



華電福新能源股份有限公司  
HUADIAN FUXIN ENERGY CORPORATION LIMITED

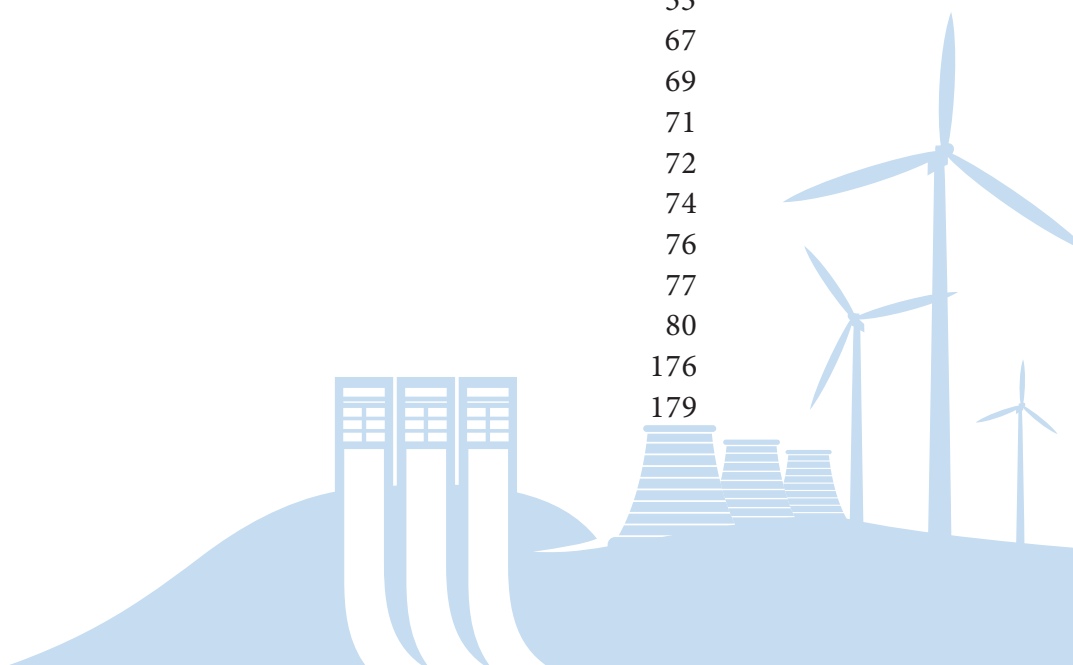
年 報

2012

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
股份代號: 00816

# 目 錄

董事長致辭	2
總裁致辭	4
主要業務與財務數據	6
公司介紹	7
公司架構	9
二零一二年企業大事記	10
董事會報告	11
期後事項	29
董事、監事及高級管理層簡介	30
管理層討論與分析	39
人力資源	51
社會責任	52
企業管治報告	53
監事會報告	67
獨立核數師報告	69
合併綜合收益表	71
合併資產負債表	72
資產負債表	74
合併權益變動表	76
合併現金流量表	77
財務報表附註	80
釋義與技術詞彙	176
公司資料	179



# 董事長致辭

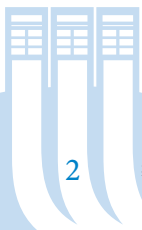


尊敬的股東：

二零一二年，面對世界經濟持續疲軟、國內經濟調控兩難、不利因素新舊交織等嚴峻挑戰，本集團廣大幹部員工凝心聚力、攻堅克難、奮發有為，取得優異成績。

二零一二年，本集團成功實現在香港聯交所主板掛牌上市，正式進入國際資本市場，掀開了未來發展的新篇章。在發展和經營方面，本集團充分發揮多元化資產經營優勢，突出水電對利潤的貢獻作用，保持風電較快增長，狠抓煤電效益提升，鞏固分佈式能源先鋒地位。截至二零一二年十二月三十一日，本集團資產總額達人民幣57,700.4百萬元，同比增長14.8%；所有者權益人民幣12,446.8百萬元，同比增長33.7%；累計控股裝機容量達7,898.9兆瓦，分佈在全國二十多個省市自治區，項目類型已擴展到水電、風電、煤電、分佈式能源、太陽能發電、生物質發電等。集團多元化的資產結構得到不斷優化，經營水平穩步提升，管理能力顯著提高，核心競爭力進一步加強，為未來可持續發展奠定了堅實基礎。

當前，國家正處於工業化、城鎮化快速發展的階段，未來能源需求擁有很大的增長空間。國家先後出台能源發展規劃和水電、風電、太陽能、生物質能等專項規劃，明確要求統籌能源與生態環境協調發展，把經濟增長建立在資源可接續、生態可承載的基礎之上，未來國家生態文明建設的各項重大部署也將逐步實施，國內清潔能源將呈現更加強勁的發展態勢。





## 董事長致辭

回首過去，集團發展鑄造輝煌；展望未來，公司事業充滿希望。本集團將堅持清潔能源為主線的發展方向，進一步把握市場機遇，加快結構優化，深入挖潛增效，着力提升發展能力、盈利能力和管控能力，全面打造管理先進、業績突出、行業領先的一流清潔能源上市公司，為股東帶來更高更好的投資回報。

最後，本人謹代表董事會對各位股東、社會各界及友好人士所給予的信任與支持表示衷心的感謝。

董事長  
黃憲培

# 總裁致辭



尊敬的股東：

二零一二年，在社會各界的關心支持和董事會的正確領導下，集團上下不畏艱辛、奮力拼搏，圓滿完成經營發展目標任務，成功實現在香港聯交所主板上市，公司科學發展呈現良好態勢。

**經營效益持續提升。**我們發揮華東地區第一大水電公司和資產組合多元互補的優勢，有效公關增電量，抓住機遇提電價，壓低費用降成本。全年本集團完成發電量23,892.0吉瓦時；實現收入人民幣9,606.6百萬元，實現淨利潤人民幣1,303.0百萬元。

**裝機容量不斷增加。**我們優先建設具有戰略意義和效益突出的項目，堅持把寶貴的資金用在「刀刃上」。截至二零一二年底，累計控股裝機容量達7,898.9兆瓦，其中水電2,223.4兆瓦、風電2,716.8兆瓦、煤電2,650.0兆瓦、分佈式能源156.0兆瓦、太陽能發電127.4兆瓦及生物質發電25.3兆瓦。

**科學發展快速推進。**我們的水電改擴建項目進展順利；截至二零一二年底，風電項目全年在建容量達801.5兆瓦，新投產裝機容量近546.0兆瓦；分佈式能源核准容量超過480.0兆瓦，在建容量超過200.0兆瓦，在全行業處於大幅領先地位。太陽能發電項目也具備一定規模，快速發展勢頭明顯；一項高效煤電項目於年內按計劃順利竣工。



## 總裁致辭

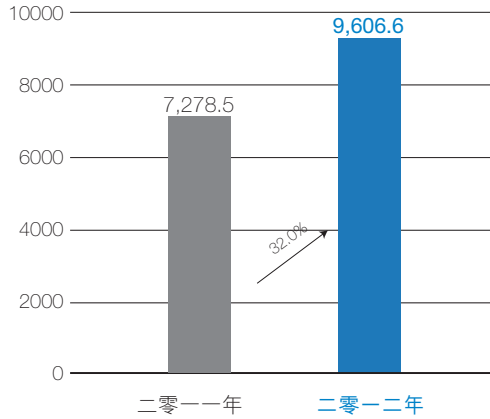
奉獻清潔能源，創建美好未來。二零一三年，中國經濟有望保持較快增長，清潔能源發展處於重要戰略機遇期。面對新形勢新要求，本集團將按照「以清潔能源為主線，上下延伸、多元發展」的思路，緊緊圍繞發展、經營和管理等主題，深化改革，創新管理，狠抓落實，確保全面完成年度各項目標任務，努力開創公司各項事業發展新局面。

最後，我代表本集團管理層，對股東、董事會和監事會的信任和支持表示感謝，對全體員工的辛勤勞動和付出表示敬意。新的一年，我們將搶抓機遇，再接再厲，為早日建成一流清潔能源上市公司而努力奮鬥！

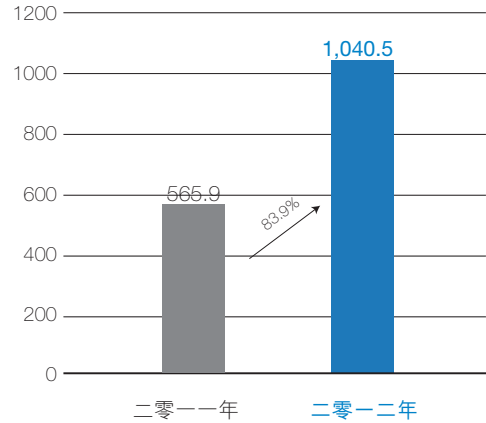
總裁  
方正

# 主要業務與財務數據

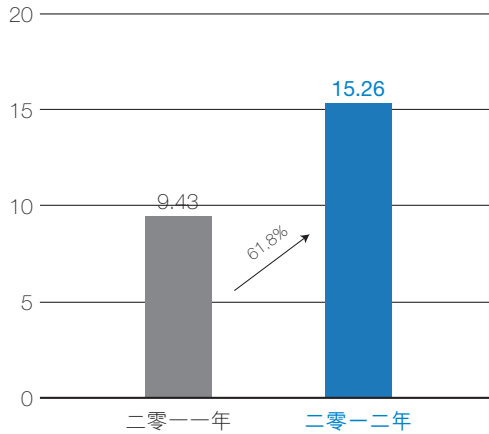
收入 (人民幣百萬元)



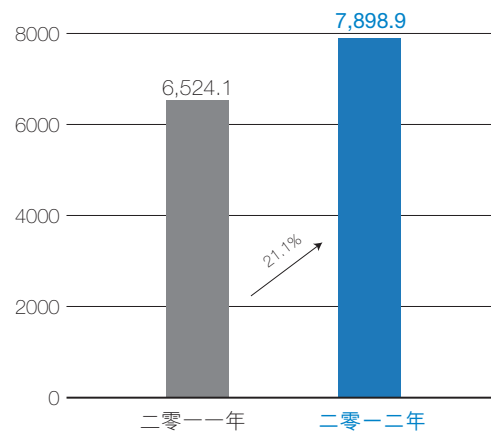
本公司權益持有人應佔利潤 (人民幣百萬元)



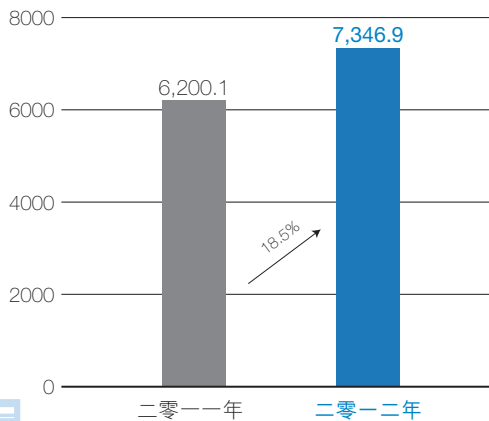
基本和攤薄每股盈利 (人民幣分/股)



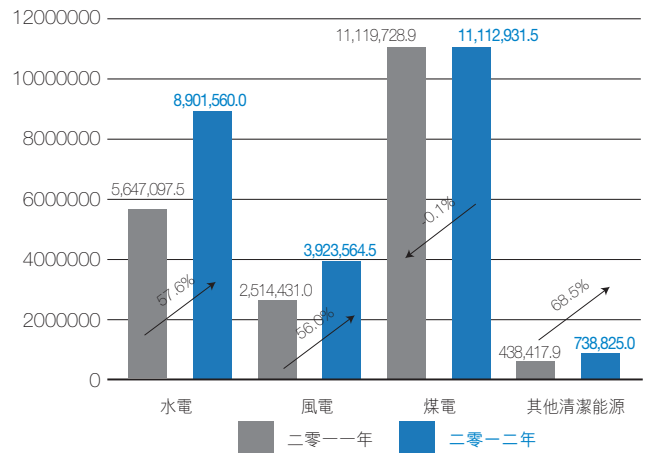
控股裝機容量 (兆瓦)



權益裝機容量 (兆瓦)



售電量 (兆瓦時)



我們是中國領先的多元化清潔能源公司，擁有多元化發電項目組合，包括水電、風電、煤電、分佈式能源、核電、生物質發電和太陽能發電等業務，註冊資本人民幣76.2億元。

公司的前身是華電於二零零四年十月在福建設立的全資附屬公司－華電福建發電有限公司。為適應新形勢和新要求，加快轉變方式、調整結構，二零一零年十月，華電將華電福建發電有限公司名稱變更為華電福新能源有限公司，將華電福建發電有限公司和華電新能源發展有限公司資產進行重組整合，公司由區域性公司擴大至全國性公司，企業實力大幅提升，並於二零一一年八月十九日改制為華電福新能源股份有限公司。

截至二零一二年十二月三十一日，本集團控股裝機容量7,898.9兆瓦，其中水電2,223.4兆瓦、風電2,716.8兆瓦、煤電2,650.0兆瓦及其他清潔能源裝機308.7兆瓦。我們的資產分佈在福建、廣東、內蒙古、甘肅、新疆等二十幾省市，電源結構呈現出水火互濟、風核並舉的特點。

截至二零一二年十二月三十一日，本集團是福建最大的水電運營商。本集團擁有7個龍頭水庫，36個已投運的水電項目，控股裝機容量2,223.4兆瓦，佔本集團總控股裝機容量的28.1%。二零一三年內，我們將有一個容量為80.0兆瓦的水電擴建項目竣工投產，一個預計容量為110.0兆瓦的水電改擴建項目開工建設。

本集團的風電業務穩步增長，截至二零一二年十二月三十一日，我們擁有46個運營中的風電項目，控股裝機容量2,716.8兆瓦，相當於總控股裝機容量的34.4%。同時，我們還擁有16個在建風電項目，總容量為801.5兆瓦。另外，我們亦擁有豐富的風資源儲備，其中已獲核准的近期儲備項目1,371.5兆瓦，已獲准開展前期工作的中期儲備項目1,945.5兆瓦，及已訂立開發協議並展開風資源評估的遠期儲備項目約40,192.7兆瓦。

本集團的煤電項目可以與同地區的水電項目產生協同效益，在地方水文狀況欠佳時增加發電，保證利潤，實現水火互濟。截至二零一二年十二月三十一日，本集團擁有4座運營中的煤電廠，控股裝機容量2,650.0兆瓦，佔本集團總控股裝機容量的33.5%。



# 公司介紹



本集團投資建設的廣州大學城分佈式能源站是目前中國最大的分佈式能源站，開創了中國大型分佈式能源開發的先河。憑藉在中國分佈式能源行業的領先優勢，截至二零一二年十二月三十一日，集團擁有已投運分佈式能源項目控股裝機容量156.0兆瓦，在建分佈式項目控股裝機容量207.0兆瓦。我們亦在多個沿海經濟發達地域及多個內陸省會城市廣泛開展項目儲備工作，累計儲備分佈式能源項目資源約7,600.0兆瓦，其中位於江蘇和武漢的兩個項目被評為「國家示範項目」。

截至二零一二年十二月三十一日，我們擁有12個運營中的太陽能項目，控股裝機容量127.4兆瓦；此外本集團持有位於福建省的福建福清核電有限公司39%的股權。隨著機組的投運，預期將會為股東帶來豐厚的回報。



## 二零一二年企業大事記

- 1、 三月十八日，福建省委書記孫春蘭女士一行蒞臨公司所屬閩東水電開發有限公司視察，表示將大力支持公司在閩事業發展。
- 2、 三月二十日，在國務院國資委主任王勇先生、副主任黃丹華先生、上海市市長韓正先生見證下，公司總裁方正先生與上海國際旅游度假區代表簽署了分佈式能源戰略開發協議。
- 3、 五月二十六日，國家發改委副主任連維良先生一行到公司所屬廣州大學城分佈式能源項目調研，充分肯定了公司在分佈式能源發展上取得的顯著業績。
- 4、 六月一日，公司所屬湖北武漢創意天地分佈式能源站和泰州醫藥城樓宇型分佈式能源站工程躋身「首批國家天然氣分佈式能源示範項目」，有力推動了公司天然氣分佈式能源站項目的發展。
- 5、 六月二十八日，華電福新能源股份有限公司（「華電福新」，00816.HK）在香港聯交所主板成功上市，基礎發行規模15億股，佔擴大後股本的20%，每股發行價1.65港元，募集資金總額26.77億港元，是香港市場歷史上第一家具有較大規模水電資產的上市公司。
- 6、 八月二十七日，華電福新在香港召開二零一二年中期業績發佈會。
- 7、 九月二十六日，公司召開第一屆董事會第九次會議，通過《關於吸收合併華電新能源發展有限公司的議案》，同意委任李立新先生、霍廣釗先生為公司副總裁，同意委任楊藝女士為公司財務總監（總會計師）。
- 8、 九月二十八日，公司與華電工程、江西省地質礦產勘查開發局共同簽署江西省頁岩氣資源勘查評價、開發利用戰略合作協議。

本公司董事會謹此向股東提呈截至二零一二年十二月三十一日止年度年報以及經審核財務報表（「財務報表」）。

## 股本

於二零一二年十二月三十一日，本公司已發行股本總數為人民幣7,622,616,000元，分為7,622,616,000股每股面值人民幣1.00元的股份。年內本公司股本變動詳情載於財務報表附註34(c)。

## 首次公開發售所得款項的應用

本公司股份於二零一二年六月二十八日在香港聯交所上市。經扣除相關開支後，本公司上市所得款項淨額約為2,600.2百萬港元。截至二零一二年十二月三十一日，已結匯1,772.0百萬港元，已按二零一二年六月十四日發佈的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述方式使用。款項餘額存入信譽良好的銀行。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本公司並無贖回本身之任何證券，本公司或其任何附屬公司亦無購買或出售任何其於香港聯交所上市之任何證券。

## 優先購股權

根據章程細則及中國法律，本公司並無有關優先購股權的規定，因此本公司無需按持股比例向現有股東提呈發售新股。

## 主營業務

本集團主要從事開發、管理及經營福建省的水電項目及煤電廠，以及全國的風電及其他清潔能源項目。本公司主要附屬公司及聯營公司以及共同控制實體的詳情分別載於財務報表附註18、19及20。

## 業績

本公司及其附屬公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的業績以及本公司及其附屬公司於二零一二年十二月三十一日的財務狀況載於第71頁至第175頁的經審核財務報表。

有關本公司年內表現以及業績相關重大因素及財務狀況的討論與分析，載於本年報第39頁至第50頁的管理層討論與分析。

## 利潤分派

董事會建議向股東分派截至二零一二年十二月三十一日止年度的末期股息，每10股派發現金人民幣0.289元（含稅）。所有股息將在本公司股東週年大會上經股東批准後派付。

## 物業、廠房及設備

本公司及其附屬公司年內的物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註14。

## 儲備

本公司年內的儲備變動詳情載於財務報表附註34(a)，可供分派予股東的儲備詳情載於財務報表附註34(e)。

## 稅務減免

本公司並不知悉任何因持有本公司證券而可供本公司股東使用之稅務寬減或減免。

## 銀行貸款及其他借款

本公司及其附屬公司於二零一二年十二月三十一日的銀行貸款及其他借款詳情載於財務報表附註28。

## 董事、監事及高級管理層

下表所載為截至二零一二年十二月三十一日止年度有關本公司董事、監事及高級管理層的資料。

姓名	年齡	職位	委任日期
黃憲培先生	58	董事長兼執行董事	二零一零年十月二十九日
方正先生	48	執行董事兼總裁	二零一零年十月二十九日
黃少雄先生	50	執行董事	二零一零年十月二十九日
毛錫書先生	60	非執行董事	二零一零年十月二十九日
王緒祥先生	45	非執行董事	二零一零年十月二十九日
宗孝磊先生	47	非執行董事	二零一一年八月十八日
周小謙先生	71	獨立非執行董事	二零一一年十月二十六日
楊佰成先生	63	獨立非執行董事	二零一一年十月二十六日
張白先生	52	獨立非執行董事	二零一一年十月二十六日
李長旭先生	50	監事會主席	二零一零年十月二十九日
姚飛先生	45	監事	二零一零年十二月二十九日
黃春齊先生	58	職工監事	二零一零年十月二十九日
黃源紅先生	46	監事	二零一一年八月十八日
胡曉紅女士	42	監事	二零一零年十月二十九日
許進先生	46	職工監事	二零一零年十月二十九日



姓名	年齡	職位	委任日期
李立新先生	46	副總裁	二零一二年九月二十九日
霍廣釗先生	51	副總裁	二零一二年九月二十九日
楊藝女士	49	財務總監	二零一二年九月二十九日
劉雷先生	39	副總裁 董事會秘書 聯席公司秘書	二零一二年六月一日 二零一零年十月二十九日 二零一一年十二月十四日

本公司已接獲各獨立非執行董事根據香港聯交所上市規則第3.13條發出的獨立性年度確認，並認為全體獨立非執行董事均獨立於本公司。

## 董事、監事及高級管理層履歷

董事、監事及高級管理層的履歷詳情載於本年報第30頁至第37頁。

## 董事及監事的服務合約

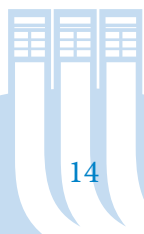
各執行董事及非執行董事已於二零一一年十二月十四日與本公司訂立服務合同。該等服務合同的主要內容包括：(a)由上市日期起計為期三年及(b)可根據各份合同的條款予以終止。服務合同可根據我們的章程細則及適用法例、規則或法規予以續訂。

各監事已於二零一一年十二月十四日就（其中包括）遵守有關法律及法規、遵從章程細則及仲裁規定而與本公司訂立合同。

除上文所披露者外，概無董事或監事已經或擬與我們訂立服務合同（將於一年內屆滿或僱主可於一年內終止而毋須支付賠償（不包括法定賠償）的合同除外）。

## 董事及監事的薪酬

本公司董事及監事的薪酬詳情載於財務報表附註9。



## 董事及監事於合同的權益

於二零一二年年末或年內任何時間，董事及監事概無於本公司或其附屬公司訂立而對本集團業務屬重大，並於年內或年末仍然存續的合同中擁有直接或間接重大權益。

## 董事於競爭性業務的權益

二零一二年內，概無董事及彼等的聯繫人於已經或可能與本集團業務直接或間接存在競爭的任何業務中擁有任何競爭性權益。

## 董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零一二年十二月三十一日，董事、監事或本公司最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文彼被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條須記入該條所指的登記冊內的所有任何權益或淡倉，或根據《標準守則》須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

## 主要股東於股份之權益

於二零一二年十二月三十一日，就董事所知，下列人士（本公司董事、最高行政人員或監事除外）持有本公司5%或以上的股份或相關股份；並按本公司根據《證券及期貨條例》第336條須存置的登記冊所記錄，具有須向本公司披露之權益或淡倉：

股東名稱	股份類別	身份	持有股份／ 相關股份數目 (股)	佔有關股本 類別之百分比 (%)	佔股本 總數之百分比 (%)
華電 <sup>(1)</sup>	內資股	實益擁有人／ 主要股東控制 法團權益	5,276,907,638 (好倉)	90.39%	69.23%
華銳風電科技(集團) 股份有限公司	H股	實益擁有人	276,508,000 (好倉)	15.49%	3.63%
南車株洲電力機車研究所 (香港)有限公司	H股	實益擁有人	235,126,000 (好倉)	13.17%	3.08%
社保基金理事會	H股	實益擁有人	162,261,600 (好倉)	9.09%	2.13%





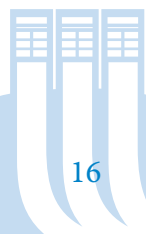
股東名稱	股份類別	身份	持有股份／ 相關股份數目 (股)	佔有關股本 類別之百分比 (%)	佔股本 總數之百分比 (%)
華能新能源(香港)有限公司	H股	實益擁有人	141,076,000 (好倉)	7.90%	1.85%
山西潞安礦業(集團) 有限責任公司	H股	實益擁有人	141,076,000 (好倉)	7.90%	1.85%
國家電網國際發展有限公司	H股	實益擁有人	141,076,000 (好倉)	7.90%	1.85%
中國國電集團公司 <sup>(2)</sup>	H股	主要股東控制 法團權益	141,062,000 (好倉)	7.90%	1.85%
中國明陽風電集團有限公司 <sup>(3)</sup>	H股	主要股東控制 法團權益	141,062,000 (好倉)	7.90%	1.85%

附註：

- (1) 華電在本公司的內資股中擁有權益，全部5,008,785,336股內資股(好倉)以其實益擁有人身份持有。華電通過若干附屬公司在本公司的內資股中擁有權益，全部268,122,302股內資股(好倉)以主要股東控制法團權益身份持有。
- (2) 中國國電集團公司通過若干附屬公司在本公司的H股中擁有權益，其141,062,000股H股(好倉)以主要股東控制法團權益身份持有。
- (3) 中國明陽風電集團有限公司通過其附屬公司—明陽風電(國際)有限公司在本公司的H股中擁有權益，全部141,062,000股H股(好倉)以主要股東控制法團權益身份持有。

## 管理合同

於二零一二年內任何時間，本公司並無就本公司整體或任何重大部分業務的管理或行政訂立任何合約，亦無任何該等合約於期間存續。



## 關連交易

本集團於二零一二年內的主要關連交易如下：

### (一) 不獲豁免一次性關連交易

本公司於本年度進行了若干不獲豁免一次性關連交易。

#### (A) 股權轉讓協議

華電新能源與華電於二零一二年九月二十八日訂立股權轉讓協議，據此，華電新能源同意收購及華電同意轉讓廣州大學城12%股權，代價為人民幣41,157,800.0元（相等於約50,315,158.9港元），代價乃訂約方經參考廣州大學城於二零一二年六月三十日經北京中企華資產評估有限責任公司評估的資產淨值人民幣342,981,800.0元後按公平原則磋商釐訂。代價須以現金於股權轉讓協議生效日期起計十日內支付。華電新能源的應付代價已由本集團的內部資源撥付。

根據上市規則，華電為本公司控股股東及關連人士（定義見《上市規則》）。故根據《上市規則》第十四A章，股權收購協議項下擬進行的交易構成關連交易。

#### (B) 資產收購協議

華電新能源與華電怒江於二零一二年九月二十八日訂立資產收購協議，據此，華電新能源同意收購及華電怒江同意出售華電怒江風電項目的全部資產及負債，代價為人民幣8,800,000.0元（相等於約10,757,946.2港元），代價乃訂約方經參考華電怒江風電項目於二零一二年六月三十日經昆明華信資產評估有限公司評估的資產淨值人民幣8,836,200.0元後按公平原則磋商釐訂。代價須以現金於資產收購協議生效日期起計十日內支付。預期華電新能源的應付代價將由本集團的內部資源撥付。

根據上市規則，華電為本公司控股股東及關連人士（定義見《上市規則》）。其持有華電怒江51%股權，故華電的附屬公司華電怒江亦為本公司關連人士。故根據《上市規則》第十四A章，資產收購協議項下擬進行的交易構成關連交易。

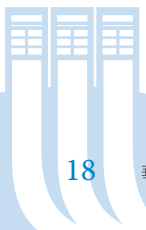


## (C) 成立合資公司

合資公司股東於二零一二年九月二十八日訂立出資人協議書，據此，訂約各方同意成立江西頁岩氣，註冊資本為人民幣500.0百萬元。於出資人協議書項下的交易完成後，江西頁岩氣的註冊資本將由華電新能源擁有10%、華電工程擁有34%、江西省煤炭集團擁有46%及贛中南地質院擁有10%。出資人協議書的主要條款如下：

- 待於相關工商行政管理局辦理登記後，江西頁岩氣的業務範圍主要包括頁岩氣勘探、開發及銷售以及管網建設。
- 江西頁岩氣的經營期將為自其營業執照發出日期起計二十年。倘合資公司股東同意延期並自有關監管機構取得有關延期必要的批准，則經營期可予延長。
- 倘任何合資公司股東欲轉讓其於江西頁岩氣的股權予第三方（除轉讓予其母公司、其母公司的附屬公司及其本身附屬公司外），則轉讓將受限於其他股東按慣例享有的優先購買權。此外，受讓方須為國有或國有控股公司及受讓方須承諾其同意遵守所有出資人協議書的條文及江西頁岩氣的公司章程。
- 江西頁岩氣的利潤將按各合資公司股東於江西頁岩氣所持有的股權比例分派。
- 江西頁岩氣成立後，倘江西頁岩氣無法獲得其經營所必需的頁岩氣勘探權，出資人協議書可由任何合資公司股東發出書面通告予以終止。
- 在相同情形下，華電新能源具優先權購買江西頁岩氣勘探的頁岩氣，而贛中南地質院具優先權為江西頁岩氣進行勘探作業。

根據上市規則，華電為本公司控股股東，故華電的附屬公司華電工程為本公司的關連人士（定義見《上市規則》）。故根據《上市規則》第十四A章，出資人協議書項下擬進行的交易構成關連交易。



## (二) 不獲豁免持續關連交易

本公司於本年度進行了若干不獲豁免持續關連交易。

就下述(A)至(F)項不獲豁免持續關連交易，本公司H股上市時，香港聯交所已批准該等類別持續關連交易年度上限，並豁免本公司遵守有關公告及獨立股東批准的規定。

下表所載為該等關連交易於二零一二年的年度上限和實際交易金額：

關連交易	關連人士	二零一二年 年度上限 (人民幣元)	二零一二年 實際交易金額 (人民幣元)
(A) 物業租賃	華電集團	14,200,000.0	13,927,000.0
(B) 替代電購買框架協議	華電集團	335,000,000.0	282,132,000.0
(C) 煤炭運輸服務框架協議	華電集團	76,000,000.0	75,685,000.0
(D) 清潔發展機制服務框架協議	華電集團	18,700,000.0	0.0
(E) 工程承包及設備購買框架協議	華電集團	824,100,000.0	800,368,000.0
(F) 資產租賃協議	華電集團	48,900,000.0	48,900,000.0



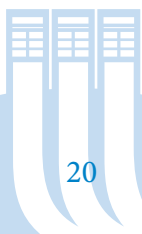
## (A) 物業租賃

我們與華電於二零一二年六月四日訂立物業租賃框架協議（「物業租賃框架協議」），據此，本集團可向華電集團租用物業。物業租賃框架協議的主要條款如下：

- 物業租賃框架協議項下應付租金（包括物業管理費）將參考相關地點的市價後經相關訂約方公平磋商協定，惟每平方米的年度租金不得高於上年度的115.0%；
- 我們與華電集團成員公司將訂立個別協議，以根據物業租賃框架協議所規定的原則及在其參數範圍內，載列有關租賃物業的具體條款及條件；
- 我們有權於物業租賃框架協議期內，租用以華電集團成員公司擁有的可用物業；
- 任何訂約方可在物業租賃框架協議屆滿前隨時發出不少於六個月的書面通知，終止根據該協議已訂立及擬據此訂立的任何租賃，而有關租金將相應減少；及
- 物業租賃框架協議年期自上市日期起至二零一四年十二月三十一日止不超過三年，惟可予續期。

