

国投电力控股股份有限公司

2011 年年度报告

目录

一、重要提示	1
二、公司基本情况简介	1
三、主要财务数据和指标	4
四、股本变动及股东情况	7
五、董事、监事和高级管理人员	14
六、公司治理结构	19
七、股东大会情况简介	23
八、董事会报告	24
九、监事会报告	43
十、重要事项	45
十一、财务会计报告	60
十二、备查文件目录	163

一、重要提示

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

(二) 本报告经公司第八届董事会第十四次会议审议通过。郭忠杰董事因其他工作事务未能出席本次会议，委托马红艳董事行使表决权。

(三) 公司年度财务报告已经大信会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

(四) 公司董事长胡刚先生、总经理王维东先生、财务负责人曲立新先生、计财部经理牛月香女士声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？否

二、公司基本情况简介

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	国投电力控股股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	国投电力
公司的法定英文名称	SDIC Power Holdings CO., LTD
公司法定代表人	胡刚

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	魏琼	李樱
联系地址	北京市西城区西直门南小街 147 号国投 5 号楼	北京市西城区西直门南小街 147 号国投 5 号楼
电话	010-88006378	010-88006378
传真	010-88006368	010-88006368
电子信箱	gtdl@sdicpower.com	gtdl@sdicpower.com

(三) 基本情况简介

注册地址	甘肃省兰州市城关区张苏滩 575 号
注册地址的邮政编码	730030
办公地址	北京市西城区西直门南小街 147 号国投 5 号楼
办公地址的邮政编码	100034
公司国际互联网网址	www.sdipower.com
电子信箱	gtdl@sdicpower.com

(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》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	北京市西城区西直门南小街 147 号国投 5 号楼 12

	层 公司证券部
--	---------

(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	国投电力	600886	湖北兴化

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期		1989 年 2 月 23 日
公司首次注册登记地点		湖北省荆门市
首次变更	公司变更注册登记日期	2002 年 11 月 28 日
	公司变更注册登记地点	甘肃省兰州市
	企业法人营业执照注册号	620000000006064
	税务登记号码	620101271751981
	组织机构代码	27175198-1
最后一次变更	公司变更注册登记日期	2012 年 2 月 28 日
	公司变更注册登记地点	甘肃省兰州市
	企业法人营业执照注册号	620000000006064
	税务登记号码	620101271751981
	组织机构代码	27175198-1
公司聘请的会计师事务所名称		大信会计师事务所有限公司
公司聘请的会计师事务所办公地址		北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 楼

三、主要财务数据和指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	865,559,460.50
利润总额	968,749,275.45
归属于上市公司股东的净利润	259,256,058.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	203,529,269.20
经营活动产生的现金流量净额	5,376,582,107.46

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-3,254,311.71	-10,147,039.13	-4,049,531.72
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	103,817,532.06	46,641,979.75	63,391,154.38

标准定额或定量持续享受的政府补助除外			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			2,207,508.32
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		22,116,421.11	224,427,896.88
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			3,915,640.58
受托经营取得的托管费收入	2,000,000.00	1,929,420.18	1,266,666.68
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,795,064.48	-8,657,813.62	-3,851,898.70
少数股东权益影响额	-45,481,209.00	-24,036,753.22	-28,548,184.75
所得税影响额	-4,150,286.62	-677,331.34	-781,623.07
合计	55,726,789.21	27,168,883.73	257,977,628.60

(二) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年		本年比上年增减 (%)	2009 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业总收入	21,703,539,229.47	17,474,731,747.12	15,947,612,024.69	24.20	12,996,415,900.84	11,917,120,466.15
营业利润	865,559,460.50	1,398,206,330.32	1,367,565,628.55	-38.10	1,196,562,966.48	1,192,092,029.43
利润总额	968,749,275.45	1,413,641,775.32	1,384,526,073.55	-31.47	1,246,415,923.42	1,241,993,165.78
归属于上市公司股东的净利润	259,256,058.41	504,422,210.02	494,486,645.79	-48.60	532,538,773.21	531,370,805.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益	203,529,269.20	477,253,326.29	477,253,326.29	-57.35	274,561,144.61	274,561,144.61

的净利润						
经营活动产生的现金流量净额	5,376,582,107.46	5,076,237,224.70	5,045,281,505.99	5.92	5,034,364,108.30	5,044,550,123.26
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减(%)	2009 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
资产总额	120,910,654,136.15	101,131,834,697.00	100,582,613,758.96	19.56	88,543,664,708.14	88,391,398,864.39
负债总额	99,156,250,463.36	84,953,794,182.71	84,500,350,136.05	16.72	72,128,063,952.42	72,029,350,322.57
归属于上市公司股东的所有者权益	11,475,312,928.11	8,847,881,216.84	8,803,618,287.78	29.70	9,264,766,810.56	9,240,694,656.47
总股本	2,345,102,751.00	1,995,101,102.00	1,995,101,102.00	17.54	1,995,101,102.00	1,995,101,102.00

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		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.1281	0.2528	0.2479	-49.34	0.2669	0.2663
稀释每股收益(元/股)	0.1281	0.2528	0.2479	-49.34	0.2669	0.2663
用最新股本计算的每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.1005	0.2392	0.2392	-57.97	0.2423	0.2423
加权平均净资产收益率(%)	2.79	5.30	5.21	减少 2.51 个百分点	5.76	5.76
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.19	5.03	5.03	减少 2.84 个百分点	6.12	6.12
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	2.2927	2.5444	2.5288	-9.89	2.5234	2.5285

	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)	2009 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	4.89	4.43	4.41	10.34	4.64	4.63
资产负债率 (%)	82.01	84.00	84.01	减少 1.99 个百分点	81.46	81.49

(四) 采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
衍生金融负债	59,034,400.31	29,869,441.34	29,164,958.97	
合计	59,034,400.31	29,869,441.34	29,164,958.97	

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	940,472,766	47.14						940,472,766	40.10
1、国家持股	940,472,766	47.14						940,472,766	40.10
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	1,054,628,336	52.86	350,000,000			1,649	350,001,649	1,404,629,985	59.90
1、人民币普通股	1,054,628,336	52.86	350,000,000			1,649	350,001,649	1,404,629,985	59.90
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,995,101,102	100	350,000,000			1,649	350,001,649	2,345,102,751	100

股份变动的批准情况

经公司第七届董事会第二十六次会议和 2010 年第二次临时股东大会审议通过、国务院国资委《关于国投华靖电力控股股份有限公司发行可转换公司债券有关问题的批复》（国资产权[2010]386 号）批准、中国证监会《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2011]85 号）核准，公司于 2011 年 1 月 25 日公开发行了 34 亿元可转换公司债券。经上交所上证发字[2011]9 号文同意，本次可转换公司债券于 2011 年 2 月 15 日起在上交所挂牌交易。

经公司第八届董事会第七次会议和 2011 年第二次临时股东大会审议通过、国务院国资委《关于国投华靖电力控股股份有限公司公开发行股票有关问题的批复》（国资产权[2011]585 号）批准、中国证监会《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司增发股票的批复》（证监许可[2011]1679 号）核准，公司于 2011 年 11 月 7 日公开发行了 350,000,000 股 A 股股票。经上交所同意，本次增发 A 股股票于 2011 年 11 月 22 日起在上交所挂牌交易。

股份变动的过户情况

公司 2011 年 11 月 16 日在中国证券登记结算有限责任公司完成证券变更登记，变更后股份总数为 2,345,102,751 股。

股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

报告期公司基本每股收益为 0.1281 元/股，股份增加影响基本每股收益下降 0.0018 元/股。

报告期末公司每股净资产为 4.89 元/股，股份增加影响每股净资产提高 0.20 元/股。

2、限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

（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	发行日期	发行价格	发行数量	上市日期	获准上市交	交易终止日期
------	------	------	------	------	-------	--------

衍生证券的种类		(元)			易数量	
股票类						
非公开发行	2009 年 11 月 30 日	8.18	940,472,766	2009 年 12 月 3 日	940,472,766	
公开增发	2011 年 11 月 7 日	6.23	350,000,000	2011 年 11 月 22 日	350,000,000	
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
可转换公司债券	2011 年 1 月 25 日	100	34,000,000	2011 年 2 月 15 日	34,000,000	2017 年 1 月 25 日

前三年历次证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）

(1) 经中国证监会《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司向国家开发投资公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2009]1234号）、《关于核准豁免国家开发投资公司要约收购国投华靖电力控股股份有限公司股票义务的批复》（证监许可[2009]1235号）核准，公司收购国家开发投资公司持有的国投电力有限公司100%股权的收购标的于2009年11月27日过户至本公司，公司于2009年12月3日完成了向国家开发投资公司非公开发行940,472,766股A股股票的证券变更登记。

(2) 经中国证监会《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司增发股票的批复》（证监许可[2011]1679号）核准，公司于2011年11月7日公开发行了350,000,000股A股股票，发行价格6.23元/股，募集资金总额218,050万元，募集资金投入下属全资子公司国投电力有限公司，用于向二滩水电按股份比例增资，用于官地、桐子林水电站项目建设。本次增发A股股票于2011年11月22日起在上交所挂牌交易。

(3) 经中国证监会《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2011]85号）核准，公司于2011年1月25日公开发行了34,000,000张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额3,400,000,000元，募集资金投入下属全资子公司国投电力有限公司，用于向二滩水电按股份比例增资，用于锦屏一级、锦屏二级项目建设。本次可转换公司债券于2011年2月15日起在上交所挂牌交易，债券简称“国投转债”，债券代码“110013”，债券存续期限为6年，即自2011年1月25日至2017年1月25日，票面利率为：第一年0.5%、第二年0.7%、第三年0.9%、第四年1.2%、第五年1.5%、第六年1.8%、转股起止日：2011年7月26日至2017年1月25日。

2、公司股份总数及结构变动及所导致的公司资产负债结构的变动情况

报告期，公司股份总数由1,995,101,102股变动为2,345,102,751股，新增股份350,001,649股，其中：可转债转股新增股份1,649股、公开增发新增股份350,000,000股。新增股份均为无限售条件人民币普通股。

报告期末公司合并口径资产负债率为82.01%，公开增发和可转债影响资产负债率下降1.46个百分点。

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

报告期末股东总数	103,417 户		本年度报告公布日前一个 月末（户）	102,324		
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
国家开发投资公司	国家	61.60	1,444,604,341	37,323,212	940,472,766	无
中国建设银行—博时主题 行业股票证券投资基金	未知	3.38	79,341,963	33,364,812		未知
全国社保基金—零三组合	未知	2.53	59,418,743	37,394,083		未知
全国社保基金—零二组合	未知	0.90	21,208,851	3,158,765		未知
中国建设银行—工银瑞信 信用添利债券型证券投资 基金	未知	0.75	17,578,327	17,578,327		未知
中国建设银行—工银瑞信 增强收益债券型证券投资 基金	未知	0.68	16,000,000	16,000,000		未知
中国光大银行股份有限公 司—博时转债增强债券型 证券投资基金	未知	0.67	15,808,582	6,406,451		未知
全国社保基金—零八组合	未知	0.67	15,601,407	13,614		未知
安邦财产保险股份有限公司 —传统保险产品	未知	0.47	11,102,101	11,102,101		未知
中国工商银行—鹏华优质 治理股票型证券投资基金 (LOF)	未知	0.43	10,080,555	10,080,555		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			
国家开发投资公司	504,131,575		人民币普通股			
中国建设银行—博时主题行业股 票证券投资基金	79,341,963		人民币普通股			
全国社保基金—零三组合	59,418,743		人民币普通股			
全国社保基金—零二组合	21,208,851		人民币普通股			
中国建设银行—工银瑞信信用添 利债券型证券投资基金	17,578,327		人民币普通股			
中国建设银行—工银瑞信增强收 益债券型证券投资基金	16,000,000		人民币普通股			

中国光大银行股份有限公司—博时转债增强债券型证券投资基金	15,808,582	人民币普通股
全国社保基金一零八组合	15,601,407	人民币普通股
安邦财产保险股份有限公司—传统保险产品	11,102,101	人民币普通股
中国工商银行—鹏华优质治理股票型证券投资基金 (LOF)	10,080,555	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东国家开发投资公司与其余九名股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；中国建设银行—博时主题行业股票证券投资基金、全国社保基金一零三组合、全国社保基金一零二组合、全国社保基金一零八组合、中国光大银行股份有限公司—博时转债增强债券型证券投资基金同属博时基金管理有限公司管理；中国建设银行—工银瑞信信用添利债券型证券投资基金、中国建设银行—工银瑞信增强收益债券型证券投资基金同属工银瑞信基金管理有限公司管理。未知其他股东之间是否存在关联关系，未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。	

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	国家开发投资公司	940,472,766	2012年12月3日	940,472,766	2009年非公开发行新增股份限售期3年

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

国家开发投资公司为公司的控股股东，截至本报告期末持有公司 61.60%的股权，国务院国有资产监督管理委员会是国家开发投资公司的出资人代表。

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位：万元 币种：人民币

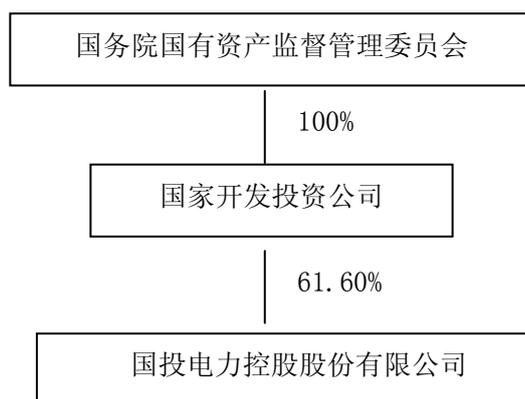
名称	国家开发投资公司
单位负责人或法定代表人	王会生
成立日期	1995年4月14日
注册资本	1,947,051.10
主要经营业务或管理活动	国家开发投资公司是由国务院批准设立的国家投资控股公司和中央直接管理的国有重要骨干企业

	<p>之一。业务框架目标为实业、金融服务业、国有资产经营“三足鼎立”。实业重点投向电力、煤炭、港航、化肥等基础性、资源性产业及高科技产业；金融服务业重点发展金融、资产管理和咨询业务；国有资产经营业务目前已有中国投资担保有限公司、中国纺织物资（集团）总公司、中国电子工程设计院、中国成套设备进出口（集团）总公司和中国高新投资集团公司等 5 家企业先后并入，完成了对中国包装总公司的托管。国家开发投资公司下属公司包括 5 家控股上市公司：国投电力（600886）、国投新集（601918）、国投中鲁（600962）、中纺投资（600061）、中成股份（000151）。</p>
--	--

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

(二) 可转换公司债券情况

1、转债发行情况

经中国证监会《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2011]85 号）核准，公司于 2011 年 1 月 25 日公开发行了 34,000,000 张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 3,400,000,000 元。债券简称“国投转债”，债券代码“110013”，上市时间为 2011 年 2 月 15 日，详见《国投华靖电力控股股份有限公司公开发行可转换公司债券上市公告书》（公告：临 2011-014 号）。

2、报告期转债持有人及担保人情况

期末转债持有人数	3,225	
本公司转债的担保人	国家开发投资公司	
前十名转债持有人情况如下:		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量(元)	持有比例(%)
中国建设银行-易方达增强回报债券型证券投资基金	165,000,000	4.85
中国光大银行股份有限公司-博时转债增强债券型证券投资基金	163,448,000	4.81
中国工商银行股份有限公司-兴全可转债混合型证券投资基金	144,031,000	4.24
中国农业银行股份有限公司-富国可转换债券证券投资基金	140,248,000	4.12
申银万国-汇丰-MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	133,563,000	3.93
中国太平洋人寿保险股份有限公司-分红-个人分红	112,241,000	3.30
中国太平洋财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品-013C-CT001 沪	102,932,000	3.03
全国社保基金二零二组合	98,000,000	2.88
中国银行股份有限公司-易方达岁丰添利债券型证券投资基金	92,726,000	2.73
中油财务有限责任公司	90,728,000	2.67

3、报告期转债变动情况

单位:元 币种:人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减				本次变动后
		转股	赎回	回售	其它	
国投转债	3,400,000,000	12,000	0	0	0	3,399,988,000

4、报告期转债累计转股情况

报告期转股额(元)	12,000
报告期转股数(股)	1,649
累计转股数(股)	1,649
累计转股数占转股前公司已发行股份总数(%)	0.0001
尚未转股额(元)	3,399,988,000
未转股转债占转债发行总量比例(%)	99.9996

5、转股价格历次调整情况

单位:元 币种:人民币

转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2011.07.04	7.27	2011.07.04	《中国证券报》、 《证券时报》	2010 年度利润分配, 每 10 股派发现金红利 0.25 元
2011.11.11	7.12	2011.11.10	《中国证券报》、 《证券时报》	2011 年公开增发 35000 股
截止本报告期末最新转股价格		7.12		

6、转债其他情况说明

公司 2011 年可转换公司债券债券存续期限为 6 年, 即自 2011 年 1 月 25 日至 2017 年 1 月 25 日, 票面利率为: 第一年 0.5%、第二年 0.7%、第三年 0.9%、第四年 1.2%、第五年 1.5%、第六年 1.8%。转股起止日: 2011 年 7 月 26 日至 2017 年 1 月 25 日。

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
胡刚	董事长	男	49	2010 年 8 月 20 日~2013 年 8 月 20 日				84.63	否
李冰	副董事长	男	43	2010 年 8 月 20 日~2013 年 8 月 20 日				6	是
姜绍俊	独立董事	男	70	2010 年 8 月 20 日~2013 年 8 月 20 日				6	否
汤欣	独立董事	男	40	2010 年 8 月 20 日~2013 年 8 月 20 日				6	否
唐伟	独立董事	男	36	2010 年 8 月 20 日~2013 年 8 月				6	否

				20 日					
陈德春	董事	女	46	2010 年 8 月 20 日~2011 年 4 月 15 日				2	是
马红艳	董事	女	43	2010 年 8 月 20 日~2013 年 8 月 20 日				6	是
郭忠杰	董事	男	45	2011 年 5 月 13 日~2013 年 8 月 20 日				4	是
冯苏京	董事	男	43	2010 年 8 月 20 日~2013 年 8 月 20 日				6	是
叶柏寿	监事会主席	男	49	2010 年 8 月 20 日~2013 年 8 月 20 日				6	是
孙 静	监事	女	39	2010 年 8 月 20 日~2013 年 8 月 20 日				4	是
田 力	监事	女	48	2010 年 8 月 20 日~2013 年 8 月 20 日				4	是
陶相栋	监事	男	45	2010 年 8 月 20 日~2013 年 8 月 20 日				34.87	否
杨 林	监事	男	39	2010 年 8 月 20 日~2013 年 8 月 20 日				34.18	否
李占爽	监事	男	30	2010 年 8 月 20 日~2013 年 8 月 20 日				19.09	否
王维东	董事总经理	男	47	2010 年 8 月 20 日~2013 年 8 月 20 日、2013 年 9 月 20 日				79.81	否
金 锋	副总经理	男	50	2010 年 9 月 20 日~2013 年 9 月 20 日				57.98	否
张元领	副总经理	男	49	2010 年 9 月 20 日~2013 年 9 月 20 日				59.22	否
魏 琼	董事会秘书	女	53	2010 年 9 月 20 日~2013 年 9 月	39,000	39,000		58.29	否

				20 日					
曲立新	副总经理 兼财务负 责人	男	44	2010 年 9 月 20 日~2013 年 9 月 20 日				46.99	否
合计	/	/	/	/	39,000	39,000	/	531.06	/

1. 胡刚, 历任国投电力控股股份有限公司董事、总经理兼国投电力有限公司总经理, 现任国投电力控股股份有限公司董事长。
2. 李冰, 历任国家开发投资公司战略发展部主任兼国投研究中心主任, 现任国家开发投资公司副总裁兼战略发展部主任、国投研修院副院长。
3. 姜绍俊, 历任中国电力发展促进会秘书长, 现任中国电力发展促进会专职顾问。
4. 汤欣, 历任中国证监会并购重组审核委员会第一、二届委员, 现任清华大学法学院副教授、硕士研究生导师、商法研究中心副主任, 北京市、深圳及珠海经济特区仲裁委员会仲裁员。
5. 唐伟, 任国泰君安证券股份有限公司企业融资总部执行董事。
7. 陈德春, 历任国家开发投资公司经营管理部主任。现任国家开发投资公司党组成员、副总裁。
8. 马红艳, 历任国家开发投资公司法律事务部副主任。现任国家开发投资公司法律事务部主任。
9. 郭忠杰, 历任国家开发投资公司经营管理部副主任、资本运营部副总经理。现任国家开发投资公司经营管理部主任。
10. 冯苏京, 历任国家开发投资公司人力资源部薪资保障处处长、主任助理。现任国家开发投资公司人力资源部副主任。
11. 叶柏寿, 历任国家开发投资公司财务会计部副主任。现任国家开发投资公司财务会计部主任。
12. 孙静, 历任国家开发投资公司监察审计部财务审计处处长。现任国家开发投资公司审计部主任助理。
13. 田力, 历任国家开发投资公司监察审计部财务审计处财务审计主管, 现任国家开发投资公司审计部审计一处高级业务经理。
14. 陶相栋, 任国投电力控股股份有限公司生产经营部经理。
15. 杨林, 历任国投电力控股股份有限公司责任项目经理, 现任国投电力控股股份有限公司人力资源部经理。
16. 李占爽, 历任国投电力有限公司计划财务部业务主管, 现任国投电力控股股份有限公司计划财务部业务主管。
17. 王维东, 历任国家开发投资公司经营管理部副主任, 现任国投电力控股股份有限公司董事、总经理兼国投电力有限公司执行董事、总经理。
18. 金锋, 任国投电力控股股份有限公司副总经理。
19. 张元领, 任国投电力控股股份有限公司副总经理。
20. 魏琼, 任国投电力控股股份有限公司董事会秘书。
21. 曲立新, 历任国投电力公司计财部经理、国投电力控股股份有限公司总经理助理兼财务负责人, 现任国投电力控股股份有限公司副总经理兼财务负责人、国投电力有限公司监事。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	是否领取报酬 津贴
----	--------	-------	--------	--------------

陈德春	国家开发投资公司	副总裁	2010 年 12 月	是
李冰	国家开发投资公司	副总裁	2011 年 10 月	是
李冰	国家开发投资公司	战略发展部主任	2006 年 8 月	是
马红艳	国家开发投资公司	法律事务部主任	2010 年 12 月	是
郭忠杰	国家开发投资公司	经营管理部主任	2011 年 9 月	是
冯苏京	国家开发投资公司	人力资源部副主任	2009 年 8 月	是
叶柏寿	国家开发投资公司	财务会计部主任	2007 年 9 月	是
孙静	国家开发投资公司	审计部主任助理	2010 年 10 月	是
田力	国家开发投资公司	审计部一处审计主管	2010 年 9 月	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	是否领取报酬津贴
李冰	国投研修院	副院长	2010 年 8 月	否
李冰	国投煤炭有限公司	董事	2009 年 12 月	否
李冰	中国投资担保有限公司	董事	2008 年 5 月	否
姜绍俊（独立董事）	中国电力发展促进会	秘书长	2001 年 8 月	否
汤欣（独立董事）	清华大学	副教授	2001 年 5 月	是
汤欣（独立董事）	中国证监会	上市公司并购重组委委员	2007 年 1 月	否
汤欣（独立董事）	长江证券股份有限公司	独立董事	2007 年 12 月	是
汤欣（独立董事）	金融街控股股份有限公司	独立董事	2008 年 8 月	是
汤欣（独立董事）	中国东方红卫星股份有限公司	独立董事	2008 年 9 月	是
汤欣（独立董事）	北京农村商业银行	独立董事	2009 年 6 月	是
汤欣（独立董事）	汉王科技股份公司	独立董事	2006 年 5 月	是
唐伟（独立董事）	国泰君安证券股份有限公司	企业融资总部执行董事	2006 年 3 月	是
马红艳	国投煤炭有限公司	监事	2009 年 11 月	否
马红艳	国投资本控股有限公司	监事长	2010 年 2 月	否
郭忠杰	国投煤炭有限公司	董事	2011 年 5 月	否
冯苏京	中国国投国际贸易有限公司	董事	2008 年 12 月	否
冯苏京	国投资本控股有限公司	董事	2010 年 2 月	否
叶柏寿	国投信托有限公司	监事长	2007 年 8 月	否
叶柏寿	国投财务有限公司	董事	2009 年 3 月	否
叶柏寿	国投创新（北京）投资基金有限公司	董事长	2010 年 3 月	否

李占爽	北京国利能源投资有限公司	监事	2010年6月	否
李占爽	绿色煤电有限公司	监事	2010年3月	否
王维东	国投钦州发电有限责任公司	董事长	2008年8月	否
金锋	铜山华润电力有限公司	副董事长	2010年11月	否
金锋	中核辽宁核电有限公司	董事	2009年4月	否
张元领	绿色煤电有限公司	董事	2005年12月	否
张元领	北京三吉利能源股份有限公司	副董事长	2010年6月	否
张元领	江苏利港电力有限公司	副董事长	2011年3月	否
张元领	江阴利港发电股份有限公司	副董事长	2011年3月	否
魏琼	贵州黔源电力股份有限公司	副董事长	2011年3月	否
曲立新	北京三吉利能源股份有限公司	监事会主席	2010年6月	否
曲立新	国投财务有限公司	监事	2010年3月	否

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

公司董事、监事报酬经董事会审议通过并提交股东大会批准后执行。公司高管人员报酬经董事会薪酬与考核委员会审核并提交董事会批准。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

公司制定相关制度作为董事、监事、高级管理人员报酬确定依据，年度董事、监事、高级管理人员报酬的执行情况分别提交公司董事会或股东大会审议批准。

3、董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况

详见“五、董事、监事和高级管理人员”之“(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	离任原因
陈德春	董事	工作变动离任
郭忠杰	董事	新任

(五) 公司员工情况

截止本报告期末，公司本部及控股公司在职工 7052 名，公司需承担费用的离退休职工人数 553 名。

1、专业构成情况

专业类别	人数
生产人员	4,008
技术人员	1,271
财务人员	212
行政人员	858
其他人员	703

2、教育程度情况

教育类别	人数
硕士研究生及以上	265
大学	2,491
大专	1,894
中专及以下	2,402

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

公司按照《公司法》、《证券法》和中国证监会、上海证券交易所有关要求，坚持规范运作，努力营造良好的内部控制环境，公司治理的实际情况与上市公司规范性文件的规定和要求不存在重大差异。公司治理情况具体如下：

1、“三会”运作

公司设立了股东大会、董事会、监事会，董事会下设了战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等 4 个专业委员会，相应制度健全，公司根据监管要求和公司实践对相关制度不断完善。

公司坚持公开、公平、公正地对待所有股东，重视发挥股东会其作为公司内部最高决策机构的地位，注重股东合法权益的保护。控股股东遵守上市公司规范运作要求，履行承诺积极协助公司完善公司治理，没有越权干预公司内部决策和经营活动的行为。公司董事、监事成员具有相应职业素养和专业水平，能较好地履行决策和监督职能。落实《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》，公司年度增添了董事会审计委员会成员，调整后的董事会审计委员会成员 4 名，审议公司关联交易时由三位独立董事履职。年度共召开 5 次股东大会、10 次董事会、8 次监事会、7 次董事会专业委员会会议，“三会”召集、召开和表决程序符合中国证监会、上交所和公司相关规定，会议决策符合全体股东的利益。

2、信息披露

公司根据中国证监会、上交所颁布的制度规则，并结合公司企业特点，制定了《信息披露事务管理制度》、《重大信息内部报告管理办法》等信息披露相关制度。通过明确责任、严格审核，努力保证信息披露的真实、准确、完整，通过重大信息内部报告和内幕信息保密管理培训，努力维护信息披露的及时和公平。

公司年报的编制由董事会秘书牵头负责，根据制度规范和程序，对照中国证监会制定的《年报内容与格式》进行编制，立足符合监管要求及满足投资者需求，充分、客观的反映公司的真实价值，有效保障年报信息披露的真实、准确、完整、及时和公平。

3、投资者关系管理

公司通过不断研究、实践和总结，形成了“以诚信为基础、以多赢为目标”的投资者关系管理文化，建立了符合公司实际的投资者关系管理体系：一是设置了投资者热线、邮箱和投资者互动平台，耐心解答、及时回复投资者提问，积极听取投资者的意见和建议。二是热情接待投资者和行业研究员的调研，年度接待调研及来访 160 余人次；同时主动走出去与个人和机构投资者进行交流，年度走出去参与行业“一对多”策略会交流 2 次，实现良好的沟通效果。三是通过年度报告及重大事项机构股东座谈会、大型电话会议以及可转债、公开增发网络路演等形式多样的推介活动，增进与广大投资者的沟通和交流。未来公司仍将以促进公司发展、真诚服务于投资者为宗旨，持之以恒做好投资者关系管理工作。

4、内部控制和风险管理

公司按照五部委联合下发《企业内部控制基本规范》等要求，建立了较为完善的内部控制制度，内容涵盖财务管理、项目管理、生产经营管理、重大决策、信息披露等公司规范运作的各个方面。公司基本建立了有效的风险防范机制，能够抵御突发性风险。公司全面推进实施“管控体系”，提高对投资企业的专业化管理力度和管理水平。公司设立了监察审计部，内部稽核体制较完备、有效。公司聘用了律师事务所作为常年法律顾问，有效保障公司合法经营和合法权益。同时公司不断完善公司治理，健全内部控制，规范公司运作，保障所有股东享有法律、法规、规章所规定的各项合法权益。

5、公司治理专项活动

根据甘肃证监局甘证监函字（2010）61 号《关于开展“解决同业竞争、减少关联交易”专项活动的通知》和甘证监函字（2010）116 号《关于国投电力开展“解决同业竞争、减少关联交易”专项活动有关事项的函》的要求，2010 年国家开发投资公司出具承诺（详见“十、重要事项（七）承诺事项履行情况”），拟在公司 2011 年可转换公司债券发行完成后二年内和 5 年左右时间分期进行资产注入。

报告期内，公司与控股股东国家开发投资公司共同推进履行控股股东解决同业竞争问题承诺事宜，公司每月向甘肃证监局汇报同业竞争工作进展情况。经初步协商一致，2011 年 11 月 18 日公司第八届董事会第十一次会议审议通过了《关于收购控股股东持有的江苏利港 17.47%和江阴利港 9.17%股权的议案》，同意授权公司经营层办理收购上述股权的具体事宜，相关工作正在进行中。

公司将与控股股东国家开发投资公司共同推进完成专项工作，尽职尽责，维护全体投资者利益。

（二）董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
胡刚	否	10	10	8	0	0	否
李冰	否	10	10	8	0	0	否
姜绍俊	是	10	10	8	0	0	否

汤欣	是	10	10	8	0	0	否
唐伟	是	10	10	8	0	0	否
陈德春	否	1	1	1	0	0	否
马红艳	否	10	10	8	0	0	否
郭忠杰	否	7	7	6	0	0	否
冯苏京	否	10	10	8	0	0	否
王维东	否	10	10	8	0	0	否

注:陈德春女士因工作变动于 2011 年 4 月 15 日辞去董事职务,郭忠杰先生自 2011 年 5 月 13 日起担任公司董事职务。相关情况详见本报告“五、董事、监事和高级管理人员(四)公司董事、监事、高级管理人员变动情况”。

