公司员工买卖本公司证券守则；
14. 董事会事务管理办法；
15. 董事会审计委员会年报工作规程；
16. 独立董事年报工作制度；
17. 关联交易管理办法；及
18. 内幕信息知情人登记管理办法

董事会坚守公司管治原则，以求达致稳健管理及为股东增值。该等原则重视透明度、问责性及独立性。

董事会经检讨本公司所采纳有关企业管治的文件后，认为文件中已达到香港上市规则附录十四《企业管治常规守则》（下称《守则》）列载的原则、守则条文及大部分建议最佳常规。在某些方面，本公司采纳的企业管治守则比《守则》列载的守则条文更为严格，其主要体现在：

- 本公司已经为董事及监事制订了《华电国际董（监）事买卖本公司证券守则》，同时还为员工制订了《华电国际员工买卖本公司证券守则》。这些规定并不比香港上市规则附录十的《上市公司董事进行证券交易的标准守则》宽松。
- 除了审核（审计）委员会和薪酬与考核委员会之外，本公司设立了战略委员会，并制订了《战略委员会工作细则》。

— 于二零一一年财政年度内，本公司共召开十一次董事会会议。

— 审核（审计）委员会共有五名成员，其中两名为非执行董事，三名为独立非执行董事。

## 董事会

本公司以一个行之有效的董事会为首，董事会负责本公司的领导及监控工作。

各董事通过指挥及监督公司事务，集体负责推动公司的事务。我们认为各董事客观行事，所作决策符合本公司利益。

本公司于本报告日，董事会的组成如下：

姓名	职务
云公民	董事长，非执行董事
陈飞虎	副董事长，非执行董事
陈殿禄	副董事长，非执行董事
陈建华	执行董事
王映黎	非执行董事
陈 斌	非执行董事
钟统林	执行董事
褚 玉	非执行董事
王跃生	独立非执行董事
王纪新	独立非执行董事
宁继鸣	独立非执行董事
杨金观	独立非执行董事

董事之个人资料及其之间的相关关系已详载于本年报董事、监事及高级管理层一节。每届董事任期三年。董事任期届满，连选可以连任。独立非执行董事连任时间不得超过六年。所有为填补临时空缺而被委任的董事应在接受委任后的首次股东大会上接受股东选举，但该董事的任期应于该届董事会换届时终止。所有董事须于首次获委任时向董事会申报在其他公司或机构担任董事或其他职务的身份，有关利益申报每年更新一次。倘董事会在讨论任何议案时认为董事或其任何联系人在当中存在利益冲突，该董事须申报利益及放弃投票。

本公司的独立非执行董事已根据香港上市规则第3.13条之规定提交确认其符合独立性之书面确认。本公司的独立非执行董事具备广泛的技巧和经验。在十名非执行董事中，有四名（达到董事总人数的三分之一）为独立非执行董事，其中杨金观董事为会计人士。他们能充分发挥监察和平衡的重要作用，保障股东和公司的整体利益。董事会认为所有独立非执行董事都能有效地做出独立判断，并皆符合载于香港上市规则第3.13条之独立性指引，并根据该指引条文属独立人士。

为了确保董事会程序及所有适用规则均获得遵守，董事都可取得董事会秘书的意见和享用其服务。

## 董事长及总经理

为提高独立性、问责性及负责制，本公司董事长与总经理分别由不同人士担任。目前董事长由云公民先生担任，总理由陈建华先生担任。董事长是本公司的法定代表人，负责管理董事会的运作，确保董事会以符合本公司最佳利益的方式行事，确保董事会有效运作及履行应有职责并就各项重要及适当事务进行讨论，确保董事获得准确、及时和清楚的资料。董事长委派董事会秘书负责拟定每次董事会会议议程及考虑其他董事提议加入议程的任何事项，并确保所有董事就董事会会议上的事项获得适当的简介，并适时获得足够可靠的资料。具体而言，董事长的职务包括但不限于如下事项：

- 
- (1) 主持股东大会和召集、主持董事会会议；
  - (2) 检查董事会决议的实施情况；
  - (3) 签署本公司发行的证券；
  - (4) 签署董事会重要文件和其他应由本公司法定代表人签署的文件；
  - (5) 行使法定代表人的职权；及
  - (6) 在发生特大自然灾害等不可抗力的紧急情况下，对公司事务行使符合法律规定和公司利益的特别处置权，并在事后向公司董事会和股东大会报告。