截至二零一二年十二月三十一日止年度的年度交易上限為人民幣14,200,000.0元，而我們已付予華電集團的實際租金為人民幣13,927,000.0元。

根據《上市規則》，華電為本公司控股股東，連同其附屬公司屬本公司關連人士（定義見《上市規則》）。故根據上市規則第十四A章物業租賃框架協議項下擬進行的交易構成關連交易。



## (B) 替代電購買框架協議

邵武電廠於二零一二年六月四日於日常業務過程中與可門二期訂立替代電購買框架協議（「替代電購買框架協議」），據此，可門二期將向邵武電廠提供替代電。替代電購買框架協議的主要條款如下：

- 通過地方政府組織的公開市場競爭流程確定年度替代電的購買價格；
- 邵武電廠與可門二期須訂立個別協議，以根據替代電購買框架協議所規定的原則及在其參數範圍內，載列有關提供替代電的具體條款及條件；及
- 替代電購買框架協議自上市日期起至二零一四年十二月三十一日止為期三年，惟可予續期。

截至二零一二年十二月三十一日止年度的年度交易上限為人民幣335,000,000.0元，而我們已付予可門二期的實際費用為人民幣282,132,000.0元。

本公司為邵武電廠的控股股東。可門二期於二零一一年一月前屬可門電廠的一部份，並於股權轉讓完成後於二零一一年一月成為華電的全資附屬公司。根據《上市規則》，華電為本公司控股股東，連同其附屬公司屬本公司關連人士（定義見《上市規則》）。故根據《上市規則》第十四A章，替代電購買框架協議項下擬進行的交易構成關連交易。



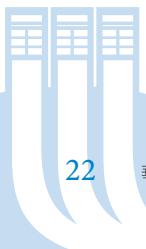
## (C) 煤炭運輸服務框架協議

我們於二零一二年六月四日在日常業務過程中與華電訂立煤炭運輸服務框架協議（「煤炭運輸服務框架協議」），據此，華電集團（就煤炭運輸服務框架協議而言，包括其聯繫人）將向我們提供煤炭運輸服務。煤炭運輸服務框架協議的主要條款如下：

- 服務費用乃由有關各方參考由獨立第三方在日常業務過程中就提供該等煤炭運輸服務收取的價格後經公平磋商協定；如前述定價機制不適用，價格將由有關各方根據「提供該等煤炭運輸服務所產生的實際成本和開支加上合理利潤」的計算法經公平磋商協定；
- 我們與華電集團成員公司將訂立個別協議，以根據煤炭運輸服務框架協議所規定的原則及在其參數範圍內，載列有關煤炭運輸的具體條款及條件；及
- 煤炭運輸服務框架協議年期自上市日期起至二零一四年十二月三十一日止不超過三年，惟可予續期。

截至二零一二年十二月三十一日止年度的年度交易上限為人民幣76,000,000.0元，而我們就煤炭運輸已付予華電集團的費用為人民幣75,685,000.0元。

根據《上市規則》，華電為本公司控股股東，連同其附屬公司屬本公司關連人士（定義見《上市規則》）。故根據《上市規則》第十四A章，煤炭運輸服務框架協議項下擬進行的交易構成關連交易。



## (D) 清潔發展機制服務框架協議

我們於二零一二年六月四日於日常業務過程中與華電訂立清潔發展機制服務框架協議（「清潔發展機制服務框架協議」），據此，我們將向華電集團（就清潔發展機制服務框架協議而言，包括其聯繫人）提供清潔發展機制服務。我們向華電集團提供的清潔發展機制服務主要包括顧問及管理服務，例如協助物色及評估清潔發展機制項目的潛在合作方、安排簽立合作協議、向中國政府機關及聯合國註冊所管理的清潔發展機制項目，以及協助物色清潔發展機制項目的獨立評估師。

清潔發展機制服務框架協議的主要條款如下：

- 費用由有關各方參考在日常業務過程中由獨立第三方就該等清潔發展機制服務收取的價格以及提供清潔發展機制服務的清潔發展機制項目所產生的收入後協定；
- 我們與華電集團成員公司將訂立個別協議，以根據清潔發展機制服務框架協議所規定的原則及在其參數範圍內，載列有關清潔發展機制服務的具體條款及條件；及
- 清潔發展機制服務框架協議年期自上市日期起至二零一四年十二月三十一日止不超過三年，惟可予續期。

截至二零一二年十二月三十一日止年度的年度交易上限為人民幣18,700,000.0元，而我們於截至二零一二年十二月三十一日止年度收取的收入為人民幣0.0元。

根據《上市規則》，華電為本公司控股股東，連同其附屬公司屬本公司關連人士（定義見《上市規則》）。故根據《上市規則》第十四A章，清潔發展機制服務框架協議項下擬進行的交易構成關連交易。





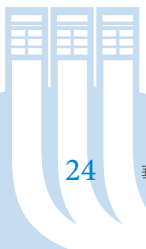
## (E) 工程承包及設備購買框架協議

我們與華電於二零一二年六月四日在日常業務過程中訂立工程承包及設備購買框架協議（「工程承包及設備購買框架協議」）。根據工程承包及設備購買框架協議，華電集團同意為本集團的發電項目提供總包服務（例如設計、施工、安裝和其他相關服務）以及向我們銷售發電設備。工程承包及設備購買框架協議的主要條款如下：

- 工程承包費用連同設備價格將通過招投標程序並依照適用招投標法律、法規及規則釐定；
- 倘前述定價機制不適用，工程承包費用連同設備價格將由有關各方計及「實際成本和開支加上合理利潤」原則後經公平磋商協定；
- 我們與華電集團成員公司將訂立個別協議，以根據工程承包及設備購買框架協議所規定的原則及在其參數範圍內，載列有關工程承包及設備購買的具體條款及條件；及
- 工程承包及設備購買框架協議年期自二零一二年六月二十八日起至二零一四年十二月三十一日止不超過三年，惟可予續期。

截至二零一二年十二月三十一日止年度的年度交易上限為人民幣824,100,000.0元，而已付／應付予華電的費用為人民幣800,368,000.0元。

根據《上市規則》，華電為本公司控股股東，連同其附屬公司屬本公司關連人士（定義見《上市規則》）。故根據《上市規則》第十四A章，工程承包及設備購買框架協議項下擬進行的交易構成關連交易。



## (F) 資產租賃協議

本公司的全資附屬公司福建華電可門發電有限責任公司於二零一一年一月二十九日與華電的全資附屬公司可門二期訂立資產租賃協議，據此，可門二期可向福建華電可門發電有限責任公司租用若干資產，包括輸電項目、渡口、煤炭運輸系統、公用系統、灰場、辦公室及公寓。資產租賃協議的主要條款如下：

- 租金的計算公式為：資產原價值 × 12.0%（資產租賃率） × 50.0%（發電量比率）；
- 可門二期將根據資產租賃協議支付予福建華電可門發電有限責任公司的年度費用將不超過人民幣48.9百萬元；
- 資產租賃協議年期自二零一一年一月二十九日起至二零一三年十二月三十一日止不超過三年，惟可予續期；及
- 倘重續資產租賃協議，可門二期應於資產租賃協議屆滿日期前一(1)個月內以書面形式知會福建華電可門發電有限責任公司，而福建華電可門發電有限責任公司應於接獲可門二期的通知後十五日內，就其會否重續資產租賃協議作出書面回覆。

截至二零一二年十二月三十一日止年度的年度交易上限為人民幣48,900,000.0元，實際交易金額為人民幣48,900,000.0元。

根據《上市規則》，華電為本公司控股股東，連同其附屬公司屬本公司關連人士（定義見《上市規則》）。故根據《上市規則》第十四A章，資產租賃協議項下擬進行的交易構成關連交易。

本公司之獨立非執行董事已審閱二零一二年此等持續關連交易，並確認：

- (a) 該等交易是本集團在日常及一般業務過程中訂立；
- (b) 該等交易是按照(i)正常商業條款或(ii)（如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否正常商業條款）則對本公司而言，不遜於獨立第三方可取得或提供（視屬何情況而定）的條款進行；及
- (c) 該等交易是根據規管有關交易的協議條款進行，而交易條款屬公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

根據《上市規則》第14A.38條，本公司的核數師畢馬威會計師事務所已獲董事會聘用，並根據香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證工作」並參考實務說明第740號「香港《上市規則》規定的持續關連交易的核數師函件」就本集團的持續關連交易出具報告。核數師已根據《上市規則》第14A.38條就以上持續關連交易出具了載有其結論的無保留意見函件。公司已將核數師函件副本呈交香港聯交所。

二零一二年關聯方交易中構成上市規則第十四A章規定的關連交易或持續關連交易已於本章節及財務報表附註38中披露。本公司及全體董事已審閱所有關連交易，並確認本公司符合《上市規則》第十四A章項下的披露規定。

## 遵守避免同業競爭協議

於二零一二年六月四日，我們與華電訂立一份避免同業競爭協議，據此，華電同意不會並將促使其非上市附屬公司不會在清潔能源業務方面與我們競爭，並授予我們新商機選擇權、收購選擇權以及優先購買權。

我們的獨立非執行董事將負責審查、考慮及決定是否採納華電及／或其附屬公司向我們轉介的新商機、行使收購選擇權或行使優先購買權。

年內，本公司獨立非執行董事已審查避免同業競爭協議的執行，並確認華電已全面遵守且並無違反協議。

## 主要客戶及供應商

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團向五大煤炭供應商所作的採購合計佔本集團本年度煤炭採購總額的82.6%，當中，最大煤炭供應商的採購總額佔本集團本年度煤炭採購總額的54.9%。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團向五大設備供應商所作的採購合計佔本集團本年度設備採購總額的23.7%，當中，最大設備供應商的採購總額佔本集團本年度設備採購總額的9.0%。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團向五大客戶所作的銷售合計佔本集團本年度銷售總額的84.7%，當中，最大客戶的銷售額佔本集團本年度銷售總額的67.4%。

據董事所知，本公司控股股東華電於五大設備供應商中之兩間，即國電南京自動化股份有限公司及華電重工股份有限公司分別持有51.065%及80.65%股權。

## 退休及僱員福利計劃

本集團的退休及僱員福利計劃詳情載於財務報表附註39。

## 遵守《企業管治守則及報告》

作為香港聯交所上市公司，本公司致力維持高水平的企業管治常規，並遵守《上市規則》附錄十四的《企業管治守則及報告》所載守則條文。於二零一二年六月二十八日至二零一二年十二月三十一日期間，本公司一直遵守《上市規則》附錄十四所載之所有守則條文。

本公司審核委員會已審閱截至二零一二年十二月三十一日止年度之年度合併財務報表，並認為本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的合併財務報表乃根據適用會計準則、法例及法規而編製，並已作出適當披露。

就截至二零一二年十二月三十一日止年度本集團合併綜合收益表、合併資產負債表以及相關附註載於初步公告的數字，已獲本集團核數師畢馬威會計師事務所同意為與本集團本年度的經審核合併財務報表所載額一致。

有關詳情，請參閱本年報第53頁至第66頁所載的企業管治報告。



## 公眾流通量

根據本公司可使用的公開資料及據董事所知，於最後實際可行日期，本公司已發行股本中不少於22%由公眾人士持有，符合《上市規則》項下的規定。

## 重大訴訟

截至二零一二年十二月三十一日，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。據董事所知，本公司概無待決或面臨的任何該等訴訟或申索。

## 審核委員會

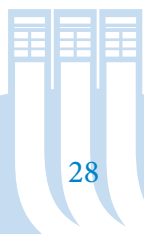
本集團的二零一二年度業績以及根據國際財務報告準則編製的截至二零一二年十二月三十一日止年度財務報表已經本公司審核委員會審閱。

## 核數師

畢馬威會計師事務所已就截至二零一二年十二月三十一日止年度根據國際財務報告準則編製的財務報表獲委任為核數師。本年報內根據國際財務報告準則編製的財務報表已由畢馬威會計師事務所審核。本公司自籌備上市之日起一直聘用畢馬威會計師事務所提供服務。

承董事會命  
華電福新能源股份有限公司  
董事長  
黃憲培

中國，北京，二零一三年三月二十六日



報告期末後，董事會建議一項末期股息。詳情載於財務報表附註34(b)。

本公司於二零一三年三月二十五日發行公司債券，並將於中國上海證券交易所上市。有關發行債券的總額為人民幣2,000,000,000元，到期年期為5年及10年，年利率分別為5.00%及5.30%。

鑒於本集團之人力資源調動，本公司監事姚飛先生及黃源紅先生已辭任本公司監事職務，自二零一三年三月二十五日起生效。

於二零一三年四月十一日，本公司與本公司的控股股東華電訂立股權轉讓協議，據此，本公司同意收購及華電同意轉讓其於可門二期的100%股權，代價為人民幣413,101,200.00元（相等於約517,500,135.26港元）。此外，於二零一二年十二月三十一日起至交易完成日止期間，由華電持有的可門二期100%股權所形成的損益，由華電享有或承擔。更多信息，請參考本公司於二零一三年四月十一日發佈的公告。

鑒於本集團之人力資源調動，(1)黃憲培先生已辭任本公司執行董事、董事長以及提名委員會成員職務；(2)黃少雄先生已辭任本公司執行董事以及薪酬與考核委員會成員職務；(3)毛錫書先生已辭任本公司非執行董事及戰略委員會成員職務；及(4)王緒祥先生已辭任本公司非執行董事職務；彼等之辭任自二零一三年四月十八日起生效。

方正先生，本公司前任執行董事兼總裁，已停任總裁一職，並已調任為董事長兼執行董事一職，江炳思先生已獲委任為本公司總裁，自二零一三年四月十八日起生效。有關江炳思先生的簡歷，請參考本公司於二零一三年四月十九日發佈的公告。

# 董事、監事及高級管理層簡介

## 一、董事、監事及高級管理層履歷

### 執行董事

黃憲培先生，58歲，自二零一零年十月起擔任本公司董事長兼執行董事。黃先生自二零零三年二月至二零一零年十二月曾於華電福建歷任多個職務，包括黨組書記、總經理及董事長。彼目前亦分別擔任可門、福建華電漳平火電有限公司、福建漳平發電有限公司、福建華電永安發電有限公司、福建棉花灘水電開發有限公司、閩東水電開發有限公司、福建華電電力工程有限公司董事長及福建福清核電有限公司副董事長。彼曾任華電總經理助理以及華電福建分公司黨組書記。彼亦曾擔任福建省電力有限公司副總經理及福建省電力工業局局長助理，以及水口水電站工程建設公司副總工程師兼總經理。彼自一九七五年起服務於電力行業。黃先生自華東水利學院（現稱為河海大學）取得水電站動力設備專業學士學位，自河海大學取得水力發電工程專業碩士學位。彼亦於一九九三年十一月獲福建省電力工業局授為高級工程師。



方正先生，48歲，自二零一零年十月起擔任本公司執行董事兼總裁。方先生自二零零七年八月起曾於華電新能源擔任多個職務，包括董事、總經理及黨組成員。方先生目前亦分別為廣東華電前山風力發電有限公司、黑龍江省華富電力投資有限公司、茂名市中坳風力發電有限公司及廣州大學城華電新能源發展有限公司董事長。彼曾擔任內蒙古華電玫瑰營風力發電有限公司董事長，以及內蒙古華電輝騰錫勒風力發電有限公司董事長。方先生歷任華電戰略規劃處處長及計劃發展部副主任，並擔任中國電力建設工程諮詢公司副總經理，及曾任中國電力建設工程諮詢公司總工程師，彼曾擔任電力規劃設計總院機務處處長，及歷任西南電力設計院科長、設計總工、副處長、副總工。方先生自西安交通大學取得電廠熱能動力專業學士學位。彼獲中國電力工程顧問集團公司授為教授級高級工程師。



## 董事、監事及高級管理層簡介

黃少雄先生，50歲，自二零一零年十月起擔任本公司執行董事。黃先生自二零零四年十月至二零一零年十二月於華電福建歷任多個職務，包括紀檢組長、副總經理、總經理及黨組書記。彼目前亦擔任華電煤業、可門、福建棉花灘水電開發有限公司及福建福清核電有限公司董事，中海福建燃氣發電有限公司、福建可門港物流有限責任公司、福建省龍岩發電有限公司及廈門永昌電力有限公司副董事長，福建閩興水電有限公司、福建省沙縣城關水電有限公司及福建省永安貢川水電站有限責任公司董事長。彼曾任本公司福建分公司總裁及華電福建分公司總經理及黨組成員。彼曾擔任福建省尤溪流域水電開發有限公司董事長、福建省水口水電站工程建設公司總經理、福建省水口發電有限公司總經理兼黨委書記、福建水口水電廠廠長兼黨委書記、福建沙溪口水電廠廠長兼黨委書記。黃先生曾於福建安砂水電廠歷任多個職務，包括技術員、電氣分場主任、廠長兼黨委書記。黃先生自福州大學取得發電廠及電力系統專業學士學位，並於美國北弗吉尼亞大學獲得工商管理碩士學位。彼亦獲福建省電力工業局授為高級工程師。



### 非執行董事

毛錫書先生，60歲，自二零一零年十月起擔任本公司非執行董事。毛先生自二零零八年三月起任華電計劃發展部主任。彼曾擔任華電上海分公司總經理、上海華電電力發展有限公司總經理、華電望亭發電廠廠長及望亭天然氣發電公司總經理、華電國際萊城發電廠廠長、山東濟寧運河發電有限責任公司黨委書記、山東日照發電廠黨委書記、籌建處主任，及山東黃島發電廠副廠長。毛先生畢業於華北電力大學函授熱能工程專業，並自華北電力大學取得熱能工程專業碩士學位。彼亦獲國家電力公司授為高級工程師。





## 董事、監事及高級管理層簡介

王緒祥先生，45歲，自二零一零年十月起擔任本公司非執行董事。王先生自二零零四年三月起於華電擔任多個職務，包括結算中心副主任、財務資產部副主任、資產管理部主任及資本運營與產權管理部主任。王先生歷任華電集團財務有限公司籌備組副組長及副總經理。彼亦於濟南英大國際信託投資有限公司及山東省電力工業局歷任多職。王先生自天津財經大學取得金融學碩士學位。彼獲中國人事部授予經濟專業中級資格證書。王先生現為上海證券交易所上市公司瀋陽金山（證券代碼：600396.SH）董事，以及上海證券交易所上市公司華電能源（證券代碼：600726.SH）董事。



宗孝磊先生，47歲，自二零一一年八月起擔任本公司非執行董事。宗先生自二零零四年五月起於中國電力工程顧問集團公司擔任多個職務，包括處長、副主任、副總工程師及科技開發有限公司總經理。他曾擔任中國電力工程顧問集團公司副處長、處長並於電力規劃設計總院歷任多職。宗先生自東北電力學院取得電廠熱能動力工程專業學士學位，並自武漢水利電力大學取得管理科學與工程專業碩士學位。彼亦獲中國電力工程顧問集團公司授為高級工程師。



### 獨立非執行董事

周小謙先生，71歲，為本公司獨立非執行董事。周先生為第五屆中國能源研究會副會長及第二屆中國電力發展促進會會長。彼目前擔任以下公司的獨立非執行董事，包括特變電工股份有限公司（證券代碼：600089.SH）、遼寧大金重工股份有限公司（證券代碼：002487.SZ）及中電電氣南京光伏有限公司（納斯達克：CSUN）。彼亦曾擔任許繼電氣股份有限公司（證券代碼：000400.SZ）獨立非執行董事，並曾任國家電力公司總經理助理，並為國家電力公司黨組成員。他曾擔任中國電網建設總公司總經理及中國南方電力聯營公司董事。彼亦分別獲委任為國家計委燃料動力工業計劃局局長及水電部基建司副司長。於一九八三年，彼為河南省電力工業局領導之一，主管基建司及電力調度處。周先生畢業於浙江大學，主修熱能動力裝置。彼獲中國能源部授為教授級高級工程師。



## 董事、監事及高級管理層簡介

楊佰成先生，63歲，為本公司獨立非執行董事。楊先生為香港工程師學會及英國工程及科技學會會員、香港大學榮譽院士、福建南平市政協委員以及香港集思會有限公司個人董事。彼曾擔任慧峰集團有限公司（現更名為「國藝控股有限公司」）（股份代號：008228.HK）獨立非執行董事。楊先生曾擔任永沛投資有限公司及永沛工程管理顧問有限公司董事兼總經理，於皇冠實業公司擔任生產工程師及工程部門廠長，及於數據控制系統有限公司擔任工程師，並曾任職於中華電力有限公司。楊先生自香港大學取得工程學士學位及工程碩士學位。彼獲英國工程及科技學會授為特許工程師。



張白先生，52歲，為本公司獨立非執行董事、第六屆福建省審計學會常務理事及第四屆福建省商業會計學會副會長。張先生目前擔任福建鳳竹紡織科技股份有限公司(600493.SH)、泰禾集團股份有限公司(000732.SZ)、福建省永安林業（集團）股份有限公司(000663.SZ)、冠城大通股份有限公司(600067.SH)及福建中福實業股份有限公司(000592.SZ)的獨立非執行董事。張先生歷任福州大學教師、系主任及副院長，並兼任福州大學閩興會計師事務所所長及註冊會計師。彼自廈門大學取得會計學學士學位，並自香港公開大學取得工商管理碩士學位。彼獲福建省人事廳授為教授。



### 監事

李長旭先生，51歲，自二零一零年十月起擔任本公司監事會主席。目前，李先生為國電南京自動化股份有限公司監事會主席。李先生歷任華電監察審計部副主任、審計部副主任及主任。彼亦歷任國家電力公司生產審計處副處長、審計部審計二處副處長及審計部綜合處處長。李先生歷任國家審計署駐電力部審計局支部一處主任科員及三處副處長、國家審計署駐能源部審計局支部主任科員、中國水利電力部審計局審計員、中國水電部配件公司會計員。李先生自中國人民大學取得財務會計專業學士學位（成人高等教育學院）。彼獲中國電力工業部授為高級會計師。



## 董事、監事及高級管理層簡介

姚飛先生，45歲，自二零一零年十二月起擔任本公司監事。目前，姚先生亦為崑崙信託副總裁。彼歷任中油資產管理有限公司綜合管理部、財務部經理及副總經理。姚先生曾於大慶石油管理局歷任多個職務，包括擔任實業公司甲醇廠助理工程師及幹部科幹事、經濟研究所國際貿易研究室副主任、綜合科幹事及企業管理處辦公室副主任、經營管理處股權管理科科長、財務資產部經理助理、擔任投資管理部籌備組副組長、資本運營部副經理、財務資產部副經理、管理局內控體系建設委員會辦公室主任。姚先生自吉林工學院取得技術經濟專業學士學位，並於大連理工大學取得技術經濟專業碩士學位。姚先生獲中國石油天然氣集團公司授為高級經濟師。



黃春齊先生，58歲，自二零一零年十月起擔任本公司監事。黃先生曾任華電鐵嶺風力發電有限公司董事長、執行董事及華電新能源黨組書記。彼曾歷任華電工程紀檢組長及副總經理、中國華電電站裝備工程（集團）總公司黨組成員、紀檢組長、國家電力公司檢察三室主任、二室主任、中國電力工業部監察局檢察員及一室副主任、中國能源局監察局主任科員及一室檢察員、中國水電部辦公廳秘書、中國電力部辦公廳秘書。黃先生於中央黨校函授學院經濟管理專業本科班學習。黃先生獲中國電力工業部授為高級政工師。



黃源紅先生，46歲，自二零一一年八月起擔任本公司監事。黃先生自二零零一年十月起於華電工程擔任多個職務，包括物料輸送部常務副總經理及總經理、公司總經理助理、副總經理。彼歷任華電重工裝備有限公司總經理、黨委書記、中國華電電站裝備工程（集團）總公司物料輸送部副總經理及市場開發部總經理、電力部產品質量標準研究所技術監督室技術員、工程師。黃先生於華北電力學院取得機械製造工藝與設備專業學士學位，並自長江商學院取得高級工商管理碩士學位。彼於二零零八年十二月獲中國電力工程顧問集團公司授為教授級高級工程師。



## 董事、監事及高級管理層簡介

胡曉紅女士，42歲，自二零一零年十月起擔任本公司監事。胡女士曾任烏江水電資產管理部副主任。彼曾於烏江水電烏江渡發電廠擔任多個職務，包括擔任財務科會計、擴機工程建管部主辦會計、擴機工程建管部計劃財務部副主任及主任及副總經濟師。胡女士自深圳大學取得會計學專業學士學位。胡女士獲國家電力公司授為高級會計師。



許進先生，45歲，自二零一零年十月起擔任本公司監事。許先生曾任本公司綜合部主任。彼歷任華電福建及華電福新能源有限公司計劃基建部副主任及總經理工作部主任。許先生自北京航空航天大學取得材料科學與工程專業學士學位。許先生獲國家電力公司授為高級經濟師。



### 高級管理層

有關方正先生的履歷詳情，請參閱上文「執行董事」。

陶雲鵬先生，42歲，自二零一零年十月至二零一二年九月擔任公司副總裁。目前，陶先生擔任華電資本運營與產權管理部主任。陶先生曾擔任華電福建董事，華電國際財務部副經理、經理、副總會計師等職。陶先生分別自清華大學取得機械設計與製造專業學士學位、工業工程專業碩士學位。陶先生於二零零六年十二月獲華電授為高級會計師。陶先生現為上海證券交易所上市公司國電南京自動化股份有限公司（證券代碼：600268.SH）董事。



## 董事、監事及高級管理層簡介

舒福平先生，48歲，自二零一零年十月至二零一二年九月擔任本公司副總裁。舒先生於內蒙古華電街基風力發電有限公司擔任執行董事、於甘肅華電玉門風力發電有限公司擔任董事長、於甘肅華電瓜州風力發電有限公司擔任董事長、於新疆華電小草湖風力發電有限責任公司歷任董事長、執行董事。彼亦曾擔任華電新能源黨組成員、副總經理、寶珠寺水電廠廠長兼黨委書記、四川內江發電總廠高壩電廠副總工程師兼生產計劃技術科長及廠長，及歷任四川內江發電總廠白馬發電廠技術員及副主任。舒先生獲得上海電力學院電廠熱工測量及自動化專科學歷，通過成人高等教育畢業於西南民族學院經濟管理專業，並自電子科技大學取得高級工商管理專業碩士學位。舒先生獲四川省電力工業局授為高級工程師。



李立新先生，46歲，自二零一二年九月起擔任本公司副總裁。李先生於華電福建泉州發電有限公司、福建華電永安發電有限公司、福建華電漳平(火)發電有限公司、福建福清核電有限公司及福建華電可門發電有限公司擔任董事，於福建華電邵武發電有限公司擔任董事長。彼曾擔任過華電福新福建分公司副總經理、華電福建發電有限公司副總經理，亦曾擔任過福建華電可門發電有限公司副總經理、總經理，中國華電集團公司福建公司計劃基建部主任，福建省第一電力建設公司副總工程師、總工程師、總經理，福建省電力建設調整試驗所總工助理、調試辦主任等職。李先生分別自上海交通大學取得熱能動力機械及裝置專業學士學位、動力裝置專業碩士學位。李先生於一九九八年十二月獲福建省電力工業局授為高級工程師。



霍廣釗先生，51歲，自二零一二年九月起擔任本公司副總裁。霍先生於江蘇華電灌雲風力發電有限公司、河北華電尚義風力發電有限公司、山西華電廣靈風力發電有限公司、江西華電九江分佈式能源有限公司、華電南寧新能源有限公司及上海華電閔行能源有限公司擔任董事長，於上海華電太陽能發展有限公司擔任副董事長。彼曾擔任華電新能源發展有限公司副總經理、華電計劃發展部前期處處長、國電華北電力設計院工程公司項目經理。彼亦曾於電力部東北電力設計院歷任多職，包括助理工程師、工程師、高級工程師、主任工程師。霍先生自西安交通大學取得電廠熱能動力專業學士學位。霍先生於一九九六年四月獲東北電力設計院授為高級工程師。



## 董事、監事及高級管理層簡介

楊藝女士，49歲，自二零一二年九月起擔任本公司財務總監。楊女士於舟山華電風力發電有限公司、舟山華電小沙風力發電有限公司、華電（福清）風電有限公司擔任執行董事。彼曾擔任華電新能源發展有限公司總會計師，杭州華電半山發電有限公司副總經理，華電審計部主任師、監察審計部審計處處長，國家電力公司審計局主任科員、副處長，電力部審計局副主任科員、主任科員，審計署駐能源部審計局科員、副主任科員。楊女士自上海財經大學取得審計學專業學士學位。楊女士於二零零零年十二月獲授高級經濟師和二零零一年十二月獲授高級審計師。



劉雷先生，39歲，自二零一二年六月一日起擔任本公司副總裁，並自二零一零年十月起任董事會秘書。劉先生曾擔任本公司總經濟師及財務總監。劉先生曾於華電歷任多職，包括擔任資本運營與產權管理部融資管理處處長，及歷任總經理工作部秘書處一級職員、副處級職員、副處長。彼歷任山東電力集團公司辦公室職員、秘書科科長，及任職於山東電力研究院熱能所。劉先生自西安交通大學取得熱能與動力工程專業學士學位，並取得美國貝勒大學商學院工商管理碩士學位。彼獲華電授為高級工程師。



### 聯席公司秘書

劉雷先生，為聯席公司秘書之一。劉先生對中國電力行業有深厚的知識及了解，並擁有豐富的運營及管理經驗。有關劉先生的履歷詳情，請參閱上文「高級管理層」。

莫明慧女士，41歲，凱譽香港有限公司的董事，為本公司聯席公司秘書。莫女士擁有逾15年的公司秘書範疇專業及派駐經驗。彼為香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會資深會員。



# 董事、監事及高級管理層簡介

## 二、二零一二年本公司董事、監事及高級管理層薪酬情況

### (一) 董事及監事薪酬情況

截至二零一二年十二月三十一日  
止年度從公司領取的  
薪酬總額  
(人民幣千元)

姓名	職務	
黃憲培	董事長兼執行董事	817
方正	執行董事兼總裁	703
黃少雄	執行董事	245
毛錫書	非執行董事	-
王緒祥	非執行董事	-
宗孝磊	非執行董事	-
周小謙	獨立非執行董事	100
楊佰成	獨立非執行董事	100
張白	獨立非執行董事	100
李長旭	監事會主席	-
姚飛	監事	-
黃春齊	職工監事	703
黃源紅	監事	-
胡曉紅	監事	-
許進	職工監事	486