年内召开董事会会议次数	10
其中:现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

1) 制度建立健全情况

公司通过《章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》制定了独立董事的相关工作制度,明确了独立董事的权利义务。

2) 参加会议及表决情况

报告期内,独立董事诚实守信、勤勉尽责,参加了历次董事会,对审议的各项议案独立、客观、审慎地行使了表决权,通过科学、客观、合理的分析和判断,为公司提供了有效的专业意见。并对公司向全资子公司提供信用担保、年度日常关联交易、与国投财务有限公司签署《金融服务协议》、与北京农村商业银行签定授信额度、收购两家煤炭运销公司股权、收购江苏利港和江阴利港股权等事项发表了独立意见,促进了董事会决策的公平、公正、公允,切实维护了公司和全体股东的利益。

3) 年度日常工作情况

年内公司多次就公司重大事项与独立董事研究、座谈,独立董事根据各自专业特长对公司经营管理、重大事项、资本运作等方面提出多项合理化建议,公司积极组织落实独董意见和建议,推进了公司发展和管理工作。

4) 年报期间工作情况

在公司年报编制过程中,独立董事积极参加公司组织的经营情况汇报和与年审注册会计师的沟通,详细核实当年生产经营及财务状况,对公司年报编制工作起到了监督和促进作用。

(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

项目	是否独立完整	情况说明
业务方面	是	公司业务独立于控股股东,自主经营,业务结构独立完整。
人员方面	是	公司在劳动、人事及工资管理等方面实行独立完整。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作

		并领取薪酬，未在控股股东单位领取报酬。
资产方面	是	公司与控股股东产权关系明确，公司对资产拥有独立完整的所有权。
机构方面	是	公司设立了健全的组织机构体系，董事会、监事会及公司职能部门等机构独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。
财务方面	是	公司设有独立完整的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

项目	情况说明
内部控制建设的总体方案	公司依据《企业内部控制基本规范》等要求，制定了公司内部控制框架和基本管理制度。通过检查和监督机制，不断完善内部控制体系。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司根据业务发展状况、业务环境的变化，以及内控监督反映出的问题，不断修改完善相关制度。2011 年公司新修订了《可靠性监督管理办法》、《电源建设项目前期工作管理办法》等二十一项制度，为提升专业化、精细化管理水平提供了制度保障。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司董事会下设审计委员会，督促公司内部审计制度建设及其工作实施。公司设立了监察审计部，负责组织控股投资的股东方内部审计和效能监察工作，以及全面风险归口管理。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	2011 年公司组织了 8 家控股投资企业的股东方内部审计工作，针对审计中发现的问题，下达了审计意见书，并提出了整改意见；要求 15 家控股投资企业开展内部控制自查，并完成了自查报告；对公司参控股企业五类 27 项风险要素进行了评价和总结工作，对个别风险评估指标进行了改进，年末公司组织了对内控设计及执行情况的自我评价，并与年报同时披露《公司董事会内部控制自我评估报告》。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司董事会每年对公司内部控制进行自我评估，公司董事会通过下设审计委员会，听取公司监察审计部关于内部控制工作执行情况的汇报，提出公司内部控制健全和完善的意见，根据需要组织对公司内部控制的专项检查。2012 年公司根据监管要求，制定并披露了公司内部控制规范实施工作方案，确保在 2012 年底前全面实施内部控制评价和审计。
与财务报告相关的内部控制制度的完善情况	公司设立了独立的财务会计机构，设置了合理的岗位和职责权限，并配备了相应的人员保证相关工作的顺利进行。公司现有财务会计制度符合企业会计准则及有关财务会计补充规定。现有财务会计制度对规范公司会计核算、加强会计监督、保障财务会计数据准确，防止舞弊提供了有力保证。公司在不相容职务分离控制、授权审批控制、会计系统控制、全面预算控制等方面实施了有效的控制程序。公司及时根据检查监督和最新法律法规要求完善相关制度并有效执行。
内部控制存在的缺陷及整改情况	经自查，未发现公司内部控制存在重大缺陷。公司通过检查监督机制，继续完善内部管理制度建设和执行，推进内控各项工作不断深入，进一步促进内控机制健全有效。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，公司依据 2004 年第三次临时股东大会审议批准的《关于修订公司董事、监事报酬的议案》以及公司 2006 年第六届董事会第 19 次会议审议批准的《关于修订公司高管薪酬方案的议案》，实施了高级管理人员考评。

(六) 公司披露了内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告

国投电力控股股份有限公司 2011 年度社会责任报告

披露网址: www.sse.com.cn

1、公司是否披露内部控制的自我评价报告: 是

披露网址: www.sse.com.cn

2、公司是否披露了审计机构对公司内部控制报告的核实评价意见: 是

披露网址: 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

公司《信息披露事务管理制度》已经涵括了信息披露重大差错责任追究的条款。2010 年 4 月 20 日, 经公司第七届第二十四次董事会审议通过, 公司出台了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。

1、报告期内无重大会计差错更正情况

2、报告期内无重大遗漏信息补充情况

3、报告期内无业绩预告修正情况

(八) 公司是否存在因部分改制、行业特性、国家政策或收购兼并等原因导致的同业竞争和关联交易问题: 是

2011 年 1 月 12 日公司第八届董事会第三次会议审议通过了《关于收购国投物流公司下属两个煤炭运销公司股权的议案》, 公司取得国投煤炭运销 51% 的股权和国投山西运销 51% 的股权。

公司取得上述两家煤炭运销公司的控制权, 有利于提高公司煤炭采购的自主性, 进一步保障公司煤炭供应, 可以降低公司煤炭采购的关联交易比例。

公司取得上述两家煤炭运销公司的控制权后, 两家煤炭运销公司对控股股东其他电厂的煤炭供应业务构成关联交易。鉴于公司对向控股股东其他电厂销售煤炭的新增关联交易具有控制权, 关联交易符合公司经营发展的需要, 新增关联交易不影响公司独立性, 亦不会损害公司及其他股东特别是中小股东利益。

公司取得上述两家煤炭运销公司的控制权后, 公司的主营业务仍然为电力的开发、建设和运营, 且由于煤炭业务定位、销售的煤炭品种不同, 不会产生实质性同业竞争。

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 5 月 13 日	《中国证券报》、《证券时报》	2011 年 5 月 14 日

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
------	------	-------------	-------------

2011 年第一次临时股东大会	2011 年 2 月 14 日	《中国证券报》、《证券时报》	2011 年 2 月 15 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 6 月 29 日	《中国证券报》、《证券时报》	2011 年 6 月 30 日
2011 年第三次临时股东大会	2011 年 8 月 29 日	《中国证券报》、《证券时报》	2011 年 8 月 30 日
2011 年第四次临时股东大会	2011 年 11 月 15 日	《中国证券报》、《证券时报》	2011 年 11 月 16 日

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期经营情况的回顾

(1) 报告期公司总体经营情况概述

2011 年，我国全社会用电量较快增长。根据中电联全国电力工业统计快报：2011 年，全国新增装机容量 9041 万千瓦，年底发电装机容量达到 10.56 亿千瓦，全社会用电量同比增长 11.74%。年度 6000 千瓦及以上电厂发电设备平均利用小时数为 4731 小时，同比增加 81 小时。其中，水电设备平均利用小时 3028 小时，同比降低 376 小时，为近二十年来的最低水平；火电设备平均利用小时 5294 小时，为 2008 年以来的最高水平，同比提高 264 小时；风电 1903 小时，同比降低 144 小时。

受电煤供应矛盾、主要水电来水偏枯影响，全国多个区域出现了电力供应紧张局面，但由于煤炭价格大幅上涨，煤电联动不到位，全国大部分火电企业亏损严重。

2011 年，公司以“强管理、强效益”为指导思想，积极克服煤价高位运行、煤电联动严重滞后、财务成本大幅攀升等不利因素，继续深化开拓电力市场，强化燃煤管理，巩固安全生产，促进节能减排，推进专业化管理，有序推动后续发展。

2011 年公司新增总装机 30 万千瓦，截至报告期末，公司总装机 1733 万千瓦，控股装机 1276 万千瓦，权益装机 852 万千瓦。2011 年公司控股企业累计完成发电量 657.25 亿千瓦时、上网电量 630.97 亿千瓦时，与去年同期相比分别增长了 6.80%和 6.75%。

2011 年，本公司实现营业收入 217.04 亿元，同比提高 24.20%；实现利润总额 9.69 亿元，同比下降 31.47%；实现归属于母公司所有者的净利润 2.59 亿元，同比下降 48.60%；实现每股收益 0.1281 元，同比下降 49.33%。盈利水平大幅下滑的主要原因：一是受燃煤价格大幅上涨和煤电联动政策滞后影响，火电整体亏损加剧；二是受来水偏枯的影响，水电项目利润同比减少；三是受借款规模扩大、利率提高和机组投产后部分贷款停止利息资本化的影响，财务费用大幅增加。

2011 年公司重点工作完成情况如下：

重点项目推进

截至 2011 年末，公司在建资产总额 615.78 亿元，占公司总资产的 51%，其中：二滩在建资产总额 598.71 亿元。为保障公司持续健康发展，公司高度重视重点项目的管理。年度二滩水电重点项目进展顺利，二滩水电雅砻江流域锦屏一级水电站世界在建最高的锦屏一级拱坝浇筑高度超过 190 米，首台机组吊装定子成功；锦屏二级水电站闸坝主体工程全面完成，总长达 120 公里的世界最大规模的水工隧洞群全线贯通，首台机组吊装定子成功，为 2012 年按期投产打下良好基础；官地水电站大坝全线封顶，达到高程 1334 米，导流洞工程顺利下闸蓄水，首台机组安装完成；桐子林水电站实现大江截流，全面进入主体工程建设。杨房沟建设管理局(筹)、雅砻江上游建设管理局(筹)成立。

主要工作进展

安全生产形势总体平稳，节能减排任务顺利完成。截至报告期末，NOSA 体系建设已 7 个项目通过 NOSA 五星评审，在深化内部管理的同时，公司也针对外包工程和外用工人的事故着手加强对外管理。报告期公司控股火电企业供电煤耗同比下降；分类综合厂用电率同比下降或持平。火电机组全部配备了脱硫装置，华夏电力、国投宣城和国投北疆 2#机组完成了脱硝改造。国投北疆获“十大绿色创新企业”称号；华夏电力获厦门市“十一五”主要污染物总量减排先进企业称号；靖远二电获“黄河中上游流域节约用水先进集体”和“工业节能降耗先进单位”。公司新完成了张家口风电、酒泉一、二风电等 3 个项目 CDM 注册，国投白银、乌金峡等 2 个项目获得减排量签发。

燃料管理不断加强。针对电煤价格不断上涨的不利形势，公司与企业一道外抓采购、内抓管理。年度公司多个投资企业在保证重点合同煤兑现率、推进集中采购、创新开拓煤源、开通煤炭通道等方面取得了积极的进展，有效控制了采购成本。投资企业积极开展科学掺烧经济煤种，总结燃煤掺烧对成本、设备、指标的影响，降低了发电成本、稳定了煤质。

竞争发电量成效明显。年度各投资企业结合政策及市场的变化获取竞争性电量，争取效益最大化。绝大多数火电发电利用小时创历史新高、发电利用小时在各区域排名位居前列。

基建管理进一步深化。2009 年重大资产重组后，公司根据在建项目资产比重较大的情况，不断加强基建管理和重点项目管理。全年基建项目工程进度可控在控。公司全面树立“基建为生产服务，基建即经营”的理念，深化对标管理，规范招标管理，加强设计优化和过程监督，大力推进在建项目达标和创优。年内二滩大坝荣获国际里程碑混凝土坝工程奖，国投北疆一期工程、乌金峡水电站获得“中国电力优质工程奖”。

积极争取电价政策。为落实二滩水电雅砻江流域大型水电站 2012 年起陆续投产后的项目电价，公司及二滩水电积极配合国家有关部门的电价核定工作。

财务管理和融资运作紧贴经营、突出重点。一是继续做好预算闭环管理，深入开展预算执行评价工作，加大对利润敏感因素分析，为全年预算目标的实现提供了坚强的管理保证。二是积极开拓公司和投资企业融资渠道，加大资金保障力度，较好保证了项目融资需求；三是用财务理念准确把握和提前分析公司的重大经营和发展问题，及时作出分析报告，指导企业克服困难、度过难关。在目前银根紧缩、火电企业经营困难的市场环境下，公司实现了整体负债率平稳，资金总体平衡，财务风险可控。

完成可转债和公开增发两项资本运作。在全体股东和广大投资者的大力支持下，公司年度完成可转债和公开增发融资总额 55.805 亿元，及时满足了雅砻江下游在建项目的资金需求。

继续完善制度建设，提升内控有效性。年度公司继续健全内控和风险管控体系，完成公司投资企业审计 8 家，先后就全年预算完成情况与管控体系建设、技术监督、燃料管理、薪酬福利等专题深入进行调研，切实解决企业经营难题，针对审计和管控体系自查发现的问题，及时下发整改要求，不断推进制度在体系、层次、结构和内容上的创新完善并强化执行。年内新订修订了《可靠性监督管理办法》、《电源建设项目前期工作管理办法》等二十一项制度。

项目储备与公司发展

公司以提升盈利能力为引领，着手制定“十二五”能源发展规划。坚持项目储备和适时开发相结合的原则，充分论证并落实项目建设和经营内外部条件，优化前期项目布局。

2011 年度新核准控股装机 81.65 万千瓦，其中：伊犁热电 60 万千瓦，白银风电二期 4.95 万千瓦，新疆哈密一期 4.95 万千瓦，青海都兰一期 4.95 万千瓦，甘肃敦煌 1.8 万千瓦，宁夏石嘴山 2 万千瓦，青海格尔木 3 万千瓦。

截至 2011 年末，公司已核准在建控股装机容量 1216 万千瓦，在建控股装机容量占公司投产控股装机容量的 95%，其中：水电 1140 万千瓦；火电 66 万千瓦；风电 4.95 万千瓦；光伏发电 5.3 万千瓦。

根据二滩水电雅砻江水能资源开发规划，在“十二五”期间，雅砻江流域下游在建的锦屏一级、锦屏二级、官地、桐子林等电站陆续建成投产的同时，推进中上游项目的前期工作，2015年雅砻江流域力争投产装机容量达到1470万千瓦，公司控股装机规模实现翻番；2020年雅砻江流域力争投产装机容量达到2000万千瓦，占可开发容量的68%；预计至2025年，雅砻江流域开发3,000万千瓦目标将全面完成。从2012年一季度官地水电站首台机组投产起，二滩水电的持续快速增长已拉开序幕，公司水电发展将迎来黄金十年。

(2) 公司主营业务及其经营状况

1) 主营业务分行业、产品情况

单位:万元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
电力	1,800,918	1,442,427	19.91	14.00	18.22	减少 2.86 个百分点
原煤购销	348,518	341,227	2.09	128.22	130.55	减少 0.99 个百分点
其他	10,270	15,731	-53.18	14.95	108.78	减少 68.84 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
电力	1,800,918	1,442,427	19.91	14.00	18.22	减少 2.86 个百分点
原煤购销	348,518	341,227	2.09	128.22	130.55	减少 0.99 个百分点
其他	10,270	15,731	-53.18	14.95	108.78	减少 68.84 个百分点

电力:

①营业收入

2011年，本公司电力行业实现主营业务收入1,800,918万元，较2010年增加221,124万元，增长14%，引起收入增长的主要原因：

一是受益于电价上调政策，火电企业上网电价提高。

二是受益于区域来水偏枯、电力需求增长、营销力度增强等因素，华夏电力、国投北部湾、靖远二电、国投北疆等火电机组利用小时增加。

三是受益于国投酒泉一、国有酒泉二、国投格尔木等新能源项目的投产，投产装机容量提升。

②营业成本

2011年，本公司电力行业发生主营业务成本1,442,427万元，较2010年增加222,296万元，增长18.22%，引起成本增长的主要原因：

一是发电量增加与新能源项目投产，营业成本相应提高。

二是火电企业燃料价格大幅上涨。

原煤购销：

①营业收入

2011 年，本公司原煤购销业务实现营业收入 348,518 万元，较 2010 年增加 195,806 万元，增长 128%，引起收入增长的主要原因：

一是大力开拓煤炭采购渠道，加大市场销售力度，原煤购销量同比增加。

二是煤炭市场走高，销售价格提升。

②营业成本

2011 年，本公司煤炭销售产品发生营业成本 341,227 万元，较 2010 年增加 193,223 万元，增长 131%。引起营业成本增长的主要原因是业务量提高和煤炭采购单位成本上涨。

2) 主营业务分地区情况

单位：万元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
天津	381,260	18.59
北京	301,639	111.18
云南	292,564	3.26
四川	290,296	-8.91
甘肃	280,755	25.40
福建	276,339	34.15
广西	147,232	19.57
安徽	122,698	12.07
山西	46,878	374.68
新疆	8,533	262.65
河北	7,611	1,856.88
青海	2,484	-
宁夏	1,414	-

2011年，天津地区、安徽地区主营业务收入同比增加，主要原因是国投北疆、国投宣城受益于用电需求增长和电价上调政策，机组利用小时提高和上网电价上升。

2011年，北京地区、山西地区主营业务收入同比增加，主要原因是国投煤炭运销、国投山西运销的煤炭销售业务量提高和销售价格上升。

2011年，云南地区主营业务收入同比增加，主要原因：一是受益于来水情况较好和上游水电站增强枯水期调节能力，国投大朝山发电量上升；二是国投曲靖上网电价提高。

2011年，四川地区主营业务收入同比减少，主要原因是受雅砻江流域来水特枯影响，二滩电站发电量同比下滑。

2011年，甘肃地区主营业务收入同比增加，主要原因：一是靖远二电加大市场开拓力度，争取扩销和外送电量，发电量增加；二是靖远二电电价提高；三是酒二风电等新能源项目投产增加收入。

2011年，福建地区、广西地区主营业务收入同比增加，主要原因华夏电力和国投北部湾受益于区域来水偏枯和电价上调政策，机组利用小时提高和上网电价上升。

2011年，河北地区主营业务收入同比增加，主要原因是2011年为国投张家口第一个完整经营年度，其机组利用小时和平均装机容量显著提高。

2011年，新疆地区主营业务收入同比增加，主要原因是2011年为国投伊犁取得委托运营收入的第一个完整年度。

2011年，宁夏地区、青海地区的国投石嘴山和国投格尔木光伏项目投产运营。

主要供应商、客户情况

单位:万元 币种:人民

币

前 5 名供应商采购金额合计	565,505	占采购比重	41.31%
前 5 名销售客户销售额合计	1,374,060	占销售比重	63.31%

(3) 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

主营业务变化:

2011年，本公司完成了对国投煤炭运销和国投山西运销各51%股权的收购，两家公司自2011年初纳入本公司合并范围。因此，本公司2011年新增煤炭销售业务，其业务收入占本公司营业总收入的16.06%，其贡献的收益占本公司归属于母公司净利润的3.95%。

主盈利业务盈利能力变化:

详见（1）报告期公司总体经营情况概述 “盈利水平下滑的主要原因”。

(4) 公司资产构成发生重大变动的情况

单位:万元 币种:人民币

报表项目	2011 年年末		2010 年年末		占资产比重变化
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重	
货币资金	496,050	4.10%	117,092	1.16%	增加 2.94 个百分点
固定资产	4,262,822	35.26%	4,372,335	43.23%	下降 7.98 个百分点
在建工程	6,157,793	50.93%	4,639,377	45.87%	增加 5.05 个百分点

货币资金占总资产比重提高的主要原因是，临近期末公司公开增发3.5亿股普通股以及发行15亿元非公开定向债务融资工具所募集资金尚未全部投入使用。

固定资产占总资产比重下降的主要原因是，在建工程转固金额低于基建项目投资增加额，使得固定资产净增加额小于在建工程净增加额。

在建工程占总资产比重提高主要系二滩水电新建水电项目的工程投入增加所致。

(5) 管理费用、财务费用、所得税情况

单位:万元 币种:人民币

项目	2011 年	2010 年	增减率 (%)	同比发生重大变动原因
管理费用	56,027	47,091	18.98%	税金、无形资产摊销等部分成本费用有所增加
财务费用	216,137	176,313	22.59%	一是借款规模扩大；二是利率提高；三是部分项目贷款停止资本化

所得税	29,645	32,749	-9.48%	二滩水电、靖远二电等投资企业利润同比下滑
-----	--------	--------	--------	----------------------

(6) 公司现金流量表构成及变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目	2011 年	2010 年	增减变动金额	增减原因
一、经营活动产生的现金流量净额	537,658	507,624	30,034	主要系本年销售收到现金增加额高于购买燃料和接受劳务支出现金增加额所致
二、投资活动产生的现金流量净额	-1,632,309	-1,354,327	-277,982	主要系二滩水电基建工程项目同比支出增加所致
三、筹资活动产生的现金流量净额	1,476,247	748,098	728,149	主要系本年增发股票和发行可转换债券所致
四、现金及现金等价物净增加额	381,597	-98,605	480,202	——

(7) 公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

1) 贡献的净利润或投资收益占公司净利润 10% 以上的子公司和参股公司经营情况

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	注册资本	总资产	归属于母公司所有者权益	营业收入	营业利润	归属于母公司所有者的净利润
国投电力有限公司	电力投资	400,000	9,683,372	871,153	917,736	92,771	36,102
国投小三峡	水力发电	86,000	326,039	112,056	79,641	27,699	23,419
华夏电力	火力发电	102,200	316,239	130,152	276,845	14,904	12,331
张掖发电	火力发电	56,000	227,283	83,302	92,321	11,968	9,014

2) 单个子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动，且对公司经营业绩造成重大影响的，对其业绩波动情况及其变动原因分析说明

单位：万元 币种：人民币

公司名称	净利润		增减变动额	同比增减 (%)	变动原因说明
	2011 年	2010 年			
国投电力有限公司	36,102	41,875	-5,773	-14%	一是燃煤价格大幅上涨；二是二滩来水偏枯，发电量下降；三是利率上调，使得财务费用增加；

公司名称	净利润		增减变动额	同比增减(%)	变动原因说明
	2011 年	2010 年			
靖远二电	-1,842	2,774	-4,616	-166%	燃煤价格大幅上涨
国投曲靖发电	-15,257	-2,312	-12,945	60%	一是燃料供应紧张和区域水电出力增加,使得发电量下降;二是燃煤价格大幅上涨
国投北部湾	-6,582	-9,706	3,124	减亏 32%	一是区域电力需求增长,使得机组利用小时大幅提高;二是获得地方政府对电力企业亏损补贴
华夏电力	12,331	7,628	4,703	62%	区域水电出力下降和社会用电需求增长,使得发电量大幅提升
国投酒泉一	3,168	577	2,591	449%	2011 年为第一个完整经营年度,且风资源条件较好,机组利用小时高

(8) 主要经营指标分析

2011 年公司控股企业完成设备利用小时 5184 小时,同比增长 4%。其中:控股火电企业完成设备利用小时 5874 小时,同比增长 13%。水电企业完成设备利用小时 4595 小时,同比下降 5%。风电项目完成设备利用小时 1806 小时,同比增长 6%。

2011 年公司控股火电企业完成供电煤耗 321.73 克/千瓦时,同比下降 2.15 克/千瓦时;2011 年公司所属控股火电企业耗用标煤总量 1221 万吨,实际标煤单价 792 元/吨(不含税),同比增加 88 元/吨。公司控股火电企业的标煤单价均有不同程度上涨,其中靖远、曲靖、宣城、北海涨幅较大。

2011 年公司控股发电企业综合厂用电率为 4.02%,较上年 3.98%略有提高,主要原因是火电发电量比重提高。

2011 年公司控股发电企业平均上网电价为 0.331 元/千瓦时(含税),同比上涨 15.67 元/千千瓦时,同比上涨的主要原因:一是受益于电价上调政策的出台,火电企业电价水平有所提高;二是电价最低的水电电量比重降低,电价水平相对较高的火电和新能源电量比重同比提升,电量结构的变化拉高了平均电价水平。

(9) 重组收购标的盈利预测完成情况

公司 2009 年重大资产重组过程中,公司与国家开发投资公司签署了《关于发行股份购买资产暨重大资产重组之补偿协议》,就收购的标的资产国投电力有限公司《资产评估报告》收益法下 2011 年净利润预测为 31185.09 万元,若国投电力有限公司实现的归属于母公司的净利润数未达到上述预测,则国家开发投资公司补偿相应年度两者间的差额。国投电力有限公司 2011 年归属于母公司的净利润 36101.75 万元,较盈利预测高出 16%,完成了重组盈利预测。

2、对公司未来发展的展望

(1) 面临的形势

未来我国电源格局总体呈现能源结构清洁化、能源开发基地化、能源调运跨区化、能源平衡全国化的主要特征。煤电一体化将主要集中于山西、陕西、内蒙、宁夏、新疆、贵州等五大区域，并逐步达到规模化。新电源点竞争集中在西部和东部沿海区域。预计“十二五”期间，电价上涨空间有限，仍将维持“小步走”态势；火电效益分化将更加明显，高效大机组、煤电联营、区域优越的火电将继续盈利，水电及新能源收益趋好，电力行业整体利润水平趋稳。根据中电联 2012 年经济形势与电力发展分析预测会信息，预计 2012 年全社会用电量增速 9.5%左右，可能呈现“前低后高”分布。水电来水偏枯可能性较大，电煤地区性、时段性矛盾仍然比较突出，区域性、时段性、季节性缺电仍然较为突出，最大电力缺口 3000-4000 万千瓦，全国电力供需仍然总体偏紧。预计全年发电设备利用小时将在 4750 小时左右，火电设备利用小时在 5300-5400 小时。

经过重组上市十年来的努力，公司初步形成了水火共济、新能源稳健发展的电源结构，项目布局逐步向国家重点能源发展区域集中，水电项目长期盈利能力不断提升。但公司未来仍面临诸多困难与挑战：

一是火电企业盈利水平持续低迷。未来两年，火电企业盈利仍将不高，由于公司目前火电装机比重较高，在一定程度上影响了公司的整体盈利能力。但随着雅砻江流域下游电站的陆续投产，火电业绩对公司整体业绩的影响将会明显下降。

二是“调结构、调节奏”步伐有待加快。从公司的融资能力和后续项目储备规模效益看，公司发展节奏面临矛盾，需要加大力度实现创新发展，立足公司中长期规划以及资金需求保障，在结构调整上有进有退；在项目选择上有所为有所不为，在保证不失资源的前提下，控制投资节奏。

三是专业化管理仍需加强，管理责任还需进一步落实。近年来公司专业化管理基础不断夯实，取得一定成绩，但与行业先进水平相比还有一定差距，特别是在人才队伍建设、管理创新、对标管理、技术创新及信息化建设等方面还有待加强。

面对困难与挑战，公司 2012 年将继续创新发展模式、管理模式、思维模式，拓展公司的发展空间、利润空间，进一步优化结构，集中力量加大重点项目建设，有效控制投资节奏，加强节能减排与技术创新，以增强盈利能力为中心，以安全生产为基础，以提高专业化管理为保障，继续加强全面风险管理和内部控制体系，确保完成全年预算目标，保持公司持续健康发展。

（2）公司新年度经营计划

公司 2012 年主要经营目标：2012 年合并范围内企业计划实现发电量 695.5 千瓦时；确保同口径供电煤耗有所降低。力争投产装机 311.75 万千瓦左右（包括：官地电站投产 3 台机组、锦屏二级 1 台机组，国投伊犁、国投白银二期、光伏发电等项目）；落实国投北疆二期、哈密煤电一期以及青海、云南等一批新能源项目核准并争取开工。

①优化布局，创新发展，坚实奠定可持续发展基础

按照“经营一批、建设一批、储备一批、调整一批”的思路，重点开发雅砻江流域，优化发展火电，稳妥发展新能源，优化布局，创新发展，努力打造上市公司良性发展格局。

新项目开发主要思路如下：

火电：一是利用沿海经济发达和内地交通便利，发挥大股东协同效益优势，进行大容量、高参数火电机组扩建和新建条件。二是利用西部局部区域煤炭和电力市场优势，结合国家西电东送战略，在伊犁、贵州建设坑口电厂和煤电一体化项目。三是为解决扭转部分电厂目前经济效益不佳的局面，合理扩建以实现热电联产和规模效益。

水电：发挥现有项目后续开发优势，加快推动雅砻江流域水电梯级开发，形成项目投产、在建、核准、前期准备的良性滚动开发态势。适时寻找其它水电资源。

新能源：利用政策和市场有利时机，加快建设具备条件的项目，逐步把公司风电项目打造成具有稳定盈利的企业。光伏发电发展重点是资源项目储备，密切跟踪光伏产业政策、市场、发展趋势和技术革新，择机开发建设。

②深化专业化管理，精细化经营，努力完成年度经营目标

继续巩固安全生产，不断完善燃料管理，细化落实“十二五”节能减排工作目标，深入开展精细化管理，扎实推进信息化建设，积极争取新投产项目电价和 CDM 政策落实。

将“基建即经营”的理念落实于项目建设的全过程，以国内同类型先进机组为标杆，做好工程造价控制与指标优化工作，加强过程管控。继续完善基建管理体系，优化管理程序和 workflow，逐步规范统一投资企业基建的主要管理行为，结合公司实际探索试点 EPC(设计采购建造)总承包的基建管理模式。

充分利用政策、为投资企业创造良好的经营环境。全力以赴做好锦屏、官地等项目投产后的电量送出工作，落实项目投产后电量消纳及上网电价形成机制；推进雅砻江中上游资源开发，合理安排时序，实现良性发展。

规范管理，致力提升年度新托管项目的专业化管理水平。公司年度与国家开发投资公司全资子公司国投煤炭有限公司签署了《委托管理协议》，国投煤炭有限公司将投资企业下属的大同电厂、安平电厂、晋城热电厂、哈密电厂、龙川电厂（备注：该项目具体委托时间另行确定）等 5 个电厂的股东管理责任委托给公司，公司将国投伊犁能源有限公司下属的皮里青煤矿的股东管理责任委托给国投煤炭公司。目前除龙川电厂外，已完成交接工作。2012 年公司将致力于规范管理，逐步建立与委托管理相适应的管理机制与激励机制，加强托管项目与公司电力企业的横向交流与对标，提升托管项目的专业化管理水平，为未来共赢奠定基础。

③深入研究，主动管理，适时推进后续资产注入

配合大股东履行同业竞争承诺，公司将继续积极研究资本市场及行业的实时动态，深入挖掘公司投资价值，开展针对性的预期管理，持续做好投资者关系管理，采取各种有效措施争取市场对公司价值的认同，为公司发展创造良好的外部环境。根据资金平衡计划，适时推进后续资产注入。

④加强全面风险管理，全面落实内控体系，持续完善企业规范运作

《企业内部控制基本规范》及其配套指引于 2012 年在沪、深主板上市公司全面施行。公司将以此为契机，强化全面风险管理，全面落实内控体系，持续完善企业规范运作。

(3) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(4) 资金需求、使用计划及来源情况

1) 资金需求、使用计划

2012 年，公司本部（含国投电力有限公司本部）全年计划对外投资总额 255,602 万元，具体项目如下：

单位：万元

长期股权投资项目	持股比例	计划投资额
二滩水电开发有限责任公司	52.00%	184,000
国投伊犁能源开发有限公司	60.00%	32,000
国投盘江发电有限公司	55.00%	12,100
国投白银风电有限公司	100.00%	3,800
国投格尔木光伏发电有限公司	100.00%	4,500
国投青海风电有限公司	100.00%	2,000
国投宁夏风电有限公司	100.00%	500
国投哈密风电有限公司	100.00%	1,500
国投山西煤炭运销有限公司	51.00%	3,060
其它项目	—	12,142
合计	—	255,602