总经理带领管理层负责本公司的日常营运。总经理连同其他执行董事及各业务部门之管理队伍负责管理本公司的业务，包括实施董事会采纳之政策，并就本公司整体营运向董事会负责。

### 董事会会议

董事会每年至少召开四次会议，大约每季一次，由董事长召集，确保董事会有效履行其各方面的职责，并负责拟定董事会会议议程及考虑其他董事提议加入议程的事项。定期会议召开14日前发出通知。

有下列情形之一的，董事长在10日内召开临时董事会会议：

- (1) 代表10%以上表决权的股东提议时；
- (2) 董事长认为必要时；
- (3) 三分之一以上董事联名提议时；
- (4) 二分之一以上独立董事联名提议时；
- (5) 监事会提议时；及
- (6) 总经理提议时。

董事会及临时董事会会议的通知方式为：传真、特快专递、挂号空邮或专人递送形式向每名董事发出通知。

董事会例会的时间和地点如已由董事会事先规定，其召开无须另发给通知。除此之外，董事长或有关的提议人士将提议及会议之议程以书面方式通知本公司董事会秘书，董事会秘书在收到上述之书面通知后在董事会会议召开的10日前将会议时间、地点及议程通知董事，但任何董事皆有权在通知发出之前或之后放弃收到通知的权利。且董事会秘书把上述之会议通知在会议前抄送监事会主席。

每名董事有一票表决权。董事会做出决议，均按照有关法律、法规和《公司章程》的规定，经全体董事的过半数或三分之二多数通过。

董事会会议，由董事本人出席。董事会例会或临时会议可以电话会议形式或借助类似通讯设备举行，只要与会董事能听清楚其他董事讲话，并进行正常交流，所有与会董事均被视作已亲自出席会议。

董事因故不能出席的，便以书面形式委托其他董事代为出席董事会，委托书中载明授权范围。作为出席会议的董事均在授权范围内行使董事的权利。董事未出席某次董事会议，亦未委托代表出席的，

---

被视作已放弃在该次会议上的投票权。

董事会秘书会对董事会会议上所考虑事项及达致的决定作足够详细的记录，包括董事提出的任何疑虑或反对的意见。董事会秘书于董事会结束后的合理时间段内，一般会将董事对议案内容有分歧的会议的初稿及最终稿发送全体董事，初稿供董事发表意见，最终定稿则作其记录之用。

董事会接纳书面议案以代替召开董事会会议，该等议案草案以专人送达、邮寄、电报或传真方式送交每一位董事。如果签字同意的董事已达到法律、行政法规和公司章程规定的就该等事项做出决定的法定人数，并以上述方式送交董事会秘书，除非适用的法律、法规及／或有关上市规则另有规定，该等议案成为董事会决议，无须另行召开董事会会议。

凡未按法定程序形成经董事会签字的书面决议，即使每一位董事都以不同方式表达过意见，亦不具有董事会决议的法律效力。

董事会及其辖下委员会的会议记录将由董事会秘书备存，若有任何董事要求查阅，董事会秘书将在合理的时段内向该董事公开有关会议记录。

为确保良好的企业管治，董事会已成立了如下小组委员会：审核（审计）委员会、薪酬与考核委员会和战略委员会，并按照法律、法规和《守则》所订的原则制定其职权范围。各专门委员会设在本公司的相关职能部门负责为这些委员会撰写会议文件，而委员会向董事会汇报工作。

董事会对股东大会负责，亦须对财务数据的完整性以及本公司内部监控制度及风险管理程序的效能负责。董事会亦肩负编制本公司财务报表的责任。达致本公司业务目标及日常业务运作的责任交由总经理承担。董事会定期检讨总经理的职能及赋予总经理的权力，以确保此安排仍然适当。董事会亦定期检讨各营业部门议定的预算及业务目标有关的业绩表现，并保留行使多项职权，包括：