截至二零一二年十二月三十一日止年度並無董事、監事放棄收取任何酬金。

### (二) 高級管理層薪酬情況

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團高級管理層的薪酬介乎以下範圍：

	人數
人民幣0.5百萬元至人民幣0.6百萬元	2
人民幣0.6百萬元至人民幣0.7百萬元	2
人民幣0.7百萬元至人民幣0.85百萬元	2

二零一二年內，世界經濟持續面臨諸多困難，中國經濟運行總體良好。二零一二年，全國電力供需總體平衡，全社會用電量同比增長5.5%，受經濟增長放緩等因素影響，增速較上年有所減少，清潔能源發電比重為21.4%，較上年增加了3.9%。隨著國家「穩增長」政策措施的相繼出台和政策效應逐步顯現，預計二零一三年全社會用電量將企穩回升。本集團作為領先的清潔能源公司，擁有多元化的發電資產組合，不僅使我們能夠開拓增長前景及受惠於鼓勵開發不同清潔能源項目的多項政府優惠政策，還可以在不同發電資產之間產生協同效應，分散風險，實現利潤最大化。

## 一、業務回顧

本集團以科學發展觀為指導，以集團發展戰略為統領，一是致力於多元化發展，強化風電發展的龍頭作用和分佈式能源、太陽能發電的兩翼支撐，重點關注生物質能、小水電、煤層氣等其他新能源類型，通過追求自身產業類型的多元化，更好地適應自然資源和外部政策的變化，不斷提高企業的抗風險能力。二是致力於規模化發展，牢固樹立價值思維觀念，在保證合理收益的前提下，努力爭取項目的規模化、集約化發展。三是致力於合作化發展，尋求上下游產業間的協同推進，加強與風電設備、電池組件供應商以及天然氣供應商、冷熱用戶等上下游企業間的聯合，努力實現產業鏈條中不同主體間的合作共贏。四是致力於差異化發展，着力開發那些技術相對成熟、風險可控的新能源項目，審慎探索發展處於起步階段、前景不夠明朗的新能源項目，不斷優化產業結構，提升公司競爭力。

二零一二年，本集團繼續發揮水火互濟優勢，以更佳的管理強化其生產經營。本集團通過增發電量，爭取電價及控制煤價等手段，擴展收入來源，控制成本增長，並提升本集團核心競爭力和盈利能力，水電板塊、風電板塊、煤電板塊和其他清潔能源板塊均實現盈利，整體業績較上年取得大幅增長。

二零一二年，歸屬於本公司權益持有人的利潤為人民幣1,040.5百萬元，比二零一一年增長83.9%；控股裝機容量為7,898.9兆瓦，同比增長21.1%，總發電量為23,892,049.4兆瓦時，同比增長37.9%。



# 管理層討論與分析



本集團所屬發電資產於二零一二年及二零一一年十二月三十一日控股裝機容量按類型分別為：

類型	二零一二年 十二月三十一日 (兆瓦)	二零一一年 十二月三十一日 (兆瓦)	變化率
水電	2,223.4	2,223.4	0.0%
風電	2,716.8	2,171.3	25.1%
煤電	2,650.0	2,050.0	29.3%
其他清潔能源	308.7	79.4	288.8%
總計	7,898.9	6,524.1	21.1%

本集團所屬發電資產於二零一二年及二零一一年十二月三十一日應佔權益裝機容量按類型分別為：

類型	二零一二年 十二月三十一日 (兆瓦)	二零一一年 十二月三十一日 (兆瓦)	變化率
水電	1,627.2	1,627.2	0.0%
風電	2,412.1	1,955.3	23.4%
煤電	2,690.4	2,090.4	28.7%
其他清潔能源	617.2	527.2	17.1%
總計	7,346.9	6,200.1	18.5%

本集團所屬發電資產於二零一二年及二零一一年十二月三十一日總發電量按類型分別為：

類型	二零一二年 十二月三十一日 (兆瓦時)	二零一一年 十二月三十一日 (兆瓦時)	變化率
水電	9,038,437.6	5,733,170.5	57.7%
風電	4,302,678.9	3,104,354.5	38.6%
煤電	9,765,482.0	8,042,908.3	21.4%
其他清潔能源	785,450.9	446,512.8	75.9%
總計	23,892,049.4	17,326,946.1	37.9%

## 1. 水電業務

於二零一二年十二月三十一日，本集團水電控股裝機容量2,223.4兆瓦，在建容量80.0兆瓦，二零一二年，本集團水電總發電量9,038,437.6兆瓦時，同比增長57.7%；本公司堅持整體營銷、統籌運作，電價工作取得重大突破，平均上網電價（不含稅）人民幣275.3元／兆瓦時，同比提高人民幣18.5元／兆瓦時或上調7.2%；於二零一二年三月共有29個水電站獲准上調電價。

本公司抓住今年水情較好的有利時機，充分發揮公司水情預報系統和龍頭水庫調蓄作用，深入挖掘流域綜合調度潛力，進一步提升了水能利用率。二零一二年，七大龍頭水庫本年累計降水量達到2,120.0毫米，高於多年平均22.0%，高於上年59.0%；水電平均利用小時數為4,065小時，較上年2,583小時增長57.4%。

## 2. 風電業務

於二零一二年十二月三十一日，本集團風電控股裝機容量2,716.8兆瓦，與二零一一年十二月三十一日相比增長25.1%，風電在建容量801.5兆瓦。二零一二年，本集團風電總發電量4,302,678.9兆瓦時，同比增長38.6%；平均上網電價（不含稅）人民幣483.5元／兆瓦時，同比提高人民幣0.96元／兆瓦時；風電平均利用小時數為1,923小時，比上年略有下降，主要是受部分地區風資源變化、電網限電及電源結構佈局影響所致。

二零一二年，本集團繼續優化風電項目佈局，注重發展質量，項目儲備容量增加到43,509.7兆瓦，其中近期儲備和中期儲備分別為1,371.5兆瓦和1,945.5兆瓦。在工程建設中，本集團積極推進優化設計，選用價格合理、質量優良的國內外的一流設備，合理控制工程造價；推進標準化檢修作業，提升設備良好運作水平，風機可利用系數達到97.8%，運營維護成本保持在較低水平；本集團積極推進風電技術的進步和創新，確保行業的領先地位，承擔的多項國家及行業標準陸續編製完成並通過審查。



### 3. 煤電業務

於二零一二年十二月三十一日，本集團煤電業務控股裝機容量2,650.0兆瓦，與二零一一年十二月三十一日相比增長29.3%。二零一二年，本集團煤電總發電量9,765,482.0兆瓦時，同比增長21.4%；平均上網電價（不含稅）人民幣380.3元／兆瓦時，同比提高人民幣16.3元／兆瓦時，同比上漲4.5%。主要原因是二零一一年十二月可門電廠、福建華電邵武發電有限公司上調電價（不含稅）人民幣23.4元／兆瓦時，福建華電漳平火電有限公司、福建華電永安發電有限公司上調電價（不含稅）人民幣36.2元／兆瓦時。

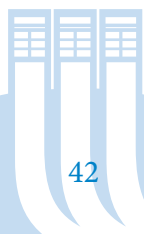
二零一二年在電力需求走低的大環境下，本公司積極開展電量行銷工作，加強設備運行管理，爭取多發電量。可門電廠二零一二年平均利用小時數保持福建同類型機組第一位，標準耗煤率均值為302.1千克／兆瓦時，同比下降2.1千克／兆瓦時。

### 4. 分佈式能源及其他清潔能源項目

憑藉我們在廣州大學城項目開發中所取得的經驗和優勢，我們在分佈式能源領域內獲得大量優質的項目儲備可供日後開發。於二零一二年十二月三十一日，本集團分佈式能源項目已投產控股裝機容量156.0兆瓦，在建項目控股裝機容量207.0兆瓦，近期儲備項目容量488.0兆瓦，中期儲備項目1,582.0兆瓦，遠期儲備項目5,549.0兆瓦。

於二零一二年十二月三十一日，我們還持有四台各1,000.0兆瓦在建的核電發電機組39.0%的股權。

於二零一二年十二月三十一日，本集團擁有太陽能項目控股裝機容量127.4兆瓦，在建項目控股裝機容量100.0兆瓦。



## 二、財務狀況和經營業績

在閱讀下述討論時，請一併參閱本集團的經審核財務報表及相關附註。

### 1. 概覽

二零一二年，本集團的盈利水平大幅提升。實現除稅前利潤為人民幣1,545.9百萬元，比二零一一年的人民幣747.5百萬元增長106.8%；其中，歸屬於本公司權益持有人的本年利潤為人民幣1,040.5百萬元，比二零一一年的人民幣565.9百萬元增長83.9%。

### 2. 收入

二零一二年，本集團的收入為人民幣9,606.6百萬元，二零一一年為人民幣7,278.5百萬元，增幅為32.0%，主要是由於本集團的水電、風電售電收入增加所致。

二零一二年，本集團的售電收入為人民幣9,079.7百萬元，而二零一一年則為人民幣7,118.8百萬元，增幅為27.5%，這主要是由於本集團的售電量增長25.1%及本集團的加權平均上網電價小幅上升所致。本集團的售電量增加，反映本集團於該等期間內的業務穩定增長，其中水電板塊本年累計售電量同比增長57.6%，風電售電量同比增長56.0%。本集團的加權平均上網電價小幅上升主要是由於中國政府上調水電和煤電價格。

本集團二零一二年及二零一一年各分部收入如下：

	分部收入表		
	二零一二年 人民幣百萬元	二零一一年 人民幣百萬元	變化率
水電	<b>2,414.2</b>	1,440.9	67.5%
風電	<b>1,901.3</b>	1,214.5	56.6%
煤電	<b>4,413.6</b>	4,119.0	7.2%
其他清潔能源	<b>597.0</b>	453.2	31.7%



### 3. 其他淨收入

二零一二年，本集團的其他淨收入為人民幣421.4百萬元，而二零一一年則為人民幣309.7百萬元，增幅為36.1%，主要是由於：(1)本年出售對福建可門港物流有限責任公司的28.0%的股權所獲得的收益為人民幣131.8百萬元，而二零一一年出售另一附屬公司可門二期的100%股權所獲得的收益為人民幣64.2百萬元；及(2)本年收到的財政貼息等政府補助為人民幣139.2百萬元，而二零一一年為人民幣63.7百萬元，增幅為118.5%。

### 4. 經營費用

二零一二年，本集團的經營費用為人民幣6,828.6百萬元，而二零一一年則為人民幣5,643.5百萬元，增幅為21.0%。此增長主要是由於：(1)本集團新機投產的燃料成本；(2)新機投產的折舊及攤銷開支；(3)人工成本；(4)維修及保養成本；及(5)其他經營費用所致。

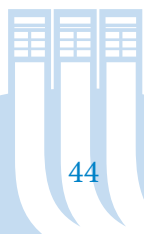
二零一二年，由於本集團新機投產，燃料成本由二零一一年的人民幣2,010.0百萬元增長到人民幣2,643.2百萬元。

二零一二年，本集團的折舊及攤銷開支為人民幣1,626.9百萬元，而二零一一年則為人民幣1,243.8百萬元，增幅為30.8%。此增長主要是本集團控股裝機容量增加所致。

二零一二年，本集團的人工成本為人民幣764.5百萬元，而二零一一年則為人民幣661.2百萬元，增幅為15.6%，主要是由於本集團聘請更多僱員管理其已擴展的業務所致。

二零一二年，本集團的維修及維護成本為人民幣283.1百萬元，而二零一一年則為人民幣168.1百萬元，增幅為68.4%，主要是由於本集團新增兩台燃煤機組投產及本集團水電站年內修理費增加所致。

二零一二年，本集團的其他經營費用為人民幣285.2百萬元，而二零一一年則為人民幣190.6百萬元，增幅為49.6%，主要是由於本集團管理的項目數量增加，經營規模擴大所致。



## 5. 經營利潤

二零一二年，本集團的經營利潤為人民幣3,199.4百萬元，而二零一一年則為人民幣1,944.7百萬元，增幅為64.5%，反映本年本集團業務穩定增長。本集團二零一二年及二零一一年各分部經營利潤分別為：

	分部經營利潤表		
	二零一二年 人民幣百萬元	二零一一年 人民幣百萬元	變化率
水電	<b>1,258.3</b>	447.0	181.5%
風電	<b>1,182.0</b>	793.8	48.9%
煤電	<b>628.4</b>	655.8	-4.2%
其他清潔能源	<b>138.8</b>	87.9	57.9%

## 6. 財務收入

二零一二年，本集團的財務收入為人民幣71.5百萬元，而二零一一年則為人民幣71.3百萬元，與去年相比無明顯變動。

## 7. 財務費用

二零一二年，本集團的財務費用為人民幣1,768.2百萬元，而二零一一年則為人民幣1,272.0百萬元，增幅為39.0%，此增長主要是由於本集團業務增長所造成貸款的平均餘額增長及平均利率水平上升所致。

## 8. 應佔聯營公司及共同控制實體利潤

二零一二年，本集團應佔聯營公司及共同控制實體利潤為人民幣43.2百萬元，而二零一一年則為人民幣3.4百萬元，主要原因是所投資的聯營公司本年的盈利水平增加所致。

## 9. 所得稅

二零一二年，本集團的所得稅為人民幣242.9百萬元，而二零一一年則為人民幣94.9百萬元，增幅為156.0%。主要是由於本集團經營利潤增加。



## 10. 本年利潤

二零一二年，本集團的本年利潤為人民幣1,303.0百萬元，而二零一一年則為人民幣652.6百萬元，增幅為99.7%。按所佔總收入的百分比計算，二零一二年的利潤率由二零一一年的9.0%增加至13.6%，此增幅一方面由於本集團抓住今年水情較好的有利時機加強水電調度、深挖潛力、提高水電利用率，二零一二年水電分部經營利潤較去年增長181.5%；另一方面由於本公司堅持科學選址、優化佈局及風電規模不斷擴大，二零一二年風電分部經營利潤較去年增長48.9%。

## 11. 本公司權益持有人應佔利潤

二零一二年，本公司的權益持有人應佔利潤為人民幣1,040.5百萬元，而二零一一年則為人民幣565.9百萬元，增幅為83.9%。

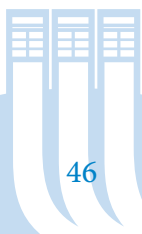
## 12. 非控股權益持有人應佔利潤

二零一二年，本集團的非控股權益持有人應佔利潤為人民幣262.5百萬元，而二零一一年則為人民幣86.7百萬元，增幅為202.8%。

## 13. 流動性及資本來源

於二零一二年十二月三十一日，本集團持有現金及現金等價物為人民幣2,291.2百萬元，與二零一一年十二月三十一日餘額人民幣1,527.6百萬元相比增長50.0%，主要是本公司發行H股的所得款項淨額中尚有828.2百萬港元未結匯所致。本集團的業務資金來源主要為：(1)於二零一二年十二月三十一日，未動用銀行融通額度約人民幣12,552.2百萬元；及(2)現金及現金等價物約為人民幣2,291.2百萬元（其中包括因發行H股的所得款項淨額中尚有828.2百萬港元未結匯）。

於二零一二年十二月三十一日，本集團借款為人民幣34,369.4百萬元，而於二零一一年十二月三十一日為人民幣30,412.3百萬元，增幅為13.0%。其中短期借款（包括長期借款的即期部分）為人民幣9,379.0百萬元，長期借款為人民幣24,990.4百萬元。



## 14. 資本開支

二零一二年，本集團資本開支為人民幣7,057.1百萬元，而二零一一年則為人民幣7,424.1百萬元，降幅為4.9%。資本開支主要為購建物業、廠房及設備的支出。

## 15. 淨資本負債比率

於二零一二年十二月三十一日，本集團的淨資本負債比率（淨債務（即借款總額減現金及現金等價物）除以權益總額）為257.7%，而於二零一一年十二月三十一日的淨資本負債比率為310.3%，減少52.6個百分點，主要原因為本公司本年發行H股所得款項淨額增加現金及現金等價物並相應增加股東權益。

## 16. 重大收購及出售

二零一二年，本公司將持有的福建可門港物流有限責任公司28.0%股權出售，出售淨收入為人民幣131.8百萬元。

於二零一二年，本公司全資附屬公司華電新能源發展有限公司按代價人民幣41.2百萬元收購廣州大學城華電新能源有限公司12%股權。

## 17. 重大投資

公司於二零一二年並無持有任何重大投資。

## 18. 重大投資／購入資本資產計劃

公司並無在未來一年做出重大投資／購入資本資產計劃。

## 19. 資產抵押

本集團部分貸款以物業、廠房及設備作為抵押。於二零一二年十二月三十一日，用於抵押的資產賬面總淨值為人民幣10,966.7百萬元。

## 20. 或然負債

於二零一二年十二月三十一日，本集團對外提供擔保的銀行貸款餘額為人民幣111.1百萬元。





## 三、風險因素和風險管理

### 1. 行業風險

我們的清潔能源項目的發展及盈利能力非常依賴中國支持有關發展的政策及法規。自二零零五年以來，中國政府頒佈一系列法律及法規。我們的水電項目總發電量及收入取決於現有及未來水電項目所在各廣泛地區不時變化的水文狀況。此外，安置拆遷居民時可能導致我們的水電項目成本大幅增加及／或施工延期。我們的風電業務高度依賴風力狀況，風電項目的總發電量及收入高度依賴風力狀況，而風力狀況因應季節和地區而異。我們的煤電廠以煤炭作為燃料，煤價上漲及煤炭供應或運輸中斷可能會對我們的煤電業務造成重大不利影響。我們的天然氣分佈式能源項目及其他天然氣發電項目以天然氣作為燃料，因此，充足和及時供應天然氣對我們的分佈式能源業務至關重要。

### 2. 競爭風險

我們可能會面臨主要從事其他清潔能源業務的電力公司的競爭。特別是其他清潔能源技術可能變得更具競爭力及吸引力。倘若利用其他清潔能源發電的技術變得更為先進，或中國政府決定加大對其他清潔能源的扶持，來自該等公司的競爭可能會加劇。水電及風電等清潔能源對石油及煤等傳統能源構成競爭。

### 3. 電網因素風險

部分地區電網規劃和電網建設與風電場建設不同步，將會影響本集團項目建成後的電量送出。此外，當電網輸電能力不足時，電網難以輸送風電場滿負荷運行時產生的全部發電量，可能削減本集團的總發電量。對此，本集團根據接網條件，靈活調整工程建設策略，合理佈局新項目，同時亦將通過不斷加強技術創新，減少此方面的影響。

### 4. 匯率風險

本集團的交易主要以人民幣、歐元、美元及港元計值。因此，本集團承受外匯風險。本集團現時並無實行任何外幣對沖政策。然而，管理層持續監察所承受的外匯風險，並於對本集團有重大影響時將考慮對沖本集團的外匯風險。



## 四、前景及展望

二零一三年，未來全球經濟形勢仍將具有較大的不確定性，但中國經濟增速仍將保持在合理穩步的增長區間，用電需求將進一步增長。風電、光伏發電和天然氣分佈式發電作為商業性最成熟的清潔能源，具有廣闊的發展空間。作為華電發展清潔能源業務的唯一最終整合平台，本集團將繼續堅持多元化清潔能源發展方向，通過發展具備協同互補效應的各種清潔能源，把握更廣闊的發展機遇，為股東提供最大的回報。

### 1. 水電業務

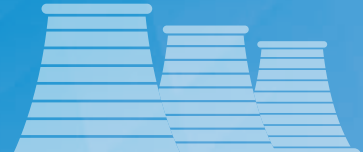
本集團擬憑藉在華東逾50年的水電經營歷史以及領先地位，通過外部收購及現有的項目改擴建，進一步拓展我們的水電業務。並發揮擁有龍頭水庫的優勢，通過加強流域調度，提高發電量，積極爭取上調電價，進一步提高水電業務盈利能力。預計本集團將有80兆瓦的機組擴建項目於二零一三年內投產，另有110兆瓦的改擴建項目於同年開工。

### 2. 風電業務

本集團將繼續堅持價值思維，穩步發展的原則，追求有效益的規模化發展，按照市場空間、資源情況、市場消納、年利用小時數以及政策落實情況，對風電業務的發展及投資按大力發展、理性發展和慎重發展三類進行項目排序，優化風電業務發展方向，合理規劃風電業務佈局，着力提高風電經營業績，積極增強風資源儲備。

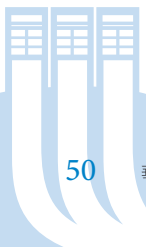
### 3. 煤電業務

作為在未來相當長時間內仍然不可替代的傳統發電模式，本集團的煤電業務提供了龐大的收入來源及現金流量，以支持集團的清潔能源的發展。本集團二零一二年內又有兩台總容量600兆瓦的發電機組竣工投產。預計在二零一三年內還將完成對可門二期兩台總容量1,200兆瓦機組的收購。



## 4. 其他清潔能源業務

大力發展新能源和可再生能源，提高非化石能源發電裝機比重，仍將是我國今後能源發展的一個重要方向。二零一二年，國家能源局及國家電網公司都印發相應政策通知，積極鼓勵光伏發電的發展建設，《能源發展「十二五」規劃》以及國家發展和改革委員會頒佈的《天然氣利用政策》為天然氣分佈式的發展提供了保證。本集團相信運營該等清潔能源項目將產生更多元化的收入來源，並且為本集團的業務帶來新的增長前景。憑借先發優勢，本集團將加快天然氣分佈式、光伏發電的發展，亦將重視核能和生物質能項目的行業發展、市場趨勢及監管政策的研究，並選擇性地把握擴張其他清潔能源業務的機遇。



## 人力資源概況

截至二零一二年十二月三十一日，本集團共有員工7,856名。下表載列截至二零一二年十二月三十一日按業務類別劃分的員工明細：

業務類別	員工人數	比例
整體管理	122	1.55%
水電	3,571	45.46%
風電	1,321	16.81%
煤電	1,997	25.42%
其他清潔能源	845	10.76%
總計	7,856	100.0%

## 員工激勵

本集團根據發展的需求，實行崗位目標責任制，建立健全全員績效考核工作機制，形成層層考核、上下聯動的全員績效考核體系，以提升崗位績效管理水平。通過分解本集團發展計劃、工作任務至各個崗位，明確崗位績效目標，制定績效標準，將考核結果與薪酬分配掛鉤，激發員工工作熱情，使其更好地發揮才能，使員工能夠分享本集團發展成果，提高因工作而帶來的幸福感。

## 員工培訓

本集團以「建設中國領先、國際一流的多元化清潔能源公司」企業願景為目標，實施人才強企戰略，着力改善人才隊伍結構，提升員工綜合素質，暢通人才發展通道，建立起適應發展戰略要求、富有生機活力的人才培養體系和運作機制。

二零一二年，本集團分層分類開展企業中層幹部、班組長和生產技能人員三類人輪訓，組織和參與上市公司關連交易、上市高管合規培訓，以及財務、檔案、信息化等方面的專業培訓。本集團全年共組織各類培訓班137個，共計27,987人次參與培訓。二零一二年，本集團各風電項目公司的新進員工和招收的畢業生被送到輝騰錫勒培訓中心、設備廠家進行了生產準備培訓，為生產運營做好人力資源和技術準備。

## 員工薪酬政策

本集團員工薪酬由基本工資和績效工資兩部份組成，績效工資依據本集團全員業績考核情況確定。

## 員工權利保障

本集團嚴格遵守《勞動法》和《勞動合同法》，依法為員工繳納了社會保險及住房公積金，其中，社會保險包括基本養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險。

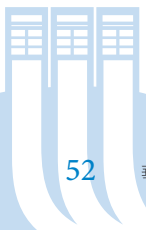


## 社會責任及環境保護

本集團對社會責任和環境保護工作高度重視。在環境保護方面，認真落實中國的環境保護法規和標準，將環境保護工作納入集團管理體系，充分重視和考慮項目對周圍環境的潛在影響，嚴格進行項目前期環保評估，並認真規劃實施項目工程運行後的植被恢復、環境保護等計劃；本集團深入實施節能環保理念，明確環保管理制度，確保場區形成結構合理、系統穩定的生態環境，積極實現資源開發利用與生態環境保護相互促進，達到共贏。

本集團積極開展低碳發展戰略的課題研究，二零一二年，歷時一年半完成的課題研究《發電集團低碳發展戰略管理創新與實踐》獲得全國電力行業企業管理創新成果一等獎。

本集團投資的清潔能源發電項目減排效果顯著。截至二零一二年十二月三十一日止年度，無排放發電量達到13,453.8吉瓦時，相當於節省標煤近4.4百萬噸。集團旗下已獲聯合國註冊的清潔發展機制項目於二零一二年累計減排3.38百萬噸二氧化碳。



## 1. 企業管治

香港聯交所頒佈現時載於《上市規則》附錄十四之《企業管治守則及報告》，當中載列上市發行人須採用及遵守之原則及守則條文。報告期內，本公司已採用被認為與本公司有關之《企業管治守則及報告》所載之原則並遵守了《企業管治守則及報告》之守則條文。

董事會謹此向股東提呈本報告期的企業管治報告。

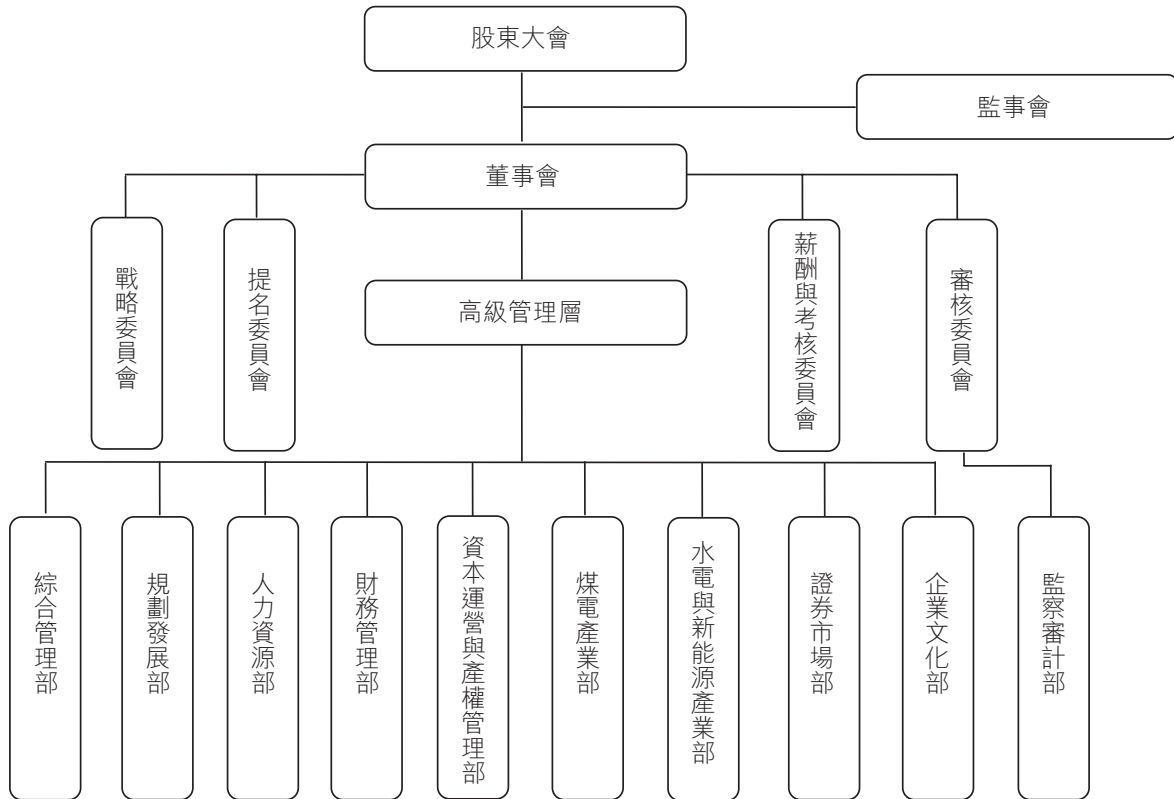
## 2. 遵守證券交易守則

本公司已採納《上市規則》附錄十所載《標準守則》，作為監管所有董事及監事進行本公司證券交易的行為守則及規則。經向本公司董事及監事作出具體查詢後，全體董事及監事均已確認：於本報告期內，彼等已嚴格遵守《標準守則》所訂之標準。本公司亦就有關僱員（定義見《上市規則》）進行本公司證券交易事宜設定指引，指引條款不比《標準守則》寬鬆。本公司並無發現有關僱員違反指引。

董事會將不時審查本公司的企業管治常規及運作，以符合《上市規則》項下有關規定並保障股東的利益。

## 3. 企業管治架構

本公司企業管治架構如下：



## 4. 董事會

董事會按照章程細則所載條文行使其職權，根據以本公司及其股東的最佳利益行事為原則，董事會於股東大會報告工作，執行股東大會上通過的決議案，對股東大會負責。

### 4.1 董事會的組成

報告期內，董事會由九名董事組成，包括三名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事。

董事於本報告日期的履歷詳情載於本年報第30頁至第37頁。董事會各成員之間不存在任何關係（包括財政、業務、家族或其他重大或相關關係）。董事會結構平衡，每名董事均具備與本集團業務運營及發展有關的豐富知識、經驗及才能。全體董事均了解其共同及個別對股東所負之責任。

自本公司上市以來，董事會一直符合《上市規則》有關委任至少三名獨立非執行董事的規定，本公司三名獨立非執行董事的資格完全符合《上市規則》第3.10(1)及(2)條的規定。此外，本公司已收到每名獨立非執行董事根據《上市規則》第3.13條就其各自的獨立性出具的年度確認書。因此，本公司認為每名獨立非執行董事均具備《上市規則》所載的獨立性規定。

報告期內，本公司董事會成員如下：

姓名	職位	委任日期
黃憲培先生	董事長兼執行董事	二零一零年十月二十九日
方正先生	執行董事兼總裁	二零一零年十月二十九日
黃少雄先生	執行董事	二零一零年十月二十九日
毛錫書先生	非執行董事	二零一零年十月二十九日
王緒祥先生	非執行董事	二零一零年十月二十九日
宗孝磊先生	非執行董事	二零一一年八月十八日
周小謙先生	獨立非執行董事	二零一一年十月二十六日
楊佰成先生	獨立非執行董事	二零一一年十月二十六日
張白先生	獨立非執行董事	二零一一年十月二十六日

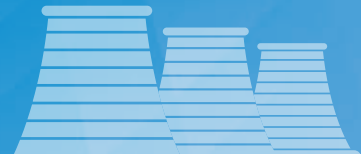
## 4.2 董事會會議

根據章程細則，董事會每年須至少舉行四次會議，董事會會議由董事長主持召開。常規董事會會議應於召開前至少十四天發出通告，通告須列明召開董事會會議的時間、地點以及方式。