2) 资金来源

公司以上资金需求采用自有资金及适宜的融资渠道解决。

(二) 公司投资情况

单位:万元 币种:人民币

报告期内投资额	465,145.24
投资额增减变动数	413,705.24
上年同期投资额	51,440
投资额增减幅度(%)	804

说明:投资额增减幅度较大的主要原因是对二滩水电的投资大幅度增加。

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例 (%)	备注
国投伊犁能源开发有限公司	火力发电	60.00	
国投盘江发电有限公司	火力发电	55.00	
国投酒泉第二风电有限公司	风力发电	100.00	
国投白银风电有限公司	风力发电	100.00	
国投宁夏风电有限公司	风力发电	100.00	
国投青海风电有限公司	风力发电	100.00	
国投哈密风电有限公司	风力发电	100.00	
国投格尔木光伏发电有	光伏发电	100.00	

限公司			
国投石嘴山光伏发电有限公司	光伏发电	100.00	
国投敦煌光伏发电有限公司	光伏发电	100.00	
国投煤炭运销有限公司	煤炭销售	51.00	
国投山西煤炭运销有限公司	煤炭销售	51.00	

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:万元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
二滩水电	30,000.00	5年	6.9	否	是	否	否	否	控股子公司	10350	盈利
国投盘江	10,000.00	1年	6.56	否	是	否	否	否	控股子公司	656	盈利
国投酒泉二	2,000.00	6个月	6.1	否	是	否	否	否	全资子公司	61	盈利
国投电力有限公司	100,000.00	3年	0	否	是	否	否	否	全资子公司	0	无

2、募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2011	发行可转债	336,282.00	336,282.00	336,282.00	0	
2011	增发	211,469.02	50,000.00	50,000.00	161,469.02	用于二滩水电官地、桐子林电站项目建设
合计	/	547,751.02	386,282.00	386,282.00	161,469.02	/

3、承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
二滩水电锦屏一级、锦屏二级电站项目	否	336,282.00	336,282.00	是	在建	-	-	-	-	-
二滩水电官地、桐子林电站项目	否	211,469.02	50,000.00	是	在建	-	-	-	-	-
合计	/	547,751.02	386,282.00	/	/		/	/	/	/

4、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
国投伊犁热电工程	18,800.00	在建	

国投酒泉二一期工程	8,700.00	已投产	2,045.88
国投石嘴山二期工程	7,500.00	在建	
国投煤炭运销	8,549.91	已投产	759.43
国投敦煌一期工程	6,700.00	在建	
国投山西运销	6,366.33	已投产	264.57
国投格尔木二期工程	5,500.00	在建	
节能减排专项资金投资	5,347.00		
国投白银二期工程	4,500.00	在建	
国投盘江	4,400.00	在建	
国投格尔木一期工程	2,000.00	已投产	136.63
国投宁夏风电	200.00	在建	
国投青海风电	200.00	在建	
国投哈密风电	100.00	在建	
合计	78,863.24	/	/

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果
报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第八届第三次董事会	2011年1月12日	审议通过了《关于收购国投物流公司下属两个煤炭运销公司股权的议案》、《关于公司2011年度日常关联交易的议案》、《关于修订〈公司主要会计政策及会计估计〉的议案》、《关于修订〈公司财务会计管理制度〉的议案》、《关于提请召开2011年第一次临时股东大会的议案》	《中国证券报》、《证券时报》	2011年1月13日
第八届第四次董事会	2011年4月19日	审议通过了《公司2010年度董事会工作报告》、《公司2010年度总经理工作报告》、《关于2010年度财务决算的议案》、《2010年年度报告正文及年度报告摘要》、《2010年度利润分配预案》、《2011年度经营计划》、《董事会薪酬与考核委员会2010年度工作报告》、《2010年度内部控制评价报告》、《公司2010年度社会责任报告》《关于聘任会计师事务所的议案》、《关于更换董事的议案》、《关于与北京农村商业银行签订授信额度的议案》、《关于提请召开2010年度股东大会	《中国证券报》、《证券时报》	2011年4月20日

		的议案》		
第八届第五次董事会	2011 年 4 月 27 日	审议通过了《公司 2011 年第一季度报告》	《中国证券报》、《证券时报》	
第八届第六次董事会	2011 年 5 月 13 日	审议通过了《公司董事会秘书工作制度》	《中国证券报》、《证券时报》	2011 年 5 月 14 日
第八届第七次董事会	2011 年 6 月 13 日	审议通过了《关于公司符合公开发行 A 股股票条件的议案》、《关于公司公开发行 A 股股票方案的议案》、《关于本次公开发行 A 股股票募集资金运用的可行性分析报告的议案》、《关于前次募集资金使用情况说明的议案》、《关于提请股东大会授权董事会及其授权人士全权办理本次发行具体事宜的议案》、《关于增设公开发行 A 股股票募集资金银行专户的议案》、《关于公司发行非公开债务融资工具的议案》、《关于召开公司 2011 年第二次临时股东大会的议案》、《关于调整第八届董事会专门委员会成员的议案》	《中国证券报》、《证券时报》	2011 年 6 月 14 日
第八届第八次董事会	2011 年 8 月 9 日	审议通过了《关于与国投财务有限公司续签〈金融服务协议〉的议案》、《关于与金融机构签订授信贷款额度和借款合同的议案》、《公司 2011 年半年度报告》、《关于召开 2011 年第三次临时股东大会的议案》	《中国证券报》、《证券时报》	2011 年 8 月 10 日
第八届第九次董事会	2011 年 8 月 18 日	审议通过了《关于前次募集资金使用情况说明的议案》	《中国证券报》、《证券时报》	2011 年 8 月 19 日
第八届第十次董事会	2011 年 10 月 26 日	审议通过了《公司 2011 年第三季度报告》、《关于向全资子公司提供信用担保的议案》、《关于召开 2011 年第四次临时股东大会的通知》	《中国证券报》、《证券时报》	2011 年 10 月 27 日
第八届第十一次董事会	2011 年 11 月 18 日	审议通过了《关于收购控股股东持有的江苏利港 17.47%和江阴利港 9.17%股权的议案》、《关于修订公司内幕信息保密制度的议案》	《中国证券报》、《证券时报》	2011 年 11 月 21 日
第八届第十二次董事会	2011 年 12 月 20 日	审议通过了《关于修改公司章程的议案》、《关于变更公司名称、修改公司章程的议案》、《关于节能减排补贴资金的所有权及账务处理的议案》、《关于 2012 年至 2014 年日常关联交易的议案》、《关于以募集资金置换二滩水电开发责任有限公司	《中国证券报》、《证券时报》	2011 年 12 月 21 日

		预先投入募投项目自筹资金的议案》、《关于召开 2012 年第一次临时股东大会的议案》		
--	--	--	--	--

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 2011 年 5 月 13 日, 公司 2010 年度股东大会审议通过了《公司 2010 年度利润分配方案》。

根据《公司法》和本公司章程规定, 公司以 2010 年末总股本 1,995,101,102 为基数, 向全体股东派发现金红利, 每 10 股派发现金红利 0.25 元(含税)。本次派送现金红利的股权登记日为 2011 年 7 月 1 日, 除息日为 2011 年 7 月 4 日, 现金红利发放日为 2011 年 7 月 8 日。

(2) 2011 年 6 月 29 日, 公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司公开发行 A 股股票方案的议案》, 经中国证监会《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司增发股票的批复》(证监许可[2011]1679 号) 核准, 公司于 2011 年 11 月 7 日公开发行了 35,000 万股 A 股股票, 发行价格 6.23 元/股, 募集资金总额 218,050 万元。经上交所同意, 本次增发 35,000 万股 A 股股票于 2011 年 11 月 22 日起在上交所挂牌交易。

2011 年 6 月 29 日, 公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司发行非公开债务融资工具的议案》, 同意公司发行不超过 30 亿元人民币的非公开定向债务融资工具, 一次注册, 分期发行。2011 年 10 月 19 日, 公司收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》(中市协注【2011】PPN19 号), 接受本公司非公开定向债务融资工具注册。2011 年 12 月 15 日, 公司完成了 2011 年度第一期非公开定向债务融资工具(“本期定向工具”)的发行。本期定向工具的发行额为 15 亿元人民币, 期限为 5 年, 单位面值为 100 元人民币, 发行利率为 5.80%。

(3) 2010 年 5 月 11 日, 公司 2009 年度股东大会审议通过了《关于向全资子公司提供信用担保的议案》。同意为下属国投敦煌光伏发电有限公司、国投格尔木光伏发电有限公司、国投石嘴山光伏发电有限公司等三家光伏发电全资子公司向银行融资提供信用担保, 本次批准担保总额不超过 6 亿元。股东大会同意董事会授权公司经营层具体办理上述担保的相关手续, 在上述担保总额度内具体办理每项担保时, 不再逐项提请董事会和股东大会审批。

2011 年 11 月 15 日, 公司 2011 年第四次临时股东大会审议通过了《关于向全资子公司提供信用担保的议案》。同意为下属三家光伏发电全资子公司的银行融资提供信用担保, 本次批准担保总额预计不超过 12 亿元, 其中: 国投敦煌光伏发电有限公司的敦煌一二期项目约 27000 万元; 国投格尔木光伏发电有限公司的二期项目约 54800 万元; 国投石嘴山光伏发电有限公司的二期项目约 33900 万元。股东大会同意董事会授权公司经营层具体办理上述担保的相关手续, 在上述担保总额度内具体办理每项担保时, 不再逐项提请董事会和股东大会审批。

截止报告期末, 公司累计为上述三家公司提供担保总额为 52,097.50 万元。

公司股东大会作出的各项决议, 董事会均已遵照执行。

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、主要内容及履职情况汇总报告

报告期内, 公司董事会下设的审计委员会贯彻《公司董事会审计委员会工作细则》的有关规定, 监督公司财务状况及信息披露, 按期参加公司定期报告的审核工作, 督促公司内部审计制度建设及其工作实施, 对公司聘任会计师事务所工作和公司内控制度实施情况进行了审核。

年报工作期间, 审计委员会根据《公司董事会审计委员会年报工作规程》, 在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务报表。在年审注册会计师进场后监督审计工作进度, 督促审计机构在约定时限内提交审计报告; 了解有关审计工作问题, 在年审工作初步结束后就整体审计情况和审计问题与年审会计师进行了见面沟通。年审注册会计师出具初步审计意见后, 审计委员会再一次审阅

了公司财务会计报表，并向董事会提交了经审阅的 2011 年度公司财务会计报告以及对大信会计师事务所有限公司在为公司提供 2011 年度审计服务进行的审核评价。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会下设的薪酬与考核委员会贯彻《公司董事会薪酬与考核委员工作细则》的有关规定，根据公司业务发展的需要，在 2004 年第三次临时股东大会审议批准的《关于修订公司董事、监事报酬的议案》以及公司 2006 年第六届董事会第 19 次会议审议批准的《关于修订公司高管薪酬方案的议案》的基础上，新制订了《公司董事、监事及高级管理人员薪酬考核管理办法》。按照新制订的《公司董事、监事及高级管理人员薪酬考核管理办法》，组织了公司董事长及全体高管人员的 2011 年度考核工作。

公司董事会薪酬与考核委员会对公司 2011 年报中公司董事、监事和高级管理人员所披露薪酬进行了核实，认为：公司在 2011 年年报中披露的董事、监事和高级管理人员的薪酬，均依据公司 2004 年第三次临时股东大会审议批准的《关于修订公司董事、监事报酬的议案》以及公司 2006 年第六届董事会第 19 次会议审议批准的《关于修订公司高管薪酬方案的议案》的原则确定。

5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司 2010 年经公司第七届董事会第二十四次会议审议通过建立了《公司外部信息使用人管理制度》。2011 年，根据中国证监会《关于上市公司建立内幕知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30 号）要求，公司修订《公司内幕信息保密制度》时，考虑到本次制度修订要求同时涉及原《公司内幕信息保密制度》和《公司外部信息使用人管理制度》，本次修订吸收最新监管要求并将原两项制度有机结合，修订后的制度已经 2011 年 11 月 18 日公司第八届董事会第十一次会议审议通过，并以（国投华靖 [2011] 132 号）印发执行。

6、董事会对于内部控制责任的声明

公司已经根据基本规范、评价指引及其他相关法律法规的要求，对截至 2011 年 12 月 31 日的内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价。报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项已建立内部控制，并得以有效执行，达到了公司内部控制的目标，不存在重大缺陷。

7、应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

国投电力控股股份有限公司内部控制规范实施工作方案

为贯彻实施《企业内部控制基本规范》及相关配套指引(以下简称“《内控规范》”),根据中国证监会、上海证券交易所及甘肃证监局的相关要求,现制定本公司内部控制规范实施工作方案如下:

一、公司基本情况介绍

公司是由中国石化湖北兴化股份有限公司与国家开发投资公司进行资产置换后变更登记设立的股份有限公司。1996 年 1 月 18 日,经中国证券监督管理委员会中证审发[1995]183 号文批准,社会公众股在上海证券交易所挂牌交易,股票代码 600886。

(一) 公司组织架构图(略)

(二) 内控建设工作组织保障

公司自借壳上市以来，高度重视内部控制以及规范化管理的建设工作，在内部控制体系建设方面有较好的基础。按照甘肃证监局 2012 年全面实施内部控制规范的要求，公司将进一步完善内控体系建设，特别是与财务报告相关的内控建设工作，在 2012 年年报披露前完成自我评价及内控审计工作，在披露 2012 年年报的同时，披露内控自我评价报告和内控审计报告。

为扎实有效地开展各项工作，公司成立企业内部控制基本规范领导小组。

组 长：胡刚（董事长）

副组长：曲立新（副总经理）

领导小组下设办公室，办公室设在监察审计部，办公室主任由监察审计部经理兼任，成员由公司各部门负责人、各控股子公司领导组成。

公司副总经理曲立新全面负责《内控规范》的实施工作，具体负责牵头组织规范制定过程中的各项工作，协调各专业工作进度，解决出现的各种问题，指导各子公司制定内控规范。内部控制自我评价工作由监察审计部负责，内部控制审计工作聘请咨询机构进行。同时，为保证内控体系建设项目的顺利实施，公司聘请内部控制建设顾问机构参与公司内控体系建设。

二、内部控制建设工作计划

（一）范围与流程

根据内部控制体系建设的重要性原则，本公司确定《内控规范》实施范围为母公司以及下属所有企业；具体流程包括组织架构、发展战略等 18 项应用指引和评价指引在内的共计 19 项重要业务一级流程以及相关的二、三级流程。

（二）各责任部门名单

序号	配套指引	专业工作及业务流程	责任部门
1	组织架构	组织架构的设计和运行	综合部
2	发展战略	发展战略的制定和实施	业务发展部
3	人力资源	人力资源的引进与开发、使用与退出	人力资源部
4	社会责任	安全生产	生产经营部
		产品质量	生产经营部
		环境保护与资源节约	生产经营部
		促进就业与员工权益保护	人力资源部
5	企业文化	企业文化的建设与评估	综合部
6	资金管理	筹资、投资与营运	计财部
7	采购业务	购买与付款	生产经营部、计财部
8	资产管理	存货	生产经营部
		固定资产	基建部、综合部、计财部
		无形资产	计财部
9	销售业务	销售与收款	生产经营部、计财部

10	研究与开发	立项与研究、开发与保护	业务发展部
11	工程项目	工程立项、工程招标、工程造价、工程建设、工程验收	基建部
12	担保业务	调查评估与审批、执行与监控	计财部
13	业务外包	承包方选择、业务外包实施	生产经营部
14	财务报告	财务报告的编制、对外提供及分析利用	计财部
15	全面预算	预算编制、执行及考核	计财部
16	合同管理	合同的订立及履行	生产经营部
17	内部信息传递	内部报告的形成和使用，定期报告和临时报告的编制、汇总、审批和披露，关联交易的识别、登记、控制、审批和披露	综合部、证券部、计财部
18	信息系统	信息系统的开发、运行与维护	生产经营部
19	内控评价	内部控制评价	监察审计部

（三）内部控制建设工作计划

1、公司在 3 月底之前确定聘请内部控制建设顾问机构，组织实施对相关业务流程的梳理，通过业务流程现有政策、制度、执行情况与《内控规范》及其指引的比对工作，查找并列出公司本部各业务流程中存在的内控缺陷；

2、2012 年 5 月底前，组织实施对相关子公司的内控流程梳理及内控缺陷的查找工作。同时，各责任部门负责人配合中介机构，根据内控缺陷汇总情况，完成公司内控现有风险清单的补充修订以及内控制度及流程设计缺陷的确定；

3、2012 年 6 月底完成内控缺陷整改方案制定工作，各责任部门负责人根据查找出的内控缺陷，按照《内控规范》要求以及中介机构的整改建议，结合工作实际，制定出各业务流程的内控缺陷整改方案；

4、2012 年 8 月底以前各责任部门负责人完成缺陷整改落实工作，包括调整机构设置和流程、修订政策及制度、调配人员等；

5、2012 年 9 月底以前，相关责任人完成检查内控缺陷整改效果工作，做出工作报告。

三、内部控制自我评价工作计划

内部控制自我评价工作由公司监察审计部组织，成立内部控制评价工作组，主要责任人为监察审计部经理，成员为公司重要业务流程的业务骨干。内部控制自我评价工作计划：

（一）内控自我评价范围

公司本部、二滩水电开发有限责任公司、国投大朝山水电有限公司、天津国投津能发电有限公司、国投宣城发电有限责任公司、靖远第二发电有限公司、国投甘肃小三峡发电有限公司、国投白银风电有限公司、国投张家口风电有限公司、国投酒泉第一风电有限公司、国投酒泉第二风电有限公司、国投伊犁能源开发有限公司、国投盘江发电有限公司、国投格尔木光伏发电有限公司、国投敦煌光伏发电有限公司、国投石嘴山光伏发电有限公司、厦门华夏国际电力发展有限公司、国投北部湾发电有限公司、国投曲靖发电有限公司、国投煤炭运销有限公司、国投山西煤炭运销有限公司、国投宁夏风电有限公司、国投哈密风电有限公司、国投青海风电有限公司等 24 个主体，包括了国投电力的所有单位的重要一级业务流程 19 项以及相关的二、三级流程。

（二）内控评价时间安排

1、2012 年 8 月底以前，监察审计部负责编制出自我评价工作计划，确定内部控制评价工作组的人员分工；

2、2012 年 9 月底以前，内部控制评价工作组完成内部控制缺陷评价标准的确定工作，包括定性标准和定量标准。缺陷分为一般缺陷、重要缺陷和重大缺陷；

3、2012 年 11 月底以前，内部控制评价工作组通过对被评价单位的现场测试，收集被评价单位内部控制设计和运行是否有效的证据，编制出内部控制评价工作底稿，完成自我评价的实施工作；

4、2012 年 12 月底以前，内部控制评价工作组根据现场测试获取的证据，研究分析查找出的内部控制缺陷，根据确定的评价标准，完成对发现缺陷的评价工作，编制出缺陷评价汇总表，同时提出整改建议，编制出整改任务单；

5、2012 年年报披露以前，根据内部控制评价结果，结合内部控制评价工作底稿和风险清单、内部控制缺陷汇总表及整改方案等资料，完成内部控制自我评价报告的编制工作；

6、2012 年年报披露同时，披露内部控制自我评价报告。

四、内部控制审计工作计划

内部控制审计工作由公司聘请会计师事务所完成并出具内部控制审计报告。公司将按照相关要求与 2012 年年度报告的同时披露内部控制审计报告。

8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

2011 年，公司根据中国证监会《关于上市公司建立内幕知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30 号）要求，对 2010 年建立的《公司内幕信息保密制度》进行了补充修订，修订后的制度已经 2011 年 11 月 18 日公司第八届董事会第十一次会议审议通过，并以（国投华靖[2011]132 号）印发执行。公司已根据内幕信息的流转进行内幕信息知情人登记管理工作。公司监事会对内幕信息知情人登记管理制度的实施情况进行监督。

9、公司自查，内幕信息知情人是否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？

否

10、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

公司不存在重大环保问题。

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

现金分红政策：

《公司章程》规定，“公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十”。

报告期执行情况：

2011 年 5 月 13 日，公司 2010 年度股东大会审议通过了《公司 2010 年度利润分配方案》。根据《公司法》和本公司章程规定，公司以 2010 年末总股本 1,995,101,102 为基数，向全体股东派发现金红利，每 10 股派发现金红利 0.25 元（含税）。本次派送现金红利的股权登记日为 2011 年 7 月 1 日，除息日为 2011 年 7 月 4 日，现金红利发放日为 2011 年 7 月 8 日。报告期利润分配符合公司现金分红政策。

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经大信会计师事务所审计，2011 年度本公司母公司实现净利润-67,223,632.97 元，加上年初未分配利润 476,978,520.80 元，扣除本年度已分配 49,877,527.62 元，年末未分配利润 359,877,360.21 元。公司拟定以 2011 年末总股本 2,345,102,751 为基数，每 10 股派发现金红利 0.15 元。

截止 2011 年 12 月 31 日，公司资本公积-资本溢价科目余额为 8,497,788,332.39 元。根据广大股东建议并结合公司发展需要，公司拟实施公积金转增股本，以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 2,345,102,751 股为基数，转股比例为：每 10 股转增 5 股。

(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：万元 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	0.25	0	4,987.75	49,448.66	10.09
2009	0	2.1972/0.2266	0	16,104.48	53,137.08	30.00
2008	0	3.06	0	32,271.63	12,412.76	260.00

注：2010 年 5 月 11 日，公司 2009 年度股东大会审议通过了《公司 2009 年度利润分配方案》，公司以 2009 年 12 月 31 日总股本 1,995,101,102 股为基数派发股利。其中：国投公司 1,407,281,129 股，每 10 股派 0.2266 元（含税）；其他流通股股东 587,819,973 股，每 10 股派 2.1972 元。

(七) 其他披露事项

公司 2012 年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更公司名称、修改公司章程的议案》，公司于 2012 年 2 月 28 日完成了工商变更登记手续，并领取了新的企业法人营业执照。公司名称由“国投华靖电力控股股份有限公司”变更为“国投电力控股股份有限公司”，英文名称变更由“SDIC Huajing Power Holdings CO., LTD.”变更为“SDIC Power Holdings CO., LTD.”，证券简称“国投电力”及证券代码“600886”保持不变。详见 2012 年 3 月 1 日《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的公告：临 2012-006。

(八) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排（本表仅适用于发行公司可转换债券的上市公司填写）

报告期公司合并口径资产负债率 82.01%，较 2010 年末降低 1.99 个百分点；母公司资产负债率 34.71%，较 2010 年末增加 17.33 个百分点，母公司资产负债率增加的主要原因是发行可转债和增加借款提高了负债总额。

根据中诚信证券评估有限公司 2011 年 6 月 27 日《公司可转换公司债券 2011 年跟踪评级报告》，公司可转换公司债券的信用评级为 AAA，主体信用评级为 AAA，评级展望稳定。

公司具有良好的融资能力和偿债能力，能够保障公司未来年度还债的现金。

九、监事会报告

2011 年，公司监事会根据《公司法》和《公司章程》赋予的职权，诚信勤勉地履行职责，维护公司及全体股东合法权益，报告期内列席了历次董事会会议，对公司依法运作、财务规范运作、发行可转换公司债券、公开增发、关联交易、对外担保、董事、经理和其他高级管理人员履行职责、内幕信息知情人登记管理制度的实施情况等进行了有效的监督。

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	8
监事会会议召开情况	监事会会议议题内容
2011 年 1 月 12 日，公司召开第八届监事会第三次会议	审议通过了《关于收购国投物流公司下属两个煤炭运销公司股权的议案》、《关于公司 2011 年度日常关联交易的议案》
2011 年 4 月 19 日，公司召开第八届监事会四次会议	审议通过了《公司 2010 年度监事会工作报告》、《关于 2010 年度财务决算的议案》、《公司 2010 年年度报告正文及年度报告摘要》、《2010 年度内部控制评价报告》、《关于聘任会计师事务所的议案》、《关于与北京农村商业银行签订授信额度的议案》
2011 年 4 月 27 日，公司召开第八届监事会第五次会议	审议通过了《公司 2011 年第一季度报告》
2011 年 6 月 13 日，公司召开第八届监事会第六次会议	审议通过了《关于公司符合公开发行 A 股股票条件的议案》、《关于公司公开发行 A 股股票方案的议案》、《关于本次公开发行 A 股股票募集资金运用的可行性分析报告的议案》、《关于前次募集资金使用情况说明的议案》、《关于公司发行非公开债务融资工具的议案》
2011 年 8 月 9 日，公司召开第八届监事会第七次会议	审议通过了《关于与国投财务有限公司续签〈金融服务协议〉的议案》、《公司 2011 年半年度报告》
2011 年 10 月 26 日，公司召开第八届监事会第八次会议	审议通过了《公司 2011 年第三季度报告》、《关于向全资子公司提供信用担保的议案》
2011 年 11 月 18 日，公司召开第八届监事会第九次会议	审议通过了《关于收购控股股东持有的江苏利港 17.47%和江阴利港 9.17%股权的议案》
2011 年 12 月 20 日，公司召开第八届监事会第十次会议	审议通过了《关于 2012 年至 2014 年日常关联交易的议案》、《关于以募集资金置换二滩水电开发责任有限公司预先投入募投项目自筹资金的议案》

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

本年度监事会成员分别列席了历次董事会会议，依据国家法律法规，对公司生产经营及财务状况进行了检查和监督。监事会认为，公司董事会各项决策程序合法，公司建立完善的内部控制制度，未发现董事及经营管理人员执行公司职务时违反法律、法规及损害公司股东利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

本年度监事会及时了解公司经营及财务情况,审核了董事会提交的季度、半年度、年度财务报告及其它文件。监事会认为:公司的各期财务报告客观、真实地反映了公司的财务状况和经营成果;大信会计师事务所有限公司为本公司年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告,其报告客观公正。

(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

2011年1月公司可转债募集资金净额为人民币336,282.00万元,截至报告期末已使用完毕,募集资金的实际用途与公司招股意向书中承诺用途一致。

2011年11月公司公开增发募集资金净额为人民币211,469.02万元,截至报告期末已使用50,000万元,募集资金的实际用途与公司招股意向书中承诺用途一致。

(五) 监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

2011年1月12日,公司第八届董事会第三次会议审议通过了《关于收购国投物流公司下属两个煤炭运销公司股权的议案》,同意公司收购国投物流投资有限公司持有的国投煤炭运销有限公司51%的股权和国投山西煤炭运销有限公司51%的股权。收购对价合计为人民币14916.24万元。

监事会认为:上述本次收购有利于提高公司煤炭采购的自主性,进一步保障公司煤炭供应。本次关联交易决策程序符合相关法律法规的规定,交易定价原则合理,体现了公开、公平、公正的原则,交易未损害上市公司及其他股东利益。

2011年11月18日,第八届董事会第十一次会议审议通过了《关于收购控股股东持有的江苏利港17.47%和江阴利港9.17%股权的议案》,同意授权公司经营层办理收购的具体事宜。本次交易尚需取得被收购企业的其他股东同意。相关审计评估完成后,公司董事会还需另行审议收购价款等事项。

监事会认为:本次启动的收购事项,符合公司发展战略,符合监管要求,标的资产经营状况良好,有利于增强公司盈利能力,有利于公司持续健康发展。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内,公司监事会对公司关联交易进行了监督。监事会认为:公司关联交易的审议程序合法有效,关联定价原则公允,关联交易符合公司经营发展的需要,不存在损害公司及其他股东特别是中小股东利益的情况。

(七) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

公司监事会审阅了公司2011年内部控制自我评价报告,认为该报告能够客观反映公司内部控制的总体情况。公司现有内部控制制度对现有各业务、各环节均做出了明确的制度规定,基本保障了各项工作有章可循。年度公司组织了对内控设计及执行情况的自我评价,对不能满足公司控制目标的内部控制制度及时进行修订,分析相关风险并落实应对措施,公司现有制度得到有效执行和及时完善更新。未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、持有非上市金融企业股权情况

单位:元 币种:人民币

所持对象名称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
国投财务有限公司	55,000,000.00		4.58	55,000,000.00	3,846,071.41	6,599,020.07	长期股权投资	投资
合计	55,000,000.00		/	55,000,000.00	3,846,071.41	6,599,020.07	/	/

(四) 资产交易事项

1、收购资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至报告期末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本期末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例(%)	关联关系
国投物流有限公司	国投煤炭运销有限公司51%的股权	2011年1月1日	8,549.91	759.43	759.43	是	以评估为基础,交易双方协商确定	是	是	2.93	母公司的全资子公司

国投物 流有限 公司	国投 山西 煤炭 运销 有限 公司 51% 的股 权	2011 年1 月1 日	6,366.33	264.57	264.57	是	以评 估值 为基 础， 交易 双方 协商 确定	是	是	1.02	母公 司的 全资 子公 司
------------------	--	-----------------------	----------	--------	--------	---	--	---	---	------	---------------------------

2、合并情况

2011年，公司收购国投物流有限公司下属的国投煤炭运销51%股权和国投山西运销51%的股权，形成同一控制下的控股合并，国投煤炭运销和国投山西运销自本年初纳入合并范围。详见前述“1、收购资产情况。”

(五) 重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联 交易 方	关联 关系	关联 交易 类型	关联 交易 内容	关联 交易 定价 原则	关联 交易 价格	关联交 易金额	占同 类交 易金 额的 比例 (%)	关联 交易 结算 方式	市场 价格	交易 价格 与市 场参 考价 格差 异较 大的 原因
国投 钦州 发电 有限 公司	母公 司的 控股 子公 司	销售 商品	煤炭 销售	市场 价格		100,093	28.72	银行 转账 结算		
张家 港沙 洲发 电有	母公 司的 控股 子公	销售 商品	煤炭 销售	市场 价格		43,746	12.55	银行 转账 结算		

限公司	司									
国投晋城热电有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	煤炭销售	市场价格		27,032	7.76	银行转账结算		
国投京闽(福建)工贸有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	煤炭销售	市场价格		17,709	5.08	银行转账结算		
国投京闽(福建)工贸有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	煤炭采购	市场价格		169,230	12.95	银行转账结算		
国投新集能源股份有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	煤炭采购	市场价格		54,807	4.19	银行转账结算		
国投大同能源有限责任公司	母公司的控股子公司	购买商品	煤炭采购	市场价格		9,404	0.72	银行转账结算		
国投远东航运有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	煤炭运费	市场价格		18,715	22.35			
合计				/	/	440,736		/	/	/

本公司向控股股东国家开发投资公司控制的国投大同能源有限公司、国投京闽（福建）工贸有限公司以及国投新集能源股份有限公司采购煤炭，接受国家开发投资公司控制的国投远东航运有限公司的航运服务，向国家开发投资公司控制的国投钦州发电有限公司、张家港沙洲电力有限公司、国投京闽（福建）工贸有限公司、国投晋城热电有限公司销售煤炭。以上关联交易符合公司经营需要，交易定价原则公允，不会损害上市公司利益，不影响上市公司的独立性。