- (1) 负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- (2) 执行股东大会的决议；
- (3) 决定本公司的经营计划和投资方案；
- (4) 制定本公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制定本公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制定本公司增加或者减少注册资本、发行公司债券方案；
- (7) 拟订本公司回购本公司股票或者合并、分立和解散方案；
- (8) 在股东大会授权范围内，决定本公司的对外投资、收购出售资产、资产抵押、委托理财、关联交易事项；以及根据法律、行政法规和公司章程规定，决定须由股东大会批准以外的其他对外担保事项；
- (9) 决定本公司内部管理机构的设置；
- (10) 聘任或者解聘本公司的总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- (11) 制定本公司的基本管理制度；
- (12) 制订本公司章程的修改方案；

- (13) 管理本公司信息披露事项；
- (14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- (15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；及
- (16) 法律、行政法规或公司章程规定，以及股东大会授予的其他职权。

董事会做出前述决议事项，除上述第(6)、(7)、(12)项及对外担保须由三分之二以上的董事表决同意外，其余可由半数以上的董事表决同意。

本公司总经理对董事会负责，行使下列职权：

- (1) 主持本公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议；
- (2) 拟定本公司的发展计划、年度生产经营计划、年度财务预算、决算方案、税后利润分配方案和亏损弥补方案；
- (3) 组织实施本公司年度经营计划和投资方案；
- (4) 拟订本公司内部管理机构设置方案；
- (5) 拟订本公司的基本管理制度；
- (6) 制定本公司的基本规章；
- (7) 提请聘任或者解聘本公司副总经理和财务负责人；
- (8) 聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的负责管理人员；
- (9) 拟定本公司职工的工资、福利、奖惩，决定公司职工的聘用和解聘；
- (10) 提议召开董事会临时会议；
- (11) 代表本公司对外处理重要业务；及
- (12) 公司章程和董事会授予的其他职权。

本公司在二零一一年一月一日至二零一一年十二月三十一日止的财政年度内共举行董事会十一次。

姓名	职务	出席次数	
		(含委托)	会议次数
云公民	董事长	11	11
陈飞虎	副董事长	11	11
陈殿禄	副董事长	11	11
陈建华	执行董事	11	11
王映黎	非执行董事	11	11
陈 斌	非执行董事	11	11
钟统林	执行董事	11	11
褚 玉	非执行董事	11	11
王跃生	独立非执行董事	11	11

王纪新*	独立非执行董事	7	7
宁继鸣	独立非执行董事	11	11
杨金观	独立非执行董事	11	11
郝书辰*	独立非执行董事	4	4

(郝书辰先生自二零一一年六月八日本公司股东周年大会结束起不再担任本公司独立非执行董事职务；王纪新先生于二零一一年六月八日本公司股东周年大会获选举为本公司独立非执行董事。

## 董事就财务报表所承担的责任

董事确认须就编制本集团财务报表承担有关责任。

陈存来先生掌管会计部门。在该部门协助下，董事确保本公司财务报表的编制符合有关法律、法规及适用之会计准则。董事并确保本公司财务报表适时予以公告。

本公司核数师就本公司财务报表所作之申报责任声明刊载于本年报之国际核数师报告书内。

## 董事进行之证券交易

本公司采纳香港上市规则附录十所刊载的《上市公司董事进行证券交易的标准守则》（《标准守则》）所订的标准作为董事进行证券交易的行为准则。本公司在遵守《标准守则》的同时，制定了《华电国际电力股份有限公司董（监）事买卖本公司证券守则》，要求董（监）事在任职之始签订董（监）事关于交易股票的声明，声明中承诺：如果董（监）事及其联系人要进行股票交易须向董（监）事会申报。在得到注明日期的书面肯定答复后方可进行证券交易，以保证其和／或相关的人或实体买卖本公司证券的行为合乎香港联交所和上海证券交易所上市规则以及该等守则关于董（监）事买卖上市公司证券的要求。

截至二零一一年十二月三十一日，在向所有董（监）事做出特定查询后，本公司的董（监）事都遵守《标准守则》所定有关董（监）事进行证券交易的准则及本公司所制定的《华电国际电力股份有限公司董（监）事买卖本公司证券守则》。