除章程細則規定的董事會審議有關關連交易事項的情況外，董事會會議的法定人數為董事總數的最少二分之一出席。董事可以親身出席董事會會議，亦可以書面委任另一董事代為出席董事會會議。本公司董事會秘書負責編製和保管董事會會議記錄，並確保該等會議記錄可供任何董事查閱。

報告期內，董事會曾舉行二次會議，董事出席董事會會議情況請見本報告61頁。





## 4.3 由董事會和管理層行使的權力

董事會和管理層的職權已在章程細則中明確界定，旨在為良好的企業管治和內部控制提供充分的制衡機制。

董事會負責決定本公司的業務計劃和投資方案，決定本公司內部管理架構的設置，制訂本公司的基本管理制度，決定本公司的其他重大業務和行政事宜並監督管理層的執行。

本公司管理層對董事會負責，在總裁（同時身兼執行董事）的領導下，負責執行董事會批准的決議案，制訂公司具體規章並統籌本公司的日常經營管理。

## 4.4 董事之培訓

根據《企業管治守則及報告》之守則條文第A.6.5條，所有董事應參加持續專業發展以發展及更新其知識及技能，以確保彼等向董事會作出知情及恰當之貢獻。

報告期內，董事亦定期獲簡介相關法例、規則及規例之修訂或最新版本。且所有董事均已通過閱讀有關公司管治及法規主題的培訓材料或參加有關培訓課程參與持續專業發展。

根據本公司存置之記錄，為符合《企業管治守則及報告》關於持續專業發展之規定，董事於報告期內接受以下重點在於上市公司董事之角色、職能及職責之培訓：

董事	研讀培訓材料	參加培訓課程
<b>執行董事</b>		
黃憲培	✓	✓
方正	✓	✓
黃少雄	✓	✓
<b>非執行董事</b>		
毛錫書	✓	✓
王緒祥	✓	✓
宗孝磊	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>		
周小謙	✓	✓
楊佰成	✓	✓
張白	✓	✓

## 4.5 董事長及總裁

本公司董事長與總裁（即相關《上市規則》下之行政總裁）的角色有所區分，並由不同人士擔任，以確保各自職責的獨立性、問責性以及權力和授權的平衡。報告期內，董事長由黃憲培先生擔任，總裁由方正先生擔任。董事長與總裁之間不存在任何關係（包括財政、業務、家族或其他重大或關連關係）。股東大會審議通過《董事會議事規則》和董事會審議通過《董事會與高級管理層職權劃分的規定》，分別對董事長和總裁的職責進行了明確清楚的界定。

董事長黃憲培先生負責領導董事會確定本公司的整體發展戰略，確保董事會有效運作，履行應有職責，並及時就所有重要及適當的事項進行討論；確保公司制訂良好的企業管治常規及程序；確保董事會行事符合本公司及全體股東的最佳利益。總裁方正先生主要負責本公司的日常运营管理，包括組織實施董事會決議案、進行日常決策等。

## 4.6 委任及重選董事

根據章程細則，董事由股東大會選舉產生，每屆任期不得超過三年，並可重選連任。本公司已就新董事的委任執行了一套有效的程序。提名委員會須依據相關法律法規和《公司章程》的規定，結合本公司實際情況，研究公司的董事的當選條件、選擇程序和任職期限，形成決議後備案並提交董事會以供審議。所有新提名董事須由股東大會選舉通過。

各執行董事及非執行董事於二零一一年十二月十四日與本公司訂立服務合約。目前，所有的非執行董事（包括獨立非執行董事）的任期均為三年並須接受重選和重新委任。

## 4.7 董事及監事薪酬

董事及監事薪酬根據學歷及工作經驗等準則，由薪酬與考核委員會提出建議。董事薪酬由董事會參考董事經驗、工作表現、職務及市況釐定，並經股東大會批准方可作實。

高級管理層薪酬由董事會決定。



## 4.8 企業管治職能

董事會整體負責執行企業管治職責。報告期內，董事會就此履行的職責包括：

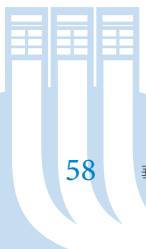
- (a) 制訂及檢討本公司有關企業管治之政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察遵守法定及監管規定之本公司政策及慣例；
- (d) 制訂、檢討及監察適用於僱員及董事之行為守則及合規手冊（如有）；及
- (e) 檢討本公司對守則之遵守及於企業管治報告之披露。

## 5. 董事會下轄委員會

董事會下設四個委員會，包括審核委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會和戰略委員會。

### 5.1 審核委員會

本公司遵照《上市規則》成立審核委員會，並以書面訂明其職權範圍。審核委員會的主要職責為：提議聘請或更換外部審計機構；監督公司的內部審計制度及其實施，確保內部審計職能在公司內部有足夠資源運作，並且監察內部審計功能的有效性；負責內部審計與外部審計之間的溝通；審閱公司的財務信息及其披露，審查公司的會計實務及政策；審查公司的內控制度，對公司的內控制度的健全和完善提出意見和建議；對公司內部審計部門負責人的考核和變更提出意見和建議。其職權範圍可於香港聯交所及本公司網頁瀏覽。



報告期內，審核委員會由三名董事組成，分別為：張白先生（獨立非執行董事）、楊佰成先生（獨立非執行董事）和宗孝磊先生（非執行董事）。張白先生為審核委員會主任。

報告期內，審核委員會曾舉行一次會議，詳情如下：

- 二零一二年八月二十四日召開第一屆董事會審核委員會第一次會議，會上：(1)審議並通過本公司二零一二年中期報告及業績公告；(2)外聘核數師就本公司截至二零一二年六月三十日止六個月財務報表審核情況作出匯報；(3)審議並通過本公司截至二零一二年六月三十日止六個月財務報表；及(4)檢討本集團內控工作及其在《企業管治守則及報告》下規定的職責。

## 5.2 薪酬與考核委員會

本公司已遵照《上市規則》成立薪酬與考核委員會，並以書面訂明其職權範圍。其主要職責包括：根據董事及高級管理人員管理崗位的主要範圍、職責、重要性以及其他相關企業相關崗位的薪酬水準制定薪酬計劃或方案；審查公司董事（獨立董事除外）及高級管理人員的履行職責情況並對其進行年度績效考評；負責對公司薪酬制度執行情況進行監督；確保任何董事或其任何聯繫人不得自行決定其個人的薪酬；以及董事會授權的其他事宜。薪酬計劃或方案主要包括但不限於績效評價標準、程序及主要評價制度，獎勵和懲罰的主要方案和制度等。其職權範圍可於香港聯交所及本公司網頁瀏覽。

報告期內，薪酬與考核委員會由三名董事組成，分別為：周小謙先生（獨立非執行董事）、張白先生（獨立非執行董事）及黃少雄先生（執行董事）。周小謙先生為薪酬與考核委員會主任。

報告期內，薪酬與考核委員會並無舉行會議。

## 5.3 提名委員會

本公司已遵照《上市規則》成立了提名委員會，並以書面訂明其職權範圍。提名委員會主要職責包括：根據公司經營狀況、資產規模和股權結構，至少每年檢討董事會的人數、架構和組成，並就任何擬作出的變動向董事會提出建議；評核獨立非執行董事的獨立性；研究董事、高級管理人員的甄選標準和程序，並向董事會提出建議；物色合資格的董事和高級管理人員的人選；對董事候選人和高級管理人員人選進行審查並就有關董事、高級管理人員的委任、重新委任及繼任向董事會提出建議等。其職權範圍可於香港聯交所及本公司網頁瀏覽。

報告期內，提名委員會由三名董事組成，分別為：周小謙先生（獨立非執行董事）、楊佰成先生（獨立非執行董事）及黃憲培先生（執行董事）。周小謙先生為提名委員會主任。

報告期內，提名委員會並無舉行會議。

## 5.4 戰略委員會

戰略委員會的主要職責為：檢討公司的長期發展戰略規劃和發展方針並提出建議；檢討章程細則規定的須經董事會批准的重大戰略性投資、融資方案並提出建議；檢討章程細則規定的須經董事會批准的重大資本運作、資產經營項目並提出建議等。

報告期內，戰略委員會由三名董事組成，分別為：方正先生（執行董事）、毛錫書先生（非執行董事）及周小謙先生（獨立非執行董事）。其中，方正先生任戰略委員會主任。

報告期內，戰略委員會並無舉行會議。

## 6. 監事會

監事會是公司的監督機構，監事會的人數和人員構成符合法律、法規和章程細則的規定和要求，報告期內，監事會由6名監事組成，其中2名由職工民主推選產生的職工代表監事。公司監事應認真履行自己的職責，本著對股東負責的精神，通過檢查公司財務情況以及對公司董事、經理和其他高級管理人員執行公司職務時違反法律、行政法規或者章程細則的行為進行監督等，維護股東利益和公司利益。

## 7. 董事出席會議記錄

報告期內，各董事出席董事會及各委員會會議以及股東大會之記錄如下：

董事姓名	已出席 董事會 會議/ 舉行會議次數	已出席 審核委員會 會議/ 舉行會議次數	已出席 薪酬與 考核委員會 會議/ 舉行會議次數	已出席 提名委員會 會議/ 舉行會議次數	已出席 戰略委員會 會議/ 舉行會議次數	已出席 臨時股東 大會/ 舉行會議次數
<b>執行董事</b>						
黃憲培	2/2	-	-	-	-	1/1
方正	2/2	-	-	-	-	0/1
黃少雄	1/2	-	-	-	-	0/1
<b>非執行董事</b>						
毛錫書	2/2	-	-	-	-	1/1
王緒祥	2/2	-	-	-	-	0/1
宗孝磊	2/2	1/1	-	-	-	0/1
<b>獨立非執行董事</b>						
周小謙	2/2	-	-	-	-	1/1
楊佰成	2/2	1/1	-	-	-	1/1
張白	2/2	1/1	-	-	-	1/1
平均出席率	94%	100%	-	-	-	56%

## 8. 核數師及酬金

畢馬威會計師事務所獲委任為審計按照國際財務報告準則編製的截至二零一二年十二月三十一日止年度財務報表的核數師。

報告期內，就畢馬威會計師事務所提供的審計服務，本公司應向其支付費用人民幣10.0百萬元。報告期內，畢馬威會計師事務所並未提供非審計服務。

畢馬威會計師事務所作為本公司外聘核數師對財務報表的責任，載於本年報第69頁。

就甄選、委任、辭任或罷免外聘核數師事宜，董事會與審核委員會持相同意見。

## 9. 董事對財務報表的責任

董事會了解其編製本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度財務報表的責任。

本公司之賬目乃根據所有相關法規規定及適用會計準則而編製。董事有責任確保適用之會計政策獲貫徹選用；作出審慎和合理的判斷及估計；以及賬目是按持續經營基準編製。董事會負責就年度及中期報告、股價敏感資料及根據《上市規則》及其他監管規定披露事項，呈報清晰及明確的評估。管理層已向董事會提供必要的說明及資料，以便董事會就提交董事會審批的本集團財務資料及狀況作出知情評估。

本公司並無面臨可能對本公司持續經營之能力產生重大疑慮的重大不確定事件或情況。另外，本公司已就董事責任安排了適當的保險，以防可能針對董事提起的法律訴訟。

## 10. 公司秘書

劉雷先生，聯席公司秘書之一，為本公司全職僱員，了瞭解本公司之日常運作。

莫明慧女士，外部服務供應商凱譽香港有限公司董事，本公司聯席公司秘書。其於本公司的主要聯絡人為本公司副總裁兼董事會秘書劉雷先生。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，劉雷先生及莫明慧女士均已接受不少於十五個小時的相關專業培訓以更新其技能及知識。

## 11. 股東權利

### 11.1 股東召開臨時股東大會之程序

按照章程細則，當單獨或者合計持有公司發行在外的有表決權的股份百分之十以上（含百分之十）的股東以書面形式要求召開臨時股東大會時，董事會應當在兩個月內召開臨時股東大會。單獨或者合併持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十以上（含百分之十）的兩個或者兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會，並闡明會議的議題。臨時股東大會不得決定通知未載明的事項。董事會在收到前述書面要求後應當盡快召集臨時股東大會。前述持股數按股東提出書面要求日計算。如果董事會在

收到前述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通告，單獨或者合計持有公司在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十以上（含百分之十）的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。監事會可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議；監事會不召集和主持的，連續九十日以上單獨或合計持有公司百分之十以上股份的股東可以自行召集，召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。

股東或監事會因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。

## 11.2 股東向董事會查詢之程序

股東對公司的業務經營活動進行監督管理，可以提出建議或者質詢，也可以依照章程細則的規定獲得有關信息。此外，在股東大會上，除涉及公司商業秘密不能公開外，董事會和監事會應當對股東的質詢和建議做出答覆或說明。

股東提出查閱有關信息或索取資料的，應當向公司提供證明其持有公司股份的種類以及持股數量的書面文件，公司核實股東身份後按照股東要求予以提供。

聯絡詳情如下：

地址：中國北京市西城區宣武門內大街2號中國華電大廈A座1701

傳真：0086-10-83567357

電子郵件：zqb@hdfx.com.cn

## 11.3 於股東大會上提呈議案之程序

股東對公司的業務經營活動進行監督管理，可以提出建議或者質詢。持有公司有表決權的股份總數百分之三以上（含百分之三）的股東，有權以書面形式向公司提出臨時提案，公司應當將臨時提案中屬股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。



股東提出臨時議案應當符合下列條件：

- (一) 內容不違背法律、法規規定，並且屬公司經營範圍和股東大會職責範圍；
- (二) 有明確議題和具體決議事項；及
- (三) 在股東大會召開十日前提出且以書面形式提交或送達董事會。

## 12. 與股東的溝通

本公司高度重視股東的意見和建議，積極組織各類投資者關係活動與股東保持連繫，及時回應各股東的合理要求。

作為促進溝通的渠道，本公司通過網站[www.hdfx.com.cn](http://www.hdfx.com.cn)刊發本公司的公告、財務資料及其他有關資料。股東如有任何查詢，可直接致函至本公司於香港的主要營業地點或中國總辦事處。本公司會及時以適當方式處理所有查詢。

董事會歡迎股東提出意見，並鼓勵股東出席股東週年大會以直接向董事會或管理層提出其可能存在的任何疑慮。董事長及各委員會主任通常會出席股東週年大會及其他股東大會，以回答股東所提出的問題。

報告期內，本公司於二零一二年十二月十九日召開臨時股東大會，會上通過關於以下事項的議案：(1) 存款服務協議、補充協議及年度上限；(2) 股權轉讓協議；(3) 資產收購協議；(4) 委任畢馬威會計師事務所為本公司的國際核數師；(5) 發行公司債券；(6) 發行短期融資工具；及(7) 吸收合併本公司全資附屬公司華電新能源。每名董事出席臨時股東大會的情況請參見本報告第61頁。

就本公司與華電財務於二零一二年九月二十八日及二零一二年十月十九日訂立的存款服務協議及補充協議，華電財務同意向本集團提供存款服務，存款服務的利率不低於就同期而年期相同的存款由中國主要商業銀行提供的存款利率，也不低於華電財務提供給華電集團內其他成員公司的利率。經獨立股東於臨時股東大會上批准後，存款服務協議已由二零一三年一月一日起生效，而存款服務協議的年期為三年。存款服務協議可予續期三年，惟須遵守中國法律及《上市規則》的所有適用規定。經補充協議修訂，本公司與華電財務同意將截至二零一五年十二月三十一日止三個財政年度的建議年度上限由人民幣40.0億元修訂為人民幣21.0億元。華電為本公司控股股東，故華電的附屬公司華電財務為本公司關連人士（定義見《上市規則》）。根據《上市規則》第十四A章，存款服務協議及補充協議項下擬進行的交易構成關連交易。

本公司二零一二年股東週年大會將安排董事會回答股東提問。

## 13. 內部控制

本公司高度重視內部控制工作，已建立了完備、審慎的內部控制制度，以保障股東投資和本公司資產。董事會負責維持本公司穩健及高效的內部控制制度，並已制定本集團的內控政策及程序，以維持內部控制制度。

規章制度上，本公司制訂了信息披露、風險管理、關連交易、財務管理以及股東大會、董事會和監事會工作規範等公司內部控制制度。例如：《董事會議事規則》、《董事會審核委員會議事規則》、《董事會提名委員會議事規則》、《董事會薪酬與考核委員會議事規則》、《董事會戰略委員會議事規則》、《關連交易管理辦法》、《信息披露管理辦法》、《重大交易披露管理制度》、《董事會與高級管理層職權劃分的規定》、《公司內部審計章程》、《反舞弊工作制度》等。

組織結構上，本公司設立了資本運營與產權管理部、財務管理部、證券市場部及監察審計部，並聘用充足的人員，負責財務運作和控制、風險管理、內部審核、反貪污等具體工作。此外，本公司安排合理預算，定期為本公司及附屬公司執行財務、風險管理、內部審核等職能的員工提供培訓，確保其已接受足夠培訓，具備足夠經驗。

內控制度的有效執行，保證了本公司經營管理活動的正常有序發展和有效的風險控制，維護了公司財產的安全完整，確保了公司經營管理目標的實現。

本公司每個部門均可向董事會提供所需資料而無任何阻礙，公司總裁是與各部門的最高層聯絡人，有責任將本公司各部門運作情況報告董事會，亦能協調及調動各部門的需求，促進合理的公司決策。因此，員工發現疑屬重大的情況（如必須在市場披露）時能夠及時、準確、有效地向公司管理層匯報；公司管理層的決策能夠在監督下被正確、及時地落實和執行。

報告期內，董事會已對本公司及附屬公司的財務、運作、合規監控及風險管理等內控制度進行檢討，並未發現公司內部控制存在任何重大欠妥之處，或出現任何重大失誤。董事會認為本公司目前的監控制度有效，並認為本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工的資格和經驗以及培訓計劃及有關預算方面足夠。



## 14. 投資者關係

### 14.1 投資者關係

本公司於二零一一年八月二十三日採納章程細則，其已於公司H股在香港聯交所上市的日子生效，並於二零一二年八月二十四日被修訂，主要修訂內容為公司在行使超額配股權後的最新股權結構。章程細則之最新版本可於本公司網站及香港聯交所網站查閱。

### 14.2 業績路演

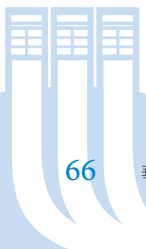
報告期內，本公司組織了一次半年度業績路演。公司管理層於二零一二年八月赴香港進行了半年度業績路演，並組織了一場新聞媒體發佈會、一場分析師大會、八場投資者一對一會議。

### 14.3 投資者例行到訪

報告期內，本公司以一對一會議、小組會議和電話會議方式接待投資者26批次，與國內外20家機構的投資者、分析師進行了充分的溝通與交流。

### 14.4 投資者峰會

報告期內，本公司管理層參加了兩場國際知名投行舉辦的投資者峰會，通過發表大會演講、召開小組會議／一對一會議等方式與投資者進行充分溝通。



二零一一年八月十八日，本屆監事會經本公司創立大會批准成立，報告期內，本屆監事會由六名監事組成。

二零一二年，本公司監事會嚴格遵守相關法律、法規、規則、規範性文件和章程細則及《上市規則》，從公司長遠利益和股東的權益出發，對公司董事、高級管理層執行公司職務的行為認真履行監督職責。現將二零一二年監事會主要工作情況報告如下：

## 一. 監事會會議召開情況

二零一二年，公司監事會召開了二次會議：

1. 二零一二年六月四日，召開了公司第一屆監事會第二次會議，審議通過了《關於招股書的議案》及《關於公司全球發售的議案》。
2. 二零一二年八月二十四日，召開了公司第一屆監事會第三次會議，審議通過了《關於審議二零一二年中期報告及中期業績公告的議案》、《關於擬與華電財務訂立〈金融服務協議〉和〈存款服務協議〉的議案》、《關於收購廣州大學城公司12%股權的議案》和《關於收購華電怒江風電項目的議案》。

## 二. 監事會工作情況

首屆監事會主要進行以下工作：

### 1、 公司依法運作情況

監事會成員出席了公司股東大會，列席了董事會會議，對於提交董事會的議案進行了審閱，嚴格履行了監督職責。監事會認為公司的重大決策依法依規，公司在生產經營、項目建設、資本運作、成本控制、內部管理、市場開拓等方面均取得了較好的成績，完成了年度生產經營目標。公司管理層堅持依法經營，規範管理，審慎決策，認真執行了董事會和股東大會的各項決策。



## 2、 檢查公司財務情況

監事會成員對公司的財務管理制度和財務狀況進行了監督檢查，審閱了公司相關財務資料。監事會認為公司財務管理制度健全且執行有效，會計處理符合《中國會計法》、中國財政部頒發的企業會計準則及國際財務報告準則的規定，遵循了一貫性原則。監事會認真審閱了經核數師審核並出具無保留意見的二零一二年度財務報告，報告準確、真實、公允地反映了公司財務狀況和經營成果。

## 3、 公司重大收購、出售資產情況以及關連交易情況

監事會審閱了本公司收購、出售股權和資產以及與本公司的控股股東的關連交易的相關資料。監事會認為該等收購、出售股權和資產及關連交易是公平、公正的，定價合理，不存在損害公司及其他股東的利益；本公司董事、總裁及其他高級管理人員嚴格遵守誠信原則，恪盡職守地行使股東賦予的各項權利，履行各項義務，至今未發現任何濫用職權侵犯損害本公司股東利益與員工合法權益之行為。

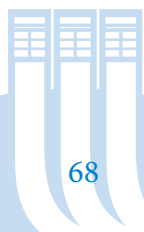
## 4、 公司信息披露情況

監事會認真審閱了公司公開披露的文件，認為公司按照香港聯交所的有關規定對相關信息進行了真實、全面的披露，沒有發現虛假信息。

二零一三年，監事會將一如既往地依據《中國公司法》、章程細則及《上市規則》的有關規定，密切關注公司生產經營和管理情況，關注公司重大事項的決策程序和執行情況，恪守監督職責，保護全體股東及公司的利益。

監事會主席  
李長旭

中國，北京，二零一三年三月二十五日





致華電福新能源股份有限公司股東  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

本核數師已審核第71至175頁所載的華電福新能源股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表，其中包括於二零一二年十二月三十一日的合併及公司資產負債表、截至該日止年度的合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註說明。

## 董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定編製真實而公允的合併財務報表，並對其認為編製合併財務報表所必要的內部控制負責，以使合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等合併財務報表發表意見。本報告僅向整體股東作出，除此以外，別無其他目的。我們概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔法律責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港核數準則》進行審核。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定合併財務報表是否不存在重大錯誤陳述。

審核涉及執行程序以獲取有關合併財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選用的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該實體編製合併財務報表以作出真實而公允的反映相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對實體內部監控的有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。



## 意見

我們認為，該等合併財務報表已按照《國際財務報告準則》真實而公允地反映 貴公司和 貴集團於二零一二年十二月三十一日的事務狀況及 貴集團截至該日止年度的利潤和現金流量，並已按照香港《公司條例》妥為編製。

畢馬威會計師事務所

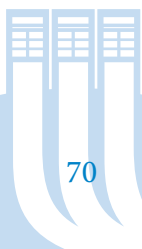
執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

二零一三年三月二十六日



# 合併綜合收益表

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述－ 附註41)
收入	4	9,606,558	7,278,494
其他淨收入	5	421,387	309,728
經營開支			
燃料成本		(2,643,247)	(2,009,955)
替代電成本		(554,292)	(1,099,713)
折舊及攤銷		(1,626,852)	(1,243,788)
服務特許權建造成本		(276,942)	(43,901)
員工成本		(764,454)	(661,151)
維修和維護		(283,071)	(168,088)
行政開支		(394,538)	(226,294)
其他經營開支		(285,157)	(190,639)
		(6,828,553)	(5,643,529)
經營利潤		3,199,392	1,944,693
財務收入		71,545	71,346
財務費用		(1,768,236)	(1,271,954)
財務費用淨額	6	(1,696,691)	(1,200,608)
應佔聯營公司及共同控制實體的利潤減虧損		43,214	3,436
除稅前利潤	7	1,545,915	747,521
所得稅	8	(242,945)	(94,933)
本年度利潤及綜合收益總額		1,302,970	652,588
以下人士應佔：			
本公司權益持有人		1,040,484	565,910
非控股權益持有人		262,486	86,678
本年度利潤及綜合收益總額		1,302,970	652,588
每股基本及攤薄盈利(人民幣分)	12	15.26	9.43

第80至175頁的附註構成本財務報表的一部分。



# 合併資產負債表

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述 – 附註41)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	43,867,008	38,894,731
投資物業	15	–	20,085
租賃預付款項	16	602,803	512,142
無形資產	17	970,407	700,443
於聯營公司的投資	19	2,667,863	2,023,386
於共同控制實體的投資	20	–	22,692
其他投資	21	512,300	482,300
其他非流動資產	22	1,839,260	1,737,835
遞延稅項資產	32(b)	322,573	294,480
<b>非流動資產總額</b>		<b>50,782,214</b>	44,688,094
<b>流動資產</b>			
存貨	23	274,277	268,988
應收賬款及應收票據	24	2,597,561	1,946,867
預付款項及其他流動資產	25	1,508,278	1,600,794
預繳稅項	32(a)	20,166	81,060
受限制存款	26	226,717	134,804
現金及現金等價物	27	2,291,195	1,527,598
<b>流動資產總額</b>		<b>6,918,194</b>	5,560,111
<b>流動負債</b>			
借款	28(b)	9,378,973	8,615,845
融資租賃承擔	29	268,953	225,054
應付賬款及應付票據	30	1,062,544	992,026
其他應付款項	31	7,657,318	7,983,316
遞延收入	33	13,420	11,166
應付稅項	32(a)	80,062	16,243
<b>流動負債總額</b>		<b>18,461,270</b>	17,843,650
<b>流動負債淨額</b>		<b>(11,543,076)</b>	(12,283,539)
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>39,239,138</b>	32,404,555
<b>非流動負債</b>			
借款	28(a)	24,990,405	21,796,460
融資租賃承擔	29	991,434	564,194
遞延收入	33	239,810	197,657
遞延稅項負債	32(b)	570,642	536,662
<b>非流動負債總額</b>		<b>26,792,291</b>	23,094,973
<b>資產淨值</b>		<b>12,446,847</b>	9,309,582

第80至175頁的附註構成本財務報表的一部分。

# 合併資產負債表

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述－ 附註41)
資本及儲備	34		
資本		7,622,616	6,000,000
儲備		2,689,600	1,504,241
本公司權益持有人應佔權益總額		10,312,216	7,504,241
非控股權益		2,134,631	1,805,341
權益總額		12,446,847	9,309,582

董事會於二零一三年三月二十六日批准及授權刊發。

姓名：黃憲培  
職務：董事長

姓名：方正  
職務：董事

第80至175頁的附註構成本財務報表的一部分。

# 資產負債表



	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	981,973	761,380
租賃預付款項	16	74,582	74,636
無形資產		6,708	5,115
於附屬公司的投資	18	7,625,086	6,665,854
於聯營公司的投資	19	2,492,506	1,807,157
其他投資	21	133,845	133,845
其他非流動資產		133	199
遞延稅項資產	32(b)	51,671	71,479
<b>非流動資產總額</b>		<b>11,366,504</b>	9,519,665
<b>流動資產</b>			
存貨		2,081	2,001
應收賬款及應收票據	24	41,088	43,287
預付款項及其他流動資產	25	2,067,363	1,878,928
受限制存款	26	6,221	12,790
現金及現金等價物	27	932,244	344,132
<b>流動資產總額</b>		<b>3,048,997</b>	2,281,138
<b>流動負債</b>			
借款	28(b)	4,210,500	3,717,150
應付賬款及應付票據		585	376
其他應付款項	31	715,000	846,440
<b>流動負債總額</b>		<b>4,926,085</b>	4,563,966
<b>流動負債淨額</b>		<b>(1,877,088)</b>	(2,282,828)
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>9,489,416</b>	7,236,837
<b>非流動負債</b>			
借款	28(a)	677,000	503,000
<b>非流動負債總額</b>		<b>677,000</b>	503,000
<b>資產淨值</b>		<b>8,812,416</b>	6,733,837

第80至175頁的附註構成本財務報表的一部分。

# 資產負債表

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
資本及儲備	34		
資本		7,622,616	6,000,000
儲備		1,189,800	733,837
權益總額		8,812,416	6,733,837

董事會於二零一三年三月二十六日批准及授權刊發。

姓名：黃憲培  
職務：董事長

姓名：方正  
職務：董事

第80至175頁的附註構成本財務報表的一部分。

# 合併權益變動表

	本公司權益持有人應佔						
	資本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	儲備基金 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
二零一一年一月一日	5,088,889	525,625	22,942	1,202,771	6,840,227	1,629,557	8,469,784
二零一一年的權益變動：							
本年度利潤及綜合收益總額（經重述）	-	-	-	565,910	565,910	86,678	652,588
資本出資	-	-	-	-	-	329,523	329,523
股息	-	-	-	-	-	(156,726)	(156,726)
於本公司成立時資本化	911,111	(433,476)	(22,942)	(454,693)	-	-	-
收購非控股權益	-	60,341	-	-	60,341	(83,691)	(23,350)
出售附屬公司權益導致失去控制權	-	-	-	-	-	(147,913)	(147,913)
合併共同控制下附屬公司的影響 （經重述）	-	37,763	-	-	37,763	147,913	185,676
轉撥至儲備基金	-	-	18,745	(18,745)	-	-	-
二零一一年十二月三十一日（經重述）	6,000,000	190,253	18,745	1,295,243	7,504,241	1,805,341	9,309,582
二零一二年一月一日（如先前呈報）	6,000,000	152,490	18,745	1,290,958	7,462,193	1,647,662	9,109,855
合併共同控制下附屬公司的影響	-	37,763	-	4,285	42,048	157,679	199,727
二零一二年一月一日（經重述）	6,000,000	190,253	18,745	1,295,243	7,504,241	1,805,341	9,309,582
二零一二年的權益變動：							
本年度利潤及綜合收益總額	-	-	-	1,040,484	1,040,484	262,486	1,302,970
資本出資	-	-	-	-	-	142,595	142,595
股息	-	-	-	(265,011)	(265,011)	(75,691)	(340,702)
公開發售時發行股份（扣除發行開支）	1,622,616	437,451	-	-	2,060,067	-	2,060,067
共同控制下的合併（附註41）	-	(41,158)	-	-	(41,158)	-	(41,158)
轉撥至儲備基金	-	-	24,456	(24,456)	-	-	-
其他	-	13,593	-	-	13,593	(100)	13,493
二零一二年十二月三十一日	7,622,616	600,139	43,201	2,046,260	10,312,216	2,134,631	12,446,847