2、资产收购、出售发生的关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	转让价格	转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因	关联交易结算方式	转让资产获得的收益
国投物流有限公司	母公司的全资子公司	收购股权	收购国投物流有限公司持有的国投煤炭运销有限公司 51% 的股权	以评估为基础, 交易双方协商确定	4,197.01	8,549.91	8,549.91	本次评估采用收益法, 预测标的资产处于发展上升初期, 未来发展前景广阔	银行转账结算	
国投物流有限公司	母公司的全资子公司	收购股权	收购国投物流有限公司持有的国投山西煤炭运销有限公司 51% 的股权	以评估为基础, 交易双方协商确定	3,008.04	6,366.33	6,366.33	本次评估采用收益法, 预测标的资产处于发展上升初期, 未来发展前景广阔	银行转账结算	

3、共同对外投资的重大关联交易

单位:万元 币种:人民币

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的资产规模	被投资企业的净利润	被投资企业的重大在建项目的进展情况

国投煤炭有限公司	母公司的全资子公司	国投伊犁能源开发有限公司	火力发电	31,000.00	117,873.75	8.39	国投伊犁热电项目已获国家发改委核准，项目现在正处于基建期
----------	-----------	--------------	------	-----------	------------	------	------------------------------

4、关联债权债务往来

单位：万元 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
国家开发投资公司	控股股东			91,600.00	175,300.00
国投财务有限公司	母公司的控股子公司			580,020.00	591,890.00
国投物流投资有限公司	母公司的全资子公司			9,000.00	9,000.00
国投高科技投资有限公司	母公司的全资子公司				741.28
合计				680,620.00	776,931.28
关联债权债务形成原因		满足公司资金需求			
关联债权债务清偿情况		按期清偿			
与关联债权债务有关的承诺		2009 年 9 月 16 日，国家开发投资公司在公司 2009 年重大资产重组时出具承诺函，主要内容如下：本次重大资产重组完成后，就公司及下属公司在国家开发投资公司下属国投财务有限公司办理存款业务事项，如因国投财务有限公司失去偿付能力致使公司受到损失，国家开发投资公司承诺自接到公司就相关事项书面通知之日起 30 个工作日内，依据相关审计机构出具的载明公司受到损失事项及损失金额的相关文件，向公司以现金方式补偿其所受到的该等损失。			
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		无			

(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

本年度公司无带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上的重大托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上的承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无带来的利润达到公司本期利润总额 10% 以上的租赁事项。

2、担保情况

单位:万元 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）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	34,597.5
报告期末对子公司担保余额合计（B）	52,097.5
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	52,097.5
担保总额占公司净资产的比例（%）	4.54
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）	52,097.5
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）	52,097.5

2010 年 5 月 11 日，公司 2009 年度股东大会审议通过了《关于向全资子公司提供信用担保的议案》。同意为下属国投敦煌光伏发电有限公司、国投格尔木光伏发电有限公司、国投石嘴山光伏发电有限公司等三家光伏发电全资子公司向银行融资提供信用担保，本次批准担保总额不超过 6 亿元。股东大会同意董事会授权公司经营层具体办理上述担保的相关手续，在上述担保总额度内具体办理每项担保时，不再逐项提请董事会和股东大会审批。

2011 年 11 月 15 日，公司 2011 年第四次临时股东大会审议通过了《关于向全资子公司提供信用担保的议案》。同意为下属三家光伏发电全资子公司的银行融资提供信用担保，本次批准担保总额预计不超过 12 亿元，其中：国投敦煌光伏发电有限公司的敦煌一二期项目约 27000 万元；国投格尔木光伏发电有限公司的二期项目约 54800 万元；国投石嘴山光伏发电有限公司的二期项目约 33900 万元。股东大会同意董事会授权公司经营层具体办理上述担保的相关手续，在上述担保总额度内具体办理每项担保时，不再逐项提请董事会和股东大会审批。

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、公司、持股 5% 以上股东及其实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺及其履行情况

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否有履行期	是否及时严格履行	如未能及时履行应说	如未能及时履

				限	明未完 成履行 的具体 原因	行应 说明 下一 步计 划
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	国家开发投资公司	国家开发投资公司在公司 2002 年重大资产置换时承诺：国家开发投资公司在成为公司的控股股东后，不会以任何方式直接或间接参与任何与公司及控股子公司构成经营的任何业务或活动。	否	是。未发生违反承诺的情况。	
	资产注入	国家开发投资公司	国家开发投资公司在公司 2002 年重大资产置换时承诺：国家开发投资公司在成为公司的控股股东后，逐步将其拥有的其他优质电力资产以公允的价格注入到公司，使公司成为以电力能源为主营业务的上市公司。	否	是。国家开发投资公司成为公司控股股东后，多次将其拥有的其他优质电力资产以公允的价格注入到公司。	
	解决关联交易	国家开发投资公司	国家开发投资公司在公司 2002 年重大资产置换时承诺：国家开发投资公司在成为公司的控股股东后，将尽量减少并规范与公司间的关联交易。若有关联交易，均履行合法程序，及时进行信息披露，保证不通过关联交易，损害公司及其他股东的合法权益。	否	是。未发生违反承诺的情况。	
	解决土地等产权瑕疵	公司	公司在 2009 年重大资产重组时承诺：促进尽快办理涉及的拨性质土地变更为出让性质土地的相关手续，并根据有关法规和相关承诺进行信息披露；若在法定持续督导期结束时仍未办理完成，将至少每月披露一次办理进展情况。	是，履行期限截止于 2011 年 12 月 31 日	是。承诺涉及的相关手续，除了大朝山水电 2 宗库区土地请求办理土地使用权证变更的请示，主管部门复函：“该 2 宗库区土地属国有土地，淹没区除具有蓄水发电功能外，还具	

					有防洪、航运、灌溉、旅游、水产养殖等综合利用功能，可以继续以划拨方式使用”，以及二滩水电 11 宗不再使用的气象观测站土地已退回当地政府外，其余土地出让性质的土地证已经办理完毕。公司按期披露了进展情况。		
解决土地等产权瑕疵	国家开发投资公司	国家开发投资公司在公司 2009 年重大资产重组时承诺：促使二滩水电、大朝山水电、及张掖发电在 2011 年 12 月 31 日前办理完成各自所使用的划拨性质土地变更为出让性质土地的相关手续，除因不可抗力事项外，若因未办理前述土地出让手续而导致公司遭受损失，公司应在规定时间内对损失进行审计并通知国家开发投资公司，国家开发投资公司在规定时间内以现金方式补偿全部损失。	是，办理期限截止于 2011 年 12 月 31 日	是。相关土地性质变更手续已办理完毕（同上）。未触发补偿的条件。			
置入资产价值保证及补偿	国家开发投资公司	国家开发投资公司在公司 2009 年重大资产重组时与公司签署了《关于发行股份购买资产暨重大资产重组之补偿协议》，主要内容如下： 标的资产国投电力有限公司就本次重大资产重组涉及《资产评估报告》中收益法下归属于母公司的净利润数分别 2009 年 18,423.53 万元、2010 年 30,939.93 万元、2011 年 31185.09 万元。若国投电力有限公司上述任一会计年度实际实现数未达到预测净利润数，则国家开发投资公司补偿相应	是，履行期限为 2009 年至 2011 年三个会计年度结束后的约定时间内	是。国投电力有限公司 2009 年至 2011 年实际净利润分别为 20179 万元、41875 万元、36102 万元，均高于预测值。未触发补偿的条件。			

			年度两者间的差额。				
	置入资产价值保证及补偿	国家开发投资公司	国家开发投资公司在公司 2009 年重大资产重组时承诺：重组标的下属二滩水电 2009 年 5 月被冕里稀土选矿有限责任公司起诉和 2009 年 7 月被成宗矿业有限公司起诉损害赔偿事项承诺，如公司因上述被诉事项实际遭受损失，国家开发投资公司在规定时间内以现金方式补偿该等损失。	是，履行期限截止于该诉讼终审判决后的约定时间内	是。二滩水电两项被诉事项均已获得终审判决，判决结果均为驳回原告诉讼请求，未出现因二滩水电被诉而导致公司损失的情形。未触发补偿的条件。		
	解决关联交易	国家开发投资公司	国家开发投资公司在公司 2009 年重大资产重组时承诺：公司及其下属公司在国家开发投资公司下属国投财务有限公司办理存款业务事项，如因国投财务公司失去偿付能力受到损失，国家开发投资公司在规定时间内以现金方式补偿。	否	是。未触发补偿的条件。		
	股份限售	国家开发投资公司	国家开发投资公司在公司 2009 年重大资产重组时承诺：国家开发投资公司重组认购的股份自中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记至其名下之日起 36 个月内不得上市交易或转让。	是，履行期限截止于 2012 年 12 月 3 日	是。		
与再融资相关的承诺	资产注入	国家开发投资公司	国家开发投资公司 2007 年 5 月承诺：公司是国家开发投资公司电力业务唯一的国内资本运作平台，国家开发投资公司将通过不断将电力资产注入到公司的方式支持公司的持续快速发展，本次配股完成后，国家开发投资公司及其全资子公司拟将适宜进入上市公司运作的电力资产逐步注入到公司，目前国投电力公司已将适宜进入上市公司的火电资产全部委托公司管理，并尽快实现分批注入。在条件成熟时，将把优质的水电资产注入上市公司，进一步做强做大公司。	否	是。2009 年重大资产重组已将国家开发投资公司适宜进入上市公司的火电资产和优质水电资产以国投电力有限公司为标的注入公司。		

	解决同业竞争	国家开发投资公司	<p>国家开发投资公司 2010 年承诺，拟在公司公开发行可转换公司债券完成后二年内，在条件具备的情况下，再次启动电力资产整合工作，将旗下符合上市条件的独立发电业务资产通过注资、出售等形式注入公司。</p> <p>国家开发投资公司力争用 5 年左右时间，通过资产购并、重组等方式，将旗下独立发电业务资产（不含国家开发投资公司除公司外其他直接控股上市公司的相关资产、业务及权益）注入公司。国家开发投资公司将根据相关资产状况和资本市场认可程度，逐步制定和实施电力资产整合具体操作方案。</p>	是，履行期限分别为 2011 年可转换公司债券完成后的二年内和 5 年左右时间	<p>是。2011 年 11 月 18 日，公司第八届董事会第十一次会议审议通过了《关于收购控股股东持有的江苏利港 17.47%和江阴利港 9.17%股权的议案》，同意授权公司经营层办理收购国家开发投资公司上述股权的具体事宜，目前正在办理中。其他相关承诺条件尚未出现或者承诺期限尚未届满，有待承诺人将来根据情况履行。</p>		
--	--------	----------	--	---	--	--	--

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因作出说明

报告期存在公司 2009 年重大资产重组收购标的国投电力有限公司的盈利预测，详见本年报“八、董事会报告（一）管理层讨论与分析”中的“重组收购标的盈利预测完成情况”。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所	是	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所有限责任公司	大信会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	158.90	172.15
境内会计师事务所审计年限	4	1

聘任、解聘会计师事务所情况说明：

鉴于信永中和会计师事务所对公司全资子公司国投电力有限公司的审计年限已满 5 年，经审计委员会提议，公司第八届董事会第四次会议审议同意，公司 2010 年度股东大会批准，同意聘任大信会计师事务所有限公司为公司提供 2011 年年度财务审计服务。

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

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

(十) 其他重大事项的说明

由于前期会计差错更正事项调减公司合并期初未分配利润 20,722,355.95 元，调减期初少数股东权益 13,557,802.77 元，说明如下：

根据《甘肃省财政厅关于转发“甘肃省大中型水库库区基金征收使用管理实施细则”的通知》（甘财综[2009]26 号）文件中第二条“我省大中型水库库区基金自 2009 年 1 月 1 日起开始征收，2007 年 5 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日应缴纳的大中型水库库区基金不再追缴”的规定，国投甘肃小三峡发电有限公司原对于 2007 年 5 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日应缴纳的大中型水库库区基金未予计缴。

2011 年 10 月，根据《甘肃省财政厅、甘肃省发展和改革委员会、甘肃省水利厅、甘肃省审计厅关于开展大中型水库库区基金征缴情况检查的通知》（甘财非税[2011]13 号）文件要求，国投甘肃小三峡发电有限公司对库区基金计缴情况进行了上报说明。甘肃省财政厅、甘肃省水利厅要求国投甘肃小三峡发电有限公司按照《甘肃省大中型水库库区基金征收使用管理实施细则》规定的施行之日起，计算上缴 2007 年 5 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日库区基金。

基于上述情况，国投甘肃小三峡发电有限公司于本期补提 2007 年 5 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日应缴纳的大中型水库库区基金共计 38,968,176.63 元，同时冲回多记的企业所得税 4,688,017.91 元。

上述前期会计差错更正事项共需调减公司合并期初未分配利润 20,722,355.95 元，调减期初少数股东权益 13,557,802.77 元。

(十一) 本公司转债担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况（是否适用）

本年度转债担保人盈利能力、资产状况和信用状况未发生重大变化。

(十二) 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
公司 2011 年四季度电量完成情况公告	《中国证券报》B002 版、 《证券时报》D26 版	2011 年 1 月 11 日	上证所： www.sse.com.cn
公司第八届董事会第三次会议决议公告、公司国投物流公司下属两个煤炭运销公司股权的关联交易公告、公司关于公司 2011 年度日常关联交易的公告、公司第八届监事会第三次会议决议公告、公司召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》B015 版、 《证券时报》D14 版	2011 年 1 月 13 日	上证所： www.sse.com.cn
公司关于公开发行可转换公司债券获得核准的公告	《中国证券报》B013 版、 《证券时报》D1 版	2011 年 1 月 19 日	上证所： www.sse.com.cn
公司公开发行可转换公司债券募集说明书及摘要、公司公开发行可转换公司债券发行公	《中国证券报》A19 版、 《上海证券报》B9 版	2011 年 1 月 21 日	上证所： www.sse.com.cn

告、公司公开发行可转换公司债券网上路演公告			
公司公开发行可转换公司债券发行方案提示性公告	《中国证券报》A19 版、 《证券时报》B4 版	2011 年 1 月 25 日	上证所： www.sse.com.cn
公司公开发行可转换公司债券网上中签率及网下发行结果公告	《中国证券报》A25 版、 《上海证券报》B5 版	2011 年 1 月 28 日	上证所： www.sse.com.cn
公司公开发行可转换公司债券网上中签结果公告	《中国证券报》A31 版、 《上海证券报》18 版	2011 年 1 月 31 日	上证所： www.sse.com.cn
公司公开发行可转换公司债券募集说明书及摘要、公司公开发行可转换公司债券上市公告书	《中国证券报》A20 版、 《上海证券报》B5 版	2011 年 2 月 11 日	上证所： www.sse.com.cn
关于控股股东配售可转换公司债券结果的公告、公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》A27 版、 《证券时报》A10 版	2011 年 2 月 15 日	上证所： www.sse.com.cn
关于控股股东减持公司可转换公司债券的提示性公告	《中国证券报》B011 版、 《证券时报》B4 版	2011 年 2 月 16 日	上证所： www.sse.com.cn
公司关于签署募集资金专户存储三方监管协议的公告	《中国证券报》B005 版、 《证券时报》B19 版	2011 年 2 月 19 日	上证所： www.sse.com.cn
公司关于 2009 年重大资产重组土地承诺办理情况的公告	《中国证券报》B002 版、 《证券时报》B19 版	2011 年 2 月 26 日	上证所： www.sse.com.cn
公司关于控股股东减持公司可转换公司债券的提示性公告、关于股权收购工商过户变更手续完成的公告	《中国证券报》B016 版、 《证券时报》D7 版	2011 年 3 月 2 日	上证所： www.sse.com.cn
公司关于控股股东减持公司可转换公司债券的提示性公告	《中国证券报》B042 版、 《证券时报》D6 版	2011 年 3 月 16 日	上证所： www.sse.com.cn
公司关于 2009 年重大资产重组土地承诺办理情况的公告	《中国证券报》B003 版、 《证券时报》B11 版	2011 年 3 月 26 日	上证所： www.sse.com.cn
公司 2011 年一季度电量完成情况公告、公司关于董事辞职的公告	《中国证券报》B005 版、 《证券时报》B2 版	2011 年 4 月 16 日	上证所： www.sse.com.cn
公司 2010 年年度报告及摘要、第八届董事会第四次会议决议公告、第八届监事会第四次会议决议公告、召开 2010 年度股东大会的通知	《中国证券报》B035 版、 B036 版、《证券时报》D93 版、D94 版	2011 年 4 月 20 日	上证所： www.sse.com.cn
公司关于 2009 年重大资产重组土地承诺办理情况的公告	《中国证券报》B005 版、 《证券时报》C8 版	2011 年 4 月 26 日	上证所： www.sse.com.cn
公司 2011 年第一季度报告	《中国证券报》B019 版、 《证券时报》D99 版	2011 年 4 月 28 日	上证所： www.sse.com.cn
公司 2010 年度股东大会决议公	《中国证券报》B004 版、	2011 年 5 月 14 日	上证所：

告、第八届董事会第六次会议决议公告	《证券时报》B21 版		www.sse.com.cn
公司关于 2009 年重大资产重组土地承诺办理情况的公告	《中国证券报》B004 版、 《证券时报》B24 版	2011 年 5 月 28 日	上证所： www.sse.com.cn
公司关于电价调整的公告	《中国证券报》B005 版、 《证券时报》D7 版	2011 年 6 月 3 日	上证所： www.sse.com.cn
公司第八届董事会第七次会议决议公告、第八届监事会第六次会议决议公告、关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知	《中国证券报》B005 版、 《证券时报》D219 版	2011 年 6 月 14 日	上证所： www.sse.com.cn
公司关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知	《中国证券报》B004 版、 《证券时报》D13 版	2011 年 6 月 23 日	上证所： www.sse.com.cn
公司 2010 年度利润分配实施公告	《中国证券报》A24 版、 《证券时报》D34 版	2011 年 6 月 28 日	上证所： www.sse.com.cn
公司关于 2009 年重大资产重组土地承诺办理情况的公告	《中国证券报》B004 版、 《证券时报》D22 版	2011 年 6 月 29 日	上证所： www.sse.com.cn
公司 2011 年第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》B013 版、 《证券时报》D23 版	2011 年 6 月 30 日	上证所： www.sse.com.cn
公司可转换公司债券转股价格调整公告	《中国证券报》B004 版、 《证券时报》A4 版	2011 年 7 月 4 日	上证所： www.sse.com.cn
公司关于更换保荐机构的公告	《中国证券报》B004 版、 《证券时报》D11 版	2011 年 7 月 5 日	上证所： www.sse.com.cn
公司关于“国投转债”跟踪评级结果的公告	《中国证券报》B013 版、 《证券时报》D19 版	2011 年 7 月 8 日	上证所： www.sse.com.cn
公司 2011 年上半年电量完成情况公告	《中国证券报》B004 版、 《证券时报》D33 版	2011 年 7 月 13 日	上证所： www.sse.com.cn
关于“国投转债”实施转股事宜的公告	《中国证券报》B004 版、 《证券时报》D31 版	2011 年 7 月 21 日	上证所： www.sse.com.cn
公司 2011 年半年度报告、第八届董事会第八次会议决议公告、第八届监事会第七次会议决议公告、关于与国投财务公司续签《金融服务协议》的公告、关于召开 2011 年第三次临时股东大会的通知	《中国证券报》B013 版、 《证券时报》A10 版	2011 年 8 月 10 日	上证所： www.sse.com.cn
关于控股股东增持公司股份的公告	《中国证券报》B004 版、 《证券时报》A10 版	2011 年 8 月 16 日	上证所： www.sse.com.cn
公司第八届董事会第九次会议决议公告、关于增加 2011 年第三次临时股东大会临时议案的补充通知	《中国证券报》B004 版、 《证券时报》D6 版	2011 年 8 月 19 日	上证所： www.sse.com.cn
公司 2011 年第三次临时股东	《中国证券报》B008 版、	2011 年 8 月 30 日	上证所：

大会决议公告、关于 2009 年重大资产重组土地承诺办理情况的公告	《证券时报》D27 版		www.sse.com.cn
关于国投伊犁热电厂项目获得核准的公告	《中国证券报》B005 版、 《证券时报》B10 版	2011 年 9 月 17 日	上证所： www.sse.com.cn
公司关于公开增发方案获证监会审核通过的公告、关于 2009 年重大资产重组土地承诺办理情况的公告	《中国证券报》B005 版、 《证券时报》D7 版	2011 年 9 月 27 日	上证所： www.sse.com.cn
公司关于股份变动情况的公告	《中国证券报》B005 版、 《证券时报》D7 版	2011 年 10 月 12 日	上证所： www.sse.com.cn
公司 2011 年三季度电量完成情况公告	《中国证券报》B004 版、 《证券时报》B30 版	2011 年 10 月 15 日	上证所： www.sse.com.cn
公司澄清公告	《中国证券报》B004 版、 《证券时报》D44 版	2011 年 10 月 20 日	上证所： www.sse.com.cn
关于中国银行间市场交易商协会接受公司非公开定向债务融资工具注册的公告	《中国证券报》A04 版、 《证券时报》D2 版	2011 年 10 月 21 日	上证所： www.sse.com.cn
公司关于公开增发 A 股事宜获得中国证监会核准的公告	《中国证券报》B180 版、 《证券时报》D184 版	2011 年 10 月 26 日	上证所： www.sse.com.cn
公司 2011 年第三季度报告、公司第八届董事会第十次会议决议公告、第八届监事会第八次会议决议公告、关于向全资子公司提供信用担保的公告、关于召开 2011 年第四次临时股东大会的通知、关于 2009 年重大资产重组土地承诺办理情况的公告	《中国证券报》B021 版、 《证券时报》D42 版	2011 年 10 月 27 日	上证所： www.sse.com.cn
公司增发 A 股股票招股意向书、公司增发 A 股网上发行公告、公司增发 A 股网下发行公告、公司增发 A 股网上路演公告、公司关于股票停牌及可转债暂停交易的提示性公告	《中国证券报》A33 版、 《证券时报》D2 版、《上海证券报》B6 版、《证券日报》B4 版	2011 年 11 月 3 日	上证所： www.sse.com.cn
公司增发 A 股提示性公告	《中国证券报》A19 版、 《证券时报》C4 版、《上海证券报》14 版、《证券日报》A4 版	2011 年 11 月 7 日	上证所： www.sse.com.cn
公司增发 A 股网下发行结果及网上中签率公告、公司关于国投转债转股价格调整暨恢复交易公告	《中国证券报》A30 版、 《证券时报》D15 版、《上海证券报》B6 版、《证券日报》A4 版	2011 年 11 月 10 日	上证所： www.sse.com.cn
公司增发 A 股网上资金申购发	《中国证券报》A20 版、	2011 年 11 月 11 日	上证所：

行摇号中签结果公告	《证券时报》A12 版、《上海证券报》B4 版、《证券日报》B4 版		www.sse.com.cn
公司 2011 年第四次临时股东大会决议公告	《中国证券报》B009 版、《证券时报》D30 版、	2011 年 11 月 16 日	上证所： www.sse.com.cn
公司公开增发 A 股股票上市公告书	《中国证券报》A22 版、《证券时报》C8 版、《上海证券报》B4 版、《证券日报》E4 版	2011 年 11 月 18 日	上证所： www.sse.com.cn
公司第八届董事会第十一次会议决议公告、公司第八届监事会第九次会议决议公告	《中国证券报》B001 版、《证券时报》C7 版	2011 年 11 月 21 日	上证所： www.sse.com.cn
公司关于 2009 年重大资产重组土地承诺办理情况的公告、关于签署募集资金三方监管协议的公告	《中国证券报》A40 版、《证券时报》D23 版	2011 年 11 月 30 日	上证所： www.sse.com.cn
公司关于电价调整的公告	《中国证券报》A20 版、《证券时报》B3 版	2011 年 12 月 5 日	上证所： www.sse.com.cn
公司关于非公开定向债务融资工具发行情况公告	《中国证券报》B004 版、《证券时报》D22 版	2011 年 12 月 16 日	上证所： www.sse.com.cn
公司第八届董事会第十二次会议决议公告、公司第八届监事会第十次会议决议公告、关于以募集资金置换已预先投入募投项目自筹资金的公告、关于公司 2012 年度日常关联交易的公告、关于召开 2012 年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》B005 版、《证券时报》D17 版	2011 年 12 月 21 日	上证所： www.sse.com.cn

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经大信会计师事务所注册会计师韩志娟、刘会锋审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

大信审字[2012]第 1-1476 号

国投电力控股股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的国投电力控股股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

大信会计师事务所有限公司
中国·北京

中国注册会计师：韩志娟
中国注册会计师：刘会锋

二〇一二年四月十一日

（二）财务报表

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：国投电力控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	(七).1	4,960,496,108.17	1,170,924,553.96
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	(七).2	188,905,262.22	181,574,115.87
应收账款	(七).3	2,335,553,702.35	2,069,958,027.61
预付款项	(七).4	3,241,736,342.10	2,687,576,297.93
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备			

金			
应收利息	(七).5	4,125,816.82	2,908,891.16
应收股利	(七).6	53,008,645.90	
其他应收款	(七).7	1,523,930,586.38	854,154,405.19
买入返售金融资产			
存货	(七).8	1,136,711,556.52	1,001,665,759.91
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		13,444,468,020.46	7,968,762,051.63
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(七).10	1,436,367,984.13	1,476,329,115.57
投资性房地产	(七).11	164,942,552.68	38,622,231.30
固定资产	(七).12	42,628,220,628.43	43,723,354,579.10
在建工程	(七).13	61,577,932,855.63	46,393,765,217.42
工程物资	(七).14	139,585,867.28	160,164,154.06
固定资产清理			66,015.64
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(七).15	1,308,299,377.81	1,138,947,755.40
开发支出			
商誉	(七).16	5,165,055.18	5,165,055.18
长期待摊费用	(七).17	76,024,756.24	92,249,342.70
递延所得税资产	(七).18	129,647,038.31	134,409,179.00
其他非流动资产			
非流动资产合计		107,466,186,115.69	93,163,072,645.37
资产总计		120,910,654,136.15	101,131,834,697.00
流动负债:			
短期借款	(七).21	13,031,288,688.33	12,161,797,549.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债	(七).22	29,869,441.34	59,034,400.31
应付票据	(七).23	1,840,374,896.68	1,230,023,584.19
应付账款	(七).24	1,291,572,919.32	730,728,074.20
预收款项	(七).25	250,126,685.52	95,624,010.12

卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(七).26	353,184,311.66	419,493,170.67
应交税费	(七).27	-552,492,774.86	-301,303,489.35
应付利息	(七).28	209,365,422.08	145,257,282.15
应付股利	(七).29	374,046,500.00	112,012,000.00
其他应付款	(七).30	4,380,641,739.19	5,303,499,157.28
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	(七).31	6,078,012,891.26	3,343,767,666.18
其他流动负债	(七).32	10,408,479.40	11,008,479.40
流动负债合计		27,296,399,199.92	23,310,941,884.15
非流动负债：			
长期借款	(七).33	66,914,348,948.51	61,404,632,431.77
应付债券	(七).34	3,128,700,635.12	
长期应付款	(七).35	1,583,969,134.57	
专项应付款	(七).36		7,188,397.00
预计负债	(七).37		1,404,605.00
递延所得税负债	(七).18	122,505,771.52	117,105,500.53
其他非流动负债	(七).38	110,326,773.72	112,521,364.26
非流动负债合计		71,859,851,263.44	61,642,852,298.56
负债合计		99,156,250,463.36	84,953,794,182.71
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	(七).39	2,345,102,751.00	1,995,101,102.00
资本公积	(七).40	7,761,816,864.98	5,693,765,333.50
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	(七).41	291,643,098.07	291,643,098.07
一般风险准备			
未分配利润	(七).42	1,076,750,214.06	867,371,683.27
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		11,475,312,928.11	8,847,881,216.84
少数股东权益		10,279,090,744.68	7,330,159,297.45
所有者权益合计		21,754,403,672.79	16,178,040,514.29
负债和所有者权		120,910,654,136.15	101,131,834,697.00

益总计			
-----	--	--	--

法定代表人：胡刚 总经理：王维东 主管会计工作负责人：曲立新 会计机构负责人：牛月香

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：国投电力控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		1,904,651,758.19	18,606,304.52
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(十四).1		
预付款项		500,000.00	
应收利息		313,035.33	11,375.68
应收股利		53,008,645.90	
其他应收款	(十四).2	54,442,304.56	83,158,315.17
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		120,000,000.00	215,000,000.00
流动资产合计		2,132,915,743.98	316,775,995.37
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		1,800,000,000.00	1,000,000,000.00
长期股权投资	(十四).3	14,317,672,512.53	10,254,328,575.98
投资性房地产			
固定资产			
在建工程		1,871,243.79	2,066,304.14
工程物资			
固定资产清理			66,015.64
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		440,417.69	537,183.26
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		16,119,984,174.01	11,256,998,079.02
资产总计		18,252,899,917.99	11,573,774,074.39

流动负债：			
短期借款		665,000,000.00	960,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬		17,191,012.14	15,266,001.99
应交税费		1,459,397.21	17,384,490.85
应付利息		21,667,442.78	2,271,680.56
应付股利			
其他应付款		1,361,724.48	17,143,208.26
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		706,679,576.61	1,012,065,381.66
非流动负债：			
长期借款		2,500,000,000.00	1,000,000,000.00
应付债券		3,128,700,635.12	
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,628,700,635.12	1,000,000,000.00
负债合计		6,335,380,211.73	2,012,065,381.66
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		2,345,102,751.00	1,995,101,102.00
资本公积		8,938,778,925.25	6,815,868,400.13
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		273,760,669.80	273,760,669.80
一般风险准备			
未分配利润		359,877,360.21	476,978,520.80
所有者权益（或股东权益）合计		11,917,519,706.26	9,561,708,692.73
负债和所有者权益（或股东权益）总计		18,252,899,917.99	11,573,774,074.39

法定代表人：胡刚 总经理：王维东 主管会计工作负责人：曲立新 会计机构负责人：牛月香

合并利润表

2011 年 1—12 月

编制单位:国投电力控股股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		21,703,539,229.47	17,474,731,747.12
其中:营业收入	(七).43	21,703,539,229.47	17,474,731,747.12
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		20,913,111,324.72	16,155,152,935.63
其中:营业成本	(七).43	18,002,874,363.05	13,764,460,452.46
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	(七).44	143,245,951.97	124,213,307.13
销售费用		33,250,545.01	30,887,220.48
管理费用	(七).45	560,265,677.49	470,909,848.94
财务费用	(七).46	2,161,367,333.03	1,763,134,240.98
资产减值损失	(七).47	12,107,454.17	1,547,865.64
加:公允价值变动收益(损失以“—”号填列)			
投资收益(损失以“—”号填列)	(七).48	75,131,555.75	78,627,518.83
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	(七).48	71,117,014.46	76,422,893.83
汇兑收益(损失以“—”号填列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		865,559,460.50	1,398,206,330.32
加:营业外收入	(七).49	110,445,884.38	41,214,129.16
减:营业外支出	(七).50	7,256,069.43	25,778,684.16
其中:非流动资产处置损失	(七).50	5,391,502.01	11,613,794.12
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		968,749,275.45	1,413,641,775.32
减:所得税费用	(七).51	296,451,415.79	327,485,599.67
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		672,297,859.66	1,086,156,175.65
归属于母公司所有者的净利润		259,256,058.41	504,422,210.02
少数股东损益		413,041,801.25	581,733,965.63
六、每股收益:			
(一)基本每股收益	(七).52	0.1281	0.2528