## 审核（审计）委员会

根据香港上市规则，董事会于一九九九年八月成立了审核委员会。其后，根据中国上市规则，董事会于二零零四年三月成立了审计委员会。这两个委员会是由相同的五名成员组成，其中三名为本公司的独立非执行董事，其余二名为本公司的非执行董事。目前这五名成员中包括一名会计专业人士。这五名成员组成的委员会具有双重职能，同时按照香港上市规则及香港会计师公会颁布的《审核委员会有效运作指引》及中国证监会《上市公司治理准则》的规定工作，并制订了《华电国际电力股份有限公司董事会审计委员会工作细则》，详尽地列明其职权范围及功能。

本公司现在审核（审计）委员会由独立非执行董事杨金观先生担任主席，包括四名委员，即独立非执行董事王跃生先生和宁继鸣先生以及非执行董事王映黎女士和褚玉先生，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作并向董事提出有关审计、内部控制及企业管治的意见。其中，杨金观先生为专业会计人士。

审核（审计）委员会的职权范围载于本公司网页：<http://www.hdpi.com.cn/st/TZ/DSWYH/SHENGJI.HTM>。

审核（审计）委员会分别于二零一一年三月二十八日、六月八日、八月十七日、十月二十五日及十二月二十八日召开五次会议（平均出席率为100%）。各成员董事的出席率如下：

董事	出席次数 会议次数	出席率
杨金观	5/5	100%

王跃生	5/5	100%
宁继鸣	5/5	100%
王映黎	5/5	100%
褚玉	5/5	100%

审核（审计）委员会审核了本公司年度及中期财务报告的有关资料，仔细审阅了董事会报告书、核数师报告书及内部控制的自我评估报告书等。

## 内部监控

本公司董事会是本公司内部监控的决策机构，负责内部监控的建立健全和有效实施，对本公司内部监控系统负有最终责任。董事会明白有责任确保本公司内部监控系统稳健、妥善而且有效，为公司的目标实现提供合理的保证。审核（审计）委员会、管理层和外部核数师致力于努力改善本公司内部监控系统。董事会透过审核（审计）委员会在年内检讨有关系统的效能，透过下设的审核（审计）委员会和独立董事委员会按规定履行年报监督职责。本公司监事会对董事会建立与实施内部监控进行监督。本公司管理层负责组织领导企业内部监控的日常运行。董事会审核（审计）委员会负责审查企业内部监控，监督内部监控的有效实施、开展内部监控自我评价工作，协调内部监控审计及其他相关事宜等。本公司审核委员会的工作机构设在本公司监察审计部。附属公司设有内部监控监督机构或岗位，负责在其董事会领导下推动内部监控系统完善和监督评价工作。

二零一一年，本公司继续进行内部监控的系统完善和有效性评估工作。本公司根据中华人民共和国财政部等五部委颁布的《企业内部控制应用指引》，对本公司和附属公司的内部监控制度进行了进一步的梳理和完善，发布了《内部控制手册》，制定了上下衔接的《管理流程手册》，建立了《风险数据库》，编制了《评价底稿》，形成了较完善的内部监控系统，并有效运行。

二零一一年，本公司和附属公司内部监控有效性评估依据香港会计师公会发布的《内部监控与风险管理的基本架构》为指引，按照中华人民共和国财政部等五部委《企业内部控制基本规范》等有关要求，具体评估工作覆盖了有关运作监控、财务监控、合规监控和风险管理等重要方面。董事会审计委员会在评估基础上，编制了内部监控自我评估报告草稿，该草稿经本公司第六届董事会第八次会议审议通过。董事会内部监控自我评估报告得到如下主要结论，评估工作未发现重大的内部监控缺陷，并因此确信本公司在二零一一年完全遵守香港上市规则附录14《企业管治常规守则》所载有关内部监控的条文，确信本公司现有的内部监控制度符合中国有关法规和证券监管部门的要求，在对企业重大风险、严重管理舞弊及重要流程等方面具有有效监控与防范作用。董事会包括审核（审计）委员会同时亦认为本公司在会计及财务汇报职能方面具有足够的资源、员工资历及经验，有关员工已经接受足够的培训课程且本公司有关预算非常充足。

今后，本公司将根据不断积累的实践经验、股东反映的意见、国内国际的发展趋势，以及内外部风险的变化，本着持续改进的原则，对照上市规则，检讨和改进本公司的内部监控实务。