第80至175頁的附註構成本財務報表的一部分。

# 合併現金流量表

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述 - 附註41)
<b>經營活動產生的現金流量</b>		
除稅前利潤	<b>1,545,915</b>	747,521
調整項目：		
折舊及攤銷	<b>1,631,489</b>	1,243,788
遞延收入攤銷	<b>(11,940)</b>	(37,667)
出售物業、廠房及設備的虧損／(收益)淨額	<b>1,009</b>	(13,641)
出售共同控制實體的收益	<b>(5,125)</b>	-
出售於聯營公司投資的收益	<b>(131,822)</b>	-
出售附屬公司的收益	-	(64,239)
出售其他投資的收益淨額	-	107
金融資產的利息收入	<b>(38,292)</b>	(62,863)
金融負債的利息支出	<b>1,698,494</b>	1,252,381
匯兌差額淨額	<b>3,244</b>	7,225
股息收入	<b>(33,253)</b>	(8,112)
應佔聯營公司及共同控制實體的利潤減虧損	<b>(43,214)</b>	(3,436)
營運資金變動：		
存貨增加	<b>(5,289)</b>	(52,509)
應收賬款及應收票據增加	<b>(650,694)</b>	(566,879)
預付款項及其他流動資產減少／(增加)	<b>418,303</b>	(581,739)
應付賬款及其他應付款項減少	<b>(261,352)</b>	(203,033)
經營所得現金	<b>4,117,473</b>	1,656,904
已付所得稅	<b>(112,345)</b>	(188,376)
經營活動產生的現金淨額	<b>4,005,128</b>	1,468,528

第80至175頁的附註構成本財務報表的一部分。

# 合併現金流量表

二零一二年  
人民幣千元

二零一一年  
人民幣千元  
(經重述)

## 投資活動產生的現金流量

購置物業、廠房及設備、租賃預付款項以及無形資產的付款	(6,908,361)	(5,717,383)
收購金融資產以及於聯營公司的投資的付款	(787,850)	(648,280)
收購附屬公司的付款	(149,339)	(279,313)
出售附屬公司部分權益的所得款項	-	37,763
出售物業、廠房及設備的所得款項	3,409	27,332
出售附屬公司的所得款項(扣除已出售現金)	-	106,232
出售其他投資的所得款項	-	2,290
出售於聯營公司投資的所得款項	256,000	-
貸款及墊款的還款所得款項	57,174	-
已收股息	21,341	50,310
已收利息	64,913	91,150

投資活動所用現金淨額 (7,442,713) (6,329,899)

## 融資活動產生的現金流量

根據公開發售發行股份的所得款項淨額	2,118,011	-
非控股權益持有人的資本出資	142,596	229,523
借款所得款項	13,930,867	16,943,468
已收政府補助	174,624	75,527
銷售及分類為融資租賃的售後租回交易的所得款項	368,880	560,009
償還借款	(9,615,199)	(12,045,158)
已付股息	(337,511)	(181,907)
已付利息	(2,198,295)	(1,762,778)
支付融資租賃承擔	(289,315)	(117,173)
收購附屬公司部分權益的付款	(41,158)	-
其他	(49,074)	-

融資活動產生的現金淨額 4,204,426 3,701,511

第80至175頁的附註構成本財務報表的一部分。

# 合併現金流量表

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述 - 附註41)
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	766,841	(1,159,860)
期初現金及現金等價物	1,527,598	2,694,683
匯率變動的影響	(3,244)	(7,225)
期末現金及現金等價物	2,291,195	1,527,598

附註：

有關主要非現金交易資料，請參閱附註40。

第80至175頁的附註構成本財務報表的一部分。



# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 1 主要業務及組織結構

作為華電福新能源有限公司(「華電福新」)重組(「重組」)的一部分，華電福新能源股份有限公司(「本公司」)於二零一一年八月十九日在中華人民共和國(「中國」)成立為一家股份有限公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中國從事水力發電、風力發電、火力發電及其他清潔能源發電和銷售。

本公司於二零一二年六月二十八日於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市。

## 2 主要會計政策概要

### (a) 合規聲明

本財務報表乃根據所有適用的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用個別國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋，以及香港《公司條例》的披露規定。本財務報表亦符合香港聯交所《證券上市規則》的適用披露條文。本集團採納的重大會計政策概要載列如下。

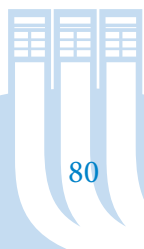
國際會計準則理事會已頒佈將於本集團及本公司當前的會計期間首次生效或可供提早採納的若干新訂及經修訂國際財務報告準則。附註3提供有關首次採用該等變動對任何本集團當前及過往會計期間所導致的會計政策變動詳列於本財務報表的反映。

### (b) 財務報表的編製基準

截至二零一二年十二月三十一日止年度的合併財務報表包括本集團及其於聯營公司及共同控制實體的權益。

合併財務報表乃假設本集團將持續經營業務而編製，惟本集團於二零一二年十二月三十一日存在流動負債淨額人民幣11,543,076,000元。本公司董事認為，根據對預測現金流量的審閱，本集團將擁有撥支其營運資金及資本開支需求所必需的流動資金(見附註35(b))。

編製財務報表所用的計量基準為歷史成本基準。惟分類為可供銷售或買賣證券的金融工具乃按其公平值列賬(見附註2(f))。



## 2 主要會計政策概要 (續)

### (b) 財務報表的編製基準 (續)

編製符合國際財務報告準則的財務報表，需要管理層作出影響政策的應用以及資產、負債、收入及開支的呈報金額的判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及在具體情況下相信屬合理的各種其他因素，而所得結果構成對不能從其他來源即時取得的資產及負債賬面值判斷的依據。實際結果或會有別於此等估計。

各項估計及相關假設會經持續審閱。倘會計估計的修訂僅影響修訂作出的期間，則有關修訂在對估計作出修訂的期間內確認，倘修訂會影響本期間及未來期間，則會在作出有關修訂的期間及未來期間確認。

管理層在應用國際財務報告準則時所作出對財務報表有重大影響的判斷，及估計不確定性的主要來源於附註42論述。

### (c) 功能及呈列貨幣

財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，並湊整至最接近的千位數，人民幣亦為本公司及其附屬公司的呈列貨幣以及功能貨幣。

### (d) 附屬公司及非控股權益

附屬公司是指受本集團控制的實體。當本集團有權控制一家實體的財務及經營政策以自其業務中獲利時，則被視為存在控制權。在評估控制權存在與否時，現時可行使的潛在投票權亦計算在內。

於附屬公司的投資自控制權開始當日起至控制權終止當日止於合併財務報表合併入賬。集團內公司間結餘及交易以及因集團內公司間交易所產生的任何未變現利潤會在編製合併財務報表時全額對銷。集團內公司間交易所引致的未變現虧損以與未變現收益相同的方式對銷，惟對銷的數額僅以無證據顯示已出現減值的部分為限。

非控股權益是指並非由本公司直接或間接應佔的附屬公司權益。就非控股權益而言，本集團並未與該等權益的持有人協定任何額外條款，以致可能會導致本集團整體須就該等權益承擔符合金融負債定義的合約責任。就每一項企業合併而言，本集團可以選擇按公允價值或按任何非控股權益在附屬公司可識別資產淨值中所佔的比例計量非控股權益。



## 2 主要會計政策概要 (續)

### (d) 附屬公司及非控股權益 (續)

非控股權益於合併資產負債表的權益內呈列，與本公司權益持有人應佔權益分開呈列。非控股權益所佔本集團業績的權益，按照年內的損益總額及綜合收益總額在非控股權益與本公司權益持有人之間進行分配，並在合併綜合收益表內呈列。來自非控股權益持有人的貸款及對該等持有人的其他合約責任會根據附註2(p)或(q) (視乎負債的性質而定) 於合併資產負債表中呈列為金融負債。

本集團於附屬公司的權益如發生變動但不會導致喪失控制權，則該等變動會作為權益交易予以入賬，據此，會對合併權益內的控股及非控股權益的金額作出調整，以反映相關權益的變動，但不會調整商譽，亦不會確認損益。

當本集團失去對一家附屬公司的控制權時，則按出售該附屬公司的所有權益入賬，而所產生的損益將於損益內確認。於失去控制權當日仍保留於該前附屬公司的任何權益乃按公允價值確認，而該金額將被視為一項金融資產 (見附註2(f)) 於初始確認時的公允價值或 (如適用) 一項於聯營公司或共同控制實體 (見附註2(e)) 的投資於初始確認時的成本。

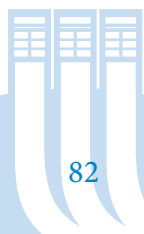
於附屬公司的投資乃按成本減去減值損失 (見附註2(m)) 於本公司的資產負債表中列賬。

### (e) 聯營公司及共同控制實體

聯營公司是指本集團或本公司對其管理有重大影響，但未控制或共同控制其管理 (包括參與其財務及經營決策) 的實體。

共同控制實體是指本集團或本公司與其他方在合約安排下經營的實體，而有關合約安排訂定本集團或本公司與一名或以上其他方共同控制該實體的經濟活動。

於聯營公司或共同控制實體的投資乃按權益法於合併財務報表入賬。根據權益法，初始投資以成本入賬，並經本集團在收購當日應佔被投資方可識別資產淨值的公允價值超出投資成本的金額作出調整 (如有)。其後，該投資經本集團應佔被投資方的資產淨值於收購後的變動及與該投資有關的任何減值損失作出調整 (見附註2(m))。收購當日出於成本的任何金額、本集團應佔被投資方於收購後的除稅後業績以及年內任何減值損失會在合併損益表確認，而本集團應佔被收購公司收購後的其他綜合除稅後項目於合併其他綜合收益確認。



## 2 主要會計政策概要 (續)

### (e) 聯營公司及共同控制實體 (續)

當本集團需分擔聯營公司或共同控制實體的虧損額超過其所佔權益時，本集團所佔權益應減少至零，並且不再確認額外虧損，惟本集團代表被投資方產生法定或推定責任，或作出付款則除外。就此而言，本集團的權益為根據權益法計算得出的投資的賬面值及本集團的長期權益，該等長期權益實質構成本集團於聯營公司或共同控制實體的淨投資的一部分。

本集團與其聯營公司及共同控制實體之間交易所產生的未變現損益均以本集團所佔被投資方的權益為限對銷，惟倘未變現虧損證實所轉讓資產已產生減值，則該等未變現虧損即時於損益確認。

當本集團不再對一家聯營公司擁有重大影響力或不再擁有一家共同控制實體的共同控制權，則被視為出售該被投資方的全部權益，所產生的損益於損益確認。於喪失重大影響力或共同控制權當日仍保留於該前被投資方的任何權益乃按公允價值確認，而該金額將被視為一項金融資產（見附註2(f)）於初始確認時的公允價值或（如適用）一項於聯營公司的投資於初始確認時的成本。

於聯營公司及共同控制實體的投資乃按成本減去減值損失（見附註2(m)）於本公司的資產負債表列賬。

### (f) 其他債務及權益證券投資

本集團及本公司對附屬公司、聯營公司及共同控制實體的投資以外的其他債務及權益證券投資的政策如下：

債務及權益證券投資初始按公允價值列賬，通常為交易價格，除非透過使用變量僅含從可觀察市場上獲取之資料的評估技術估計公允價值更為可靠。該等投資之後視乎分類列賬如下：

於持作交易的證券的投資分類為流動資產。任何應佔的交易成本於產生時在損益確認。於每個結算日，公允價值會重新計量，由此產生的任何損益均於損益確認。已於損益確認的損益淨額不包括從該等投資賺取的任何股息或利息，因為有關股息或利息會按照附註2(v)(v)及(vi)所載的政策確認。

貴集團及／或 貴公司有明確的能力及意願持有至到期的定期債務證券乃分類為持有至到期證券。持有至到期證券於資產負債表以攤銷成本減去減值損失列賬（見附註2(m)）。

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 2 主要會計政策概要 (續)

### (f) 其他債務及權益證券投資 (續)

於活躍市場並無市場報價及其公允價值無法可靠計量的於權益證券的投資乃按成本減去減值損失後於資產負債表確認 (見附註2(m))。

不能歸屬上述任何類別的證券投資會被歸類為可供出售證券。於每個結算日，公允價值會重新計量，由此產生的任何損益乃於其他綜合收益確認，並且會單獨於公允價值儲備內的權益下累計，惟因貨幣性項目 (如債務證券) 的攤銷成本變動所產生的匯兌損益則除外，該等損益會直接在損益確認。從該等投資所得的股息收入會按附註2(v)(v)所載的政策在損益確認，而倘該等投資付息，其利息以實際利率法計算，並按附註2(v)(v)所載的政策在損益確認。當終止確認該等投資或有關投資出現減值 (見附註2(m)) 時，累計損益會由權益重新分類至損益。

投資會於本集團承諾購入／出售該等投資當日確認／終止確認。

### (g) 涉及同一控制實體的企業合併

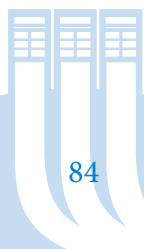
由控制本集團的權益持有人控制的實體之間的權益轉讓產生的企業合併，在入賬時會假設該收購已於本年度開始時或同一控制確立當日 (倘為較遲者為準) 發生。購入的資產及負債會按先前已於本集團權益持有人的合併財務報表內確認的賬面值確認。

將於一家實體的權益轉讓予另一家由控制本集團的權益持有人控制的實體後，本集團於資產及負債賬面值的權益與轉讓該實體權益的成本間的差額會直接在權益確認。

### (h) 投資物業

投資物業是指為賺取租金收入及／或為資本增值而擁有或根據租賃權益持有 (見附註2(l)) 的土地及／或樓宇。

投資物業按成本減去累計折舊及減值損失 (見附註2(m)) 後於資產負債表列賬。投資物業乃按估計可使用年期經扣減殘值 (如適用) 後以直線法計提折舊以撇銷成本。投資物業的租金收入乃按照附註2(v)(iv)所述方式入賬。



## 2 主要會計政策概要 (續)

### (i) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減去累計折舊及減值損失後列賬 (見附註2(m))。

自建物業、廠房及設備項目的成本包括材料成本、直接勞工、對拆遷項目及修復項目所在地的成本的初步估計 (如有關)，以及適當比例的生產日常開支及借款費用 (見附註2(x))。

因報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的損益，乃釐定為出售所得款項淨額與項目賬面值之間的差額，並於報廢或出售當日於損益確認。

物業、廠房及設備項目的折舊乃按以下估計可使用年期經扣除其估計殘值 (如有) 後以直線法計提以撇銷其成本：

— 樓宇及建築物	8-55年
— 發電機及相關設備	4-35年
— 汽車	6-10年
— 傢具、裝置及其他	5-18年

倘物業、廠房及設備項目的組成部分有不同的可使用年期，有關項目的成本將按合理基準在不同部分之間分配，而各部分將分開計提折舊。資產的可使用年期及其殘值 (如有) 會每年審閱。

### (j) 商譽

商譽指

- (i) 轉讓代價的公允價值、於被收購方的任何非控股權益的金額及本集團先前持有被收購方股權的公允價值的總額；超過
- (ii) 於收購日計量的被收購方可識別資產及負債的淨公允價值的數額。

當(ii)超逾(i)時，則超逾數額即時於損益確認為議價收購的收益。

商譽按成本減累計減值損失列賬。因企業合併產生的商譽會分配至預期將從合併的協同效益中受益的各現金產生單位或現金產生單位組別，並每年進行減值測試 (見附註 (2(m)))。

於年內出售某一現金產生單位時，已購入商譽的任何應佔金額會於計算出售的損益時計入。

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 2 主要會計政策概要 (續)

### (k) 無形資產 (不包括商譽)

倘本集團有權就使用特許權基礎設施收取費用，本集團會確認因服務特許權安排產生的無形資產。作為提供服務特許權安排內的建造服務的代價所收取的無形資產，於初始確認時按公允價值計量。於初始確認後，無形資產按成本減去累計攤銷及減值損失計量 (見附註2(m))。

本集團收購的其他無形資產按成本減去累計攤銷 (倘估計可使用年期確定) 及減值損失 (見附註2(m)) 後列賬。內部產生的商譽及品牌的開支在產生期間內確認為開支。

可使用年期確定的無形資產的攤銷，乃以直線法於資產的估計可使用年內自損益扣除。以下可使用年期確定的無形資產由可供使用當日起攤銷，其估計可使用年期如下：

— 特許權資產	23年
— 軟件及其他	5-10年

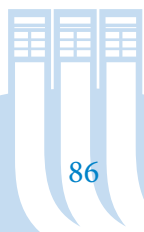
攤銷的期限及方法會每年進行審閱。

### (l) 租賃資產

倘本集團認定一項安排 (由一項交易或一系列交易組成) 會在協定期間內賦予某項或某些資產的使用權，以換取一筆或多筆付款，則該項安排即屬或包含一項租賃。該判斷乃根據對該項安排的內容進行評估而作出，而不論有關安排是否採取合法的租賃形式。

#### (i) 本集團所租用資產的分類

本集團根據租賃持有且所有權的絕大部分風險及回報已轉讓予本集團的資產，分類為融資租賃資產。未將所有權的絕大部分風險及回報轉讓予本集團的租賃被分類為經營租賃資產。



## 2 主要會計政策概要 (續)

### (i) 租賃資產 (續)

#### (ii) 根據融資租賃獲得的資產

倘本集團根據融資租賃獲得資產的使用權，則將相當於該租賃資產公允價值或該等資產的最低租賃付款之現值（為較低者為準）的金額計入物業、廠房及設備，而扣除財務費用後的相應負債則作為融資租賃承擔入賬。折舊乃於相關租賃期或（倘本集團很可能取得資產的所有權）如附註2(i)所載的資產年期內，以撇銷有關資產的成本或估值的比率計提。減值損失按照附註2(m)所載的會計政策入賬。租賃付款內包含的財務費用會在租賃期自損益扣除，以近似定期定額的支出於每個會計年度的承擔餘額中扣除。或有租金於產生的會計期間自損益扣除。

#### (iii) 導致融資租賃的售後租回安排

導致融資租賃的售後租回安排為出租人據此以資產作為擔保向承租人提供融資的一種途徑。為反映交易的實質內容，該資產出售所得款項超逾其賬面值的任何金額會被遞延，並作為對資產折舊的調整予以攤銷。倘若該資產的出售所得款項低於其賬面值，表示資產可能減值，則如資產的賬面值超逾其可收回金額，則確認減值損失（見附註2(m)）。在未出現減值的情況下，銷售所得款項低於賬面值的任何不足數額亦會被遞延，並作為對資產折舊的調整予以攤銷。

#### (iv) 經營租賃費用

倘本集團使用根據經營租賃所持資產，則根據租賃支付的款項會在租賃期所涵蓋的會計期間以等額分期付款自損益扣除，惟如有另一基準更能代表該租賃資產將產生收益的模式則除外。所獲得的租賃優惠作為租賃淨付款總額的組成部份於損益內確認。或有租金於產生的會計期間自損益扣除。

根據經營租賃所持有土地的收購成本乃按直線法在租賃期內攤銷。



# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 2 主要會計政策概要 (續)

### (m) 資產減值

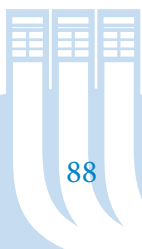
#### (i) 債務及權益證券投資以及其他應收款項的減值

按成本或攤銷成本列賬或分類為可供銷售證券的債務及權益證券投資以及其他即期及非即期應收款項會於各個報告期末予以審閱，以確定是否存在減值的客觀證據。減值的客觀證據包括本集團注意到以下一宗或多宗虧損事件的可觀察數據：

- 債務人出現重大的財務困難；
- 違約，如拖欠或逾期償還利息或本金付款；
- 債務人很可能面臨破產或其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境出現對債務人構成不利影響的重大變動；及
- 股本工具投資的公允價值顯著或長期跌至低於其成本。

如有任何該類證據存在，則按以下方法釐定及確認減值損失：

- 就於附屬公司、聯營公司及共同控制實體的投資（包括以權益法確認的投資（見附註2(e)））而言，減值損失乃根據附註2(m)(ii)通過將有關投資的可收回金額與其賬面值進行比較計量。倘根據附註2(m)(ii)用作釐定可收回金額的估計出現有利變動，則會撥回減值損失。
- 就按成本列賬的非上市權益證券而言，減值損失乃按金融資產的賬面值與按類似金融資產的當前市場回報率折現（倘折現影響屬重大）的估計未來現金流量之間的差額計量。按成本列賬的權益證券的減值損失不會撥回。



## 2 主要會計政策概要 (續)

### (m) 資產減值 (續)

#### (i) 債務及權益證券投資以及其他應收款項的減值 (續)

- 就應收賬款及其他即期應收款項以及按攤銷成本列賬的其他金融資產而言，減值損失是按資產的賬面值與估計未來現金流量按金融資產的原實際利率（即初始確認該等資產時計算得出的實際利率）折現（倘折現影響屬重大）後的現值之間的差額計量。倘該等金融資產具備類似的風險特徵（例如類似的逾期情況），且並未個別被評估為出現減值，則對該等金融資產作集體減值評估。作出集體減值評估的金融資產的未來現金流量乃根據信貸風險特徵與該整體組別類似的資產的以往虧損經驗得出。

倘減值損失的金額在其後期間減少，而該減少與減值損失確認後發生的事件客觀有關，則應通過損益撥回減值損失。減值損失的撥回不得導致資產的賬面值超過其在以往年度未確認減值損失的情況下確認的賬面值。

- 可供銷售證券已於公允價值儲備確認的累計虧損重新分類至損益。於損益確認的累計虧損金額即收購成本（扣除任何本金還款及攤銷）與公允價值現值（減該資產先前於損益確認的任何減值損失）之差額。

可供銷售權益證券於損益確認的減值損失不能於損益撥回。該等資產的公允價值的任何其後增值於其他綜合收入確認。

可供銷售債務證券的減值損失於公允價值其後增值可與確認減值損失後發生的事件客觀聯繫時撥回。該等情況下的減值損失撥回於損益確認。

減值損失直接從相應的資產中撇銷，惟就包含於應收賬款及其他應收款項確認的減值損失除外，原因是應收賬款及其他應收款的可收回性難以預料但非微乎其微。在此情況下，呆賬的減值損失會採用撥備賬入賬。當本集團認為收回的可能性微乎其微時，被視為不可收回的金額直接從應收賬款及其他應收款中撇銷，而在撥備賬內持有的與該債務有關的任何金額將予撥回。其後收回先前自撥備賬扣除的金額於撥備賬撥回。撥備賬的其他變動及其後收回先前直接撇銷的金額均在損益內確認。



## 2 主要會計政策概要 (續)

### (m) 資產減值 (續)

#### (ii) 其他資產減值

內部及外部資料來源乃於各個報告期末審閱，以確定以下資產是否出現減值跡象或以往確認的減值損失（與商譽有關則除外）是否已經不再存在或可能已經減少：

- 物業、廠房及設備；
- 投資物業；
- 分類為根據經營租賃持有的租賃土地的預付利息；
- 無形資產；及
- 商譽。

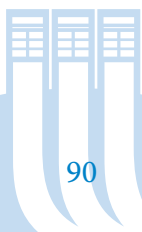
倘出現任何該類跡象，則估計資產的可收回金額。此外，對於商譽而言，不論是否存在任何減值跡象，均會每年估計其可收回金額。

#### — 計算可收回金額

資產的可收回金額是其公允價值減去出售成本與使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會按照能反映市場當時對貨幣時間價值及資產特定風險之評估的稅前貼現率，貼現至其現值。倘資產所產生的現金流量在很大程度上不能獨立於其他資產所產生的現金流量，則可收回金額以能獨立產生現金流量的最小資產組別（即現金產生單位）確定。

#### — 確認減值損失

倘資產或其所屬現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則於損益內確認減值損失。已就現金產生單位確認的減值損失會首先分配用以減少已分配至該現金產生單位（或單位組別）的任何商譽的賬面值，其後用以按比例削減該單位（或單位組別）內其他資產的賬面值，惟資產賬面值將不會被減少至低於其個別公允價值減去出售成本的所得金額或其使用價值（如能確定）。



## 2 主要會計政策概要 (續)

### (m) 資產減值 (續)

#### (ii) 其他資產減值 (續)

##### — 撥回減值損失

就商譽以外的資產而言，倘用以確定可收回金額的估計出現有利變動，則會撥回減值損失。有關商譽的減值損失不會被撥回。

所撥回的減值損失以在以往年度並無確認任何減值損失的情況下所確定的資產賬面值為限。所撥回的減值損失在確認撥回的年度內計入損益。

### (n) 存貨

存貨(不包括備件)乃按成本與可變現淨值間的較低者列賬。備件乃按成本減陳舊撥備於資產負債表列賬。

成本使用加權平均成本法計算，並包括所有採購成本、轉換成本以及將存貨運至目前地點及達致現狀所產生的其他成本。

可變現淨值為日常業務過程中的估計售價，經扣除估計完工成本及投入使用所需的估計成本。

當使用存貨時，該等存貨的賬面值在確認相關收入期間內確認為開支。撇減任何存貨至可變現淨值的金額及所有存貨虧損均於撇減或虧損出現期間確認為支出。任何存貨撇減的撥回金額，會確認為已於撥回發生期間內確認為支出的存貨的減少金額。

### (o) 應收賬款及其他應收款項

應收賬款及其他應收款項初始按公允價值確認，其後則使用實際利率法按攤銷成本減呆賬減值撥備列賬(見附註2(m))，惟倘有關應收款項為給予關連方的免息貸款，且無任何固定還款期或折現影響甚微則除外。在這種情況下，應收款項按成本減呆賬減值撥備列賬。

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 2 主要會計政策概要 (續)

### (p) 計息借款

計息借款初始按公允價值減應佔交易成本確認。在初始確認後，計息借款按攤銷成本列賬，而初始確認金額與贖回價值兩者間的任何差額（連同任何應付利息及費用）於借款期限內使用實際利率法在損益確認。

### (q) 應付賬款及其他應付款項

應付賬款及其他應付款項初始按公允價值確認。除根據附註2(u)(i)計量的財務擔保負債外，應付賬款及其他應付款項其後按攤銷成本列賬，惟折現影響甚微則除外，在這種情況下，則按成本列賬。

### (r) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金、存放在銀行及其他財務機構的活期存款以及短期及高流動性投資。該等投資可以隨時轉換為已知數額的現金，價值變動風險並不重大，並於收購後三個月內到期。

### (s) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃的供款

薪金、年度花紅、界定供款退休計劃的供款及非貨幣性福利成本在僱員提供相關服務的年度內累計。倘延遲付款或結算且其影響重大，則該等金額會按現值列賬。

界定供款計劃是一項離職後福利計劃，據此，由一家實體向另一獨立實體支付界定供款，並且將無任何法定或推定責任作進一步付款。法定的界定供款退休金計劃的責任於到期時在損益確認為開支。

#### (ii) 終止福利

當且僅當本集團明確承諾終止僱傭關係或因通過詳細正式計劃（並無撤回計劃的實質可能性）推行自願離職而提供福利時，方會確認終止福利。



## 2 主要會計政策概要 (續)

### (t) 所得稅

年內所得稅包括即期稅項以及遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項以及遞延稅項資產及負債的變動均在損益確認，惟倘與已在其他綜合收益或直接於權益內確認的項目有關者則除外，在該情況下，相關稅項金額將分別於其他綜合收益或直接於權益內確認。

即期稅項是就年內應課稅收入使用於報告期末已生效或實質上已生效的稅率計算得出的預期應付稅項，以及對過往年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別由可抵扣及應課稅暫時性差額產生。該等暫時性差額是指資產與負債就財務報告目的之賬面值與其稅基之間的差額。遞延稅項資產亦可因未動用稅項虧損及未動用稅項抵免而產生。

除若干有限的例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產（只限於可能將有未來應課稅利潤可用以抵扣有關資產）均予以確認。可能支持確認因可抵扣暫時性差額產生的遞延稅項資產的未來應課稅利潤包括因撥回現有應課稅暫時性差額而產生的金額，惟該等差異必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在預計撥回可抵扣暫時性差額的同一期間撥回，或在因遞延稅項資產所產生的稅項虧損可向後或承前結轉的期間內撥回。在確定現有應課稅暫時性差額是否足以支持確認因未動用稅項虧損和抵免所產生的遞延稅項資產時，會採用同一準則，即如該等差異與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在能夠動用稅項虧損或抵免的期間內撥回，方會計入有關差異。

確認遞延稅項資產及負債的有限例外情況包括：不可扣稅商譽所產生的暫時性差額、初始確認不影響會計或應課稅利潤（前提是不屬於企業合併的一部分）的資產或負債，以及有關於附屬公司投資的暫時性差額。就應課稅差異而言，只限於本集團可以控制撥回的時間，且在可見將來不大可能撥回該等差異；或就可抵扣差異而言，則只限於可能在將來撥回的差異。

已確認的遞延稅項金額按照資產及負債賬面值的預期變現或清償方式，使用於報告期末已生效或實質上已生效的稅率計量。遞延稅項資產及負債均不予折現。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末進行審閱，若日後不再可能有足夠應課稅利潤可供動用以抵扣相關的稅務利益，則減少遞延稅項資產的賬面值。若日後可能取得可予動用的足夠應課稅利潤，則會撥回任何有關減少的數額。

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 2 主要會計政策概要 (續)

### (t) 所得稅 (續)

即期稅項結餘及遞延稅項結餘以及其變動會分開呈列，並且不予抵銷。倘本公司或本集團有法定可強制執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並且符合以下附帶條件，則即期稅項資產可與即期稅項負債相抵銷，而遞延稅項資產則可與遞延稅項負債相抵銷：

- 就即期稅項資產及負債而言，本公司或本集團擬按淨額基準結算，或同時變現資產及清償負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，倘其與同一稅務機構就以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 同一應課稅實體；或
  - 不同應課稅實體，而該等實體擬於日後每個預期有重大遞延稅項負債予以清償或重大遞延稅項資產予以收回的期間內，按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時進行變現及清償。

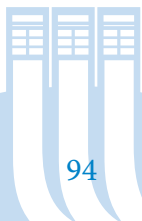
### (u) 已作出的財務擔保、撥備及或有負債

#### (i) 已作出的財務擔保

財務擔保指規定發行人（即擔保方）作出特定付款以彌償該擔保的受益人（「持有人」）因特定債務人未能根據債務工具的條款於到期時還款而招致虧損的合約。

倘本集團作出財務擔保，擔保的公允價值（除非公允價值能夠以其他方法可靠地估計，否則為交易價格）初始確認為應付賬款及其他應付款項內的遞延收入。倘在作出該擔保時已收取或可收取代價，該代價則根據本集團適用於該類資產的政策予以確認。倘有關代價尚未收取或不予收取，則於初始確認任何遞延收入時，即時於損益內確認開支。