(二) 稀释每股收益	(七) .52	0.1281	0.2528
七、其他综合收益	(七) .53	24,907,715.12	5,306,765.67
八、综合收益总额		697,205,574.78	1,091,462,941.32
归属于母公司所有者的综合收益总额		272,135,320.27	507,193,068.17
归属于少数股东的综合收益总额		425,070,254.51	584,269,873.15

法定代表人：胡刚 总经理：王维东 主管会计工作负责人：曲立新 会计机构负责人：牛月香

母公司利润表

2011 年 1—12 月

编制单位：国投电力控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	(十四).4	2,000,000.00	2,000,000.00
减：营业成本	(十四).4	128,088.80	112,000.00
营业税金及附加			
销售费用			11,015,786.69
管理费用		52,922,355.00	27,634,712.73
财务费用		220,741,053.47	62,026,187.82
资产减值损失		3,186,297.21	493,517.88
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	(十四).5	207,896,308.69	244,208,604.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	(十四).5	30,624,326.95	53,434,468.57
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-67,081,485.79	144,926,398.89
加：营业外收入		57,852.82	15,249.24
减：营业外支出		200,000.00	
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-67,223,632.97	144,941,648.13
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-67,223,632.97	144,941,648.13
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益		10,500.00	

七、综合收益总额		-67,213,132.97	144,941,648.13
----------	--	----------------	----------------

法定代表人：胡刚 总经理：王维东 主管会计工作负责人：曲立新 会计机构负责人：牛月香

合并现金流量表

2011 年 1—12 月

编制单位：国投电力控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		24,924,694,406.18	20,035,105,187.58
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		6,529,977.83	10,688,622.16
收到其他与经营活动有关的现金	(七).54	213,578,465.19	170,592,353.09
经营活动现金流入小计		25,144,802,849.20	20,216,386,162.83
购买商品、接受劳务支付的现金		16,435,436,517.88	11,801,418,468.64
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			

支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		920,802,364.53	790,812,706.86
支付的各项税费		1,981,673,844.72	1,992,874,532.93
支付其他与经营活动有关的现金	(七).54	430,308,014.61	555,043,229.70
经营活动现金流出小计		19,768,220,741.74	15,140,148,938.13
经营活动产生的现金流量净额		5,376,582,107.46	5,076,237,224.70
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			225,000.00
取得投资收益收到的现金		46,614,541.29	151,506,084.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,654,702.42	1,551,631.15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	(七).54	115,870,558.34	128,747,240.28
投资活动现金流入小计		166,139,802.05	282,029,955.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		16,275,384,261.97	13,024,908,119.19
投资支付的现金		149,162,400.00	761,198,142.20
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	(七).54	64,680,662.32	39,194,840.22
投资活动现金流出小计		16,489,227,324.29	13,825,301,101.61

投资活动产生的现金流量净额		-16,323,087,522.24	-13,543,271,145.69
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		5,772,830,000.00	339,600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,560,800,000.00	314,600,000.00
取得借款收到的现金		32,811,271,357.96	32,967,735,688.14
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(七).54	152,842,723.22	208,880,727.11
筹资活动现金流入小计		38,736,944,081.18	33,516,216,415.25
偿还债务支付的现金		18,562,720,369.32	21,513,643,479.72
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,315,083,293.89	4,478,238,430.88
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		774,904,307.28	769,436,339.97
支付其他与筹资活动有关的现金	(七).54	96,668,404.38	43,350,598.91
筹资活动现金流出小计		23,974,472,067.59	26,035,232,509.51
筹资活动产生的现金流量净额		14,762,472,013.59	7,480,983,905.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-55.76	-1,350.48
五、现金及现金等价物净增加额		3,815,966,543.05	-986,051,365.73
加：期初现金及现金等价物余额		1,117,134,871.85	2,103,186,237.58
六、期末现金及现金等价物余额		4,933,101,414.90	1,117,134,871.85

法定代表人：胡刚 总经理：王维东 主管会计工作负责人：曲立新 会计机构负责人：牛月香

母公司现金流量表

2011 年 1—12 月

编制单位：国投电力控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,000,000.00	2,000,000.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		13,915,605.21	7,997,628.70
经营活动现金流入小计		15,915,605.21	9,997,628.70
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		29,429,714.71	21,583,079.42
支付的各项税费		14,613,179.90	672,183.76
支付其他与经营活动有关的现金		547,170,811.58	48,332,178.78
经营活动现金流出小计		591,213,706.19	70,587,441.96
经营活动产生的现金流量净额		-575,298,100.98	-60,589,813.26
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		397,000,000.00	1,100,000,000.00
取得投资收益收到的现金		198,271,981.74	333,474,135.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		137,406.00	53,043.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			57,300,000.00
投资活动现金流入小计		595,409,387.74	1,490,827,178.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		846,546.08	718,944.12
投资支付的现金		4,699,982,400.00	2,490,598,142.20
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		53,598,900.00	

投资活动现金流出小计		4,754,427,846.08	2,491,317,086.32
投资活动产生的现金流量净额		-4,159,018,458.34	-1,000,489,907.88
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,212,030,000.00	
取得借款收到的现金		6,798,000,000.00	3,060,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			5,000,000.00
筹资活动现金流入小计		9,010,030,000.00	3,065,000,000.00
偿还债务支付的现金		2,230,000,000.00	1,791,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		154,984,243.68	210,690,000.75
支付其他与筹资活动有关的现金		4,683,743.33	1,442,500.00
筹资活动现金流出小计		2,389,667,987.01	2,003,132,500.75
筹资活动产生的现金流量净额		6,620,362,012.99	1,061,867,499.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		1,886,045,453.67	787,778.11
加：期初现金及现金等价物余额		18,606,304.52	17,818,526.41
六、期末现金及现金等价物余额		1,904,651,758.19	18,606,304.52

法定代表人：胡刚 总经理：王维东 主管会计工作负责人：曲立新 会计机构负责人：牛月香

合并所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

编制单位:国投电力控股股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	1,995,101,102.00	5,693,765,333.50			291,643,098.07		867,371,683.27		7,330,159,297.45	16,178,040,514.29
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	1,995,101,102.00	5,693,765,333.50			291,643,098.07		867,371,683.27		7,330,159,297.45	16,178,040,514.29
三、本期增减变动金额(减少以	350,001,649.00	2,068,051,531.48					209,378,530.79		2,948,931,447.23	5,576,363,158.50

“—”号填列)									
(一) 净利润						259,256,058.41		413,041,801.25	672,297,859.66
(二) 其他综合收益		12,879,261.86						12,028,453.26	24,907,715.12
上述(一)和(二)小计		12,879,261.86				259,256,058.41		425,070,254.51	697,205,574.78
(三) 所有者投入和减少资本	350,001,649.00	2,122,900,025.12						3,560,800,000.00	6,033,701,674.12
1. 所有者投入资本	350,001,649.00	1,863,665,003.24						3,560,800,000.00	5,774,466,652.24
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		259,235,021.88							259,235,021.88
(四) 利润分配						-49,877,527.62		-1,036,938,807.28	-1,086,816,334.90
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)						-49,877,527.62		-1,036,938,807.28	-1,086,816,334.90

的分配									
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他		-67,727,755.50							-67,727,755.50
四、本期期末余额	2,345,102,751.00	7,761,816,864.98			291,643,098.07	1,076,750,214.06		10,279,090,744.68	21,754,403,672.79

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	1,995,101,102.00	6,450,146,544.88			276,081,389.69		564,160,129.93		7,164,391,747.94	16,449,880,914.44
加:										
会计政策变更										
前期差错更正							-20,722,355.95		-13,557,802.77	-34,280,158.72
其他										
二、本年年初余额	1,995,101,102.00	6,450,146,544.88			276,081,389.69		543,437,773.98		7,150,833,945.17	16,415,600,755.72
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		-756,381,211.38			15,561,708.38		323,933,909.29		179,325,352.28	-237,560,241.43
(一) 净利润							504,422,210.02		581,733,965.63	1,086,156,175.65
(二) 其他综合收益		2,770,858.15							2,535,907.52	5,306,765.67
上述(一)和(二)小计		2,770,858.15					504,422,210.02		584,269,873.15	1,091,462,941.32

(三) 所有者投入和减少资本		-759,152,069.53						98,752,069.53	-660,400,000.00
1. 所有者投入资本		12,750,000.00						326,850,000.00	339,600,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		-771,902,069.53						-228,097,930.47	-1,000,000,000.00
(四) 利润分配					15,561,708.38	-180,488,300.73		-503,696,590.40	-668,623,182.75
1. 提取盈余公积					15,561,708.38	-15,561,708.38			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-163,539,584.12		-503,696,590.40	-667,236,174.52
4. 其他						-1,387,008.23			-1,387,008.23
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									

1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	1,995,101,102.00	5,693,765,333.50			291,643,098.07		867,371,683.27		7,330,159,297.45	16,178,040,514.29

法定代表人：胡刚

总经理：王维东

主管会计工作负责人：曲立新

会计机构负责人：牛月香

母公司所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

编制单位:国投电力控股股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,995,101,102.00	6,815,868,400.13			273,760,669.80		476,978,520.80	9,561,708,692.73
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,995,101,102.00	6,815,868,400.13			273,760,669.80		476,978,520.80	9,561,708,692.73
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	350,001,649.00	2,122,910,525.12					-117,101,160.59	2,355,811,013.53
(一)净利润							-67,223,632.97	-67,223,632.97
(二)其他综合收益		10,500.00						10,500.00

上述(一)和 (二)小计		10,500.00					-67,223,632.97	-67,213,132.97
(三)所有者 投入和减少 资本	350,001,649.00	2,122,900,025.12						2,472,901,674.12
1. 所有者投 入资本	350,001,649.00	1,863,665,003.24						2,213,666,652.24
2. 股份支付 计入所有者 权益的金额								
3. 其他		259,235,021.88						259,235,021.88
(四)利润分 配							-49,877,527.62	-49,877,527.62
1. 提取盈余 公积								
2. 提取一般 风险准备								
3. 对所有 者(或股 东)的分 配							-49,877,527.62	-49,877,527.62
4. 其他								
(五)所有者 权益内部结 转								
1. 资本公 积转增资 本(或								

股本)							
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)							
3. 盈余公积 弥补亏损							
4. 其他							
(六)专项储 备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(七)其他							
四、本期期末 余额	2,345,102,751.00	8,938,778,925.25			273,760,669.80	359,877,360.21	11,917,519,706.26

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,995,101,102.00	6,815,868,400.13			259,266,504.99		507,575,832.35	9,577,811,839.47
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,995,101,102.00	6,815,868,400.13			259,266,504.99		507,575,832.35	9,577,811,839.47
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					14,494,164.81		-30,597,311.55	-16,103,146.74
(一)净利润							144,941,648.13	144,941,648.13
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							144,941,648.13	144,941,648.13
(三)所有者								

投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
(四)利润分配				14,494,164.81		-175,538,959.68	-161,044,794.87
1. 提取盈余公积				14,494,164.81		-14,494,164.81	
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配						-161,044,794.87	-161,044,794.87
4. 其他							
(五)所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或							

股本)							
3. 盈余公积 弥补亏损							
4. 其他							
(六)专项储 备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(七) 其他							
四、本期期末 余额	1,995,101,102.00	6,815,868,400.13			273,760,669.80		476,978,520.80
							9,561,708,692.73

法定代表人：胡刚

总经理：王维东

主管会计工作负责人：曲立新

会计机构负责人：牛月香

（三）公司概况

国投电力控股股份有限公司是由中国石化湖北兴化股份有限公司与国家开发投资公司进行资产置换后变更登记设立的股份有限公司。

中国石化湖北兴化股份有限公司是由中国石化集团荆门石油化工总厂于 1989 年 2 月独家发起设立，于 1989 年经湖北省体改委（1989）第 2 号文和中国人民银行湖北省分行（1989）第 101 号文批准，首次向社会公开发行股票。1996 年 1 月 18 日，经中国证券监督管理委员会中证审发[1995]183 号文批准，社会公众股在上海证券交易所挂牌交易，股票代码 600886。中国石化湖北兴化股份有限公司上市日注册资本为 58,332,469 元，经多次利润分配送红股，以资本公积金派送红股及配股等，注册资本增至 281,745,826 元。

2000 年 2 月 28 日，经国家财政部财管字[2000]34 号文件批准，中国石化集团荆门石化总厂将其所持有的 16,223.44 万股股份（国有法人股，占公司总股份 57.58%）转由中国石油化工股份有限公司持有，中国石油化工股份有限公司成为中国石化湖北兴化股份有限公司的第一大股东。

2002 年 4 月 28 日，中国石化湖北兴化股份有限公司与国家开发投资公司签订《资产置换协议》，中国石化湖北兴化股份有限公司以所拥有的全部资产与全部负债与国家开发投资公司持有的甘肃小三峡水电开发有限责任公司、靖远第二发电有限公司、徐州华润电力有限公司的权益性资产进行整体置换；同日，中国石油化工股份有限公司和国家开发投资公司签订了《股份转让协议》，将其持有的中国石化湖北兴化股份有限公司全部股权转让给国家开发投资公司，上述资产置换与股份转让互为条件。经国家财政部财企[2002]193 号文的批准，并经中国证券监督管理委员会证监函[2002]239 号文同意豁免国家开发投资公司的要约收购义务，《股份转让协议》于 2002 年 9 月 30 日生效，置换资产也于同日完成交割。至此，国家开发投资公司成为中国石化湖北兴化股份有限公司第一大股东，中国石化湖北兴化股份有限公司的经营范围由石油行业转为电力行业。

2002 年 12 月，中国石化湖北兴化股份有限公司变更工商注册地为甘肃省兰州市，公司名称变更为国投华靖电力控股股份有限公司。

2004 年 9 月，本公司以 2004 年 6 月 30 日总股本 281,745,826 股为基数，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。经本次资本公积金转增股本后，本公司注册资本增至 563,491,652.00 元。

2005 年 6 月，国家开发投资公司协议收购其他股东持有的本公司 17,500,836 股社会法人股，国家开发投资公司持股比例增至 60.69%。

2005 年 8 月，经本公司 2005 年第二次临时股东大会审议通过，国务院国资委以国资产权[2005]751 号文《关于国投华靖电力控股股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》同意，本公司实施了股权分置改革。具体方案为：以本公司总股本 563,491,652 股和流通股 214,633,970 股为基数，由非流通股股东支付给流通股股东 55,804,832 股本公司股票，即流通股股东每持有 10 股流通股股票将获得非流通股股东支付的 2.6 股股票。股权分置改革完成后，本公司股本总额保持不变，所有股份均为流通股，其中国家开发投资公司持有本公司股权比例由 60.69%减至 50.98%。

经本公司 2005 年第一次临时股东大会决议批准，由中国证券监督管理委员会以证监发行字[2006]32 号文核准，2006 年 7 月，本公司增发 25,000 万股流通股。本次增发完成后，本公司总股本增加至 813,491,652 股，注册资本变更为 813,491,652.00 元，其中国家开发投资公司持有 359,083,356 股，持股比例由 50.98%减至 44.14%。

经本公司 2007 年第一次临时股东大会决议批准，由中国证券监督管理委员会以证监发行字[2007]261 号文核准，本公司按股权登记日（2007 年 9 月 6 日）总股本 813,491,652

股为基数，每 10 股配售 3 股，共计配售 244,047,496 股。本次配股完成后，本公司总股本增加至 1,054,628,336 股，注册资本变更为人民币 1,054,628,336.00 元，其中国家开发投资公司持有 466,808,363 股，持股比例由 44.14%增至 44.26%。

2009 年 3 月，本公司与国家开发投资公司签订《国家开发投资公司与国投华靖电力控股股份有限公司之股份认购暨资产收购协议》，本公司以非公开发行的 A 股股票作为对价收购国家开发投资公司持有的国投电力有限公司 100% 股权。经本公司 2009 年 3 月 2 日召开的第七届董事会第十三次会议审议通过，以及 2009 年 6 月 24 日召开的 2009 年第二次临时股东大会审议通过，并经中国证券监督管理委员会《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司向国家开发投资公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2009]1234 号）及《关于核准豁免国家开发投资公司要约收购国投华靖电力控股股份有限公司股份义务的批复》（证监许可[2009]1235 号）核准，本公司获准向国家开发投资公司非公开发行股票 940,472,766 股，面值为每股人民币 1.00 元，发行价格为每股 8.18 元，用以购买国家开发投资公司持有的国投电力有限公司 100% 的股权。本次发行后本公司总股本增加至 1,995,101,102 股，注册资本变更为人民币 1,995,101,102.00 元，其中国家开发投资公司持有 1,407,281,129 股，持股比例为 70.54%。

经公司第七届董事会第二十六次会议和 2010 年第二次临时股东大会审议通过、国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2010]386 号《关于国投华靖电力控股股份有限公司发行可转换公司债券有关问题的批复》批准，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]85 号《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准，公司于 2011 年 1 月 25 日公开发行了 3,400 万张可转换公司债券（简称“国投转债”），每张面值 100 元，发行总额为人民币 340,000 万元，发行期限为 6 年，即自 2011 年 1 月 25 日至 2017 年 1 月 25 日。截止 2011 年 12 月 31 日，累计有 12,000 元“国投转债”转为本公司 A 股股票，累计转股股数为 1,649 股。

经中国证监会《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司增发股票的批复》（证监许可[2011]1679 号）核准，公司于 2011 年 11 月 7 日公开发行 35,000 万股 A 股股票，并于 2011 年 11 月 22 日起在上交所挂牌交易。此次增发后本公司注册资本变更为 2,345,102,751.00 元，其中国家开发投资公司持有 1,444,604,341 股，持股比例为 61.60%。2012 年 2 月 28 日，公司名称变更为国投电力控股股份有限公司。

本公司注册地址：甘肃省兰州市城关区张苏滩 575 号，法定代表人：胡刚。

本公司经营范围：投资建设、经营管理以电力生产为主的能源项目；开发经营能源项目、高新技术、环保产业、开发和经营电力配套产品及信息、咨询服务。

（四）公司主要会计政策、会计估计和前期差错：

1、财务报表的编制基础：

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、遵循企业会计准则的声明：

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

3、会计期间：

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币：

本公司的记账本位币为人民币。

5、现金及现金等价物的确定标准：

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

6、外币业务核算方法

本公司年度内发生的非本位币经济业务，按业务发生当日的即期汇率折合为人民币记账。月末，货币性项目中的外币余额概按当日市场汇价进行调整，由此产生的折合人民币差额，除筹建期间及固定资产购建期间可予资本化部分外，其余计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。收到外商投资者作为资本投入的外币时，应当采用交易发生日即期汇率折合为实收资本（股本）。

7、外币报表的折算方法

子公司的非本位币会计报表，应按照“企业会计准则第 19 号—外币折算”的有关规定折算为本位币报表。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。因会计报表各项目按规定采用不同汇率而产生的折算差额，以“外币财务报表折算差额”项目在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

8、金融工具

（1）金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

（2）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

（3）金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

（4）金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

（5）金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且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减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

（6）金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

①没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；

②管理层没有意图持有至到期；

③受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；

④其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

9、应收款项

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款）按合同或协议价款作为初始入账金额，并按下列标准确认坏账损失：凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收账款列为坏账损失。

本公司坏账损失采用备抵法核算，坏账准备的计提方法及计提比例如下：

（1）对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，应单项计提坏账准备。坏账准备根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提；单项金额重大主要指占应收款项余额的 10%以上的款项；

（2）对于单项金额非重大的应收款项，按照款项性质划分为若干组合，以各项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例：

组合名称	确定依据
账龄组合	一般款项
款项性质	主要是押金、备用金，可收回性区别于一般款项
交易保障措施	存在资产抵押或权利质押的应收款项

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账 龄	计提比例（%）
6 个月以内（含 6 个月）的应收款项	0
6 个月—1 年（含 1 年）的应收款项	5
1—2 年（含 2 年）的应收款项	10
2—3 年（含 3 年）的应收款项	30
3—4 年（含 4 年）的应收款项	50
4—5 年（含 5 年）的应收款项	80
5 年以上的应收款项	100

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	计提方法
款项性质	押金、备用金不计提坏帐准备
交易保障措施	以资产抵押、权利质押的不计提坏帐准备

（3）对于单项金额非重大，但有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备。

10、存货

本公司的存货主要分为原材料、燃料、低值易耗品、备品备件等，当与该存货有关的经济利益很可能流入本公司及该存货的成本能够可靠地计量时进行确认。存货的取得以成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。投资者投入存货的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定。

原材料、燃料、低值易耗品、备品备件等发出按加权平均法计价。

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。

对于存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当年度损益。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当年度损益。

存货跌价准备一般按照单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

可变现净值以有关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确定。

低值易耗品于领用时采用一次摊销法摊销。

本公司在发生存货毁损时，将处置收入扣除账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。存货盘亏造成的损失，直接计入当期损益。

11、长期股权投资

(1) 确认及初始计量

①对企业合并形成的长期股权投资，区分同一控制下的企业合并和非同一控制下企业合并进行核算。

对于同一控制下的企业合并，在以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，本公司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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并，本公司以合并成本作为长期股权投资的初始投资成本：

A. 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

B. 通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

C. 本公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益。不符合准则的规定

对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，确认为商誉，对取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额大于被购买方可辨认净资产账面价值的差额计入当期损益。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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

②公司以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

(2) 收益确认方法：

对被投资公司无控制、无共同控制且无重大影响的以及对被投资单位具有控制的长期股权投资以成本法核算，投资收益于被投资公司宣派现金股利时确认，而该等现金股利超出投资日以后累积净利润的分配额，冲减投资成本；对被投资公司具有共同控制或重大影响的以权益法核算，投资收益以取得股权后被投资公司实现的净损益份额计算确定。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认被投资单位发生的净亏损时，以投资账面价值减记零为限，合同约定负有承担额外损失义务的除外。如果被投资单位以后各年（期）实现净利润，本公司在计算的收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，恢复投资的账面价值。

(3) 资产减值的确认

决算日,若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时,根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可回收金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时,将资产的账面价值减记至可收回金额,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。

长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额,可以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;不存在销售协议但存在资产活跃市场的,可以按照该资产的市场价格(资产的买方出价)减去处置费用后的金额确定;在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下,以可获取的最佳信息为基础,估计资产的公允价值减去处置费用后的净额,该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。公司按照上述规定仍然无法可靠估计长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额的,以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

长期股权投资预计未来现金流量的现值,按照该等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,以市场利率为折现率对其进行折现后的金额加以确定。

所计提的长期股权投资减值准备在以后年度将不再转回。

本公司对因企业合并所形成的商誉,无论是否存在减值迹象,均在每年末进行减值测试。

12、投资性房地产

本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物。当本公司能够取得与投资性房地产相关的租金收入或增值收益以及投资性房地产的成本能够可靠计量时,本公司按购置或建造的实际支出对其进行确认。

本公司对投资性房地产的后续支出采用成本模式进行后续计量。对投资性房地产按照本公司固定资产或无形资产的会计政策,计提折旧或进行摊销。

当本公司改变投资性房地产用途,如用于自用时,将相关投资性房地产转入其他资产。

13、固定资产

(1) 固定资产确认: 固定资产指本公司为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的房屋建筑物、机器设备、运输工具及其它与经营有关的工器具等。于该固定资产有关的经济利益很可能流入企业,以及该固定资产的成本能够可靠地计量时予以确认。

(2) 固定资产计价: 固定资产按成本进行初始计量。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付,实质上具有融资性质的,固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额,除应予资本化的以外,在信用期间内计入当期损益。

投资者投入固定资产的成本,按照投资合同或协议约定的价值计价。

(3) 固定资产折旧方法: 固定资产折旧采用直线法平均计算,并根据固定资产类别的原值、估计经济使用年限和预计净残值(原值的0-3%,中外合资企业从其规定)确定其折旧率。除已提足折旧仍继续使用的以及按照规定单独估价作为固定资产入账的土地外,所有固定资产均计提折旧。已计提固定资产减值准备的,按照固定资产原价减去累计折旧和已计提减值准备的账面净额以及尚可使用年限重新计算确定折旧率,未计提固定资产减值准备前已计提的累计折旧不作调整。

其中,固定资产分类及各类折旧率(预计净残值为原值0-3%)的如下:

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	8-50	0-3%	2-12.5
机器设备	10-35	0-3%	2.77-9.7
电子设备	6-11	0-3%	8.82-16.17

运输设备	3-5	0-3%	20-33.33
------	-----	------	----------

已达到预定可使用状态的固定资产，无论是否交付使用，尚未办理竣工决算的，按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧，待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不再调整原已计提的折旧额。

年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。经批准后，对预计数与原先估计数的差异进行调整。

(4) 固定资产减值准备：决算日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。

如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可回收金额低于账面价值的，按可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，并计入当年度损益。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

固定资产的公允价值减去处置费用后的净额，可以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；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，可以按照该资产的市场价格（资产的买方出价）减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。公司按照上述规定仍然无法可靠估计固定资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

固定资产预计未来现金流量的现值，按照该等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，以市场利率为折现率对其进行折现后的金额加以确定。

所计提的固定资产减值准备在以后年度将不再转回。

14、在建工程

(1) 在建工程计价

按各项工程所发生的实际成本核算。工程达到预定可使用状态时，按工程项目的实际成本结转固定资产。工程完工交付使用前发生的允许资本化的借款费用支出计入工程造价；交付使用后，其有关利息支出计入当期损益。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- ①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- ②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- ③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- ④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(3) 在建工程减值准备

资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按相关资产（资产组）的可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。

减值迹象主要包括：①长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

15、无形资产

(1) 无形资产标准

指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

(2) 无形资产的计价和摊销方法

无形资产按照成本进行初始计量。无形资产的摊销金额为成本扣除预计残值后的金额。本公司的无形资产在使用寿命内按直线法摊销。

(3) 无形资产减值准备

期末，按账面价值与可收回金额孰低计量，检查各项无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，当出现足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备的情形，按无形资产的可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，并计入当年度损益。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

无形资产的公允价值减去处置费用后的净额，可以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；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，可以按照该资产的市场价格（资产的买方出价）减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。公司按照上述规定仍然无法可靠估计无形资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

无形资产预计未来现金流量的现值，按照该等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，以市场利率为折现率对其进行折现后的金额加以确定。

所计提的无形资产减值准备在以后年度将不再转回。

16、长期待摊费用

有明确受益期限的，按受益期限平均摊销；无受益期的，分 5 年平均摊销。

17、借款费用

本公司所发生的借款费用可直接归属于需要经过相当长时间（3 个月）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

资本化金额的确定原则：为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

由于管理决策上的原因或者其他不可预见方面的原因等所导致的应予资本化资产购建的非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

18、职工薪酬

(1) 职工薪酬内容

职工薪酬为企业为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出，主要包括：①职工工资、奖金、津贴和补贴；②职工福利费；③医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和补充医疗等社会保险费；④住房公积金；⑤工会经费和职工教育经费；⑥非货币性福利；⑦因解除与职工的劳动关系给予的补偿；⑧其他与获得职工提供的服务相关的支出。

(2) 职工薪酬的确认原则及会计处理方法

在职工为本公司提供服务的会计期间，根据提供服务的受益对象，将应确认的职工薪酬（包括货币性薪酬和非货币性福利）计入相关资产成本或当期损益，同时确认“应付职工薪酬”。但解除劳动关系补偿除外。

具体确认原则为：①应由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，计入产品成本或劳务成本；②应由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，计入建造固定资产或无形资产成本；③除上述以外的其他职工薪酬计入当期损益。

(3) 职工薪酬的计量

①国家规定了计提基础和计提比例的，应当按照国家规定的标准计提；②没有规定计提基础和计提比例的，本公司根据历史经验数据和实际情况，合理预计当期应付职工薪酬。当期实际发生金额大于预计金额的，应当补提应付职工薪酬；当期实际发生金额小于预计金额的，应当冲回多提的应付职工薪酬。③本公司以非货币性福利部分，根据受益对象按照公允价值计入相关资产成本或当期损益。④其他职工薪酬根据实际发生成本计量。

19、应付债券

本公司所发行的一般债券，按照实际发行价格总额，作负债处理；债券发行价格总额与债券面值总额的差额，作为债券溢价或折价，在债券的存续期间内按实际利率法进行摊销。

本公司所发行的可转换公司债券，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，分别进行处理；分拆时，首先确定负债成份的公允价值并以此作为负债的初始确认金额，再按照整体的发行价格扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。

20、预计负债

本公司如发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，本公司在资产负债表中反映为负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

21、股份支付及权益工具

(1) 股份支付的种类：

股份支付，是指公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。这里所指的权益工具是公司自身权益工具。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。如果公司股份未公开交易，则按估计的市场价格计量，并考虑授予股份所依据的条款和条件进行调整。

对于授予职工的股票期权，因其通常受到一些不同于交易期权的条款和条件的限制，因而在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，就通过期权定价模型来估计所授予的期权的公允价值。

(3) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，并以授予职工权益工具的公允价值计量股份，授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估

计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

在行权日，本公司根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入股本的金额，将其转入股本。

本公司在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

22、收入

本公司主要出售电力、煤炭、淡化水等产品，当电力、煤炭、淡化水等产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，对该电力、煤炭、淡化水等产品不再保留继续管理权和实际控制权，与交易相关的价款已经收到或已经取得了收款的证据，与收入相关的产品成本能够可靠计量时，确认收入的实现。

提供劳务：劳务已经提供，相关的成本能够可靠计算，其经济利益能够流入，确认收入的实现。

让渡资产使用权收入：本公司在相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时予以确认。提供资金的利息收入，按使用时间和适用利率计算确定，其中委托贷款利息到期不能收回则停止计提并冲回原已计提数；资产使用费收入，按合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

本公司的收入按照已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。合同或协议明确规定产品销售需要延期收取价款的，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的现值确定其公允价值。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内，按照应收款项的摊余成本和实际利率计算确定的金额进行摊销，冲减财务费用。

23、成本费用

本公司在生产经营中发生的各项费用，以实际发生数计入成本、费用。期间费用直接计入当期损益，成本计入所生产的产品、提供劳务的成本。

24、政府补助

本公司从政府有关部门无偿取得的货币性资产或非货币性资产，于本公司能够满足政府补助所附条件，以及能够收到政府补助时予以确认。

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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

其中：（1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（2）与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

如果已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

25、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认原则如下：

（1）根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

（2）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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

26、所得税

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产和递延所得税负债。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。

27、租赁

(1) 租赁的分类

租赁的分类为融资租赁和经营租赁。

(2) 融资租赁的判断标准

融资租赁的判断标准：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。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

本公司对于不满足上述条件的租赁，认定为经营租赁。

(3) 租赁会计处理

本公司租赁业务按照《企业会计准则—租赁》的规定进行会计处理。

28、本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，即本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权；或本公司对被投资单位符合下列条件之一的，均将其纳入合并财务报表范围：

- (1) 通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；
- (2) 根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；
- (3) 有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；
- (4) 在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

合并财务报表当以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后进行编制。

合并资产负债表以母公司和子公司的资产负债表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表的影响后，进行编制；合并利润表以母公司和子公司的利润表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并利润表的影响后，进行编制。合并现金流量表以母公司和子公司的现金流量表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并现金流量表的影响后，进行编制。

合并所有者权益变动表以母公司和子公司的所有者权益变动表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并所有者权益变动表的影响后，进行编制。