## 薪酬与考核委员会

本公司设有薪酬与考核委员会。该委员会是董事会按照股东大会决议设立的董事会专门工作机构，主要负责研究本公司董事及高级管理人员的考核标准、进行考核并提出建议；负责研究、审查本公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。委员会已审阅现有酬金政策，并向董事会提出更改酬金政策和制度的建议。每次会议后，委员会向董事会报告。任何董事不得参与订定本身的酬金。

委员会的职权范围已获董事会通过并载于本公司网页：  
<http://www.hdpi.com.cn/st/TZ/DSWYH/XINCHOU.HTM>。

现任薪酬与考核委员会由独立非执行董事王跃生先生担任主席，委员包括副董事长陈飞虎先生、非执行董事王映黎女士、独立非执行董事宁继鸣先生和杨金观先生。

薪酬与考核委员会分别于二零一一年三月二十八日及六月八日召开了两次会议，六月八日薪酬与考核委员会进行换届，新一届委员会由王跃生、宁继鸣、杨金观、陈飞虎、王映黎担任委员，郝书辰不再担任薪酬与考核委员会委员职务。委员会成员董事的出席率如下：

董事	出席次数/ 会议次数	出席率
王跃生	1/2	100%
宁继鸣	2/2	100%
杨金观	2/2	100%
陈飞虎	2/2	100%
王映黎	2/2	100%
郝书辰	1/2	100%

本公司执行董事、总经理及其他高管人员之酬金乃根据其个人之技能、知识水平及对事务之投入程度，并参照本公司业绩与盈利状况、同业水平及市场环境而厘定。

#### 二零一一年度总经理年薪方案

为实现本公司二零一一年度发展战略目标提供必要保障，确保完成董事会的年度工作任务，结合本公司的实际，对总经理实行与年度经营情况相结合的年薪方案。

薪酬与考核委员会根据本公司的发展战略、企业外部环境变化、年度业绩完成情况、职工薪酬水平等因素，并参照同类上市公司薪酬水平，结合本公司的实际，遵循激励与约束相统一，短期激励与长期激励相结合，效率优先、兼顾公平、物质激励与精神激励相结合等原则来确定二零一一年本公司总经理的年薪方案，报董事会批准后实施。

#### 其他高级管理人员二零一一年度激励与考核办法

为实现本公司二零一一年度发展战略目标提供必要保障，确保完成董事会的年度工作任务，薪酬与考核委员会结合本公司的实际，参照总经理年薪方案，坚持以业绩为导向，按照激励与约束相结合的原则，制订其他高级管理人员（包括副总经理、财务总监、总工程师和董事会秘书等，简称「有关高管人员」）二零一一年度激励与考核办法，报董事会批准后，由薪酬与考核委员会考核兑现。

#### 二零一一年本公司董事、监事及高级管理层酬金（津贴）表（个人所得税前）

姓名	职务	董事、监事及 高级管理层薪酬 (津贴)** (人民币万元)
云公民	董事长，非执行董事	0
陈飞虎	副董事长，非执行董事	0
陈殿禄	副董事长，非执行董事	0
陈建华	执行董事，总经理	76.70
王映黎	非执行董事	0
陈 斌	非执行董事	0
钟统林	执行董事，副总经理	76.70
褚 玉	非执行董事	0
王跃生	独立非执行董事	7
王纪新*	独立非执行董事	3.05



宁继鸣	独立非执行董事	7
杨金观	独立非执行董事	7
郝书辰*	独立非执行董事	3.95
李晓鹏	监事会主席	0
彭兴宇	监事	0
陈 斌	监事	60.77
周连青	董事会秘书，公司秘书	54.29
王文琦*	副总经理	63.05
罗小黔*	副总经理	41.02
王 辉	副总经理	62.50
彭国泉	副总经理	62.67
邢世邦	副总经理	61.93
陈存来	财务总监	62.09
王慧明*	副总经理	20.56
谢 云	总工程师	61.90

\* 王纪新先生自二零一一年六月八日起担任本公司独立非执行董事职务；郝书辰先生自二零一一年六月八日起不再担任本公司独立非执行董事职务；王文琦先生自二零一二年三月二十八日起不再担任本公司副总经理职务；罗小黔先生自二零一一年四月二十八日起担任本公司副总经理职务；王慧明先生自二零一一年八月十八日起担任本公司副总经理职务。