初始確認為遞延收入的擔保款額於擔保期內在損益內攤銷為所作出財務擔保的收入。此外，倘(i)擔保持有人可能根據擔保向本集團索償，及(ii)對本集團的申索款額預期超過現時就有關擔保而於應付賬款及其他應付款項內列賬的金額（即初始確認金額減去累計攤銷），則根據附註2(u)(iii)確認撥備。



## 2 主要會計政策概要 (續)

### (u) 已作出的財務擔保、撥備及或有負債 (續)

#### (ii) 於企業合併中承擔的或有負債

如果能夠可靠地計量公允價值，於企業合併中承擔的或有負債（即在收購日的現有負債）會按公允價值初始確認。按公允價值初始確認後，該等或有負債會按初始確認的金額減去累計攤銷（如適用）與根據附註2(u)(iii)釐定的金額兩者中的較高者予以確認。如果不能可靠地計量公允價值或在收購日不屬於現有負債，於企業合併中承擔的或有負債會根據附註2(u)(iii)披露。

#### (iii) 其他撥備及或有負債

當本集團或本公司須就已發生的事件承擔法定或推定責任，並預期可能須為清償該責任而導致經濟利益的流出，而且能夠作出可靠估計時，則應就該未能確定時間或數額的其他負債確認撥備。倘貨幣的時間價值重大，則按預計清償責任所需支出的現值計列撥備。

倘不大可能需要經濟利益流出，或是無法對有關金額作出可靠估計，則將有關責任披露為或有負債，惟導致經濟利益流出的可能性極低者則除外。倘本集團可能須承擔的責任須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，則該等責任亦會披露為或有負債，惟導致經濟利益流出的可能性極低者則除外。

### (v) 收入確認

收入按已收或應收代價的公允價值計量。倘有經濟利益將可能流入本集團，而收入及成本（如適用）能可靠地計量，收入將按下文所載於損益內確認：

#### (i) 銷售電力及貨品

售電於電力供應至省電網公司時確認。貨品的銷售於貨品已交付至客戶的地點時（即於客戶已接受貨品及與其所有權有關的風險和回報的時點）確認。收入不含增值稅（「增值稅」）或其他銷售稅，並已扣除任何交易折扣。

#### (ii) 服務特許權建造收入

根據服務特許權安排提供建造服務的相關收入乃根據所進行工程的完工階段確認。經營或服務收入乃於本集團提供有關服務的期間內確認。倘本集團在一項服務特許權安排下提供超過一項服務，則收取的代價乃參考已提供服務的相對公允價值分配。



# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 2 主要會計政策概要 (續)

### (v) 收入確認 (續)

#### (iii) 提供服務

提供服務的收入參照基於工作進度的交易完成程度在損益中確認。

#### (iv) 經營租賃的租金收入

根據經營租賃應收的租金收入在租期所涵蓋的期間內以等額分期付款於損益確認，惟如有另一基準更能代表因使用租賃資產所產生的收益模式則除外。租賃已獲授予的激勵措施乃作為應收淨租賃付款總額的組成部分於損益確認。或有租金於賺取的會計期間確認為收入。

#### (v) 股息

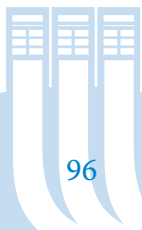
- 非上市投資的股息收入在股東收取付款的權利確立時確認。
- 上市投資的股息收入在投資項目的股價除息時確認。

#### (vi) 利息收入

利息收入按實際利率法於其應計時確認。

#### (vii) 政府補助

當可合理確定本集團將收取政府補助且本集團將符合該等補助附帶的條件時，政府補助會於資產負債表進行初始確認。用作補償本集團所產生開支的補助，於開支產生的同一期間按系統基準於損益確認為收入。用作補償本集團的資產成本的補助初始確認為遞延收入，其後於資產的可使用年期內通過減少折舊開支以系統基準於損益確認。



## 2 主要會計政策概要 (續)

### (v) 收入確認 (續)

#### (viii) 核證減排量 (「CERs」) 收入

本集團出售由風電廠和其他可再生能源發電設施產生的碳減排額度 (稱為「CERs」)，該等發電設施已根據《京都議定書》在聯合國清潔發展機制執行理事會 (「CDM EB」) 註冊為清潔發展機制 (「CDM」) 項目。與CERs有關的收入於符合下列條件時予以確認：

- 對方已承諾購買CERs；
- 售價已獲協定；及
- 已產出相關電力。

在由CDM EB委派獨立監督人核實數量後，與CERs有關的收入會確認為應收賬款，其餘收入會確認為其他應收款項。

### (w) 外幣換算

年內的外幣交易均按交易日期的外幣匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債乃按報告期末的外幣匯率換算。匯兌收益及虧損均於損益內確認。

以外幣計值並按歷史成本計量的非貨幣資產及負債按交易日期的外幣匯率換算。

### (x) 借款費用

與購置、建造或生產需經相當長時間才可以達到擬定可使用或可出售狀態的資產直接相關的借款費用作為該資產成本的一部分予以資本化。其他借款費用於產生的期間內列為開支。

借款費用應在資產開支和借款費用產生時，並在使資產達到擬定可使用或可出售狀態所需的準備工作進行期間開始予以資本化，以作為合資格資產成本的一部分。當使合資格資產達到擬定可使用或可出售狀態所需的絕大部分準備工作中斷或完成時，即暫時中止或停止把借款費用資本化。

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 2 主要會計政策概要 (續)

### (y) 關聯方

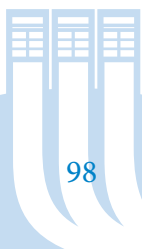
- (i) 倘屬以下人士，則該人士或該人士的近親為本集團的關聯方：
  - (a) 控制或共同控制本集團；
  - (b) 對本集團有重大影響力；或
  - (c) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員。
- (ii) 倘符合下列任何條件，則實體為本集團的關聯方：
  - (a) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯）。
  - (b) 一家實體為另一實體的聯營公司或共同控制實體（或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營公司）。
  - (c) 兩家實體均為同一第三方的合營公司。
  - (d) 一家實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
  - (e) 該實體為本集團或與本集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職後福利計劃。
  - (f) 該實體受(i)所識別的人士控制或共同控制。
  - (g) 於(i)(a)所識別的人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理人員。

某人士的近親指與該實體進行業務往來時，預期可能影響該人士或受該人士影響的家族成員。

### (z) 分部報告

經營分部及於財務資料中報告的各分部項目的金額，由定期提供予本集團最高行政管理層以供按本集團各業務範圍及地區分佈作資源分配及表現評估的財務報表中識別。

就財務報告而言，除非分部具備相似的經濟特徵並在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、用作分配產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面相似，否則個別重大經營分部不會進行匯總。個別非重大的經營分部倘符合上述大部分準則，則可進行匯總。



## 3 會計政策變動

國際會計準則理事會已頒佈於本集團及本公司當前會計期間首次生效的多項國際財務報告準則的修訂，其中與本集團財務報表有關之變動如下：

- 國際財務報告準則第7號「金融工具：披露－轉移金融資產」之修訂

本集團並未於當前會計期間應用任何尚未生效的新訂準則或詮釋。

國際財務報告準則第7號之修訂規定不論相關轉移交易於何時發生，財務報表須對已轉移而並未完全終止確認之金融資產，以及仍然保持持續參與的已轉移且已完全終止確認之金融資產作出若干披露。然而，有關實體毋須在採納修訂的首年提供比較期間之披露。本集團在以往或當前期間概無任何重大金融資產轉移須依照有關修訂在當前會計期間予以披露。

## 4 收入

年內確認的各主要收入類別的金額如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述－ 附註41)
銷售電力		
－ 自發電	8,321,688	5,780,872
－ 替代電(附註(i))	758,010	1,337,925
	<b>9,079,698</b>	7,118,797
服務特許權建造收入(附註(ii))	276,942	43,901
其他	249,918	115,796
	<b>9,606,558</b>	7,278,494

附註：

- (i) 替代電安排允許一家煤電廠可購買其他煤電廠的剩餘發電量，並根據買方的經批准上網電價向地方電網出售該等發電量。

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 4 收入 (續)

附註：(續)

- (ii) 本集團與地方政府(「授予人」)簽訂了多項服務特許權協議，可於特許期內建造及營運風電廠。於特許期內，本集團須負責建造及維護風電廠。於特許期結束時，本集團需拆除風電廠或應授予人的要求轉讓該風電廠的所有權。年內入賬的服務特許權建造收入指已於服務特許期的建造階段內確認的收入。由於絕大部分建造活動屬分包，故等額成本已入賬。

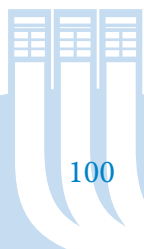
本集團已確認與服務特許權安排相關的無形資產，即本集團於特許期內就銷售電力收取費用的權利(見附註17)。由於授予人不會於風電廠的經營期間向本集團提供任何付款下限保證，故本集團並未確認服務特許權應收款項。

## 5 其他淨收入

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述 - 附註41)
政府補助	139,190	63,691
淨核證減排量收入	133,536	155,211
出售物業、廠房及設備的(虧損)/收益淨額	(1,009)	13,641
出售附屬公司的收益	-	64,239
出售於聯營公司的投資的收益(附註(i))	131,822	-
出售於共同控制實體的投資的收益(附註(ii))	5,125	-
其他	12,723	12,946
	<b>421,387</b>	<b>309,728</b>

附註：

- (i) 於二零一二年三月二十八日，本公司出售其於聯營公司福建可門港物流有限責任公司的28%股權予一名獨立第三方，現金代價為人民幣256,000,000元。該出售事項產生收益淨額人民幣131,822,000元。
- (ii) 於二零一二年十二月二十八日，本公司附屬公司華電新能源發展有限公司(「華電新能源」)出售其於共同控制實體上海華港風力發電有限公司的50%股權予一名獨立第三方，現金代價為人民幣24,175,000元。該出售事項產生收益淨額人民幣5,125,000元。



# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)

## 6 財務收入及費用

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述 - 附註41)
金融資產的利息收入	38,292	62,863
其他投資的股息收入	33,253	8,112
其他	-	371
財務收入	71,545	71,346
須於五年內全數償還的銀行及其他借款的利息	752,668	545,659
其他貸款的利息	1,422,068	1,224,449
融資租賃項下財務費用	46,575	17,035
減：已資本化為物業、廠房及設備及無形資產的利息支出	522,817	534,762
	1,698,494	1,252,381
應收賬款及其他應收款項的減值損失	50,527	-
銀行手續費及其他	15,971	12,241
匯兌虧損淨額	3,244	7,225
其他	-	107
財務費用	1,768,236	1,271,954
已在損益中確認的財務費用淨額	(1,696,691)	(1,200,608)

截至二零一二年十二月三十一日止年度，借款費用已按年利率5.23%至8.46%予以資本化(二零一一年：4.65%至8.46%)。

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 7 除稅前利潤

除稅前利潤乃在扣除下列各項後得出：

### (a) 員工成本

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述－ 附註41)
薪金、工資及其他福利	673,578	577,920
界定供款退休計劃的供款	90,876	83,231
	<b>764,454</b>	661,151

### (b) 其他項目

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述－ 附註41)
攤銷		
－ 租賃預付款項	6,101	5,040
－ 無形資產	15,397	8,490
折舊		
－ 投資物業	448	462
－ 物業、廠房及設備	1,604,906	1,229,796
物業、廠房及設備的減值損失	4,637	—
核數師酬金		
－ 審核服務	12,810	2,137
－ 其他服務	—	1,539
經營租賃費用		
－ 租用機器	1,971	658
－ 租用物業	22,154	16,254
存貨成本	<b>2,682,701</b>	4,660,187

## 8 合併綜合收益表所列的所得稅

### (a) 合併綜合收益表所列的稅項指：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述－ 附註41)
即期稅項		
年內撥備	240,256	63,618
以往年度(超額撥備)/撥備不足	(3,198)	1,629
	<b>237,058</b>	65,247
遞延稅項		
暫時性差異的產生及轉回	5,887	29,686
所得稅合計	<b>242,945</b>	94,933

### (b) 稅項開支與會計利潤按適用稅率計算的對賬：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述－ 附註41)
除稅前利潤	1,545,915	747,521
適用稅率(附註(i))	25%	25%
除稅前利潤的名義稅項	386,479	186,880
不可扣減開支的稅務影響	12,015	12,377
毋須課稅收入的稅務影響	(24,845)	(2,299)
應課稅核定收入的稅務影響	—	17,500
中國稅項寬減的稅務影響(附註(ii))	(127,945)	(125,901)
未確認的未動用稅項虧損的稅務影響	36,533	7,420
動用以往未確認稅項虧損的稅務影響	(616)	(2,673)
購買環保設備的稅款減免	(35,478)	—
以往年度(超額撥備)/撥備不足	(3,198)	1,629
所得稅	<b>242,945</b>	94,933



# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 8 合併綜合收益表所列的所得稅 (續)

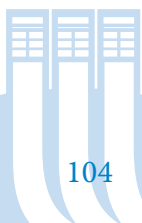
### (b) 稅項開支與會計利潤按適用稅率計算的對賬：(續)

附註：

- (i) 所得稅撥備指中國所得稅。於二零零七年三月十六日，第十屆全國人民代表大會第五次會議通過於二零零八年一月一日起生效的《中華人民共和國企業所得稅法》(「新稅法」)。在新稅法下，法定所得稅稅率為25%。因此，除另有訂明者外，本集團的中國實體須按25%的稅率繳納所得稅。
- (ii) 於二零零八年一月一日之前，根據當時生效的稅務法規，本集團若干附屬公司(即位於廈門經濟特區的企業)按優惠所得稅稅率15%繳稅。新稅法及其相關法規容許自二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年起分別以過渡稅率18%、20%、22%、24%及25%繳稅。

此外，根據財稅[2011]58號文件，由二零一一年至二零二零年期間，本集團位於西部地區的附屬公司可享有15%的優惠所得稅稅率。

根據新稅法及其相關條例，本集團的若干附屬公司(即從事公共基礎設施項目的企業)於首個經營獲利年度起享有所得稅稅率兩免三減半優惠待遇。



## 9 董事及監事酬金

董事薪酬根據香港公司條例第161條披露如下：

	董事及 監事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	遞延薪酬 計劃 人民幣千元	二零一二年 總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>						
黃憲培先生(董事長)	-	225	422	119	51	817
方正先生	-	199	343	74	87	703
黃少雄先生	-	50	152	25	18	245
<b>非執行董事</b>						
王緒祥先生	-	-	-	-	-	-
毛錫書先生	-	-	-	-	-	-
宗孝磊先生	-	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>						
周小謙先生	100	-	-	-	-	100
楊佰成先生	100	-	-	-	-	100
張白先生	100	-	-	-	-	100
<b>監事</b>						
李長旭先生	-	-	-	-	-	-
黃春齊先生	-	199	343	74	87	703
許進先生	-	189	237	60	-	486
姚飛先生(附註(i))	-	-	-	-	-	-
黃源紅先生(附註(i))	-	-	-	-	-	-
胡曉紅女士	-	-	-	-	-	-
	<b>300</b>	<b>862</b>	<b>1,497</b>	<b>352</b>	<b>243</b>	<b>3,254</b>

附註：

- (i) 姚飛先生及黃源紅先生已辭任本公司監事，自二零一三年三月二十五日起生效。

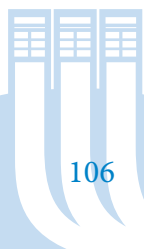
# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 9 董事及監事酬金 (續)

	董事及 監事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	遞延薪酬 計劃 人民幣千元	二零一一年 總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>						
黃憲培先生 (董事長)	-	200	367	56	73	696
方正先生	-	479	102	70	50	701
黃少雄先生	-	200	367	55	73	695
<b>非執行董事</b>						
王緒祥先生	-	-	-	-	-	-
毛錫書先生	-	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>						
周小謙先生	16	-	-	-	-	16
楊佰成先生	16	-	-	-	-	16
張白先生	16	-	-	-	-	16
<b>監事</b>						
李長旭先生	-	-	-	-	-	-
黃春齊先生	-	479	102	70	50	701
許進先生	-	339	70	55	35	499
姚飛先生	-	-	-	-	-	-
胡曉紅女士	-	-	-	-	-	-
	48	1,697	1,008	306	281	3,340



## 10 最高薪酬人士

在五名最高薪酬人士中，三名為董事（二零一一年：三名董事及一名監事），其酬金披露於附註9。其餘兩名（二零一一年：一名）最高薪酬人士的酬金總額如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
薪金及其他酬金	363	169
酌情花紅	718	302
退休計劃供款	162	49
遞延薪酬計劃	99	60
	<b>1,342</b>	580

兩名（二零一一年：一名）最高薪酬人士的酬金在以下範圍內：

	二零一二年	二零一一年
零至1,000,000港元	2	1

## 11 本公司權益持有人應佔利潤

本公司權益持有人應佔合併利潤包括一筆已於本公司財務報表入賬處理的利潤人民幣236,287,000元（二零一一年：虧損人民幣10,191,000元）。

上述金額與本公司本年度利潤的對賬：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於本公司財務報表入賬處理的權益持有人 應佔合併利潤／(虧損) 金額	236,287	(10,191)
上一財政年度應佔利潤並於本年度批准及派付的來自附屬公司 及聯營公司的末期股息	57,873	229,416
於聯營公司的投資的減值損失	(14,237)	(29,363)
本公司本年度利潤（附註34(a)）	<b>279,923</b>	189,862

已付及應付予本公司權益持有人股息的詳情載於附註34(b)。

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)

## 12 每股盈利

每股基本盈利乃根據年內本公司權益持有人應佔利潤人民幣1,040,484,000元(二零一一年(經重述): 人民幣565,910,000元)及已發行普通股的加權平均數6,820,331,000股(二零一一年: 6,000,000,000股)計算。

截至二零一一年十二月三十一日止年度的已發行股份的加權平均數指本公司於二零一一年八月十九日成立時已發行及發行在外的6,000,000,000股普通股，猶如該等股份於截至二零一一年十二月三十一日止年度一直發行在外。截至二零一二年十二月三十一日止年度已發行股份的加權平均數亦反映本公司於二零一二年六月及七月就本公司首次公開發售及超額配發所發行的1,622,616,000股股份(見附註34(c))。已發行股份的加權平均數載列如下：

	二零一二年 千股	二零一一年 千股
本公司於二零一一年八月十九日成立時已發行股份 (猶如該等股份於截至二零一一年十二月三十一日 止年度已發行在外)	6,000,000	6,000,000
二零一二年發行股份的影響	820,331	-
	<b>6,820,331</b>	6,000,000

由於所呈報年度並無潛在具攤薄性股份，故每股基本盈利與每股攤薄盈利之間並無差異。

## 13 分部報告

本集團按業務類別劃分各分部以管理其業務。與向本集團最高行政管理層為進行資源分配及業績評估的內部報告的方式一致，本集團呈列以下報告分部：

- 水力發電：該分部建造、管理及運營水力發電廠，並發電售予電網公司。
- 風力發電：該分部建造、管理及運營風電廠，並發電售予電網公司。
- 火力發電：該分部建造、管理及運營煤電廠，並發電售予電網公司。
- 其他清潔能源業務：該分部主要建造、管理及運營其他能源及熱電廠，並發電售予電網公司或生產熱力售予住戶。

### (a) 分部業績、資產及負債

為評估分部業績及進行分部間資源分配，本集團的高級行政管理層按以下基準監察各報告分部應佔的業績、資產及負債：

分部資產包括所有有形、無形資產及流動資產，但不包括於聯營公司及共同控制實體的權益、於金融資產的投資、遞延稅項資產以及其他企業資產。分部負債包括由各分部直接管理的應付賬款及應付票據、其他應付款項以及借款。分部負債不包括遞延稅項負債及其他企業負債。

收入及開支乃參考各分部所得銷售及產生的開支，或因各分部應佔的資產折舊或攤銷而產生的其他開支，分配至各報告分部。分部收入及開支不包括本集團應佔聯營公司及共同控制實體的利潤減虧損、財務費用淨額、服務特許權建造收入和成本、出售附屬公司及於聯營公司及共同控制實體的投資的收益或虧損及未分配總部和企業收入及開支。

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)

## 13 分部報告 (續)

### (a) 分部業績、資產及負債 (續)

用於衡量報告分部利潤的指標為經營利潤。為進行資源分配及評估截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度的分部業績而向本集團最高行政管理層所提供有關本集團報告分部的資料載列如下：

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	水力發電 人民幣千元	風力發電 人民幣千元	火力發電 人民幣千元	其他清潔 能源業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的收入					
— 銷售電力	2,411,671	1,892,236	4,239,485	536,306	9,079,698
— 銷售其他	2,532	9,065	174,159	60,737	246,493
報告分部收入	2,414,203	1,901,301	4,413,644	597,043	9,326,191
報告分部利潤 (經營利潤)	1,258,349	1,182,001	628,389	138,812	3,207,551
折舊及攤銷	(391,660)	(735,543)	(408,982)	(86,910)	(1,623,095)
應收賬款及其他					
應收款項的減值損失	(5,229)	(38,764)	—	(19)	(44,012)
利息收入	3,610	24,972	3,455	1,096	33,133
利息支出	(219,120)	(770,508)	(321,998)	(49,077)	(1,360,703)
報告分部資產	9,072,559	29,119,109	9,920,994	4,285,918	52,398,580
本年度報告分部					
非流動資產的開支	303,201	4,487,935	707,636	1,554,693	7,053,465
報告分部負債	4,443,548	24,792,382	7,649,205	3,562,550	40,447,685

## 13 分部報告 (續)

### (a) 分部業績、資產及負債 (續)

截至二零一一年十二月三十一日止年度 (經重述 - 附註41)

	水力發電 人民幣千元	風力發電 人民幣千元	火力發電 人民幣千元	其他清潔 能源業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的收入					
— 銷售電力	1,427,685	1,209,857	4,044,026	437,229	7,118,797
— 銷售其他	13,179	4,604	74,932	15,946	108,661
<b>報告分部收入</b>	<b>1,440,864</b>	<b>1,214,461</b>	<b>4,118,958</b>	<b>453,175</b>	<b>7,227,458</b>
<b>報告分部利潤 (經營利潤)</b>	<b>447,005</b>	<b>793,763</b>	<b>655,810</b>	<b>87,897</b>	<b>1,984,475</b>
折舊及攤銷	(408,180)	(481,247)	(296,974)	(53,215)	(1,239,616)
應收賬款及其他					
應收款項的減值損失	(36)	345	62	—	371
利息收入	5,966	36,442	4,580	1,401	48,389
利息支出	(251,736)	(510,554)	(305,852)	(30,427)	(1,098,569)
<b>報告分部資產</b>	<b>8,290,101</b>	<b>24,512,038</b>	<b>10,734,307</b>	<b>2,592,979</b>	<b>46,129,425</b>
本年度報告分部					
非流動資產的開支	254,602	5,163,255	720,392	1,263,183	7,401,432
<b>報告分部負債</b>	<b>4,727,440</b>	<b>21,266,546</b>	<b>8,897,137</b>	<b>1,713,100</b>	<b>36,604,223</b>



# 財務報表附註

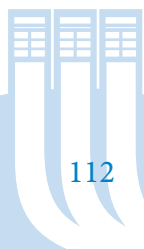
截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 13 分部報告 (續)

### (b) 報告分部收入、利潤、資產及負債的對賬

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述 - 附註41)
<b>收入</b>		
報告分部收入	<b>9,326,191</b>	7,227,458
服務特許權建造收入	<b>276,942</b>	43,901
未分配總部及企業收入	<b>3,425</b>	7,135
合併收入	<b>9,606,558</b>	7,278,494
<b>利潤</b>		
報告分部利潤	<b>3,207,551</b>	1,984,475
未分配總部及企業收入	<b>3,425</b>	7,135
未分配總部及企業開支	<b>(148,531)</b>	(111,156)
應佔聯營公司及共同控制實體的利潤減虧損	<b>43,214</b>	3,436
財務費用淨額	<b>(1,696,691)</b>	(1,200,608)
出售附屬公司的收益	<b>-</b>	64,239
出售聯營公司投資的收益	<b>131,822</b>	-
出售共同控制實體的收益	<b>5,125</b>	-
合併除稅前利潤	<b>1,545,915</b>	747,521



## 13 分部報告 (續)

### (b) 報告分部收入、利潤、資產及負債的對賬 (續)

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述 - 附註41)
<b>資產</b>		
報告分部資產	52,398,580	46,129,425
分部間對銷	(3,005,837)	(2,904,832)
	<b>49,392,743</b>	43,224,593
於聯營公司及共同控制實體的投資	2,667,863	2,046,078
其他投資	512,300	482,300
遞延稅項資產	322,573	294,480
預繳稅項	20,166	81,060
未分配總部及企業資產	4,784,763	4,119,694
	<b>57,700,408</b>	50,248,205
<b>負債</b>		
報告分部負債	40,447,685	36,604,223
分部間對銷	(3,005,837)	(2,904,832)
	<b>37,441,848</b>	33,699,391
應付稅項	80,062	16,243
遞延稅項負債	570,642	536,662
未分配總部及企業負債	7,161,009	6,686,327
	<b>45,253,561</b>	40,938,623

### (c) 地區資料

本集團所有業務均位於中國境內，因此並無呈列地區分部資料。

### (d) 主要客戶

截至二零一二年十二月三十一日止年度，來自中國政府控制下的電網公司的收入為人民幣8,964,899,000元（二零一一年：人民幣7,007,885,000元（經重述））。所有服務特許權建造收入均來自中國政府。

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)

## 14 物業、廠房及設備

### (a) 本集團

	樓宇 及建築物 人民幣千元	發電機 及相關設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢具、裝置 及其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本：</b>						
二零一一年一月一日	9,631,723	20,736,119	168,922	204,507	12,737,756	43,479,027
添置(經重述)	19,701	15,848	32,135	14,837	7,134,520	7,217,041
通過企業合併購入	248,889	25,027	58	-	-	273,974
轉撥自在建工程	873,078	8,134,026	12,268	23,831	(9,043,203)	-
出售	(23,609)	(268,554)	(10,519)	(26,585)	-	(329,267)
通過出售附屬公司而轉出	(580,863)	(2,871,773)	-	-	(7,402)	(3,460,038)
通過出售部分權益導致失去控制權而轉出 (經重述)	-	-	-	-	-	-
因售後租回交易而減少淨額	-	(899,379)	-	-	37,863	(861,516)
二零一一年十二月三十一日(經重述)	10,168,919	24,871,314	202,864	216,590	10,859,534	46,319,221
二零一二年一月一日(經重述)	<b>10,168,919</b>	<b>24,871,314</b>	<b>202,864</b>	<b>216,590</b>	<b>10,859,534</b>	<b>46,319,221</b>
重新分類	(27,840)	55,533	571	(28,264)	-	-
添置	30,126	17,602	35,863	10,191	6,471,823	6,565,605
轉撥自在建工程	657,367	6,762,646	12,598	23,575	(7,456,186)	-
轉撥自投資物業	20,980	-	-	-	-	20,980
出售	(1,239)	(41,125)	(7,923)	(2,234)	-	(52,521)
二零一二年十二月三十一日	<b>10,848,313</b>	<b>31,665,970</b>	<b>243,973</b>	<b>219,858</b>	<b>9,875,171</b>	<b>52,853,285</b>
<b>累計折舊及減值損失</b>						
二零一一年一月一日	2,480,074	4,840,968	82,204	107,700	893	7,511,839
本年度折舊費用(經重述)	236,545	960,931	23,249	17,085	-	1,237,810
於出售時撥回	(17,167)	(264,967)	(9,496)	(23,947)	-	(315,577)
通過出售附屬公司而轉出	(69,236)	(286,530)	-	-	-	(355,766)
通過出售部分權益導致失去控制權而轉出 (經重述)	-	-	-	-	-	-
因售後租回交易而轉出	-	(653,816)	-	-	-	(653,816)
二零一一年十二月三十一日(經重述)	2,630,216	4,596,586	95,957	100,838	893	7,424,490
二零一二年一月一日(經重述)	<b>2,630,216</b>	<b>4,596,586</b>	<b>95,957</b>	<b>100,838</b>	<b>893</b>	<b>7,424,490</b>
重新分類	291	4,495	178	(4,964)	-	-
本年度折舊費用	258,942	1,299,737	26,324	18,905	4,638	1,608,546
轉撥自投資物業	1,343	-	-	-	-	1,343
於出售時撥回	(610)	(39,389)	(5,980)	(2,123)	-	(48,102)
二零一二年十二月三十一日	<b>2,890,182</b>	<b>5,861,429</b>	<b>116,479</b>	<b>112,656</b>	<b>5,531</b>	<b>8,986,277</b>
<b>賬面淨值：</b>						
二零一一年十二月三十一日(經重述)	7,538,703	20,274,728	106,907	115,752	10,858,641	38,894,731
二零一二年十二月三十一日	<b>7,958,131</b>	<b>25,804,541</b>	<b>127,494</b>	<b>107,202</b>	<b>9,869,640</b>	<b>43,867,008</b>

## 14 物業、廠房及設備 (續)

### (b) 本公司

	樓宇 及建築物 人民幣千元	發電機 及相關設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢具、裝置 及其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本：</b>						
二零一一年一月一日	755,038	829,420	40,399	23,942	72,016	1,720,815
添置	850	878	2,246	1,205	143,369	148,548
轉撥自在建工程	1,341	22,201	2,700	238	(26,480)	-
出售	(2,898)	(13,551)	(2,847)	(767)	-	(20,063)
二零一一年十二月三十一日	754,331	838,948	42,498	24,618	188,905	1,849,300
二零一二年一月一日	754,331	838,948	42,498	24,618	188,905	1,849,300
添置	27,096	3,273	2,367	824	236,871	270,431
轉撥自在建工程	2,108	15,072	-	270	(17,450)	-
出售	-	(22,041)	(1,559)	(240)	-	(23,840)
二零一二年十二月三十一日	783,535	835,252	43,306	25,472	408,326	2,095,891
<b>累計折舊及減值損失</b>						
二零一一年一月一日	542,543	468,631	26,081	17,017	893	1,055,165
本年度折舊費用	8,993	35,195	4,449	1,682	-	50,319
於出售時撥回	(2,125)	(11,887)	(2,813)	(739)	-	(17,564)
二零一一年十二月三十一日	549,411	491,939	27,717	17,960	893	1,087,920
二零一二年一月一日	549,411	491,939	27,717	17,960	893	1,087,920
本年度折舊費用	8,900	34,801	3,582	2,222	-	49,505
於出售時撥回	-	(21,785)	(1,482)	(240)	-	(23,507)
二零一二年十二月三十一日	558,311	504,955	29,817	19,942	893	1,113,918
<b>賬面淨值：</b>						
二零一一年十二月三十一日	204,920	347,009	14,781	6,658	188,012	761,380
二零一二年十二月三十一日	225,224	330,297	13,489	5,530	407,433	981,973