如子公司所采用的会计政策与母公司不一致的，按照母公司的会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

29、利润分配

利润分配由本公司董事会决议依据《中华人民共和国公司法》及本公司章程制定，税后利润在弥补以前年度未弥补亏损后按以下比例分配（中外合资企业从其规定）：

按净利润的 10%提取法定盈余公积金；

提取任意公积金；

支付股东股利。

30、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

31、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元 币种：人民币

会计差错更正的内容	批准处理情况	受影响的各个比较期间 报表项目名称	累积影响数
国投小三峡水库库区基金	国投小三峡董事会 批准	其他应付款、应交税费、 未分配利润、少数股东 权益	-20,722,355.95

根据《甘肃省财政厅关于转发“甘肃省大中型水库库区基金征收使用管理实施细则”的通知》（甘财综[2009]26号）文件中第二条“我省大中型水库库区基金自2009年1月1日起开始征收，2007年5月1日至2008年12月31日应缴纳的大中型水库库区基金不再追缴”的规定，国投甘肃小三峡发电有限公司原对于2007年5月1日至2008年12月31日应缴纳的大中型水库库区基金未予计缴。

2011年10月，根据《甘肃省财政厅、甘肃省发展和改革委员会、甘肃省水利厅、甘肃省审计厅关于开展大中型水库库区基金征缴情况检查的通知》（甘财非税[2011]13号）文件要求，国投甘肃小三峡发电有限公司对库区基金计缴情况进行了上报说明。甘肃省财政厅、甘肃省水利厅要求国投甘肃小三峡发电有限公司按照《甘肃省大中型水库库区基金征收使用管理实施细则》规定的施行之日起，计算上缴2007年5月1日至2008年12月31日库区基金。

基于上述情况，国投甘肃小三峡发电有限公司于本期补提2007年5月1日至2008年12月31日应缴纳的大中型水库库区基金共计38,968,176.63元，同时冲回多记的企业所得税4,688,017.91元。

上述前期会计差错更正事项共需调减本公司合并期初未分配利润20,722,355.95元，调减期初少数股东权益13,557,802.77元。

(2) 未来适用法
无

(五) 税项:

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入或存货采购成本	17%
营业税	租赁收入、委托贷款收入	5%
城市维护建设税	实际缴纳增值税额、营业税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、24%
教育费附加	实际缴纳增值税额、营业税额	3%

2、税收优惠及批文

(1) 根据财税[2011]58 号文《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，公司本部、国投小三峡、国投北部湾、二滩水电、国投大朝山 2011 年继续执行西部大开发所得税优惠政策，执行 15% 的优惠税率；

(2) 根据甘肃省国家税务局甘国税函发(2010)61 号《甘肃省国家税务局关于靖远第二发电有限公司机组合并核算缴纳企业所得税问题的批复》，靖远二电四台机组合并核算后仍可继续享受高新技术企业所得税税收优惠，按 15% 的优惠税率计算缴纳企业所得税。

(3) 根据国务院国发[2007]39 号文《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，2011 年度国投曲靖发电、华夏电力按 24% 的税率缴纳企业所得税。

(4) 根据《中华人民共和国企业所得税法》、《财政部 国家税务总局 国家发展改革委员会关于公布公共基础设施项目企业所得税优惠目录(2008)版的通知》(财税[2008]116 号)规定，经甘肃省国家税务局批准，国投白银享受三免三减半的优惠政策，2008 年至 2010 年免征企业所得税，2011 年至 2013 年减半征收企业所得税。

(5) 根据《中华人民共和国企业所得税法》、《国家税务总局关于实施国家重点扶持的公共基础设施项目所得税优惠问题的通知》(国税发[2009]80 号)规定，并经当地主管国家税务局批准，下列公司享受企业所得税三免三减半的优惠政策：

国投张家口、国投酒泉一、国投格尔木 2010 年至 2012 年实行三年免征，2013 年至 2015 年减半征收企业所得税；国投酒泉二、国投敦煌、国投石嘴山 2011 年至 2013 年实行三年免征，2014 年至 2016 年减半征收企业所得税。

(六) 企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用	从母公司所有者权

							司净投资的其他项目余额						于冲减少数股东损益的金额	益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余
--	--	--	--	--	--	--	-------------	--	--	--	--	--	--------------	--

													额
靖远二电	控股子公司	兰州	火电	130,500.00	火力发电、电力销售	68,982.69		51.22	51.22	是	68,771.58		
国投小三峡	控股子公司	兰州	水电	86,000.00	水力发电、电力销售	65,747.00		60.45	60.45	是	44,318.09		
国投白银	全资子公司	白银	风电	13,500.00	风力发电、电量销售	13,500.00		100	100	是			
国投酒泉一	控股子公司	酒泉	风电	16,950.00	风力发电、电量销售	11,700.00		65	65	是	6,560.88		
国投酒泉二	全资子公司	酒泉	风电	34,000.00	风力发电、电量销售	34,000.00		100	100	是			
国投敦煌	全资子公司	敦煌	光伏	10,300.00	太阳能光伏并网发电，电量销售	10,300.00		100	100	是			
国投格尔木	全资子公司	格尔木	光伏	12,500.00	太阳能光伏并网发电，电量销售	12,500.00		100	100	是			
国投石嘴	全资子公司	石嘴山	光伏	11,100.00	太阳能光伏并网发	11,100.00		100	100	是			

山	司				电, 电量销售								
国投张家口	全资子公司	张家口	风电	20,000.00	风力发电、电量销售	20,000.00		100	100	是			
国投伊犁	控股子公司	伊犁	火电	31,000.00	火力发电、电量销售并给城市供热	27,000.00		60	60	是	4,000.53		
国投盘江	控股子公司	盘江	火电	18,000.00	火力发电、电量销售	9,900.00		55	55	是	8,100.00		
国投宁夏风电	全资子公司	宁夏	风电	200	风力发电、电量销售	200		100	100	是			
国投哈密风电	全资子公司	哈密	风电	100	风力发电、电量销售	100		100	100	是			
国投青海风电	全资子公司	青海	风电	200	风力发电、电量销售	200		100	100	是			

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公	子公	注册	业务	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质	持股比例	表决权比	是否	少数股东权益	少数	从母
----	----	----	----	------	------	---------	----	------	------	----	--------	----	----

司 全 称	司 类 型	地	性 质				上 构 成 对 子 公 司 净 投 资 的 其 他 项 目 余 额	(%)	例 (%)	合 并 报 表		股 东 权 益 中 用 于 冲 减 少 数 股 东 损 益 的 金 额	公 司 所 有 者 权 益 冲 减 子 公 司 少 数 股 东 分 担 的 本 期 亏 损 超 过 少 数 股 东 在 该 子 公 司 期 初 所 有 者 权 益 中 所 享

													有份 额后 的余 额
国投电力有限公司	全资子公司	北京	电力投资	400,000.00	投资、建设、经营管理电力生产及其配套工程,实业项目投资;	870,874.09		100	100	是			
国投曲靖发电	控股子公司	曲靖	火电	100,000.00	火力发电、电力销售	70,095.29		55.4	55.4	是	24,938.71		
国投北部湾	控股子公司	北海	火电	50,000.00	火力发电、电力销售	28,333.68		55	55	是	2,821.27		
华夏电力	控股子公司	厦门	火电	102,200.00	火力发电、电力销售	66,256.25		56	56	是	57,266.76		
国投煤炭运	控股子公司	北京	煤炭贸易	6,000.00	煤炭批发经营	8,549.91		51	51	是	3,739.29		

销													
国投山西运销	控股子公司	太原	煤炭贸易	5,000.00	煤炭批发经营	6,366.33	51	51	是	2,477.30			

2、合并范围发生变更的说明

(1) 2011 年，公司收购国投物流有限公司下属的国投煤炭运销 51%股权和国投山西运销 51%的股权，形成同一控制下的控股合并，国投煤炭运销和国投山西运销自本年初纳入合并范围。

(2) 公司于 2011 年新设成立国投宁夏风电、国投哈密风电、国投青海风电，本期将其纳入合并范围。

3、本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

单位:万元 币种:人民币

名称	期末净资产	本期净利润
国投煤炭运销	7,631.20	1,292.15
国投山西运销	5,055.71	-1.29
国投宁夏风电	200.00	
国投哈密风电	100.00	
国投青海风电	200.00	

4、本期发生的同一控制下企业合并

单位:万元 币种:人民币

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并本期期初至合并日的收入	合并本期至合并日的净利润	合并本期至合并日的经营活动现金流
国投煤炭运销	同属国家开发投资公司控制	国家开发投资公司			
国投山西运销	同属国家开发投资公司控制	国家开发投资公司			

(七) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位:元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金:	/	/	771,247.58	/	/	615,039.73
人民币	/	/	771,247.58	/	/	615,039.73
银行存款:	/	/	4,934,388,570.80	/	/	1,159,363,881.84
人民币	/	/	4,934,387,479.23	/	/	1,159,320,359.70
美元	173.24	6.3009	1,091.57	6,571.46	6.6229	43,522.14

其他货币资金：	/	/	25,336,289.79	/	/	10,945,632.39
人民币	/	/	25,336,289.79	/	/	10,945,632.39
合计	/	/	4,960,496,108.17	/	/	1,170,924,553.96

年末货币资金余额中包括房屋维修基金和企业补充养老保险等存款 9,566,942.27 元、票据保证金 17,827,751.00 元，共计 27,394,693.27 元，该部分资金的使用权受到限制。

2、应收票据：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	188,905,262.22	181,574,115.87
合计	188,905,262.22	181,574,115.87

3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	2,008,229,272.27	83.37			2,034,702,712.48	95.06		
按组合计提坏账准备的应收账款：								

账龄组合	390,008,362.19	16.19	73,193,643.80	18.77	105,636,944.28	4.94	70,381,629.15	66.63
组合小计	390,008,362.19	16.19	73,193,643.80	18.77	105,636,944.28	4.94	70,381,629.15	66.63
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	10,509,711.69	0.44						
合计	2,408,747,346.15	/	73,193,643.80	/	2,140,339,656.76	/	70,381,629.15	/

单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
甘肃省电力公司	489,975,853.81			个别认定可以收回
华北电网有限公司	387,398,775.99			个别认定可以收回
云南电网公司	320,802,106.98			个别认定可以收回
福建省电力公司	263,950,990.34			个别认定可以收回

广西省电网公司	178,291,022.56			个别认定可以收回
四川省电力公司	175,667,567.45			个别认定可以收回
安徽省电力公司	125,743,542.46			个别认定可以收回
青海省电力公司	24,839,494.77			个别认定可以收回
重庆市电力公司	22,064,550.00			个别认定可以收回
宁夏自治区电力公司	12,626,882.91			个别认定可以收回
新疆伊犁电力有限责任公司	6,868,485.00			个别认定可以收回
合计	2,008,229,272.27		/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：						
6 个月以内	312,959,197.79	80.25		28,763,177.65	27.23	
6 个月—1 年	1,859,763.44	0.48	92,988.17	476,365.67	0.45	20,597.58
1 年以内小计	314,818,961.23	80.73	92,988.17	29,239,543.32	27.68	20,597.58
1 至 2 年	202,000.00	0.05	20,200.00	1,410,000.00	1.33	141,000.00
3 至 4 年				9,534,742.83	9.03	4,767,373.44
4 至 5 年	9,534,742.83	2.44	7,627,797.50			
5 年以上	65,452,658.13	16.78	65,452,658.13	65,452,658.13	61.96	65,452,658.13
合计	390,008,362.19	100	73,193,643.80	105,636,944.28	100	70,381,629.15

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
--------	------	------	----------	------

天津市华泰龙淡化海水有限公司	10,509,711.69			资金无回收风险
合计	10,509,711.69		/	/

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
甘肃省电力公司	客户	489,975,853.81	6 个月以内	20.34
华北电网有限公司	客户	387,398,775.99	6 个月以内	16.08
云南电网公司	客户	320,802,106.98	6 个月以内	13.32
福建省电力公司	客户	263,950,990.34	6 个月以内	10.96
山西西山煤电贸易有限责任公司	客户	184,086,875.81	6 个月以内	7.64
合计	/	1,646,214,602.93	/	68.34

(4) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
张家港沙洲发电有限公司	受同一最终控制方控制的其他企业	43,121,241.08	1.79
国投钦州发电有限公司	受同一最终控制方控制的其他企业	12,371,260.77	0.51
合计	/	55,492,501.85	2.30

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,390,987,631.46	73.76	1,558,091,768.09	57.97
1 至 2 年	684,135,484.91	21.10	244,076,036.43	9.08
2 至 3 年	81,548,912.45	2.52	480,432,168.85	17.88
3 年以上	85,064,313.28	2.62	404,976,324.56	15.07
合计	3,241,736,342.10	100.00	2,687,576,297.93	100.00

账龄超过 1 年的预付款项，主要系预付的大型设备款及工程款，因生产周期或结算时间较长，未予结算。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
I. D. E. Technologies Ltd.	设备供应商	536,877,342.81	2 年以内	大型设备预付款，生产周期长
中铁十三.北京振冲联合体	工程承包商	246,919,249.48	4 年以内	工程款项，结算时间较长
葛洲坝水利水电工程集团有限公司	工程承包商	208,549,680.75	4 年以内	工程款项，结算时间较长
中国水利水电第七工程局	工程承包商	199,377,197.23	4 年以内	工程款项，结算时间较长
铁十八-水电七局联合体	工程承包商	181,089,563.94	3 年以内	工程款项，结算时间较长
合计	/	1,372,813,034.21	/	/

(3) 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

5、应收利息

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
国投财务有限公司	153,613.38	9,709,701.22	9,198,942.22	664,372.38
国投信托有限公司	2,755,277.78	15,534,120.56	14,827,953.90	3,461,444.44
合计	2,908,891.16	25,243,821.78	24,026,896.12	4,125,816.82

6、应收股利

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	未收回的原因	相关款项是否发生减值
账龄一年以内的应收股利		53,008,645.90		53,008,645.90		否
其中：						
徐州华润		38,807,774.77		38,807,774.77	已宣告但尚未支付	否
铜山华润		14,200,871.13		14,200,871.13	已宣告	否

					但尚未支付	
合计		53,008,645.90		53,008,645.90	/	/

7、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款					30,000,000.00	3.40		
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
组合1：账龄组合	1,528,353,908.16	97.99	32,976,476.68	2.16	825,294,875.42	93.51	26,130,377.85	3.17
组合2：	22,183,754.17	1.42	2,771,933.89	12.50	18,293,345.63	2.07	2,303,438.01	12.59

款项性质								
组合3: 交易保障措施	9,000,000.00	0.58			9,000,000.00	1.02		
组合小计	1,559,537,662.33	99.99	35,748,410.57	2.29	852,588,221.05	96.60	28,433,815.86	3.33
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	141,334.62	0.01						
合计	1,559,678,996.95	/	35,748,410.57	/	882,588,221.05	/	28,433,815.86	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：						
6 个月以内	1,360,376,178.65	89.00		719,792,594.15	87.22	
6 个月—1 年	72,677,155.95	4.76	3,633,857.81	46,005,842.53	5.57	2,300,292.12
1 年以内小计	1,433,053,334.60	93.76	3,633,857.81	765,798,436.68	92.79	2,300,292.12
1 至 2 年	61,546,542.41	4.03	6,154,654.22	17,330,933.63	2.1	1,733,093.36
2 至 3 年	6,553,177.48	0.43	1,965,953.24	26,517,013.70	3.21	7,960,402.93
3 至 4 年	11,998,003.29	0.79	5,999,001.64	161,855.15	0.02	98,927.58
4 至 5 年	49,203.05		39,362.44	7,244,871.98	0.88	5,795,897.58
5 年以上	15,183,647.33	0.99	15,183,647.33	8,241,764.28	1	8,241,764.28
合计	1,528,383,908.16	100	32,976,476.68	825,294,875.42	100	26,130,377.85

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

组合名称	账面余额	坏账准备
组合 2：款项性质-代垫输出线路款	15,938,519.20	2,771,933.89
组合 2：款项性质-备用金	1,106,458.58	
组合 2：款项性质-保证金	5,138,776.39	
组合 3：交易保障措施-存在抵押物	9,000,000.00	
合计	31,183,754.17	2,771,933.89

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
天津市华泰龙淡化海水有限公司	141,334.62			资金无回收风险
合计	141,334.62		/	/

(2) 本期转回或收回情况

单位：元 币种：人民币

其他应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	收回金额	转回坏账准备金额
天津市海堤管理处	款项收回	账龄分析法	210,000.00	700,000.00	210,000.00
天津市电力公司	款项收回	账龄分析法	240,000.00	300,000.00	240,000.00
合计	/	/	450,000.00	/	/

(3) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
四一一联营体	工程承包商	440,293,073.66	0-6 个月	28.23
葛洲坝水利水电工程集团有限公司	工程承包商	274,590,773.89	4 年以内	17.61
六一二联合体	工程承包商	157,518,126.08	0-6 个月	10.10
中国水利水电第七工程局	工程承包商	124,739,901.45	4 年以内	8.00
中国葛洲坝集团股份有限公司	工程承包商	91,367,282.30	0-6 个月	5.86
合计	/	1,088,509,157.38	/	69.80

8、存货

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	320,268,754.07	52,711,805.24	267,556,948.83	313,376,296.96	49,054,647.29	264,321,649.67
库存商品	21,129,038.87	299,289.56	20,829,749.31	13,972,773.25	562,382.92	13,410,390.33
燃料	845,210,609.44		845,210,609.44	720,487,756.22		720,487,756.22
低	3,114,248.94		3,114,248.94	3,445,963.69		3,445,963.69

值 易 耗 品						
合 计	1,189,722,651.32	53,011,094.80	1,136,711,556.52	1,051,282,790.12	49,617,030.21	1,001,665,759.91

(2) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料	49,054,647.29	4,526,766.02		869,608.07	52,711,805.24
库存商品	562,382.92		263,093.36		299,289.56
合计	49,617,030.21	4,526,766.02	263,093.36	869,608.07	53,011,094.80

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例（%）
原材料	存在毁损或变质等减值情形		
库存商品		产品市场售价回升	

9、对合营企业投资和联营企业投资：

单位：元 币种：人民币

被 投 资 单 位 名 称	本 企 业 持 股 比 例 (%)	本 企 业 在 被 投 资 单 位 表 决 权 比 例 (%)	期 末 资 产 总 额	期 末 负 债 总 额	期 末 净 资 产 总 额	本 期 营 业 收 入 总 额	本 期 净 利 润
一、合营企业							
二、联营企业							
徐 州 华 润	30.00	30.00	2,085,500,653.22	1,223,401,507.81	862,099,145.41	2,476,989,040.84	48,564,624.81
铜 山 华 润	21.00	21.00	7,162,641,322.04	5,634,218,759.33	1,528,422,562.71	4,089,877,362.57	31,624,516.07
淮 北	35.00	35.00	1,264,375,046.93	319,612,568.56	944,762,478.37	1,169,626,374.39	76,832,204.52

国安								
张掖发电	45.00	45.00	2,272,826,223.07	1,439,801,662.35	833,024,560.72	923,207,461.60	90,136,926.12	
大潮实业	47.27	47.27	11,572,466.22	2,471,454.74	9,101,011.48	13,116,074.07	215,803.70	

10、长期股权投资：

(1) 按成本法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
国投财务有限公司	55,000,000.00	55,000,000.00		55,000,000.00		4.58	4.58
北京雪山华夏工程管理咨询公司	150,000.00	150,000.00		150,000.00		6.17	6.17

(2) 按权益法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期现金红利	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
徐州华润	282,086,801.79	296,375,144.96	-37,703,134.61	258,672,010.35		54,107,774.77	30	30
淮北国安	549,713,489.96	435,825,023.93	-13,410,961.58	422,414,062.35		21,000,000.00	35	35
铜山	315,000,000.00	328,528,460.93	-7,559,722.76	320,968,738.17		14,200,871.13	21	21

华润								
张掖发电	252,000,000.00	356,079,435.57	18,781,616.75	374,861,052.32		21,600,000.00	45	45
大潮实业	3,640,889.88	4,371,050.18	-68,929.24	4,302,120.94			47.27	47.27

11、投资性房地产：

按成本计量的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、账面原值合计	90,245,842.62	130,984,144.81	96,814.00	221,133,173.43
1.房屋、建筑物	90,245,842.62	130,984,144.81	96,814.00	221,133,173.43
2.土地使用权				
二、累计折旧和累计摊销合计	51,623,611.32	4,663,823.43	96,814.00	56,190,620.75
1.房屋、建筑物	51,623,611.32	4,663,823.43	96,814.00	56,190,620.75
2.土地使用权				
三、投资性房地产账面净值合计	38,622,231.30			164,942,552.68
1.房屋、建筑物	38,622,231.30			164,942,552.68
2.土地使用权				
四、投资性房地产减值准备累计金额合计				
1.房屋、建筑物				
2.土地使用权				
五、投资性房地产账面价值合计	38,622,231.30			164,942,552.68
1.房屋、建筑物	38,622,231.30			164,942,552.68
2.土地使用权				

(1) 本期折旧和摊销额：4,663,823.43 元。

(2) 本期增加 130,984,144.81 元，主要系靖远二电、国投小三峡分别将其拥有的位于兰州市安宁区北滨河西路 85 号的一处房产出租给中石油西北化工销售分公司使用，租赁期至 2015 年 12 月 31 日。

12、固定资产：

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	70,398,602,203.83	1,979,032,091.64	198,879,041.51	72,178,755,253.96

其中：房屋及建筑物	36,681,598,360.76	84,478,628.25	21,607,151.97	36,744,469,837.04
机器设备	33,079,093,330.20	1,827,962,958.06	146,778,359.23	34,760,277,929.03
运输工具	357,371,052.83	40,882,909.91	16,098,485.30	382,155,477.44
办公及其他设备	280,539,460.04	25,707,595.42	14,395,045.01	291,852,010.45
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计：	26,662,245,382.45	3,061,635,046.91	173,897,183.08	29,549,983,246.28
其中：房屋及建筑物	12,357,739,279.13	1,175,078,201.37	4,442,315.26	13,528,375,165.24
机器设备	13,913,534,656.83	1,826,518,990.30	139,896,894.83	15,600,156,752.30
运输工具	209,131,618.15	30,387,213.83	15,203,548.86	224,315,283.12
办公及其他设备	181,839,828.34	29,650,641.41	14,354,424.13	197,136,045.62
三、固定资产账面净值合计	43,736,356,821.38	/	/	42,628,772,007.68
其中：房屋及建筑物	24,323,859,081.63	/	/	23,216,094,671.80
机器设备	19,165,558,673.37	/	/	19,160,121,176.73
运输工具	148,239,434.68	/	/	157,840,194.32
办公及其他设备	98,699,631.70	/	/	94,715,964.83
四、减值准备合计	13,002,242.28	/	/	551,379.25
其中：房屋及建筑物	12,342,280.55	/	/	
机器设备	168,432.48	/	/	59,850.00
运输工具	4,433.48	/	/	4,433.48
办公及其他设备	487,095.77	/	/	487,095.77
五、固定资产账面价值合计	43,723,354,579.10	/	/	42,628,220,628.43
其中：房屋及建筑物	24,311,516,801.08	/	/	23,216,094,671.80
机器设备	19,165,390,240.89	/	/	19,160,061,326.73
运输工具	148,235,001.20	/	/	157,835,760.84
办公及其他	98,212,535.93	/	/	94,228,869.06

他设备				
-----	--	--	--	--

本期折旧额：3,061,635,046.91 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：1,761,829,673.97 元。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
运输工具	347,580.50	330,201.47		17,379.03	
办公及其他设备	1,133,342.49	1,131,398.79		1,943.70	

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
机器设备	537,240,000.00	116,043,840.00	421,196,160.00

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
房屋建筑物	尚未完成竣工决算等原因	正在积极办理之中，由于各种不确定因素，具体完成时间难以预计。

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司共有原值 304,861 万元的房屋建筑物尚未取得产权证，主要包括国投北疆一期工程房屋建筑物 258,172 万元，因竣工决算尚未完成。

13、在建工程：

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	61,724,777,583.06	146,844,727.43	61,577,932,855.63	46,540,609,944.85	146,844,727.43	46,393,765,217.42

(2) 重大在建工程项目变动情况：

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
锦屏一级电站	17,552,363,842.40	5,098,562,886.20	12,202,174.96		22,638,724,553.64
锦屏二级电站	12,882,819,824.79	4,534,735,094.25			17,417,554,919.04
官地电站	8,039,611,892.83	2,791,038,149.67	1,985,815.57		10,828,664,226.93

桐子林电站	1,012,863,731.50	498,731,102.38	2,162,005.14		1,509,432,828.74
两河口电站	4,320,534,859.22	1,255,567,704.53	920,538.80		5,575,182,024.95
卡杨公路	145,817,633.03	805,433,700.55			951,251,333.58
北疆电厂一期工程	19,522,922.00	230,658,412.32	120,660,959.91		129,520,374.41
宣城2#机组工程	45,659,616.36	147,660,468.62	1,000,000.00		192,320,084.98
敦煌10兆瓦光伏发电特许权示范项目	142,020,660.74	159,066,115.83	151,308,386.85	184,252.46	149,594,137.26
格尔木30MWp光伏项目		353,531,563.91			353,531,563.91
伊犁2*330MW热电工程	54,814,679.46	344,245,439.50			399,060,118.96
盘北煤矸石发电厂(2*300MW)工程项目	111,036,629.89	156,876,490.22			267,913,120.11
甘肃瓜州	1,305,361,509.71	-13,819,537.23	1,290,953,364.16	588,608.32	

北大 桥第 二风 电场					
合计	45,632,427,801.93	16,362,287,590.75	1,581,193,245.39	772,860.78	60,412,749,286.51

(续)

项目 名称	预算数	工程投 入占预 算比例 (%)	利息资本化累计金 额	其中：本期利息资 本化金额	本期利 息资本 化率 (%)	资金来源
锦屏一 级电站	24,542,831,800.00	92	2,883,740,061.29	785,016,202.22	5.38	自筹、贷款
锦屏二 级电站	29,767,824,700.00	59	1,666,166,832.84	559,711,357.75	5.63	自筹、贷款
官地电 站	15,993,000,000.00	68	1,125,548,991.44	422,615,807.76	5.5	自筹、贷款
桐子林 电站	6,257,103,800.00	24	90,134,653.42	46,255,492.51	5.25	自筹、贷款
两河口 电站	40,764,658,400.00	14	551,856,860.47	243,833,465.97	5.52	自筹、贷款
卡杨公 路	3,808,315,100.00	25	27,495,453.70	25,596,198.82	5.44	自筹、贷款
北疆电 厂一期 工程	12,340,000,000.00	82	495,433,160.05	47,350,112.25	6.34	自筹、贷款
宣城 2# 机组工 程	2,039,420,000.00	9	45,071,156.87	12,256,119.23	5.87	自筹、贷款
敦煌 10 兆瓦光 伏发电 特许权 示范项 目	155,984,800.00	98	983,698.58	-1,911,866.67	5.3	自筹、贷款
格尔木 30MWp 光伏项 目	685,631,700.00	52	2,097,377.78	2,097,377.78	5.47	自筹、贷款
伊利 2*330MW 热电工 程	2,596,330,000.00	15	10,408,437.49	10,408,437.49	5.64	自筹、贷款

盘北煤矸石发电厂(2×300MW)工程项目	564,160,000.00	48	8,752,145.55	6,331,145.55	6.34	自筹、贷款
甘肃瓜州北大桥第二风电场	1,940,470,600.00	100	11,186,569.17	1,619,111.02	5.64	自筹、贷款
合计	141,455,730,900.00	/	6,918,875,398.65	2,161,178,961.68	/	/

(3) 在建工程减值准备:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初数	期末数
官地电站北线公路	146,844,727.43	146,844,727.43
合计	146,844,727.43	146,844,727.43

在建工程减值准备系二滩水电 1997 年 11 月启动官地电站前期工程, 由于国家宏观政策调控等原因, 2001 年 4 月该项目前期工程正式停建, 2004 年末二滩水电重新启动官地电站的前期工程建设, 但由于官地电站周边地区交通条件发生了相当大的变化, 根据 2005 年 9 月经水利水电规划设计总院和四川省发展和改革委员会的共同审查通过的官地水电站可行性研究报告(重编), 为充分利用现有地方道路交通条件和支援地方经济发展, 官地水电站对外交通公路改用南线方案, 未完工的北线公路及部分前期工程永久停建, 其对应的投资支出为 146,844,727.43 元, 二滩水电对其全额计提减值准备。

14、工程物资:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工程材料	142,289,131.70	804,987,975.44	855,896,048.36	91,381,058.78
专用设备	5,043,601.47	49,541,545.21	21,006,550.04	33,578,596.64
工具及器具	12,831,420.89	3,023,167.18	1,228,376.21	14,626,211.86
合计	160,164,154.06	857,552,687.83	878,130,974.61	139,585,867.28

15、无形资产:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	1,495,741,784.66	205,226,566.73		1,700,968,351.39
土地使用权	976,887,607.12	194,544,459.00		1,171,432,066.12
软件	45,446,776.45	3,970,811.53		49,417,587.98
海域使用权	186,734,755.00			186,734,755.00
公路使用权	257,872,646.09			257,872,646.09

取水权	28,800,000.00			28,800,000.00
其他		6,711,296.20		6,711,296.20
二、累计摊销合计	356,794,029.26	35,874,944.32		392,668,973.58
土地使用权	69,325,838.27	23,272,427.73		92,598,266.00
软件	21,932,471.12	4,930,385.07		26,862,856.19
海域使用权	2,383,073.78	4,247,517.48		6,630,591.26
公路使用权	257,872,646.09			257,872,646.09
取水权	5,280,000.00	1,440,000.00		6,720,000.00
其他		1,984,614.04		1,984,614.04
三、无形资产账面净值合计	1,138,947,755.40	169,351,622.41		1,308,299,377.81
土地使用权	907,561,768.85	171,272,031.27		1,078,833,800.12
软件	23,514,305.33	-959,573.54		22,554,731.79
海域使用权	184,351,681.22	-4,247,517.48		180,104,163.74
公路使用权				
取水权	23,520,000.00	-1,440,000.00		22,080,000.00
其他		4,726,682.16		4,726,682.16
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	1,138,947,755.40	169,351,622.41		1,308,299,377.81
土地使用权	907,561,768.85	171,272,031.27		1,078,833,800.12
软件	23,514,305.33	-959,573.54		22,554,731.79
海域使用权	184,351,681.22	-4,247,517.48		180,104,163.74
公路使用权				
取水权	23,520,000.00	-1,440,000.00		22,080,000.00
其他		4,726,682.16		4,726,682.16

本期摊销额：33,986,204.28 元。

16、商誉：

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
国投宣城	5,165,055.18			5,165,055.18	
合计	5,165,055.18			5,165,055.18	

商誉为本集团所属国投电力有限公司 2009 年度通过非同一控制下企业合并，取得对国投宣城股权的收购溢价。

17、长期待摊费用：

单位：元 币种：人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额
煤炭投资(注 1)	72,512,256.59		9,064,032.00		63,448,224.59
航道费用(注 2)	13,568,335.86		6,262,308.72		7,306,027.14

水库加固补偿	6,011,134.10		848,630.76		5,162,503.34
其他	157,616.15	11,560.00	61,174.98		108,001.17
合计	92,249,342.70	11,560.00	16,236,146.46		76,024,756.24