\*\* 本公司高管人员领取的年度报酬中不含延期支付薪酬：陈建华先生2011年度延期支付薪酬8.67万元；钟统林先生延期支付薪酬8.67万元；王文琦先生延期支付薪酬7.28万元；罗小黔先生延期支付薪酬4.81万元；王辉先生延期支付薪酬7.15万元；彭国泉先生延期支付薪酬7.22万元；邢世邦先生延期支付薪酬7.01万元；陈存来先生延期支付薪酬7.08万元；陈斌先生延期支付6.94万元；王慧明先生延期支付薪酬2.31万元；谢云先生延期支付薪酬7.01万元；周连青先生延期支付薪酬6.07万元。

## 董事提名

本公司于二零一二年三月二十八日成立提名委员会，该委员会是董事会按照股东大会决议设立的董事会专门工作机构，主要负责就公司董事、高级管理人员的选任程序、标准和任职资格向董事会提出建议。

现任提名委员会由独立非执行董事宁继鸣先生担任主席，委员包括非执行董事陈斌先生、非执行董事王映黎女士、独立非执行董事王纪新先生和王跃生先生。

此前，董事会、监事会或股东直接负责提名董事。他们根据有关标准挑选及推荐董事人选，包括考虑经他人推荐的人选及有需要时使用招聘公司的服务。有关标准包括董事之适当专业知识及行业经验、个人操守、诚信及技能，以及付出足够时间之承诺。

董事候选人名单以提案的方式提请股东大会决议。除独立董事之外的其他董事候选人由董事会、监事会、单独或者合并持有公司有表决权的股份总数5%以上的股东提名，由本公司股东大会选举产生。

本公司独立董事候选人由本公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司有表决权的股份总数1%以上的股东提名，由本公司股东大会选举产生。

于二零一一年三月三十日，本公司召开本公司第五届董事会第二十四次会议，本公司副董事长陈飞虎先生主持会议，本公司12名董事亲自或委托出席会议，其中云公民先生委托陈飞虎先生出席。在此次会议上，董事会审议通过了本公司董事会换届的议案，同意将云公民、陈飞虎、陈殿禄、陈建华、王映黎、陈斌、钟统林、褚玉、王跃生、宁继鸣、杨金观、王纪新共十二人作为本公司第六届董事会董事候选人上报本公司二零一零年度股东周年大会审议、批准。

## 核数师

---

于截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司向核数师毕马威会计师事务所和毕马威华振会计师事务所支付审计服务费用总计人民币1,200万元，除此之外没有支付其他服务费用。审计费用经审核（审计）委员会及董事会审议并经股东大会批准。

审核（审计）委员会已决议再次委任毕马威会计师事务所和毕马威华振会计师事务所分别进行二零一二年财政年度按国际财务报告准则及中国企业会计准则编制的财务报表的审计工作。此决议已获得董事会通过，并有待股东于二零一一年股东周年大会上作最终批准和授权。

### 投资者关系

本公司承诺作公正的披露及提供全面而透彻的报告。董事长的最终责任是确保与投资者有有效的沟通，并确保董事会明白主要股东的意见。因此，董事长须为此与股东会面。董事会与主要股东的日常接触主要是通过董事会秘书进行。

最近期的股东周年大会于二零一一年六月八日，在北京市举行。董事长、审核（审计）委员会主席及薪酬与考核委员会主席亦在股东周年大会上回答提问。于股东周年大会上，每项事宜均以决议案个别提出，以投票方式进行表决。

由高级管理人员主持简报会及出席与机构投资者及财务分析员的会议，是投资者关系常规项目的一部分，以便就本公司的业绩表现及业务目标作双向沟通。投资者及公众可登陆本公司网址，从网上数据库下载简报会文稿资料，网址内亦载有关于本公司各项业务的详细资料。

如欲向董事会做出任何查询，股东可通过股东热线8610-83567779、83567900、83567905,电邮hdpi@hdpi.com.cn或传真8610-83567963联络董事会秘书，或直接于股东周年大会或临时大会上直接提问。关于股东召开周年大会或临时大会及提呈决议案的程序，可通过上述途径向董事会秘书查询。

承董事会命  
云公民  
董事长

中国北京  
二零一二年三月二十八日