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)

## 14 物業、廠房及設備 (續)

附註：

- (i) 本集團的物業、廠房及樓宇均位於中國。
- (ii) 本集團若干計息銀行借款乃以本集團若干樓宇、設備及在建工程抵押，該等樓宇、設備及在建工程於二零一二年十二月三十一日的賬面淨值總額為人民幣10,966,705,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣9,585,103,000元)。
- (iii) 根據融資租賃持有的物業、廠房及設備。

於二零一二年十二月三十一日，本集團賬面淨值總計人民幣1,212,127,000元(二零一一年十二月三十一日(經重述)：人民幣931,443,000元)的若干物業及設備乃入賬列為融資租賃，到期期限為2至20年。

- (iv) 於二零一二年十二月三十一日，本集團正為其若干物業申請所有權證或辦理變更所有權證的登記。董事認為，本集團有權合法佔用或使用該等物業。
- (v) 物業的賬面淨值分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述 - 附註41)
中國內地：		
長期租賃	6,692,339	6,815,405
中期租賃	1,265,792	723,298
總計	7,958,131	7,538,703

## 15 投資物業

本集團  
人民幣千元

### 成本：

二零一一年一月一日 20,980

二零一一年十二月三十一日 20,980

二零一二年一月一日 **20,980**

轉撥至物業、廠房及設備 **(20,980)**

二零一二年十二月三十一日 -

### 累計攤銷：

二零一一年一月一日 70

本年度攤銷 825

二零一一年十二月三十一日 895

二零一二年一月一日 **895**

本年度攤銷 **448**

轉撥至物業、廠房及設備 **(1,343)**

二零一二年十二月三十一日 -

### 賬面淨值：

二零一一年十二月三十一日 20,085

二零一二年十二月三十一日 -

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)

## 16 租賃預付款項

	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
成本：		
二零一一年一月一日	337,611	73,933
通過企業合併購入	24,393	-
添置	167,590	1,025
二零一一年十二月三十一日	529,594	74,958
二零一二年一月一日	<b>529,594</b>	<b>74,958</b>
添置	<b>97,284</b>	-
二零一二年十二月三十一日	<b>626,878</b>	<b>74,958</b>
累計攤銷：		
二零一一年一月一日	8,794	278
本年度攤銷	8,658	44
二零一一年十二月三十一日	17,452	322
二零一二年一月一日	<b>17,452</b>	<b>322</b>
本年度攤銷	<b>6,623</b>	<b>54</b>
二零一二年十二月三十一日	<b>24,075</b>	<b>376</b>
賬面淨值：		
二零一一年十二月三十一日	512,142	74,636
二零一二年十二月三十一日	<b>602,803</b>	<b>74,582</b>

租賃預付款項主要指為自用物業收購土地(全部位於中國)使用權而支付的預付款項，土地的租期為25至70年。

## 17 無形資產

	本集團			
	特許權資產 人民幣千元	軟件及其他 人民幣千元	商譽 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本：</b>				
二零一一年一月一日	193,291	24,017	401,912	619,220
添置	45,809	5,571	-	51,380
通過企業合併購入	-	-	47,521	47,521
通過出售部分權益導致失去控制權而轉出 (經重述)	-	-	-	-
二零一一年十二月三十一日(經重述)	239,100	29,588	449,433	718,121
二零一二年一月一日	<b>239,100</b>	<b>29,588</b>	<b>449,433</b>	<b>718,121</b>
添置	<b>276,942</b>	<b>8,555</b>	-	<b>285,497</b>
二零一二年十二月三十一日	<b>516,042</b>	<b>38,143</b>	<b>449,433</b>	<b>1,003,618</b>
<b>累計攤銷：</b>				
二零一一年一月一日	-	9,186	-	9,186
本年度攤銷(經重述)	5,700	2,792	-	8,492
二零一一年十二月三十一日(經重述)	5,700	11,978	-	17,678
二零一二年一月一日	<b>5,700</b>	<b>11,978</b>	-	<b>17,678</b>
本年度攤銷	<b>12,148</b>	<b>3,385</b>	-	<b>15,533</b>
二零一二年十二月三十一日	<b>17,848</b>	<b>15,363</b>	-	<b>33,211</b>
<b>賬面淨值：</b>				
二零一一年十二月三十一日	233,400	17,610	449,433	700,443
二零一二年十二月三十一日	<b>498,194</b>	<b>22,780</b>	<b>449,433</b>	<b>970,407</b>

本年度攤銷費用計入合併綜合收益表的「折舊及攤銷」。



# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 17 無形資產 (續)

### 包括商譽的現金產生單位的減值測試

商譽分配予本集團根據經營分部所識別的現金產生單位(「現金產生單位」)如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
水電	182,921	182,921
風電	266,512	266,512
	<b>449,433</b>	449,433

現金產生單位的可收回金額乃根據在用價值計算法確定。該等計算法使用根據管理層編製的五年期財務預測得出的現金流量預測。五年期後的現金流量則使用零增長率預測。現金流量按7%至9%的貼現率貼現。所用的貼現率為稅前貼現率，並反映與相關分部有關的特定風險。在用價值計算法所用的主要假設乃售電收入。管理層乃根據其預期發電量及有關政府機關批准的上網電價釐定售電收入。

## 18 於附屬公司的投資

	本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
非上市投資，按成本	7,625,086	6,665,854



## 18 於附屬公司的投資 (續)

本公司於二零一二年十二月三十一日的附屬公司載列如下：

公司名稱	成立地點及日期	註冊資本 (人民幣千元)	所有權比例			主要業務
			本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
福建華電電力工程有限公司	中國 一九九九年七月十二日	276,314	100%	100%	-	投資控股
福建華電可門發電有限公司	中國 二零零三年九月十八日	900,000	100%	100%	-	火力發電
福建棉花灘水電開發有限公司 (附註ii)	中國 一九九五年十一月十七日	800,000	60%	60%	-	水力發電
閩東水電開發有限公司(附註ii)	中國 一九九七年三月七日	250,405	51%	51%	-	水力發電
福建華電邵武發電有限公司 (附註ii)	中國 二零零零年三月二十九日	10,000	60%	60%	-	火力發電
福建華電永安發電有限公司	中國 一九八九年十月二十三日	663,000	100%	100%	-	火力發電
福建華電漳平火電有限公司	中國 一九九一年十一月十八日	610,000	100%	100%	-	火力發電
福建漳平發電有限公司	中國 一九九二年十一月六日	80,000	100%	100%	-	火力發電

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)

## 18 於附屬公司的投資 (續)

公司名稱	成立地點及日期	註冊資本 (人民幣千元)	所有權比例			主要業務
			本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
華電福建泉州發電有限公司	中國 二零零七年八月二十八日	20,000	51%	51%	-	電力發展及投資
福建省金湖電力有限責任公司 (附註ii)	中國 一九九六年十月三日	100,000	48%	-	50%	水力發電
福建省高砂水電有限公司(附註ii)	中國 一九九七年九月十八日	66,000	62%	-	62%	水力發電
福建省沙縣城關水電有限公司 (附註ii)	中國 一九九七年九月三日	66,000	40%	-	40%	水力發電
福建省龍岩萬安溪水力發電 有限責任公司(附註ii)	中國 一九九八年三月四日	40,000	41%	-	41%	水力發電
福建閩興水電有限公司	中國 二零零零年一月十三日	81,000	100%	31%	69%	水力發電
福建省永安貢川水電站有限公司	中國 一九九八年三月十二日	50,000	61%	-	61%	水力發電
福建華投西門發電有限公司	中國 二零零五年六月十六日	49,000	100%	-	100%	水力發電
華電新能源發展有限公司	中國 二零零七年九月十七日	3,198,026	100%	100%	-	投資控股

## 18 於附屬公司的投資 (續)

公司名稱	成立地點及日期	註冊資本 (人民幣千元)	所有權比例			主要業務
			本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
甘肅華電瓜州風力發電有限公司	中國 二零零九年一月六日	100,000	100%	-	100%	風力發電
甘肅華電玉門風力發電有限公司	中國 二零零九年十一月九日	100,000	100%	-	100%	風力發電
華電吉林大安風力發電有限公司	中國 二零零九年三月四日	115,020	100%	-	100%	風力發電
內蒙古華電輝騰錫勒風力發電有限公司	中國 二零零五年九月六日	508,000	100%	-	100%	風力發電
內蒙古華電巴音風力發電有限公司	中國 二零零八年十二月十九日	10,000	100%	-	100%	風力發電
內蒙古華電紅泥井風力發電有限公司	中國 二零零九年七月七日	90,000	100%	-	100%	風力發電
內蒙古華電烏套海風電有限公司	中國 二零零九年四月二十九日	50,000	100%	-	100%	風力發電
內蒙古華電街基風電有限公司	中國 二零零九年五月十九日	100,000	100%	-	100%	風力發電
新疆華電小草湖風力發電有限責任公司	中國 二零零七年三月三十一日	90,000	100%	-	100%	風力發電

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)

## 18 於附屬公司的投資 (續)

公司名稱	成立地點及日期	註冊資本 (人民幣千元)	所有權比例			主要業務
			本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
新疆華電布爾津風電有限公司	中國 二零零九年五月八日	38,000	100%	-	100%	風力發電
新疆華電草湖風電有限公司	中國 二零零九年五月十三日	70,000	100%	-	100%	風力發電
華電鐵嶺風力發電有限公司	中國 二零零九年三月九日	165,500	100%	-	100%	風力發電
華電湯原風力發電有限公司	中國 二零零九年六月十七日	75,000	100%	-	100%	風力發電
湖南華電郴州風力發電有限公司	中國 二零零九年六月十一日	60,000	100%	-	100%	風力發電
舟山華電風力發電有限公司	中國 二零一零年一月二十一日	25,000	100%	-	100%	風力發電
華電(福清)風電有限公司	中國 二零零九年八月十八日	120,000	100%	-	100%	風力發電
華電吉林雙遼風力發電有限公司	中國 二零零九年八月二十五日	39,650	99.62%	-	99.62%	風力發電
華電嘉峪關太陽能發電有限公司	中國 二零一零年五月十四日	100,000	80%	-	80%	太陽能發電

## 18 於附屬公司的投資 (續)

公司名稱	成立地點及日期	註冊資本 (人民幣千元)	所有權比例			主要業務
			本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
河北華電尚義風力發電有限公司	中國 二零零九年五月十九日	173,310	70%	-	70%	風力發電
內蒙古華電玫瑰營風力發電有限公司	中國 二零零九年七月二十三日	242,000	75%	-	75%	風力發電
內蒙古華電秦天風電有限公司	中國 二零零九年十二月九日	55,000	90%	-	90%	風力發電
山西華電廣靈風力發電有限公司 (附註ii)	中國 二零零九年五月二十六日	200,000	65%	-	65%	風力發電
華電虎林風力發電有限公司	中國 二零零八年五月三十日	87,400	82%	-	82%	風力發電
上海華電太陽能發展有限公司	中國 二零零九年六月五日	8,000	51%	-	51%	太陽能發電
華電尚德東台太陽能發電有限公司	中國 二零零九年十一月二十六日	112,222	90%	-	90%	太陽能發電
湖北華電龍感湖沼氣發電有限公司	中國 二零零九年七月十三日	8,000	80%	-	80%	沼氣發電
華電寶清風力發電有限公司	中國 二零一零年三月八日	5,000	100%	-	100%	風力發電

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)

## 18 於附屬公司的投資 (續)

公司名稱	成立地點及日期	註冊資本 (人民幣千元)	所有權比例			主要業務
			本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
華電吉林公主嶺風力發電有限公司	中國 二零一零年三月二十五日	1,000	100%	-	100%	風力發電
甘肅華電景泰風力發電有限公司	中國 二零一零年七月九日	85,000	100%	-	100%	風力發電
華電威海風力發電有限公司	中國 二零一零年二月二十五日	5,000	80%	-	80%	風力發電
廣東華電前山風力發電有限公司	中國 二零一零年四月二十日	60,000	100%	-	100%	風力發電
江蘇華電灌雲風力發電有限公司	中國 二零零六年二月十六日	176,000	51%	-	51%	風力發電
內蒙古三勝風電有限公司	中國 二零零九年八月二十四日	90,000	90%	-	90%	風力發電
內蒙古華電錫林風力發電有限公司	中國 二零一零年十一月一日	3,000	100%	-	100%	風力發電
福建省泰寧大金湖假日酒店 有限公司	中國 一九九八年四月十六日	3,000	44%	-	90%	酒店管理
華電(廈門)能源有限公司 (原廈門億業能源投資有限公司)	中國 二零零三年十一月二十四日	166,258	100%	100%	-	投資控股

## 18 於附屬公司的投資 (續)

公司名稱	成立地點及日期	註冊資本 (人民幣千元)	所有權比例			主要業務
			本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
福建古田雙口渡水電有限公司	中國 二零零二年十月十八日	49,008	100%	-	100%	水力發電
周寧縣後壟溪水電有限公司 (附註ii)	中國 二零零二年九月三十日	60,000	70%	-	70%	水力發電
永安豐海發電有限公司	中國 二零零二年六月七日	43,000	95%	-	95%	水力發電
永安銀河電力有限公司	中國 一九九八年九月二十九日	40,000	100%	100%	-	水力發電
福建省金溪投資有限公司	中國 一九九六年二月八日	11,487	100%	-	100%	水力發電
南靖恒盈電力有限公司	中國 二零零三年二月二十六日	3,000	100%	-	100%	水力發電
華安華順電力有限公司	中國 二零一零年十一月四日	500	100%	-	100%	水力發電
龍岩萬業投資有限公司	中國 二零零四年二月十九日	10,000	99%	99%	-	投資控股
廈門高雷克投資有限責任公司	中國 二零零二年五月十四日	36,000	87%	87%	-	投資控股



# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)

## 18 於附屬公司的投資 (續)

公司名稱	成立地點及日期	註冊資本 (人民幣千元)	所有權比例			主要業務
			本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
三明博源投資有限公司	中國 二零零四年四月二十七日	15,000	100%	100%	-	投資控股
甘肅華電阿克塞風力發電有限公司	中國 二零一零年八月二十日	55,000	100%	-	100%	風力發電
內蒙古巴音杭蓋風力發電有限公司	中國 二零一零年十月二十九日	5,000	80%	-	80%	風力發電
山西華電陽高風力發電有限公司 (附註ii)	中國 二零一零年八月十八日	17,000	65%	-	65%	風力發電
華電通榆風力發電有限公司	中國 二零一零年九月十四日	10,000	100%	-	100%	風力發電
華電樺川熱力有限公司	中國 二零一零年十月二十五日	21,000	100%	-	100%	熱力生產
華電格爾木太陽能發電有限公司	中國 二零一零年十月八日	35,000	100%	-	100%	太陽能發電
甘肅華電民勤發電有限公司	中國 二零一零年十一月三日	25,000	100%	-	100%	太陽能發電
黑龍江省華富電力投資有限公司	中國 一九九六年七月十九日	260,000	80%	-	80%	投資控股

## 18 於附屬公司的投資 (續)

公司名稱	成立地點及日期	註冊資本 (人民幣千元)	所有權比例			主要業務
			本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
哈爾濱辰華電力新技術開發 有限責任公司	中國 二零零零年八月二十四日	2,000	80%	-	100%	提供風電技術
黑龍江華富風力發電木蘭 有限責任公司	中國 二零零三年四月一日	30,000	47%	-	59%	風力發電
黑龍江華富風力發電穆稜 有限責任公司	中國 二零零三年九月九日	186,000	49%	-	61%	風力發電
黑龍江東寧華富風力發電 有限責任公司	中國 二零零五年十一月十八日	126,000	64%	-	80%	風力發電
哈爾濱依蘭華富風力發電有限公司	中國 二零零七年三月二十一日	176,000	64%	-	80%	風力發電
內蒙古霍林郭勒市華富風電 有限公司	中國 二零一零年九月十七日	10,000	80%	-	100%	風力發電
巴彥淖爾市建技中研風力發電 有限責任公司 (原巴彥淖爾市華電蒙中風力 發電有限公司)(附註ii)	中國 二零一零年十二月三日	1,000	51%	-	51%	風力發電
茂名市中坳風電有限公司(附註ii)	中國 二零零五年七月十一日	83,288	51%	-	51%	風力發電
內蒙古富麗達風力發電有限公司	中國 二零一零年九月十五日	100,000	80%	-	80%	風力發電

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)

## 18 於附屬公司的投資 (續)

公司名稱	成立地點及日期	註冊資本 (人民幣千元)	所有權比例			主要業務
			本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
樺川協聯生物質能熱電有限公司	中國 二零零七年十一月二十九日	60,130	100%	-	100%	生物質能發電
七台河宏浩風力發電有限公司 (附註ii)	中國 二零一零年五月二十四日	33,333	60%	-	60%	風力發電
七台河豐潤風力發電有限公司	中國 二零一零年八月十六日	55,000	60%	-	60%	風力發電
華電南寧新能源有限公司	中國 二零一一年四月二十六日	140,223	55%	-	55%	分佈式能源發電
華電山東乳山新能源有限公司	中國 二零一一年五月十七日	10,000	100%	-	100%	風力發電
內蒙古華電宏圖風力發電有限公司	中國 二零一一年五月十九日	3,000	100%	-	100%	風力發電
舟山華電小沙風力發電有限公司	中國 二零一一年三月二十一日	7,000	100%	-	100%	風力發電
雲南華電蓮花山風力發電有限公司	中國 二零一一年五月二十四日	2,000	100%	-	100%	風力發電
雲南華電朵古風力發電有限公司	中國 二零一一年三月二十九日	30,000	100%	-	100%	風力發電

## 18 於附屬公司的投資 (續)

公司名稱	成立地點及日期	註冊資本 (人民幣千元)	所有權比例			主要業務
			本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
江西華電九江分佈式能源有限公司	中國 二零一一年三月二十五日	60,000	70%	-	70%	分佈式能源發電
內蒙古華電光輝風電有限公司	中國 二零一一年八月十日	3,000	100%	-	100%	風力發電
甘肅華電環縣風力發電有限公司	中國 二零一一年八月九日	66,000	100%	-	100%	風力發電
華電河北遷安新能源發電有限公司	中國 二零一一年八月二日	10,000	65%	-	65%	分佈式能源發電
天津華電北辰分佈式能源有限公司	中國 二零一一年八月四日	10,000	65%	-	65%	分佈式能源發電
漳平市永福水電發展有限公司	中國 二零零二年七月十七日	54,064	60%	-	100%	水力發電
上海華電閔行能源有限公司	中國 二零一一年十一月二十三日	50,000	90%	-	90%	分佈式能源發電
華電(廈門)分佈式能源有限公司	中國 二零一一年十一月八日	20,000	100%	-	100%	分佈式能源發電
新疆華電雪湖風力發電有限公司	中國 二零一二年一月十七日	50,000	100%	-	100%	風力發電

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)

## 18 於附屬公司的投資 (續)

公司名稱	成立地點及日期	註冊資本 (人民幣千元)	所有權比例			主要業務
			本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
雲南華電維的太陽能發電有限公司	中國 二零一二年三月二十九日	14,000	100%	-	100%	太陽能發電
華電泰州醫藥城新能源有限公司	中國 二零一二年四月十九日	8,000	55%	-	55%	分佈式能源發電
廣州大學城華電新能源有限公司 (附註ii)	中國 二零零八年二月五日	294,360	55%	-	55%	分佈式能源發電
北京遠東騰輝管理顧問有限公司	中國 二零一一年七月十八日	1,000	100%	-	100%	風力發電
內蒙古嘉耀風電有限公司	中國 二零零八年一月十日	18,000	100%	-	100%	風力發電
東寧瑞信風力發電開發有限公司	中國 二零一一年一月十四日	50,000	100%	-	100%	風力發電
華電(福建)風電有限公司	中國 二零一二年八月二十三日	10,000	100%	-	100%	風力發電及投資

## 18 於附屬公司的投資 (續)

附註：

- (i) 以上所有實體均為有限責任公司。年報英文版的英文譯名僅供參考。該等實體的官方名稱為中文。
- (ii) 本公司於該等實體的股權隨附的投票權並未能讓本公司根據該等公司的章程細則具備管理該等公司的財務及經營業務的權力。本公司為該等公司的最大權益持有人，而概無其他權益持有人可根據章程細則個別或共同具備控制該等公司的權力。以往，本公司通過委任高級管理人員、批准年度預算及確定僱員薪酬等方式控制該等實體的營運。本公司或本公司的附屬公司已與該等公司的部分權益持有人簽訂一致行動人士協議，據此，該等權益持有人已同意在投票時與本公司保持一致。該等權益持有人亦已確認，自該等公司成立以來在投票時一直與本公司保持一致。本公司的中國律師已確認，根據有關中國法律，一致行動人士協議為有效。經考慮上述因素，董事認為，本公司於呈報期間內已控制該等實體。因此，該等公司於呈報期間內的財務資料乃由本公司合併入賬。

## 19 於聯營公司的投資

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述－ 附註41)	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應佔資產淨值	<b>2,667,863</b>	2,023,386	—	—
非上市投資，按成本	—	—	<b>2,571,362</b>	1,871,776
減：減值損失	—	—	<b>(78,856)</b>	(64,619)
	<b>2,667,863</b>	2,023,386	<b>2,492,506</b>	1,807,157

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)

## 19 於聯營公司的投資 (續)

所有該等聯營公司均為位於中國的有限責任公司。下表僅載列主要影響本集團的業績或資產的聯營公司的詳情。

公司名稱	成立地點	註冊 資本詳情 人民幣千元	所有權比例			主要業務
			本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
中海福建燃氣發電有限公司	中國	90,000	25%	25%	-	燃氣發電
福建福清核電有限公司	中國	4,037,700	39%	39%	-	核能發電
屏南縣後壠溪水電有限公司	中國	86,000	45%	5%	40%	水力發電

有關聯營公司的財務報表摘要如下：

	二零一二年		二零一一年	
	100% 人民幣千元	本集團的 實際權益 人民幣千元	100% 人民幣千元	本集團的 實際權益 人民幣千元 (經重述 - 附註41)
資產	34,383,431	12,536,051	26,947,905	9,517,778
負債	27,044,097	9,868,188	21,164,667	7,494,392
權益	7,339,334	2,667,863	5,783,238	2,023,386
收入	3,218,697	829,277	2,891,496	739,460
利潤	184,508	46,856	31,721	3,094

## 20 於共同控制實體的投資

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應佔資產淨值	-	22,692

有關共同控制實體的財務資料摘要如下：

	二零一二年一月一日 至十二月二十九日		二零一一年	
	100% 人民幣千元	本集團的 實際權益 人民幣千元	100% 人民幣千元	本集團的 實際權益 人民幣千元
收入	19,209	9,604	3,152	1,576
開支	26,493	13,246	2,468	1,234
本期間／年度(虧損)／利潤	(7,284)	(3,642)	684	342

如附註5(ii)所述，華電新能源已於二零一二年十二月二十九日出售其於上海華港的50%權益。

## 21 其他投資

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於非上市公司的非上市股權投資 (按成本計值)	512,300	482,300	133,845	133,845



# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)

## 21 其他投資 (續)

下表載列於二零一二年十二月三十一日於非上市實體的主要非上市股權投資的詳情，所有非上市公司均為在中國成立的有限責任公司。

實體名稱	成立地點	註冊 資本詳情 人民幣千元	所有權比例			主要業務
			本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
華電煤業集團有限公司	中國	3,657,143	3%	3%	-	煤炭供應
中國華電集團財務有限公司 (「華電財務」)	中國	5,000,000	5%	-	5%	財務服務
內蒙古呼和浩特抽水蓄能 發電有限公司	中國	1,404,626	6%	-	6%	利用抽水蓄能 技術進行 水力發電

## 22 其他非流動資產

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述 - 附註41)
可抵扣增值稅 (「增值稅」) (附註(i))	<b>1,390,222</b>	1,406,349
源自產生融資租賃的售後租回安排的遞延差額	<b>286,595</b>	319,873
向一家聯營公司貸款 (附註(ii))	<b>28,179</b>	-
其他	<b>134,264</b>	11,613
	<b>1,839,260</b>	1,737,835

附註：

(i) 可抵扣增值稅主要指有關購置物業、廠房及設備以及存貨而可自銷項增值稅中抵扣的進項增值稅。預期將於一年內予以抵扣的進項增值稅入賬列為預付款項及其他流動資產 (見附註25)。

(ii) 向一家聯營公司貸款為無抵押並按年利率6.60%計息，且無固定還款期。

## 23 存貨

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述 - 附註41)
煤炭	153,035	143,826
燃油	8,698	24,624
備件及其他	112,544	100,538
	<b>274,277</b>	268,988

## 24 應收賬款及應收票據

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述 - 附註41)	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應收第三方款項	2,597,699	1,947,005	41,088	43,287
減：呆賬撥備	138	138	-	-
	<b>2,597,561</b>	1,946,867	<b>41,088</b>	43,287

本集團及本公司應收賬款及應收票據的賬齡按到期日分析如下：

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述 - 附註41)	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
即期	2,597,699	1,947,005	41,088	43,287
減：呆賬撥備	138	138	-	-
	<b>2,597,561</b>	1,946,867	<b>41,088</b>	43,287

本集團的應收賬款主要為應收地方電網公司的售電款項，該等地方電網公司並無近期欠款記錄。應收賬款一般由發票日期起計15至30日內到期，惟可再生能源項目除外，例如風電項目及太陽能項目等若干可再生能源項目收取的電價補助（約佔售電款項總額的15%至75%），有關電價補助須待相關政府機關向地方電網公司劃撥資金方可收取，因此結算時間較長。

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)

## 24 應收賬款及應收票據 (續)

根據財政部、國家發展改革委員會及國家能源局於二零一二年三月聯合頒佈的財建[2012]102號通知《可再生能源電價附加補助資金管理暫行辦法》，有關結算上述可再生能源電價補助的新標準程序已自二零一二年起生效，每個項目於劃撥有關資金予地方電網公司前，均須取得批准。於二零一二年十二月三十一日，我們的大部分相關項目已獲批可再生能源電價補助，而若干項目正申請審批。董事認為，審批將於稍後取得，鑒於電網公司過往並無壞賬記錄且該等電價補助乃由中國政府提供資金，故來自電價補助的該等應收賬款及應收票據可全數收回。

並無逾期亦無減值的應收賬款及應收票據主要為應收地方電網公司的售電款項，該等地方電網公司並無近期欠款記錄。所有應收賬款及應收票據預期將於一年內收回。

## 25 預付款項及其他流動資產

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述－ 附註41)	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
核證減排量應收款項	264,707	148,104	—	—
員工墊款	7,901	7,423	565	653
保證金	13,326	2,857	—	—
授予附屬公司貸款(附註(i))	—	—	1,702,091	1,771,850
向附屬公司墊款(附註(i))	—	—	245,608	55,608
應收附屬公司股息	—	—	100,000	—
應收同系附屬公司款項	6,515	636,356	—	40,772
授予第三方貸款(附註(ii))	238,639	236,681	—	—
可抵扣增值稅(附註22(i))	837,449	437,769	—	—
出售共同控制實體應收款項	24,175	—	—	—
收購一家附屬公司預付款項	10,000	—	10,000	—
煤炭及備件供應預付款項	18,930	51,279	—	—
其他預付款項	38,725	8,705	—	—
其他應收賬款	108,903	82,085	15,769	16,715
	<b>1,569,270</b>	1,611,259	<b>2,074,033</b>	1,885,598
減：呆賬撥備	60,992	10,465	6,670	6,670
	<b>1,508,278</b>	1,600,794	<b>2,067,363</b>	1,878,928

## 25 預付款項及其他流動資產 (續)

附註：

- (i) 於二零一二年十二月三十一日，授予附屬公司貸款的年利率介乎6.00%至6.31% (二零一一年十二月三十一日：5.81%至6.56%)，預期將於一年內收回。向附屬公司提供的墊款為無抵押、免息及無固定還款期。
- (ii) 於二零一二年十二月三十一日，授予第三方貸款為無抵押並按年利率15.00% (二零一一年十二月三十一日：13.00%) 計息。

預付款項和其他流動資產的減值損失會通過撥備賬入賬記錄。

呆賬撥備變動如下：

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
一月一日	10,465	11,065	6,670	6,670
已確認減值損失	50,527	37	-	-
減值損失撥回	-	(342)	-	-
撇銷無法收回金額	-	(295)	-	-
十二月三十一日	60,992	10,465	6,670	6,670

於二零一二年十二月三十一日，本集團預付款項及其他流動資產人民幣60,992,000元 (二零一一年十二月三十一日：人民幣10,465,000元) 個別釐定為出現減值。個別減值的應收款項與多名陷入財務困難的對手方有關，且管理層估計，該等應收款項預期不可收回。因此，已就呆賬確認專項撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

於二零一二年十二月三十一日，本公司預付款項及其他流動資產人民幣6,670,000元 (二零一一年十二月三十一日：人民幣6,670,000元) 個別釐定為出現減值。個別減值的應收款項與多名陷入財務困難的對手方有關，且管理層估計，該等應收款項預期不可收回。因此，已就呆賬確認專項撥備。本公司並無就該等結餘持有任何抵押品。

就本集團及本公司的預付款項及其他流動資產的其他結餘而言，管理層認為對手方信貸質素良好，該等結餘被視為可全數收回。

## 26 受限制存款

受限制存款主要指就應付票據質押作抵押品的現金、投標保證金及按中國法規要求劃撥的專用房屋維修基金。

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



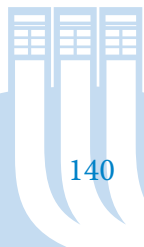
## 27 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述－ 附註41)	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
手頭現金	774	428	11	10
存放於銀行的現金	2,290,421	1,527,170	932,233	344,122
	<b>2,291,195</b>	1,527,598	<b>932,244</b>	344,132

## 28 借款

### (a) 長期計息借款包括：

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述－ 附註41)	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
銀行貸款及來自財務機構的貸款				
－ 有抵押	12,088,456	8,738,654	－	－
－ 無抵押(附註(i))	15,549,978	15,882,201	858,500	653,000
來自華電財務的貸款				
－ 無抵押	－	200,000	－	－
來自中國華電集團公司 (「華電」)的貸款				
－ 無抵押	76,447	－	－	－
	<b>27,714,881</b>	24,820,855	<b>858,500</b>	653,000
減：長期借款的即期部分				
－ 銀行貸款及來自 財務機構的貸款	2,724,476	3,024,395	181,500	150,000
	<b>24,990,405</b>	21,796,460	<b>677,000</b>	503,000