注 1：1991 年 12 月 5 日，经国家计划委员会计能源（1991）1974 号文批复，国投曲靖发电一期工程按建设两台三十万千瓦国产燃煤机组进行，工程所需燃煤全部由曲靖当地煤矿供应，同时投资与电厂配套的煤矿改扩建款 21,500 万元。1993 年 1 月 30 日，国家计划委员会以计能源（1993）30 号文批复，同意国投曲靖发电一期工程的可行性研究报告，其中包括一期工程的总投资和与电厂配套开发建设的地方煤矿投资。

国投曲靖发电对地方煤矿实际投资支出 18,128 万元。1999 年 10 月 12 日，云南省物价局以云价商发（1999）297 号文向国家计委请示，调整和明确国投曲靖发电的上网电价，在电价测算时，工程总成本中包含了上述煤矿投资成本。经 2000 年国家发展计划委员会计价格（2000）423 号文核定，国投曲靖发电上网电价确定为每千瓦时 0.322 元（含税）。

考虑到上述核定电价已包含煤矿投资成本等因素，国投曲靖发电按 20 年对煤矿投资成本进行摊销。

注 2：在国投北部湾建设过程中，国投北部湾获批进行专用航道的建设，到 2004 年 11 月电厂并网发电累计支出航道疏竣工程费 7,218 万元。经多次协调，北海市政府同意分摊 2,000 万元航道疏竣费，以原投入国投北部湾的资本金及利息 1,546 万元进行抵扣，不足部分以国投北部湾上缴地方税收返还的形式予以弥补，同时批准航道 2005 年 8 月 1 日开始移交北海市港务管理局统一管理，航道建设资金支出缺口从航道收费中逐步返还。

鉴于国投北部湾未能收到上述返还款，国投北部湾二届五次董事会决议，把抵扣上述北海市政府承诺本息 1,546 万元后的余款 5,673 万元转入长期待摊费用，并按 8 年 4 个月（从 2004 年 11 月份开始至营业执照上期限 2013 年 2 月止）摊销。2008 年国投北部湾收到航道返还款 158 万元，2009 年收到 182 万元，收到上述款项后已冲减了长期待摊费用余额。

18、递延所得税资产/递延所得税负债：

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	20,801,108.88	22,632,675.79
开办费		60,049.38
计提未支付的费用	51,251,064.74	54,156,408.72
计提未支付的职工薪酬	25,442,778.53	11,973,955.67
固定资产折旧	22,131,682.44	23,655,357.44
递延收益	5,308,377.22	5,764,879.58
交易性金融负债	4,480,416.20	8,855,160.05
无形资产摊销	63,962.49	6,073,569.95
低值易耗品摊销		89,144.48
其他	167,647.81	1,147,977.94
小计	129,647,038.31	134,409,179.00
递延所得税负债：		
未实现的汇兑损益	73,156,103.01	57,406,048.61
固定资产折旧	49,349,668.51	59,699,451.92

小计	122,505,771.52	117,105,500.53
----	----------------	----------------

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
可抵扣亏损	484,258,764.59	280,858,797.61
坏账准备	4,471,751.82	3,781,039.21
应付职工薪酬	3,821,491.18	3,592,587.88
递延收益	2,203,472.22	
固定资产折旧	905,389.29	592,889.29
存货跌价准备	35,783.96	101,557.30
合计	495,696,653.06	288,926,871.29

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末数	期初数	备注
2012 年度	20,299,120.98	20,299,120.98	
2013 年度	597,897,576.32	597,897,576.32	
2014 年度	323,069,268.14	323,069,268.14	
2015 年度	501,468,624.41	501,468,624.41	
2016 年度	849,277,409.88		
合计	2,292,011,999.73	1,442,734,589.85	/

(4) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

项目	金额
应纳税差异项目：	
可抵扣亏损	2,292,011,999.73
计提未支付的费用	340,568,764.99
计提未支付的职工薪酬	168,200,552.47
固定资产折旧	151,166,106.77
坏账准备	96,409,952.77
存货跌价准备	52,854,941.09
递延收益	31,468,834.22
交易性金融负债	29,869,441.34
固定资产减值准备	544,208.20
无形资产摊销	426,416.60
其他	670,591.24
小计	3,164,191,809.42
可抵扣差异项目：	
未实现的汇兑损益	487,707,353.40
固定资产折旧	197,398,674.04

小计	685,106,027.44
----	----------------

19、资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	98,815,445.01	10,576,609.36	450,000.00		108,942,054.37
二、存货跌价准备	49,617,030.21	4,526,766.02	263,093.36	869,608.07	53,011,094.80
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	13,002,242.28			12,450,863.03	551,379.25
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备	146,844,727.43				146,844,727.43
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	308,279,444.93	15,103,375.38	713,093.36	13,320,471.10	309,349,255.85

20、所有权受到限制的资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	所有权或使用权受限制的原因
----	------	---------------

一、用于担保的资产	—	—
固定资产	421,196,160.00	用于向工银金融租赁有限公司抵押融资租入固定资产
二、其他原因造成所有权受到限制的资产	—	—
货币资金	27,394,693.27	票据保证金、房屋维修基金和企业补充养老保险等受限存款
合计	448,590,853.27	

21、短期借款：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款（注 1）	430,000,000.00	959,000,000.00
保证借款（注 2）	500,000,000.00	
信用借款	10,901,288,688.33	10,202,797,549.00
短期融资券（注 3）	1,200,000,000.00	1,000,000,000.00
合计	13,031,288,688.33	12,161,797,549.00

注 1：期末质押借款的质押物均为电费收费权。

注 2：期末保证借款 50,000.00 万元，系国投伊犁由国投煤炭有限公司提供担保取得的借款。

注 3：2011 年 5 月 18 日，二滩水电向中国银行间市场交易商协会申请注册发行短期融资券额度人民币 12 亿元，首期发行 12 亿元，主承销商为中国银行股份有限公司，按面值发行，每张面值为 100 元，期限 366 天，发行利率 4.85%，将于 2012 年 5 月 18 日到期。发行短期融资券募集资金的用途为补充营运资金及置换银行贷款。

22、交易性金融负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
发行的交易性债券		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	29,869,441.34	59,034,400.31
其他金融负债		
合计	29,869,441.34	59,034,400.31

交易性金融负债年末公允价值系二滩水电根据交易对手估值报告确认的利率互换合约年末公允价值。

23、应付票据：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
商业承兑汇票	326,720,000.00	407,644,537.87
银行承兑汇票	1,513,654,896.68	822,379,046.32
合计	1,840,374,896.68	1,230,023,584.19

下一会计期间将到期的金额 1,840,374,896.68 元。

24、应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	1,194,229,645.74	658,370,308.03
1 年以上	97,343,273.58	72,357,766.17
合计	1,291,572,919.32	730,728,074.20

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

账龄超过 1 年的应付账款主要系应付质保金及尚未结算的采购款。

25、预收账款：

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	249,593,594.70	95,619,284.00
1 至 2 年	533,090.82	4,726.12
合计	250,126,685.52	95,624,010.12

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方情况：

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

26、应付职工薪酬：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	228,209,293.52	845,430,031.28	808,526,656.15	265,112,668.65
二、职工福利费	28,656,247.46	59,723,318.52	60,116,114.52	28,263,451.46
三、社会保险费	139,024,846.07	219,213,548.43	320,815,911.81	37,422,482.69
基本医疗保险费	5,904,485.49	39,080,691.17	44,949,605.35	35,571.31
补充医疗保险费	9,573,278.92	28,096,526.81	18,596,607.07	19,073,198.66
基本养老保险费	8,162,791.58	88,992,940.34	95,128,717.17	2,027,014.75
年金(补充养老保险)	114,152,492.48	48,496,086.17	146,890,928.53	15,757,650.12
失业保险费	663,146.02	8,981,381.06	9,396,875.38	247,651.70
工伤保险	166,157.72	3,180,693.88	3,321,874.15	24,977.45
生育保险费	402,493.86	2,385,229.00	2,531,304.16	256,418.70
四、住房公积金	1,621,199.53	81,451,757.89	82,130,389.72	942,567.70

五、辞退福利	2,750,502.16	347,221.59	1,110,305.33	1,987,418.42
六、其他	19,231,081.93	52,206,932.73	51,982,291.92	19,455,722.74
合计	419,493,170.67	1,258,372,810.44	1,324,681,669.45	353,184,311.66

工会经费和职工教育经费金额 29,370,281.98 元,因解除劳动关系给予补偿 182,719.40 元。

27、应交税费:

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
增值税	-699,181,032.94	-467,378,983.21
营业税	2,845,304.22	2,943,670.72
企业所得税	90,836,374.42	85,442,687.16
个人所得税	8,094,134.79	24,526,866.65
城市维护建设税	7,342,279.91	16,701,981.42
印花税	9,555,033.41	9,890,051.31
房产税	6,800,578.66	8,661,797.66
教育费附加	3,635,103.53	6,887,875.88
土地使用税	3,176,858.10	2,767,881.70
地方教育发展	1,760,908.26	1,817,650.19
其他税费	12,641,682.78	6,435,031.17
合计	-552,492,774.86	-301,303,489.35

28、应付利息:

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
分期付款到期还本的长期借款利息	130,849,669.31	98,832,759.59
企业债券利息	15,583,278.34	10,295,555.54
短期借款应付利息	62,932,474.43	36,128,967.02
合计	209,365,422.08	145,257,282.15

29、应付股利:

单位:元 币种:人民币

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
云南红塔集团公司	346,500,000.00	89,700,000.00	
中国国电集团公司	23,089,200.00	22,312,000.00	
甘肃电力投资集团公司	4,457,300.00		
合计	374,046,500.00	112,012,000.00	/

30、其他应付款:

(1) 其他应付款情况

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	2,641,966,478.61	3,439,572,847.57
1 年以上	1,738,675,260.58	1,863,926,309.71
合计	4,380,641,739.19	5,303,499,157.28

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方情况

本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

账龄超过 1 年的其他应付款，主要系尚未支付的工程及设备款。

(4) 金额较大的其他应付款说明

单位名称	金额	其他应付款性质或内容
葛洲坝水利水电工程集团有限公司	268,378,281.04	工程款项及质保金
库区基金	229,694,172.61	计提税费
中国水利水电第七工程局	203,134,003.64	工程款项及质保金
四. 一一联营体	160,102,639.29	工程款项及质保金
中国水利水电第十四工程局	103,340,698.86	工程款项及质保金
华锐风电科技有限公司	119,944,400.02	工程款项及质保金
合计	1,084,594,195.46	——

31、1 年内到期的非流动负债：

(1) 1 年内到期的非流动负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	6,078,012,891.26	3,343,767,666.18
合计	6,078,012,891.26	3,343,767,666.18

(2) 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	422,000,000.00	499,640,000.00
保证借款	145,697,002.26	144,178,785.89
信用借款	5,510,315,889.00	2,699,948,880.29
合计	6,078,012,891.26	3,343,767,666.18

质押借款、保证借款具体情况见“财务报告-合并会计报表附注-长期借款”。

32、其他流动负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

将于一年内结转的递延收益	10,408,479.40	11,008,479.40
合计	10,408,479.40	11,008,479.40

将于一年内结转的递延收益详见“财务报告-合并会计报表附注-其他非流动负债”。

33、长期借款：

(1) 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款（注 1）	3,420,500,000.00	3,822,500,000.00
保证借款（注 2）	1,032,012,016.24	837,257,538.73
信用借款	62,461,836,932.27	56,744,874,893.04
合计	66,914,348,948.51	61,404,632,431.77

注 1：期末质押借款的借款余额为 3,842,500,000.00 元，其中将于一年内到期的借款为 422,000,000.00 元，质押物均为电费收费权。

注 2：保证借款情况如下：

单位：元

借款单位	借款银行	借款余额	其中：一年内到期非流动负债	保证人
二滩水电	部门基金	7,800,000.00		四川省投资集团有限责任公司
	世行 2 期（美元）	419,606,362.76	94,208,944.89	财政部
	世行 2 期（欧元）	229,327,655.74	51,488,057.37	财政部
国投敦煌	工行敦煌支行	73,500,000.00		本公司
	国开行甘肃省分行	36,750,000.00		
	交行甘肃省分行	20,250,000.00		
	国投财务公司	14,700,000.00		
国投格尔木	国投财务有限公司	28,900,000.00		
	工行青海分行	134,000,000.00		
	交行青海分行	32,475,000.00		
	国开行青海分行	72,250,000.00		
国投石嘴山	国投财务有限公司	13,800,000.00		
	工行惠农支行	52,900,000.00		
	交行宁夏分行	16,050,000.00		
	国开行宁夏分行	25,400,000.00		
合计	-	1,177,709,018.5	145,697,002.26	-

注 3：2011 年 10 月 19 日，本公司收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》（中市协注【2011】PPN19 号），接受本公司非公开定向债务融资工具（以下简称“定向工具”）注册。本公司发行定向工具注册金额为人民币 30 亿元，注册额度自通知书发出之日起 2 年内有效，由中国农业银行股份有限公司主承销。

本公司已于 2011 年 12 月 15 日完成了 2011 年度第一期非公开定向债务融资工具（“本期定向工具”）的发行。本期定向工具的发行额为 15 亿元人民币，期限为 5 年，单位面值为 100 元人民币，发行利率为 5.80%。

(2) 金额前五名的长期借款：

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起 始日	借款终 止日	币种	利率 (%)	期末数	期初数
					本币金额	本币金额
锦屏一级水电站项目银团	2005 年 12 月 15 日	2030 年 12 月 20 日	人民币	5.53	15,670,000,000.00	14,000,000,000.00
锦屏二级水电站项目银团	2007 年 7 月 26 日	2031 年 11 月 20 日	人民币	6.35	10,637,500,000.00	8,497,500,000.00
北疆电厂一期工程项目银团	2006 年 5 月 10 日	2026 年 5 月 10 日	人民币	同档次 基准利率 下浮 10%	6,950,400,000.00	7,097,400,000.00
国家开发银行四川省分行	2000 年 12 月 14 日	2019 年 11 月 20 日	人民币	6.70	6,633,640,000.00	7,633,640,000.00
雅砻江官地水电站项目银团	2009 年 10 月 22 日	2034 年 12 月 31 日	人民币	5.346、 7.050	3,541,500,000.00	1,050,000,000.00
合计	/	/	/	/	43,433,040,000.00	38,278,540,000.00

34、应付债券：

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	本期应计利息	期末应付利息	期末余额
国投转债	3,400,000,000.00	2011 年 1 月 25 日	6 年	3,400,000,000.00	15,583,278.33	15,583,278.33	3,128,700,635.12

经公司第七届董事会第二十六次会议和 2010 年第二次临时股东大会审议通过、国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2010]386 号《关于国投华靖电力控股股份有限公司发行可转换公司债券有关问题的批复》批准，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]85 号《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准，公司于 2011 年 1 月 25 日公开发行了 3,400 万张可转换公司债券（简称“国投转债”），每张面值

100 元，发行总额为人民币 340,000 万元，发行期限为 6 年，即自 2011 年 1 月 25 日至 2017 年 1 月 25 日。

转股起止日期为自可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止（即 2011 年 7 月 26 日至 2017 年 1 月 25 日止），截止 2011 年 12 月 31 日，累计有 12,000 元“国投转债”转为本公司 A 股股票，累计转股股数为 1,649 股。

35、长期应付款：

(1) 金额前五名长期应付款情况

单位：元 币种：人民币

单位	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	期末余额	借款条件
建信金融租赁股份有限公司	4 年	1,300,000,000.00	同期贷款 利息下浮 10%		1,294,094,218.90	信用
工银金融租赁有限公司	7 年	300,000,000.00	7.4025		289,874,915.67	抵押

(2) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

单位：元

单位	期末数		期初数	
	外币	人民币	外币	人民币
建信金融租赁股份有限公司	1,294,094,218.90			
工银金融租赁有限公司	289,874,915.67			

36、专项应付款：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注说明
污染治理资金	7,188,397.00		7,188,397.00		
合计	7,188,397.00		7,188,397.00		/

37、预计负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
未决诉讼	1,404,605.00		1,404,605.00	
合计	1,404,605.00		1,404,605.00	

国投曲靖发电赔偿宏泰材料厂建厂损失一案已于本期结案，国投曲靖发电赔偿对方 119 万元，支付案件执行费 1.6 万元。

38、其他非流动负债：

(1) 其他非流动负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
递延收益	110,326,773.72	112,521,364.26
合计	110,326,773.72	112,521,364.26

(2) 递延收益明细

单位：元

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	其中：将于 一年内摊销 金额
国产设备增值税 返还	77,667,350.48		7,328,396.16	70,338,954.32	7,328,396.16
环境治理专项资 金	11,669,722.27		943,333.32	10,726,388.95	943,333.32
华夏电力一期烟 气净化技术改造 工程	7,828,125.00	-	562,500.00	7,265,625.00	562,500.00
脱硫、电除尘改 造补助	7,330,555.55		433,333.32	6,897,222.23	433,333.32
华夏电力一期烟 气净化工程补助	5,425,833.33	-	425,000.00	5,000,833.33	425,000.00
脱硫改造财政奖 励款	3,369,895.83	-	216,250.00	3,153,645.83	216,250.00
节能技术改造款	3,100,000.00		3,100,000.00	-	
华夏电力技术服 务费	2,266,666.67	-	200,000.00	2,066,666.67	200,000.00
脱硝工程补贴	1,739,583.33	-	125,000.00	1,614,583.33	125,000.00
污染减排专项资 金	1,720,000.08	2,500,000.00	679,999.92	3,540,000.16	79,999.92
节能减排改造补 助	1,412,111.12		94,666.68	1,317,444.44	94,666.68
中央拨付进口设 备贴息资金		10,020,000.00	1,206,111.14	8,813,888.86	
合 计	123,529,843.66	12,520,000.00	15,314,590.54	120,735,253.12	10,408,479.40

39、股本：

单位：元 币种：人民币

期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
	发行新股	送 股	公 积 金 转 股	其他	小计	

股份总数	1,995,101,102.00	350,000,000.00			1,649.00	350,001,649.00	2,345,102,751.00
------	------------------	----------------	--	--	----------	----------------	------------------

注 1：2011 年 11 月 11 日，公司公开增发人民币普通股 35,000 万股，本次增发经大信会计师事务所有限公司审验，并出具大信验字【2011】第 1-0119 号验资报告。

注 2：公司于 2011 年 1 月 25 日公开发行了 3,400 万张可转换公司债券（简称“国投转债”），每张面值 100 元，发行总额为人民币 340,000 万元，截止 2011 年 12 月 31 日，累计有 12,000 元“国投转债”转为本公司 A 股股票，累计转股股数为 1,649 股。

注 3：国家开发投资公司 2011 年度通过上海证券交易所证券交易系统共增持本公司股份 2,323,212 股。

40、资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	5,679,298,161.63	1,863,665,003.24	149,162,400.00	7,393,800,764.87
其他资本公积	14,467,171.87	353,550,130.61	1,202.37	368,016,100.11
合计	5,693,765,333.50	2,217,215,133.85	149,163,602.37	7,761,816,864.98

(1) 资本溢价本期增加，主要为：①2011 年 11 月 11 日本公司公开增发人民币普通股 35,000 万股产生的资本溢价款 176,469.02 万元；②本公司本期收到国开投公司下拨的中央国有资本经营预算节能减排资金 9,503.00 万元，根据财政部《关于印发中央国有资本经营预算节能减排资金管理暂行办法的通知》（财企〔2011〕92）以及节能减排资金有关文件的规定，增加国开投公司独享资本公积，未来增资时，在证监会出台相关政策许可的情况下，将上述资本公积独享转为国开投公司投入的资本金。

(2) 资本溢价本期减少系因 2011 年 1 月 12 日受让取得国投物流有限公司持有的国投煤炭运销 51%股权和国投山西运销 51%股权，因同一控制下企业合并在本期予以冲回的部分。

(3) 其他资本公积本期增加，主要为：①因本公司于 2011 年 1 月 25 日公开发行 3,400 万张国投转债，应计入权益成份 340,670,868.75 元，②二滩水电利率互换合约年末公允价值变动，本集团按持股比例计入资本公积 12,890,911.86 元；③因国投北部湾以及联营企业张掖发电、淮北国安资本公积变化，本公司按持股比例计入资本公积-11,650.00 元。

41、盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	289,258,910.84			289,258,910.84
任意盈余公积	2,384,187.23			2,384,187.23
合计	291,643,098.07			291,643,098.07

42、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例（%）

调整前 上年末未分配利润	881,228,617.63	/
调整年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-13,856,934.36	
调整后 年初未分配利润	867,371,683.27	/
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	259,256,058.41	/
应付普通股股利	49,877,527.62	
期末未分配利润	1,076,750,214.06	/

注 1: 调整年初未分配利润明细:

(1) 国投小三峡补提 2007 年 5 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日应缴纳的大中型水库库区基金由于前期会计差错更正, 影响年初未分配利润 20,722,355.95 元。(详见“财务会计报告-公司主要会计政策、会计估计和前期差错-前期会计差错更正”)

(2) 由于同一控制导致的合并范围变更, 影响年初未分配利润 6,865,421.59 元。

注 2: 2011 年 5 月 13 日, 公司 2010 年度股东大会审议通过了《公司 2010 年度利润分配方案》, 公司以 2010 年末总股本 1,995,101,102 为基数, 每 10 股派 0.25 元, 共计 49,877,527.62 元。所有现金红利已于 2011 年 7 月 8 日全部派放完毕。

43、营业收入和营业成本:

(1) 营业收入、营业成本

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	21,597,057,872.43	17,414,402,975.13
其他业务收入	106,481,357.04	60,328,771.99
营业成本	18,002,874,363.05	13,764,460,452.46

(2) 主营业务(分行业)

单位: 元 币种: 人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力	18,009,181,796.57	14,424,266,269.89	15,797,942,972.86	12,201,309,052.67
原煤购销	3,485,178,453.48	3,412,265,818.34	1,527,119,722.43	1,480,034,499.80
其他	102,697,622.38	157,309,979.31	89,340,279.84	75,346,936.46
合计	21,597,057,872.43	17,993,842,067.54	17,414,402,975.13	13,756,690,488.93

(3) 主营业务(分产品)

单位: 元 币种: 人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力	18,009,181,796.57	14,424,266,269.89	15,797,942,972.86	12,201,309,052.67
煤炭	3,485,178,453.48	3,412,265,818.34	1,527,119,722.43	1,480,034,499.80
其他	102,697,622.38	157,309,979.31	89,340,279.84	75,346,936.46
合计	21,597,057,872.43	17,993,842,067.54	17,414,402,975.13	13,756,690,488.93

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
天津	3,812,602,604.55	3,531,034,735.61	3,214,836,074.22	3,000,341,172.33
北京	3,016,394,807.96	2,955,743,363.68	1,428,362,042.85	1,403,590,558.55
云南	2,925,638,845.83	2,213,219,066.99	2,833,146,140.76	2,033,929,431.82
四川	2,902,962,332.99	1,321,199,431.29	3,186,817,356.10	1,399,360,252.23
甘肃	2,807,548,883.46	2,145,093,419.29	2,238,930,189.99	1,691,423,704.37
福建	2,763,394,959.48	2,432,997,179.60	2,059,931,338.18	1,778,784,449.81
广西	1,472,324,914.74	1,497,681,291.29	1,231,362,329.28	1,227,360,644.33
安徽	1,226,983,885.44	1,295,590,075.79	1,094,840,375.25	1,101,645,281.70
山西	468,783,645.52	456,738,929.02	98,757,679.58	96,225,870.42
新疆	85,331,492.41	84,201,593.13	23,530,000.00	23,283,190.22
河北	76,111,919.31	40,906,102.50	3,889,448.92	745,933.15
青海	24,839,494.77	11,911,430.29		
宁夏	14,140,085.97	7,525,449.06		
合计	21,597,057,872.43	17,993,842,067.54	17,414,402,975.13	13,756,690,488.93

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
华北电网有限公司	3,758,719,083.75	17.32
云南电网公司	2,884,181,545.67	13.29
甘肃省电力公司	2,807,548,883.46	12.93
福建省电力公司	2,298,835,756.09	10.59
四川省电力公司	1,991,315,766.16	9.18
合计	13,740,601,035.13	63.31

44、营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	11,843,251.38	9,089,413.82	5%、3%
城市维护建设税	73,038,406.06	68,133,239.14	7%
教育费附加	35,017,113.15	35,634,807.61	3%
地方教育费附加	22,617,868.13	9,392,375.13	2%、1%
其他	729,313.25	1,963,471.43	
合计	143,245,951.97	124,213,307.13	/

45、管理费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	222,850,559.79	195,170,377.97
税金	63,053,103.05	54,406,394.27
业务招待费	32,632,274.03	26,460,426.31
折旧费	25,069,680.06	25,115,064.07
差旅费	24,152,001.33	14,632,818.26
交通费	18,388,164.42	10,101,335.48
无形资产摊销	17,334,394.79	14,101,832.48
办公费	11,456,734.17	11,428,542.48
咨询费	11,252,205.92	7,428,133.44
长期待摊费用摊销	9,912,662.76	10,695,811.22
物业管理费	9,599,271.05	5,347,829.23
会议费	9,472,951.19	7,585,481.72
聘请中介机构费	7,434,433.50	6,884,433.00
租赁费	7,374,324.58	4,399,444.53
劳务费	7,081,072.91	3,062,744.00
董事会费	6,747,467.80	6,115,541.15
水电费	5,897,812.94	3,112,156.39
其他费用	70,556,563.20	64,861,482.94
合计	560,265,677.49	470,909,848.94

46、财务费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,355,419,475.73	1,899,741,637.13
利息收入	-33,938,263.89	-9,378,386.72
汇兑损益	-170,931,948.52	-135,586,142.88
手续费支出	8,397,985.56	8,357,133.45
其他支出	2,420,084.15	
合计	2,161,367,333.03	1,763,134,240.98

47、资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	7,843,781.51	1,141,636.43
二、存货跌价损失	4,263,672.66	406,229.21
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		

九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	12,107,454.17	1,547,865.64

48、投资收益：

(1) 投资收益明细情况：

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	3,846,071.41	2,275,404.49
权益法核算的长期股权投资收益	71,117,014.46	76,422,893.83
处置长期股权投资产生的投资收益	168,469.88	-70,779.49
合计	75,131,555.75	78,627,518.83

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
国投财务有限公司	3,846,071.41	2,275,404.49	国投财务有限公司 2011 年分红较 2010 年增加
合计	3,846,071.41	2,275,404.49	/

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
徐州华润	16,404,640.16	38,696,877.81	燃煤价格大幅上涨，本期利润下滑
淮北国安	7,578,538.42	130,918.68	受益于电量结构改善及电价上调，本期利润增加
铜山华润	6,641,148.37	14,606,672.08	燃煤价格大幅上涨，本期利润下滑
张掖发电	40,561,616.75	22,890,065.85	受益于电价上调
大潮实业	-68,929.24	98,359.41	成本上升致业绩下滑
合计	71,117,014.46	76,422,893.83	/

49、营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额

非流动资产处置利得合计	1,968,720.42	1,466,754.99	1,968,720.42
其中：固定资产处置利得	1,968,720.42	1,466,754.99	1,968,720.42
政府补助	103,817,532.06	35,693,979.75	103,817,532.06
违约赔偿收入	794,660.63	1,038,058.02	794,660.63
其他	3,864,971.27	3,015,336.40	3,864,971.27
合计	110,445,884.38	41,214,129.16	110,445,884.38

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
国投北部湾火电企业亏损补贴	67,996,300.00		广西省财政厅以桂财企[2011]129号拨付
靖远二电采购国产设备返还增值税	7,328,396.16	7,328,396.16	白银市国税局返还
靖远二电环保专项补助资金	7,188,397.00		白银市环保局拨付
国投宣城财政局财政补助及返还增值税、契税	6,303,900.00	21,446,700.00	宣城市财政局以宣政秘[2004]70等拨付
靖远二电#7、#8机组节能项目政府奖励金	5,200,000.00		甘肃省经济委员会以甘经资[2008]362号拨付
华夏电力土地使用税及房产税返还	2,195,144.52		根据《厦门市人民政府办公厅公文办理通知单[省经贸委关于请求协调减免燃煤电厂部分税费的函]》(其他[2011]1024号)确认
国投北疆生产补助资金	1,000,000.00	2,000,000.00	天津市经济和信息化委员会、天津市财政局拨付
华夏电力烟气净化工程补助	1,112,500.00	1,112,500.00	厦门市环保局,财政局拨付
其他	5,492,894.38	3,806,383.59	
合计	103,817,532.06	35,693,979.75	/

50、营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	5,391,502.01	11,613,794.12	5,391,502.01
其中：固定资产处置损失	5,391,502.01	10,442,469.33	5,391,502.01
对外捐赠	1,107,573.00	3,784,875.00	1,107,573.00
违约赔偿罚款支出	41,166.85	8,223,252.32	41,166.85
预计补偿款		1,404,605.00	
其他	715,827.57	752,157.72	715,827.57

合计	7,256,069.43	25,778,684.16	7,256,069.43
----	--------------	---------------	--------------

51、所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	290,663,747.96	306,729,000.91
递延所得税调整	5,787,667.83	20,756,598.76
合计	296,451,415.79	327,485,599.67

52、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

本公司按照中国证监会《公开发行证券的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）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2号”）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43号”）要求计算的每股收益如下：

项 目	代 码	本期发生额	上期发生额
归属于公司普通股股东的净利润(I)	P0	259,256,058.41	504,422,210.02
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P0	203,529,269.20	477,253,326.29
期初股份总数	S0	1,995,101,102.00	1,995,101,102.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1		
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	350,001,649.00	
报告期因回购等减少股份数	Sj		
报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0	12	12
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi	1	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj		
发行在外的普通股加权平均数	S	2,024,267,906.08	1,995,101,102.00
基本每股收益(I)		0.1281	0.2528
基本每股收益(II)		0.1005	0.2392
调整后的归属于普通股股东的当期净利润(I)	P1	259,256,058.41	504,422,210.02
调整后扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P1	203,529,269.20	477,253,326.29
认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数			
稀释后的发行在外普通股的加权平均数		2,024,267,906.08	1,995,101,102.00
稀释每股收益(I)		0.1281	0.2528
稀释每股收益(II)		0.1005	0.2392

(1) 基本每股收益

基本每股收益= P0 ÷ S

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

公司于 2011 年 1 月 25 日公开发行了 3,400 万张可转换公司债券，每张面值 100 元。当假定这部分可转换公司债券在发行日即已转换成普通股的情况下，增量股的每股收益为 0.2790 元/股，大于基本每股收益，因此，该可转换公司债券不具有稀释作用，在计算稀释每股收益时未予考虑。

53、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
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	117,500.00	378,000.00
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	117,500.00	378,000.00
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额	29,164,958.97	4,928,765.67
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	4,374,743.85	
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计	24,790,215.12	4,928,765.67
4. 外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		

小计		
5. 其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	24,907,715.12	5,306,765.67

54、现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
保证金	15,484,866.04
燃煤价格补助款	69,953,900.00
收到专项资金	30,729,262.44
收到保险赔款	4,299,530.84
房屋出租收入	9,670,930.11
利息收入	24,220,552.11
其他往来款	21,915,285.52
备用金	7,736,798.23
代收款	17,615,166.65
其他	11,952,173.25
合计	213,578,465.19

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
期间费用	228,143,756.77
排污费、水资源处理	61,416,131.91
投标保证金	12,400,852.10
备用金	12,657,496.36
垫付款	10,156,215.98
其他往来款	45,085,686.72
其他	60,447,874.77
合计	430,308,014.61

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
收回预付投资款	50,000,000.00
投标保证金	60,961,000.00
项目补助金	2,500,000.00
其他	2,409,558.34

合计	115,870,558.34
----	----------------

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
投标保证金	61,742,180.50
往来款	342,093.60
安全保证金	780,000.00
其他	1,816,388.22
合计	64,680,662.32

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
财政贷款贴息	145,750,000.00
掉期交易收益	1,387,521.50
其他	5,705,201.72
合计	152,842,723.22

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
短期融资费用	5,245,640.00
手续费	83,268,114.38
借款外汇业务综合服务费	3,531,250.00
增发发行费用	2,012,400.00
其他	2,611,000.00
合计	96,668,404.38

55、现金流量表补充资料：

(1) 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	672,297,859.66	1,086,156,175.65
加：资产减值准备	12,107,454.17	1,547,865.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,008,553,395.54	2,867,434,062.29
无形资产摊销	33,632,372.29	39,205,092.39
长期待摊费用摊销	16,236,146.46	16,348,256.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	816,492.02	6,794,268.13

固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	2,606,289.57	3,352,771.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	2,186,558,665.18	1,766,365,834.86
投资损失（收益以“-”号填列）	-75,131,555.75	-78,627,518.83
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	387,396.84	47,175,757.03
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	5,400,270.99	-26,419,158.26
存货的减少（增加以“-”号填列）	-135,145,550.97	-374,093,801.92
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,084,362,506.38	-371,444,901.33
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	732,625,377.84	92,442,521.19
其他		
经营活动产生的现金流量净额	5,376,582,107.46	5,076,237,224.70
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	4,933,101,414.90	1,084,414,597.40
减：现金的期初余额	1,084,414,597.40	2,087,916,237.58
加：现金等价物的期末余额		32,720,274.45
减：现金等价物的期初余额	32,720,274.45	15,270,000.00
现金及现金等价物净增加额	3,815,966,543.05	-986,051,365.73

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	4,933,101,414.90	1,084,414,597.40
其中：库存现金	771,247.58	615,039.73
可随时用于支付的银行存款	4,926,118,748.27	1,074,142,544.89
可随时用于支付的其他货币资金	6,211,419.05	9,657,012.78
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		32,720,274.45
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	4,933,101,414.90	1,117,134,871.85

56、所有者权益变动表项目注释：

根据财政部《关于做好执行企业会计准则的企业 2011 年年报监管工作的通知》（财会[2011]25 号）的要求，“企业应当按照企业会计准则的规定编制 2011 年合并所有者权益变动表。合并所有者权益变动表（会合 04 表）‘本年金额’栏下加：‘会计政策变更’和‘前期差错更正’项目，不得填列金额。”但是，由于同一控制下企业合并和国投小三峡补提水

库区基金等原因，本公司期初所有者权益与上年实际披露金额存在差异，具体如下：

(1) 因 2011 年 1 月 12 日受让取得国投物流有限公司持有的国投煤炭运销 51% 股权和国投山西运销 51% 股权，形成同一控制下企业合并，使年初资本公积增加 56,100,000.00 元，年初盈余公积增加 2,019,863.42 元，年初未分配利润增加 6,865,421.59 元，年初少数股东权益增加 65,071,765.09 元。

(2) 国投小三峡补提 2007 年 5 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日应缴纳的大中型水库库区基金，使年初未分配利润减少 20,722,355.95 元，年初少数股东权益减少 13,557,802.77 元。

(八) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
国家开发投资公司	国有独资公司	北京	王会生	投资	1,947,051.10	61.60	61.60	国家开发投资公司	10001764-3

2、本企业的子公司情况

单位：万元 币种：人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
国投电力有限公司	有限责任公司	北京市	王维东	电力投资	400,000.00	100.00	100.00	100013976
二滩水电开发有限责任公司	有限责任公司	四川成都	王会生	水力发电	1,210,000.00	52.00	52.00	201870221
国投云南大朝山水电有限公司	有限责任公司	云南昆明	金锋	水力发电	177,000.00	50.00	50.00	216558329
天津国投津能发电有限公司	有限责任公司	天津市	金锋	火力发电	220,000.00	64.00	64.00	761252202

国投宣城发电有限责任公司	有限责任公司	安徽宣城	曲立新	火力发电	50,000.00	51.00	51.00	756821618
靖远第二发电有限公司	中外合资	甘肃兰州	胡刚	火力发电	130,500.00	51.22	51.22	624172476
国投甘肃小三峡发电有限公司	有限责任公司	甘肃兰州	张元领	水力发电	130,500.00	60.45	60.45	224346502
国投曲靖发电有限公司	中外合资	云南曲靖	胡刚	火力发电	86,000.00	55.40	55.40	753553128
国投北部湾发电有限公司	有限责任公司	广西北海	王维东	火力发电	50,000.00	55.00	55.00	735163767
厦门华夏国际电力发展有限公司	有限责任公司	福建厦门	张元领	火力发电	102,200.00	56.00	56.00	612024484
国投伊犁能源开发有限公司	有限责任公司	新疆伊犁	金锋	火力发电	31,000.00	60.00	60.00	679291915
国投盘江发电有限公司	有限责任公司	贵州六盘水	王维东	火力发电	18,000.00	55.00	55.00	683967260
国投白银风电有限公司	有限责任公司	甘肃白银	张元领	风力发电	13,500.00	100.00	100.00	660049539
国投酒泉第一风电有限公司	有限责任公司	甘肃酒泉	张元领	风力发电	16,950.00	65.00	65.00	675921430
国投酒泉第二	有限责任公司	甘肃酒泉	张元领	风力发电	34,000.00	100.00	100.00	690386739

风电有限公司								
国投张家口风电有限公司	有限责任公司	河北张家口	张元领	风力发电	20,000.00	100.00	100.00	669064495
国投宁夏风电有限公司	有限责任公司	宁夏中卫	赵进堂	风力发电	200.00	100.00	100.00	585363260
国投青海风电有限公司	有限责任公司	青海海西	赵进堂	风力发电	200.00	100.00	100.00	579925394
国投哈密风电有限公司	有限责任公司	新疆哈密	赵进堂	风力发电	100.00	100.00	100.00	58479988X
国投敦煌光伏发电有限公司	有限责任公司	甘肃敦煌	赵进堂	光伏发电	10,300.00	100.00	100.00	690387969
国投石嘴山光伏发电有限公司	有限责任公司	宁夏石嘴山	赵进堂	光伏发电	11,100.00	100.00	100.00	69430135X
国投格尔木光伏发电有限公司	有限责任公司	青海格尔木	赵进堂	光伏发电	12,500.00	100.00	100.00	679185805
国投煤炭运销有限公司	有限责任公司	北京市	黄昭沪	原煤销售	6,000.00	51.00	51.00	710933825
国投山西煤炭运销有限公司	有限责任公司	山西太原	黄昭沪	原煤销售	5,000.00	51.00	51.00	662384357

3、本企业的合营和联营企业的情况

单位:万元 币种:人民币

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	组织机构代码
一、合营企业								
二、联营企业								
徐州华润	中外合资公司	徐州	王帅廷	生产销售电力	86,311.00	30.00	30.00	60800341-0
铜山华润	有限责任公司	徐州	王帅廷	生产销售电力	150,000.00	21.00	21.00	79905990-X
淮北国安	中外合资公司	淮北	白泰平	生产销售电力	84,900.00	35.00	35.00	61042025-6
张掖发电	有限责任公司	张掖	李宁平	生产销售电力	56,000.00	45.00	45.00	74588663-5
大潮实业	有限责任公司	昆明	苏振华	后勤服务	324.41	47.27	47.27	21656140-5

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
国投财务有限公司	母公司的控股子公司	71788410-6
国投信托有限公司	母公司的全资子公司	11781412-0
国投资产管理公司	母公司的全资子公司	10001645-6
国投物流投资有限公司	母公司的全资子公司	69315771-2
国投钦州发电有限公司	母公司的控股子公司	75653040-7
张家港沙洲发电有限公司	母公司的控股子公司	74731880-X
国投晋城热电有限公司	母公司的控股子公司	76712260-1
国投新集能源股份有限公司	母公司的控股子公司	71092352-0
国投大同能源有限责任公司	母公司的控股子公司	76469343-3
国投京闽（福建）工贸有限公司	母公司的控股子公司	15815822-X
国投远东航运有限公司	母公司的控股子公司	71381176-1
国投曹妃甸港口有限公司	母公司的控股子公司	77444990-1
国投中煤同煤京唐港口有限公司	母公司的控股子公司	77618294-8
国投煤炭有限公司	母公司的全资子公司	10001398-4
中国电子工程设计院	母公司的全资子公司	40000741-2
中投咨询有限公司	母公司的控股子公司	71093221-6

5、关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交	金额	占同类

		及决策程序		易金额的比例 (%)		交易金额的比例 (%)
国投大同能源有限责任公司	煤炭采购	市场价格	94,044,136.36	0.72	22,524,320.74	0.24
国投京闽(福建)工贸有限公司	煤炭采购	市场价格	1,692,302,849.24	12.95	1,411,702,679.75	15.07
国投新集能源股份有限公司	煤炭采购	市场价格	548,073,344.19	4.19	337,205,510.96	3.60
国投远东航运有限公司	煤炭运费	协议价格	187,146,142.23	22.35	62,196,543.91	10.18
国投曹妃甸港口有限公司	港杂费	协议价格	21,691,391.80	57.64	4,515,279.94	22.89
中投咨询有限公司	咨询费	协议价格	6,533,911.14	58.07	5,461,094.93	73.52
中国电子工程设计院	工程设计	协议价格	1,750,000.00	100.00		
大潮实业	接受劳务	协议价格	10,596,556.74	100.00	9,704,600.24	100.00

(2) 出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
国投钦州发电有限公司	煤炭销售	市场价格	1,000,926,307.61	28.72	684,955,739.06	44.85
国投京闽(福建)工贸有限公司	煤炭销售	市场价格	177,090,311.27	5.08	29,652,615.82	1.94
张家港沙洲发电有限公司	煤炭销售	市场价格	437,458,239.16	12.55	209,170,013.74	13.70
国投晋城	煤炭销售	市场价格	270,318,264.47	7.76		

热电有限公司						
--------	--	--	--	--	--	--

(3) 关联托管/承包情况

2009年6月4日，本公司与国开投公司签订《委托管理协议》，国开投公司将国投钦州发电有限责任公司61%的股权，新力能源开发有限公司35%的股权，北京三吉利能源股份有限公司36.87%的股权委托本公司管理，贵州黔源有限公司12.9%的股权委托本公司管理，每年的委托管理费合计为120万元。本年度实际确认并收到的委托管理费为120万元。

2009年6月4日，本公司与国投资产管理公司签订《委托管理协议》，国投资产管理公司将北京国利能源投资有限公司10%的股权，广州抽水蓄能发电公司23%的股权、安徽池州九华发电有限公司5%的股权、安徽安庆皖江发电有限责任公司10%的股权委托本公司管理，每年的委托管理费合计为80万元。因除北京国利能源投资有限公司外，其他三个托管项目股权于本年度陆续退出，本年度实际确认并收到的委托管理费为50万元。

2011年8月，本公司与国投煤炭有限公司签订《委托管理协议》，国投煤炭有限公司将国投大同能源有限责任公司所属大同电厂，国投昔阳能源有限责任公司所属安平电厂、国投晋城能源投资有限公司所属晋城热电厂委托本公司管理，每年的委托管理费合计为120万元。因上述三个托管项目实际接收时间为2011年9月，本年度实际确认并收到的委托管理费为30万元。

(4) 关联担保情况

单位：元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	是否履行完毕
国投煤炭有限公司	国投伊犁	500,000,000.00	2011年7月20日~ 2012年4月30日	否
本公司	国投敦煌	145,200,000.00	2010年8月19日~ 2015年8月18日	否
本公司	国投格尔木	267,625,000.00	2010年8月27日~ 2025年8月27日	否
本公司	国投石嘴山	108,150,000.00	2010年10月20日~ 2025年11月24日	否

(5) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
国投物流有限公司	收购国投物流有限公司持有的国投煤炭运销有限公司51%的股	收购	评估值	14,916.24	100		

	权、国投山西煤炭运销有限公司 51% 的股权						
--	------------------------	--	--	--	--	--	--

(6) 关联利息收支

单位：元 币种：人民币

关联方名称	关联交易类型	本期发生额	上期发生额
国家开发投资公司	利息支出	99,471,953.47	71,969,048.52
国投物流投资有限公司	利息支出	4,133,187.50	2,006,525.00
国投财务有限公司	利息支出	312,750,738.63	173,053,901.54
国投财务有限公司	利息收入	13,032,856.50	5,128,363.53

6、关联方往来款项

(1) 上市公司在关联金融机构存款

单位：元 币种：人民币

关联方	期末余额	年初余额
国投财务有限公司	1,086,403,190.06	612,968,589.67

(2) 上市公司应收关联方款项：

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收利息	国投财务有限公司	664,372.38		153,613.38	
应收利息	国投信托有限公司	3,461,444.44		2,755,277.78	
应收账款	国投钦州发电有限公司	12,371,260.77			
应收账款	张家港沙洲电力有限公司	43,121,241.08			
预付款项	国投新集能源股份有限公司	16,535,555.06		17,208,899.25	
预付款项	国投京闽（福建）工贸有限公司	25,791,566.79		82,860,691.63	
预付款项	国投曹妃甸港口有限公司	1,989,249.60		400,670.40	
预付款项	国投大同能源有限责任公司	30,512,415.80			
预付款项	国投中煤同煤京唐			32,142.00	

		期末余额		年初余额	
	港口有限公司				

(3) 上市公司应付关联方款项:

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
应付票据	国投财务有限公司	316,720,000.00	
应付票据	国投京闽(福建)工贸有限公司	10,000,000.00	
应付账款	国投京闽(福建)工贸有限公司	7,341,703.97	1,822,633.71
应付账款	国投远东航运有限公司	11,080,382.98	11,080,382.98
应付账款	国投大同能源有限责任公司		9,450.00
应付账款	国投新集能源股份有限公司	13,770,745.97	
预收款项	国投钦州发电有限公司		32,000,000.00
预收款项	张家港沙洲电力有限公司		56,085,000.00
预收款项	国投晋城热电有限公司	142,291,271.95	
应付利息	国家开发投资公司	2,544,906.53	1,350,080.76
应付利息	国投财务有限公司	8,972,286.49	6,522,384.06
其他应付款	国家开发投资公司		8,700,981.93
其他应付款	国投高科技投资有限公司	7,412,833.95	7,412,833.95

(4) 上市公司向关联方借款

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
短期借款	国投财务有限公司	4,495,000,000.00	3,434,000,000.00
短期借款	国家开发投资公司		170,000,000.00
短期借款	国投信托有限公司		90,000,000.00
短期借款	国投物流投资有限公司	90,000,000.00	70,000,000.00
长期借款	国家开发投资公司	1,753,000,000.00	1,845,500,000.00
长期借款	国投财务有限公司	1,423,900,000.00	1,098,100,000.00

7、高管人员报酬

本公司 2011 年度向董事、独立董事、监事、总经理、副总经理、董事会秘书等高管人员共计支付薪酬 531.06 万元。

(九) 股份支付:

无

(十) 或有事项:

1、二滩水电的未决诉讼

2011 年 7 月 11 日, 道隧集团工程有限公司(以下简称“道隧公司”)在以二滩水电作为

被申请人的建设工程施工合同纠纷仲裁案（案号：[2011]成仲案字第 127 号）中，向成都仲裁委员会补充提交了仲裁请求。该公司诉称：“其参与投标并作为中标人于 2007 年 10 月 26 日与二滩水电签订了两河口水电站交通工程 11#公路 II 标段施工合同。在合同履行过程中，二滩水电未按时提交施工图纸等，该迟延履行行为致其人工费和材料费涨价；合同约定的计价标准不应作为重大设计变更后的工程价款结算标准；由于施工设计图纸重大变更而发生不可预见的大量反坡排水，增加了额外工程量；对其在施工过程中非其原因产生的人工及机械闲置费、转运费等费用，二滩水电应承担责任的。”因此，其提出了下列仲裁请求：给付工程余款 60,800,897 元（暂定）及暂计利息 1,000,000 元；给付反坡排水费用 61,079,703 元（暂定）及暂计利息 1,000,000 元；给付工程赔偿款 5,209,469 元及暂计利息 100,000 元，并要求二滩水电承担仲裁费用。

成都仲裁委立案后于 2011 年 7 月 11 日和 8 月 9 日组织双方进行了两次证据交换，同意二滩水电所提申请将对道隧公司提交的部分证据进行鉴定；2011 年 8 月 18 日、10 月 14 日开庭审理道隧公司提出的给付工程余款的仲裁请求（其他仲裁请求的审理将在证据鉴定完成后进行）。

由于本案案情复杂且仲裁庭尚未对全案进行审理，对二滩水电因本案纠纷可能承担的责任暂难判断。

2、华夏电力的未决诉讼

2010 年 2 月 5 日，华夏电力与厦门美泽鑫源商贸有限公司签订煤炭供需合同，由美泽鑫源提供标准值为 5700 大卡的燃煤 5 万吨，一票含税价为 729 元/吨。

2010 年 2 月 10 日，承运船靠泊卸货，13 日卸完，2010 年 3 月 9 日海沧区检疫检验局签发了重量证书和品质证书，据记载，重量 51382 吨，低位发热量 3329 大卡/千克，灰分 38.47%。

2010 年 4 月 13 日，华夏电力与美泽鑫源结算，华夏电力按照合同的扣罚条款计算给出的结算价为 169.87 元/吨，而美泽鑫源认为同期同品味烟煤市场价格在 518-527 元/吨之间，考虑灰分指标过差，合理的结算价不应低于 484.29 元。

2011 年 4 月 20 日，美泽鑫源起诉要求华夏电力支付货款 24,883,788.78 元，并支付暂计利息 1,740,952.81 元。

2011 年 6 月 10 日，华夏电力认为美泽鑫源所供的低劣煤损害了电厂锅炉，反诉美泽鑫源要求赔偿 14,332,234.00 元。截至 2011 年 12 月 31 日，华夏电力正在积极准备锅炉损伤鉴定，该诉讼还在进行中。

（十一）承诺事项：

根据本公司与国开投公司于 2009 年 11 月 9 日签署的《国家开发投资公司与国投华靖电力控股股份有限公司关于发行股份购买资产暨重大资产重组之补偿协议》约定，依据北京中企华资产评估有限责任公司出具的有关说明，国投电力有限公司就本次重大资产重组涉及《资产评估报告》中收益法下于 2009 年、2010 年和 2011 年实现的归属于母公司净利润分

别为 18,423.53 万元、30,939.93 万元和 31,185.09 万元。如果国投电力有限公司于 2009 年、2010 年和 2011 年任一会计年度实际实现的归属于母公司的净利润未达到上述该年度的预测净利润数，则国开投公司将以现金方式向本公司补偿相应年度两者间的差额。

2011 年度，国投电力有限公司实际实现的归属于母公司的净利润为 36,101.75 万元，已达到《资产评估报告》中收益法下于 2011 年实现的归属于母公司净利润金额。

(十二) 资产负债表日后事项：

1、二滩水电 2001 年 10 月与攀枝花高耗能投资开发有限责任公司签订的《协议书》已于 2011 年末到期。根据《国家发展改革委关于整顿电价秩序的通知》（发改价检〔2011〕1311 号）精神，二滩水电已于 2012 年 1 月 1 日停止向攀枝花仁江钒钛有限公司和四川川投电冶有限公司直供电。

自 2012 年 1 月 1 日起，二滩水电与攀枝花高耗能投资开发有限责任公司协议涉及的 25 亿千瓦时电量全部纳入四川省上网电量范围，原执行直供电价 0.1615 元 / 千瓦时的上述电量现执行批复上网电价 0.278 元 / 千瓦时，具体按四川省丰枯峰谷分时电价政策执行。

2、雅砻江流域梯级开发项目官地水电站首台机组于 2012 年 3 月 30 日完成 72 小时试运行，正式投入商业运营。官地水电站安装 4 台 60 万千瓦混流式水轮发电机组，总装机容量 240 万千瓦。

3、2012 年 4 月 11 日，公司董事会通过了公司 2011 年度利润分配预案，公司拟以 2011 年 12 月 31 日总股本 2,345,102,751 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.15 元（含税）；由资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股。该利润分配方案尚须公司股东大会审议通过。

(十三) 其他重要事项：

1、企业合并

详见“财务会计报告-企业合并及合并财务报表”。

2、经营租出资产

经营租赁租出资产类别	年末金额	年初金额
房屋建筑物净值	164,942,552.68	38,622,231.30
合计	164,942,552.68	38,622,231.30

3、期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

经公司第七届董事会第二十六次会议和 2010 年第二次临时股东大会审议通过、国务院国有资产监督管理委员会国资产权〔2010〕386 号《关于国投华靖电力控股股份有限公司发行可转换公司债券有关问题的批复》批准，并经中国证券监督管理委员会证监许可〔2011〕85 号《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准，公司于 2011 年 1 月 25 日公开发行了 3,400 万张可转换公司债券（简称“国投转债”），每张面值 100 元，发行总额为人民币 340,000 万元，发行期限为 6 年，即自 2011 年 1 月 25 日至 2017 年 1 月 25 日。

转股起止日期为自可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止（即 2011 年 7 月 26 日至 2017 年 1 月 25 日止），截止 2011 年 12 月 31 日，累计有 12,000.00

元“国投转债”转为本公司 A 股股票，累计转股股数为 1,649 股，尚有 3,399,988,000.00 元未转股，根据目前转股价格 7.12 元/股计算，尚可转换股份总数为 477,526,404 股。

(十四) 母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款：

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

2、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款					52,000,000.00	61.84		
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
账龄组合	58,558,219.65	100	4,115,915.09	7.03	32,087,933.05	38.16	929,617.88	2.9
组合小计	58,558,219.65	100	4,115,915.09	7.03	32,087,933.05	38.16	929,617.88	
合计	58,558,219.65	/	4,115,915.09	/	84,087,933.05	/	929,617.88	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：						
6 个月以内	16,872,012.26	28.81		17,477,894.25	54.47	
6 个月—1 年	11,751,388.14	20.07	587,569.41	12,352,120.00	38.49	617,606.00
1 年以内小计	28,623,400.40	48.88	587,569.41	29,830,014.25	92.96	617,606.00
1 至 2 年	27,680,500.45	47.27	2,768,050.04	1,834,318.80	5.72	183,431.88
2 至 3 年	1,834,318.80	3.13	550,295.64	420,000.00	1.31	126,000.00

3 至 4 年	420,000.00	0.72	210,000.00	1,000.00		500.00
4 至 5 年				2,600.00	0.01	2,080.00
合计	58,558,219.65	100.00	4,115,915.09	32,087,933.05	100.00	929,617.88

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
 本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(2) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
项目前期投资	项目前期费	58,457,397.45	3 年以内	99.83
合计	/	58,457,397.45	/	

3、长期股权投资

(1) 按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
靖远二电	679,116,894.54	679,116,894.54	10,710,000.00	689,826,894.54			51.22	51.22
国投小三峡	657,470,034.43	657,470,034.43		657,470,034.43			60.45	60.45
国投曲靖发电	675,652,854.73	675,652,854.73	25,300,000.00	700,952,854.73			55.4	55.4
国投北部湾	283,336,780.62	283,336,780.62		283,336,780.62			55	55
华夏电力	662,562,474.52	662,562,474.52		662,562,474.52			56	56
国投白银	90,000,000.00	90,000,000.00	45,000,000.00	135,000,000.00			100	100
国投张家口	200,000,000.00	200,000,000.00		200,000,000.00			100	100

国投酒泉一	65,000,000.00	65,000,000.00	52,000,000.00	117,000,000.00			65	65
国投伊犁	82,000,000.00	82,000,000.00	188,000,000.00	270,000,000.00			60	60
国投盘江	55,000,000.00	55,000,000.00	44,000,000.00	99,000,000.00			55	55
国投酒泉二	253,000,000.00	253,000,000.00	87,000,000.00	340,000,000.00			100	100
国投敦煌	36,000,000.00	36,000,000.00	67,000,000.00	103,000,000.00			100	100
国投石嘴山	36,000,000.00	36,000,000.00	75,000,000.00	111,000,000.00			100	100
国投格尔木	50,000,000.00	50,000,000.00	75,000,000.00	125,000,000.00			100	100
国投电力有限公司	5,328,460,907.32	5,328,460,907.32	3,380,280,000.00	8,708,740,907.32			100	100
国投煤炭运销	39,320,829.26		39,320,829.26	39,320,829.26			51	51
国投山西运销	28,406,926.24		28,406,926.24	28,406,926.24			51	51
国投宁夏风电	2,000,000.00		2,000,000.00	2,000,000.00			100	100
国投哈密风电	1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00			100	100
国投青海风电	2,000,000.00		2,000,000.00	2,000,000.00			100	100
国投财务有限公司	40,000,000.00	40,000,000.00		40,000,000.00			3.33	3.33

(2) 按权益法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	现金红利	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
徐州华润	282,086,801.79	296,375,144.96	-37,703,134.60	258,672,010.36			54,107,774.77	30	30
淮北公司	549,713,489.96	435,825,023.93	-13,410,961.59	422,414,062.34			21,000,000.00	35	35
铜山华润	315,000,000.00	328,528,460.93	-7,559,722.76	320,968,738.17			14,200,871.13	21	21

4、营业收入和营业成本：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他业务收入	2,000,000.00	2,000,000.00
营业成本	128,088.80	112,000.00

5、投资收益：

(1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	176,981,292.84	190,774,135.44
权益法核算的长期股权投资收益	30,624,326.95	53,434,468.57
其它	290,688.90	
合计	207,896,308.69	244,208,604.01

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
华夏电力	38,445,400.00	81,811,716.00	华夏电力 2011 年分红较 2010 年减少

国投小三峡	111,277,514.43	107,307,579.81	国投小三峡 2011 年分红较 2010 年增加
靖远二电	14,853,800.00		靖远二电 2010 年无分红
国投煤炭运销	6,991,658.46		国投煤炭运销为本公司 2011 年新收购企业
国投山西运销	2,616,233.62		国投山西运销为本公司 2011 年新收购企业
国投财务有限公司	2,796,686.33	1,654,839.63	国投财务有限公司 2011 年分红较 2010 年减少
合计	176,981,292.84	190,774,135.44	/

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
徐州华润	16,404,640.16	38,696,877.81	燃煤价格大幅上涨，本期利润下滑
淮北国安	7,578,538.42	130,918.68	受益于电量结构改善及电价上调，本期利润增加
铜山华润	6,641,148.37	14,606,672.08	燃煤价格大幅上涨，本期利润下滑
合计	30,624,326.95	53,434,468.57	/

6、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-67,223,632.97	144,941,648.13
加：资产减值准备	3,186,297.21	493,517.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	738,972.81	1,091,669.13
无形资产摊销	384,765.57	262,049.40
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-57,852.82	-15,249.24
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	232,237,293.05	62,026,187.82
投资损失（收益以“-”号填列）	-207,896,308.69	-244,208,604.01
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-558,719,534.05	-35,439,415.76

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	22,051,898.91	10,258,383.39
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-575,298,100.98	-60,589,813.26
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,904,651,758.19	18,606,304.52
减：现金的期初余额	18,606,304.52	17,818,526.41
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,886,045,453.67	787,778.11

(十五) 补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：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	-3,254,311.71	-10,147,039.13	-4,049,531.72
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	103,817,532.06	46,641,979.75	63,391,154.38
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			2,207,508.32
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		22,116,421.11	224,427,896.88
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			3,915,640.58
受托经营取得的托管费收入	2,000,000.00	1,929,420.18	1,266,666.68
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,795,064.48	-8,657,813.62	-3,851,898.70
少数股东权益影响额	-45,481,209.00	-24,036,753.22	-28,548,184.75
所得税影响额	-4,150,286.62	-677,331.34	-781,623.07
合计	55,726,789.21	27,168,883.73	257,977,628.60

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.79	0.1281	0.1281
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.19	0.1005	0.1005

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

财务报表数据变动幅度达 30%（含 30%）以上，且占公司报表日资产总额 5%（含 5%）或报告期利润总额 10%（含 10%）以上项目分析：

（1）资产负债表

单位：元 币种：人民币

报表项目	期末余额	年初余额	变动金额	变动幅度 (%)
货币资金（注 1）	4,960,496,108.17	1,170,924,553.96	3,789,571,554.21	323.64
其他应收款（注 2）	1,523,930,586.38	854,154,405.19	669,776,181.19	78.41
在建工程（注 3）	61,577,932,855.63	46,393,765,217.42	15,184,167,638.21	32.73
应付票据（注 4）	1,840,374,896.68	1,230,023,584.19	610,351,312.49	49.62
应付账款（注 5）	1,291,572,919.32	730,728,074.20	560,844,845.12	76.75
一年内到期的非流动负债（注 6）	6,078,012,891.26	3,343,767,666.18	2,734,245,225.08	81.77
资本公积（注 7）	7,761,816,864.98	5,693,765,333.50	2,068,051,531.48	36.32
少数股东权益（注 8）	10,279,090,744.68	7,330,159,297.45	2,948,931,447.23	40.23

注 1：货币资金期末余额较年初余额增长 323.64%，主要系临近期末公司公开增发 3.5 亿股人民币普通股以及 2011 年度第一期 15 亿元非公开定向债务融资工具的发行所募集资金尚未全部投入使用所致。

注 2：其他应收款期末余额较年初余额增长 78.41%，主要系应收甲供材料结算款增加所致。

注 3：在建工程期末余额较年初余额增长 32.73%，主要系二滩水电新建水电项目的工程投入增加所致。

注 4：应付票据期末余额较年初余额增长 49.62%，主要系本集团本期支付购货款以及工程、设备款采用票据结算方式增加所致。

注 5：应付账款期末余额较年初余额增长 76.75%，主要系应付燃煤采购款提高所致。

注 6：一年内到期的非流动负债期末余额较年初余额增长 81.77%，主要系二滩水电有 53.96 亿元的长期借款将于 2012 年到期，转入本项目列示所致。

注 7：资本公积期末余额较年初余额增长 36.32%，主要系公司本期公开增发 3.5 亿股人民币普通股使资本溢价增加以及公开发行 3,400 万张国投转债，将应确认为权益成份的部分计入本项目所致。

注 8：少数股东权益期末余额较年初余额增长 40.23%，主要系少数股东本期投入及少数股东损益增加所致。

(2) 利润表

单位：元 币种：人民币

报表项目	本期发生额	上期发生额	变动金额	变动幅度%
营业成本（注 1）	18,002,874,363.05	13,764,460,452.46	4,238,413,910.59	30.79
营业外收入（注 2）	110,445,884.38	41,214,129.16	69,231,755.22	167.98

注 1：营业成本本期较上期增长 30.79%，主要系本集团本期发电量增加以及单位燃煤成本增加所致。

注 2：营业外收入本期较上期增长 167.98%，主要系政府补助增加所致。

十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、总经理、财务负责人、计财部经理签名并盖章的财务报表；
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 3、报告期内在《中国证券报》、《证券时报》公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

国投电力控股股份有限公司

董事长： 胡刚

2012 年 4 月 11 日