## 28 借款 (續)

### (a) 長期計息借款包括：(續)

附註：

所有長期計息借款均按攤銷成本列賬。概無長期計息借款預期於一年內清償。

(i) 若干無抵押借款由以下實體擔保：

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
擔保方		
— 華電	1,000,000	5,515,900
— 非控股權益股東	273,000	304,000
	<b>1,273,000</b>	5,819,900

### (b) 短期計息借款包括：

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述－ 附註41)	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
銀行貸款及來自財務機構的貸款				
— 有抵押	299,000	10,000	—	—
— 無抵押	5,775,497	5,461,450	4,029,000	3,567,150
來自華電財務的貸款				
— 無抵押	580,000	120,000	—	—
	<b>6,654,497</b>	5,591,450	<b>4,029,000</b>	3,567,150
加：長期貸款的即期部分				
— 銀行貸款及來自 財務機構的貸款	2,724,476	3,024,395	181,500	150,000
	<b>9,378,973</b>	8,615,845	<b>4,210,500</b>	3,717,150

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



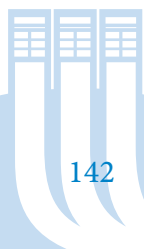
## 28 借款 (續)

### (c) 借款的實際年利率如下：

	本集團		本公司	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
<b>長期</b>				
銀行貸款及來自財務機構的貸款	<b>5.23%-7.86%</b>	5.04%-8.46%	<b>5.54%-7.76%</b>	5.53%-7.75%
來自華電財務的貸款	<b>6.00%</b>	5.23%-7.05%	-	-
<b>短期</b>				
銀行貸款及來自財務機構的貸款	<b>5.32%-7.86%</b>	5.68%-8.20%	<b>5.40%-7.54%</b>	6.06%-7.54%
來自華電財務的貸款	<b>5.90%</b>	5.23%	-	-

### (d) 借款的還款期如下：

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述 - 附註41)	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
一年內或按要求償還	<b>9,378,973</b>	8,615,845	<b>4,210,500</b>	3,717,150
一年以上但兩年內	<b>4,106,052</b>	2,518,688	<b>250,500</b>	200,000
兩年以上但五年內	<b>7,544,067</b>	7,373,423	<b>259,000</b>	28,000
五年以上	<b>13,340,286</b>	11,904,349	<b>167,500</b>	275,000
	<b>24,990,405</b>	21,796,460	<b>677,000</b>	503,000
	<b>34,369,378</b>	30,412,305	<b>4,887,500</b>	4,220,150



## 29 融資租賃承擔

本集團融資租賃承擔的還款期如下：

	二零一二年		二零一一年	
	最低租賃 付款現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元	最低租賃 付款現值 人民幣千元 (經重述 - 附註41)	最低租賃 付款總額 人民幣千元 (經重述 - 附註41)
一年內	268,953	352,424	225,054	256,248
一年以上但兩年內	144,635	205,691	264,956	291,418
兩年以上但五年內	293,265	431,718	155,206	192,553
五年以上	553,534	672,015	144,032	207,787
	991,434	1,309,424	564,194	691,758
	1,260,387	1,661,848	789,248	948,006
減：未來利息支出總額		401,461		158,758
融資租賃承擔的現值		1,260,387		789,248

融資租賃承擔於開始時的租期約為2至20年。本金承擔及利息支出須於租期內至少每月支付一次。



# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)

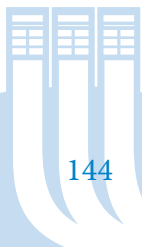


## 30 應付賬款及應付票據

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述 - 附註41)
應付第三方賬款	663,092	449,151
應付第三方票據	338,925	433,812
應付同系附屬公司款項	19,751	91,207
應付同系附屬公司票據	40,776	17,856
	<b>1,062,544</b>	992,026

應付賬款及應付票據的賬齡按到期日分析如下：

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述 - 附註41)
三個月內到期或按要求支付	729,409	547,407
三個月以上但六個月內到期	228,347	435,619
六個月以上但一年內到期	104,788	9,000
	<b>1,062,544</b>	992,026



## 31 其他應付款項

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述 – 附註41)	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
購置物業、廠房及設備以及 無形資產的應付款項	5,952,687	6,136,785	40,781	32,922
棉花灘安置補償撥備(附註(i))	40,000	40,000	–	–
應付質保金(附註(ii))	582,638	216,652	143	388
應付股息	13,463	13,178	–	–
收購附屬公司的應付款項	23,583	43,151	22,192	26,225
應付員工相關成本	118,846	139,834	3,586	2,453
應付其他稅項	126,642	298,844	25,559	20,673
應付利息	80,705	77,511	8,808	7,883
應付附屬公司款項(附註(iii))	–	–	579,206	662,590
應付同系附屬公司款項(附註(iii))	502,604	837,657	–	70,134
應付華電款項(附註(iii))	12,000	12,000	12,000	12,000
其他應計費用及應付款項	204,150	177,704	22,725	11,172
	<b>7,657,318</b>	<b>7,983,316</b>	<b>715,000</b>	<b>846,440</b>

附註：

- (i) 本公司附屬公司之一福建棉花灘水電開發有限公司(「棉花灘水電」)擁有及營運一座位於福建龍岩的水電廠(「棉花灘項目」)。有關地方政府機關就所需的安置補償金額存有異議，並要求棉花灘水電增加補償，以支付與搬遷及安置額外居民、興建道路及橋樑、環境保護以及保存歷史文物有關的日益增加的成本。為應對此項要求，棉花灘水電委聘該水電項目的原獨立設計研究院上海勘測設計研究院(「上海研究院」)，評估是否有必要支付任何額外的安置補償金。為支持當地政府的搬遷及安置工作，棉花灘水電原則上同意並分別於二零零九年、二零一零年及二零一一年向當地政府預付額外補償金人民幣15百萬元、人民幣15百萬元及人民幣360百萬元，共計人民幣390百萬元預付款項。此外，棉花灘水電的管理層已於二零一一年十二月三十一日就此項爭議確認額外撥備人民幣40百萬元。預付款項人民幣390百萬元及撥備人民幣40百萬元已於過往財務資料中的物業、廠房及設備資本化。於審閱上海研究院的評估報告後，福建省發展和改革委員會(「福建省發改委」)及國家發展和改革委員會(「國家發改委」)將確定棉花灘水電將負責承擔的經調整安置補償金。

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 31 其他應付款項 (續)

附註：(續)

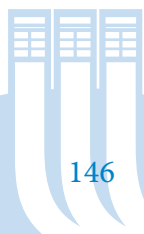
- (ii) 應付質保金指應付設備供應商及建造承包商的金額，將於質保期到期時清償。
- (iii) 該等金額均為無抵押、免息且並無固定還款期。

所有其他應付款項預期將於一年內清償或須按要求償還。

## 32 資產負債表所列的所得稅

(a) 合併資產負債表所列的應付／(預繳) 稅項指：

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述－ 附註41)
一月一日(預繳)／應付稅項淨額	(64,817)	58,312
本年度撥備(見附註8(a))	240,256	63,618
以往年度(超額撥備)／撥備不足(見附註8(a))	(3,198)	1,629
已付所得稅	(112,345)	(188,376)
十二月三十一日應付／(預繳) 稅項淨額	59,896	(64,817)
代表：		
應付稅項	80,062	16,243
預繳稅項	(20,166)	(81,060)
	59,896	(64,817)



## 32 資產負債表所列的所得稅 (續)

### (b) 已確認遞延稅項資產及負債：

#### 本集團

期內，已於合併資產負債表確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分及變動情況如下：

引致遞延稅項資產／ (負債)的事項：	資產減值		試運行	可按支付		物業、		購置環保	其他	總計	
	稅項虧損	重估虧絀	撥備	收入	遞延收入	基準扣減 的開支	重估盈餘	廠房及 設備的 折舊			設備的 稅項抵免
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
二零一一年一月一日	111,465	78,802	50,566	39,113	19,354	20,172	(155,866)	(352,022)	-	2,782	(185,634)
於損益(扣除)／入賬	(19,516)	(8,341)	(14,146)	50,760	9,473	757	10,828	(57,314)	-	(2,187)	(29,686)
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	(48,746)	-	-	-	(48,746)
出售附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	21,884	-	-	21,884
二零一一年十二月三十一日	91,949	70,461	36,420	89,873	28,827	20,929	(193,784)	(387,452)	-	595	(242,182)
二零一二年一月一日	91,949	70,461	36,420	89,873	28,827	20,929	(193,784)	(387,452)	-	595	(242,182)
於損益(扣除)／入賬(見附註8(a))	(59,016)	(3,950)	1,164	23,640	3,598	2,397	7,554	(20,044)	35,478	3,292	(5,887)
二零一二年十二月三十一日	32,933	66,511	37,584	113,513	32,425	23,326	(186,230)	(407,496)	35,478	3,887	(248,069)

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 32 資產負債表所列的所得稅 (續)

### (b) 已確認遞延稅項資產及負債：(續)

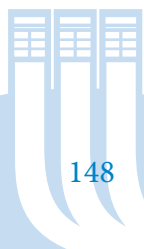
本公司

年內，已於資產負債表確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分及變動情況如下：

引致遞延稅項資產／ (負債)的事項：	稅項虧損 人民幣千元	資產減值 撥備 人民幣千元	可按支付 基準扣減 的開支 人民幣千元	物業、廠房 及設備折舊 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一一年一月一日	45,700	13,643	3,396	(1,759)	60,980
於損益入賬／(扣除)	7,011	7,115	786	(4,413)	10,499
二零一一年十二月三十一日	52,711	20,758	4,182	(6,172)	71,479
二零一二年一月一日	52,711	20,758	4,182	(6,172)	71,479
於損益(扣除)／入賬	(30,084)	3,560	544	6,172	(19,808)
二零一二年十二月三十一日	22,627	24,318	4,726	-	51,671

與資產負債表的對賬

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述－ 附註41)	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
已於資產負債表確認的 遞延稅項資產淨值	322,573	294,480	51,671	71,479
已於資產負債表確認的 遞延稅項負債淨額	(570,642)	(536,662)	-	-
	(248,069)	(242,182)	51,671	71,479



## 32 資產負債表所列的所得稅 (續)

### (c) 未確認遞延稅項資產：

根據附註2(u)所載的會計政策，本集團尚未就於二零一二年十二月三十一日的未動用稅項虧損人民幣251,383,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣99,184,000元)確認遞延稅項資產，因為在相關稅務司法權區及實體內，不大可能有可動用該等虧損的未來應課稅利潤。就於二零一二年十二月三十一日的未動用稅項虧損而言，如不動用，則將於二零一三年、二零一四年、二零一五年、二零一六年及二零一七年底到期的金額分別為人民幣0元、人民幣21,418,000元、人民幣51,021,000元、人民幣32,813,000元及人民幣146,131,000元。此外，本集團尚未就二零一二年十二月三十一日有關購置環保設備的未動用稅項抵免人民幣33,900,000元確認遞延稅項資產，該等稅項抵免將於二零一六年底到期。

### (d) 未確認遞延稅項負債：

於二零一二年十二月三十一日，與附屬公司及聯營公司的未分配利潤及中國法定盈餘儲備有關的應課稅暫時性差額為人民幣2,267,868,000元(二零一一年十二月三十一日(經重述)：人民幣1,574,085,000元)。由於從附屬公司及聯營公司取得的股息毋須繳納中國所得稅，且本集團不擬於可見將來出售此等投資，故並未就此等應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債。

## 33 遞延收入

	本集團 人民幣千元
二零一一年一月一日	124,870
添置	123,628
計入損益	(39,675)
二零一一年十二月三十一日	208,823
減：遞延收入的即期部分	11,166
	197,657
二零一二年一月一日	208,823
添置	95,739
計入損益	(13,469)
撤銷	(37,863)
二零一二年十二月三十一日	253,230
減：遞延收入的即期部分	13,420
	239,810

遞延收入主要指與興建物業、廠房及設備有關的補貼以及源自產生融資租賃的售後租回安排的遞延差額，有關遞延收入將於相關資產的預計可使用年期內按直線法確認為收入或對資產折舊作出的調整。

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)

## 34 資本及儲備

### (a) 權益部分變動

本集團合併權益各個部分年初與年末結餘的對賬載於合併權益變動表。本公司權益個別部分年初與年末的變動詳情如下：

	資本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	儲備基金 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
二零一一年一月一日	5,088,889	1,055,590	22,942	376,554	6,543,975
二零一一年權益變動：					
本年度利潤及全面收入總額	-	-	-	189,862	189,862
於本公司成立時資本化	911,111	(433,476)	(22,942)	(454,693)	-
轉入儲備基金	-	-	18,745	(18,745)	-
二零一一年十二月三十一日	6,000,000	622,114	18,745	92,978	6,733,837
二零一二年一月一日	6,000,000	622,114	18,745	92,978	6,733,837
二零一二年權益變動：					
本年度利潤及全面收入總額	-	-	-	279,923	279,923
公開發售時發行股份(扣除發行開支)	1,622,616	437,451	-	-	2,060,067
股息(附註34(b)(ii))	-	-	-	(261,411)	(261,411)
轉入儲備基金	-	-	24,456	(24,456)	-
二零一二年十二月三十一日	7,622,616	1,059,565	43,201	87,034	8,812,416

## 34 資本及儲備 (續)

### (b) 股息

#### (i) 年內應付本公司權益持有人股息

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於報告期結束後建議宣派的末期股息 每股人民幣0.0289元 (二零一一年：無)	220,294	-

董事於二零一三年三月二十六日決議向股東分派二零一二年股息每股人民幣0.0289元，惟須待股東於應屆股東週年大會上批准。於報告期結束後建議的末期股息並未確認為報告期末的負債。

#### (ii) 特別分派

根據二零一一年八月二十三日的股東委員會決議案，本公司須向華電、中國電力工程顧問集團科技開發有限公司(「中電顧科技」)、昆崙信託有限責任公司(「昆崙信託」)、貴州烏江水電開發有限責任公司(「烏江水電」)、中國華電工程(集團)有限公司(「華電工程」)、興業創新資本管理有限公司(「興業資本」)及福建省大同創業投資有限公司(「大同創業」)作出分派，金額相當於自二零一一年一月三十一日(為成立為股份有限公司而對本集團資產估值當日)起至二零一一年八月十九日(本公司成立為股份有限公司當日)期間內所產生的本公司權益持有人應佔純利。本公司於二零一二年九月二十七日派付該等股息人民幣261,411,000.00元。

#### (iii) 上一財政年度應佔，並於本年度批准和派付的應付本公司權益持有人股息

廣州大學城華電新能源有限公司(「廣州新能源」)在其12%股權由本公司收購並導致同一控制下的企業合併(見附註41)之前，於二零一二年七月二十七日向本公司控股公司華電分派股息人民幣3,600,000元。



# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 34 資本及儲備 (續)

### (c) 股本／實繳資本

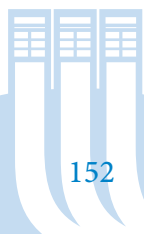
	本集團及本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
已發行及繳足		
5,837,738,400股(二零一一年: 6,000,000,000股)		
每股人民幣1.00元的內資國有普通股	<b>5,837,738</b>	6,000,000
1,784,877,600股每股人民幣1.00元的H股	<b>1,784,878</b>	—
	<b>7,622,616</b>	6,000,000

就本報告而言，於本公司成立之前的資本指華電福新的實繳資本。

根據國務院國有資產監督管理委員會就華電福新能源股份有限公司成立發出的批文，本公司於二零一一年八月十九日成立為股份有限公司。本公司於二零一一年八月十九日已發行6,000,000,000股每股面值人民幣1.00元的普通股予華電、中電顧科技、昆崙信託、烏江水電、華電工程、興業資本以及大同創業。

於二零一二年六月及七月，本公司以首次公開發售(「首次公開發售」)方式於行使超額配股權後以每股1.65港元的價格合共發行1,622,616,000股每股面值人民幣1.00元的H股予香港及海外投資者。就首次公開發售而言，由華電、中電顧科技、昆崙信託、烏江水電、華電工程、興業資本及大同創業擁有的162,261,600股每股面值人民幣1.00元的內資國有股以一兌一的基準轉換為H股，並轉讓予全國社會保障基金理事會(「社保基金理事會」)。於二零一二年十二月三十一日，合共1,784,877,600股H股於香港聯交所上市。

全體股東均有權收取不時宣派的股息(附註34(b)所述向股東作出的特別分派除外)，並有權於本公司會議上按照每持有一股股份獲得一票的比例參與投票。所有股份就本公司剩餘資產方面享有同等權益。



## 34 資本及儲備 (續)

### (d) 儲備的性質及目的

#### (i) 資本儲備

資本儲備包括股份溢價及其他資本儲備。

股份溢價指已發行股份面值總額與來自二零一二年首次公開發售所得款項淨額之間的差額。

其他資本儲備主要指已發行股份面值總額與華電注入資產淨值之差額，以及現金注資超逾於本公司成立時向華電、中電顧科技、昆崙信託、烏江水電、華電工程、興業資本以及大同創業發行股份面值的部分。

其他資本儲備主要指源自權益持有人的出資或向其作出的分派，以及向非控股權益持有人收購或出售股權的代價與所佔可識別資產淨值的賬面值之間的差額。

#### (ii) 法定盈餘儲備

根據本公司章程細則，本公司須將純利的10%轉入其法定盈餘儲備，直至該儲備的結餘達到註冊資本的50%為止。在向股東分派股息之前須向該儲備轉撥資金。該儲備基金可用作抵銷本公司的累計虧損或轉增資本，且除清盤之外不得予以分派。

### (e) 儲備的可分派程度

於二零一二年十二月三十一日，可供分派予本公司權益持有人的儲備總額為人民幣87,034,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣92,978,000元)。報告期完結後，董事建議派發每股普通股人民幣2.89分的末期股息(二零一一年：零)合計人民幣220,294,000元(二零一一年：零)(附註34(b))。此項股息並無於報告期末確認為負債。

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 34 資本及儲備 (續)

### (f) 資本管理

本集團管理資本的主要目的是保障本集團能夠持續經營，從而繼續為股東提供回報及為其他利益相關者帶來利益。

本集團積極定期檢討及管理其資本架構，以在藉維持較高借款水平所可能帶來的較高股東回報與穩健資本狀況所提供的優勢及保障兩者之間取得平衡，並因應經濟狀況轉變而調整資本架構。

本集團根據資產負債比率（其按負債總額除以資產總額計算）監管其資本架構。於二零一二年十二月三十一日，本集團的資產負債比率為78%（二零一一年十二月三十一日（經重述）：81%）。

本集團管理資本的方針與往年比較並無不同。本公司或其任何附屬公司概不受外部施加的資本規定所規限。

## 35 金融工具

本集團在日常業務過程中承受信貸、流動資金、利率及貨幣風險。本集團所承受的該等風險及本集團用以管理該等風險的財務風險管理政策及慣例載述如下。

### (a) 信貸風險

本集團的信貸風險主要來自現金及現金等價物、應收賬款及應收票據、預付款項及其他流動資產以及其他金融資產。

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，本集團的絕大部分現金及現金等價物均存放在中國的國有／國家控制的銀行，董事經評估後認為當中不涉及重大信貸風險。

售電應收款項主要指應收省電網公司的款項。由於本公司及其附屬公司與該等公司維持長期而穩定的業務關係，因此本集團與該等電網公司概無任何重大信貸風險。於二零一二年十二月三十一日，應收省電網公司的款項佔應收賬款及應收票據總額的85.58%（二零一一年十二月三十一日：95.64%）。就其他應收賬款及其他應收款項而言，本集團持續對客戶及對手方的財務狀況進行個別信貸評估。財務報表中已計提呆賬撥備。



## 35 金融工具 (續)

### (a) 信貸風險 (續)

本集團所面臨的最大信貸風險乃源於資產負債表中每項金融資產的賬面值 (經扣除任何減值撥備)。

本集團為第三方及關連方提供財務擔保。除附註37(a)所載由本集團提供的財務擔保外，本集團並未提供將可能令本集團承受信貸風險的任何其他擔保。有關該等財務擔保於結算日的最高信貸風險披露於附註37(a)。

### (b) 流動資金風險

本集團的目標是利用債務到期日各有不同的多項銀行及其他借款，確保可持續擁有充裕且靈活的融資，從而確保本集團尚未償還的借款責任在任何一个年度均不會面臨過高的還款風險。

本公司負責本集團的整體現金管理及籌措借款，以應付預期的現金需求。本集團的政策是定期監控當前及預期的流動資金需求，以確保可維持充裕的現金儲備，同時獲得主要財務機構承諾提供足夠的資金額度，以滿足其短期及較長期流動資金需求。於二零一二年十二月三十一日，本集團擁有未動用銀行融資額度人民幣12,552,178,000元。本集團管理其流動負債與負債總額的比例，以減低流動資金風險。董事已確定具備充裕流動資金撥支本集團的未來營運資金及開支需求。

下表以合約未貼現現金流量 (包括按合約利率計算得出的利息付款，或倘為浮動利率，則按結算日的現行利率計算得出的利息付款) 以及本集團及本公司可能須還款的最早日期為基準，詳列本集團及本公司非衍生金融負債於結算日的剩餘合約到期情況：

本集團	二零一二年					
	賬面值 人民幣千元	合約				
		現金流量 人民幣千元	1年或以下 人民幣千元	1-2年 人民幣千元	2-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元
長期借款 (附註28(a))	27,714,881	36,993,214	4,451,046	5,632,644	10,961,567	15,947,957
短期借款 (附註28(b))	6,654,497	6,884,531	6,884,531	-	-	-
融資租賃承擔 (附註29)	1,260,387	1,661,848	352,424	205,691	431,718	672,015
應付賬款及應付票據 (附註30)	1,062,544	1,062,544	1,062,544	-	-	-
其他應付款項 (附註31)	7,657,318	7,657,318	7,657,318	-	-	-
	44,349,627	54,259,455	20,407,863	5,838,335	11,393,285	16,619,972

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



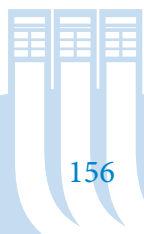
## 35 金融工具 (續)

### (b) 流動資金風險 (續)

本集團	二零一一年					
	合約		1年或以下 人民幣千元	1-2年 人民幣千元	2-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元
	賬面值 人民幣千元	現金流量 人民幣千元				
長期借款 (附註28(a)) (經重述 - 附註41)	24,820,855	31,631,475	4,534,109	3,845,486	10,430,797	12,821,083
短期借款 (附註28(b)) (經重述 - 附註41)	5,591,450	5,806,861	5,806,861	-	-	-
融資租賃責任 (附註29) (經重述 - 附註41)	789,248	948,006	256,248	291,418	192,553	207,787
應付賬款及應付票據 (附註30) (經重述 - 附註41)	992,026	992,026	992,026	-	-	-
其他應付款項 (附註31) (經重述 - 附註41)	7,983,316	7,983,316	7,983,316	-	-	-
	40,176,895	47,361,684	19,572,560	4,136,904	10,623,350	13,028,870

本公司	二零一二年					
	合約		1年或以下 人民幣千元	1-2年 人民幣千元	2-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元
	賬面值 人民幣千元	現金流量 人民幣千元				
長期借款 (附註28(a))	858,500	1,044,798	237,713	295,925	314,125	197,035
短期借款 (附註28(b))	4,029,000	4,164,186	4,164,186	-	-	-
應付賬款及應付票據	585	585	585	-	-	-
其他應付款項 (附註31)	715,000	715,000	715,000	-	-	-
	5,603,085	5,924,569	5,117,484	295,925	314,125	197,035



## 35 金融工具 (續)

### (b) 流動資金風險 (續)

本公司	二零一一年					
	合約		1年或以下 人民幣千元	1-2年 人民幣千元	2-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元
	賬面值 人民幣千元	現金流量 人民幣千元				
長期借款 (附註28(a))	653,000	797,074	193,178	223,244	92,280	288,372
短期借款 (附註28(b))	3,567,150	3,725,448	3,725,448	-	-	-
應付賬款及應付票據	376	376	376	-	-	-
其他應付款項 (附註31)	846,440	846,440	846,440	-	-	-
	5,066,966	5,369,338	4,765,442	223,244	92,280	288,372

### (c) 利率風險

本集團的利率風險主要來自長期借款。以浮息授出的借款令本集團承受現金流量利率風險。

本集團定期審閱及監控定息及浮息借款組合，以管理利率風險。然而，於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度，本集團管理層認為毋須使用利率掉期對沖利率風險。

下表詳列本集團及本公司於結算日的借款淨額 (即計息金融負債減去計息金融資產) 概況。有關本集團及本公司借款的利率及到期資料披露於附註28。

# 財務報表附註

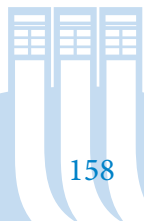
截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 35 金融工具 (續)

### (c) 利率風險 (續)

	本集團	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元 (經重述 - 附註41)
定息借款淨額：		
借款	6,324,497	2,694,510
融資租賃承擔 (附註29)	119,871	125,103
減：銀行存款 (包括受限制存款)	-	3,020
	<b>6,444,368</b>	2,816,593
浮息借款淨額：		
借款	28,044,881	27,717,795
融資租賃承擔 (附註29)	1,140,516	664,145
減：銀行存款 (包括受限制存款)	2,517,138	1,658,954
	<b>26,668,259</b>	26,722,986
借款淨額總計	<b>33,112,627</b>	29,539,579
	本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
定息借款淨額：		
借款	3,729,000	1,716,150
浮息借款淨額：		
借款	1,158,500	2,504,000
減：銀行存款 (包括受限制存款)	938,454	356,912
	<b>220,046</b>	2,147,088
借款淨額總計	<b>3,949,046</b>	3,863,238



## 35 金融工具 (續)

### (c) 利率風險 (續)

於二零一二年十二月三十一日，倘浮息借款淨額的利率整體每增／減100個基點而所有其他變量維持不變，估計將會導致本集團的除稅後利潤及權益總額分別減少／增加約人民幣155,853,000元(二零一一年(經重述)：人民幣166,130,000元)。

上述敏感度分析的釐定乃假設利率變動已於結算日發生，並且已被應用到結算日已存在的非衍生金融工具的利率風險敞口。

估計增減100個基點乃管理層對於直至下一個年度結算日止的期間內，相關利率可能出現的合理變動所作出的評估。進行敏感度分析的基準與二零一二年及二零一一年相同。

### (d) 貨幣風險

本集團所面臨的貨幣風險主要來自產生以人民幣以外的外幣計值的應收款項、借款及現金結餘的業務。產生該風險的貨幣主要為歐元、美元及港元。

#### (i) 已確認資產及負債

除核證減排量的銷售以外幣計值外，本集團所有可產生收入的業務均以人民幣進行交易。此外，本集團有若干借款以美元計值，而本公司現正申請將以港元計值的首次公開發售所得款項淨額兌換為人民幣。董事認為本集團的外匯風險並不重大。

另一方面，人民幣並非可自由兌換貨幣，而中國政府日後可能酌情限制就往來賬交易使用外幣。外匯管制制度的變動可能令本集團無法充分滿足外幣需求，本集團可能無法以外幣向權益持有人派付股息。



# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 35 金融工具 (續)

### (d) 貨幣風險 (續)

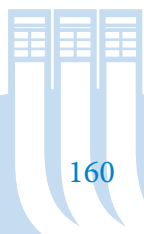
#### (ii) 貨幣風險敞口

下表詳列本集團及本公司於結算日所面臨的以人民幣以外貨幣計值的已確認資產或負債所產生的貨幣風險。

本集團	二零一二年			二零一一年		
	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	港元 人民幣千元	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	港元 人民幣千元
現金及現金等價物	8	2,064	671,554	-	2,351	-
其他流動資產	16,861	237,519	-	27,711	166,523	-
長期借款	(187,610)	-	-	(30,244)	-	-
淨敞口	(170,741)	239,583	671,554	(2,533)	168,874	-
本公司				二零一二年 港元 人民幣千元	二零一一年 港元 人民幣千元	
現金及現金等價物				671,554	-	

於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度，美元、歐元及港元兌人民幣的匯率如下：

	平均匯率		報告日即期匯率	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
美元	6.3100	6.4445	6.2855	6.3009
歐元	8.1439	9.0168	8.3176	8.1625
港元	0.8134	-	0.8109	-



## 35 金融工具 (續)

### (d) 貨幣風險 (續)

#### (ii) 貨幣風險敞口 (續)

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，倘人民幣兌下列貨幣升值5%，則本集團及本公司的除稅後利潤及權益總額將增加／(減少)下列數額。

	本集團		本公司	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
美元	6,403	15	-	-
歐元	(8,984)	(776)	-	-
港元	(25,183)	-	(25,183)	-
	(27,764)	(761)	(25,183)	-

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，倘人民幣兌以上貨幣貶值5%而所有其他變量維持不變，將對以上貨幣產生等額但相反的影響。

該敏感度分析乃假設匯率變動已於結算日發生，並已應用於本集團於該日已存在的金融工具所面臨的貨幣風險敞口，而所有其他變量（尤其是利率）保持不變而釐定。

上述變動為管理層對於直至下一個年度結算日的期間內相關匯率可能出現的合理變動所作出的評估。進行該項分析的基準與二零一二年及二零一一年相同。

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 35 金融工具 (續)

### (e) 公允價值

#### (i) 按公允價值列賬的金融工具

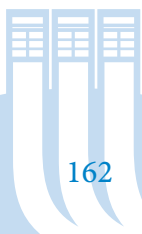
國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」之修訂規定，須對三個「公允價值架構」級別的金融工具的公允價值計量進行披露。各金融工具的公允價值的分類乃完全基於對該公允價值計量而言屬重要的最低級別輸入值。各級別定義如下：

- 第一級 (最高級別)：使用活躍市場中相同的金融工具的報價 (未經調整) 作為計量的公允價值。
- 第二級：使用活躍市場中類似金融工具的報價，或所有重要輸入值皆直接或間接以可觀察市場數據為根據的估值技術作為計量的公允價值。
- 第三級 (最低級別)：使用重要輸入值均並非以可觀察市場數據為根據的估值技術計量的公允價值。

#### (ii) 不按公允價值列賬的金融工具的公允價值

於二零一二年十二月三十一日，於非上市權益證券的投資 (見附註21) 乃以成本計量，原因是該等於非上市公司的投資在活躍市場並無市場報價，故無法可靠計量其公允價值。本集團無意出售該等投資。

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，本集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具 (於非上市權益證券的投資除外) 的賬面值與其公允價值並無重大差異。



## 36 承擔

- (a) 於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，並未於財務報表內計提撥備的未償還資本承擔如下：

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
已訂約	<b>6,411,540</b>	9,306,310	<b>167,210</b>	487,623
已授權但未訂約	<b>8,879,379</b>	5,257,267	<b>181,737</b>	207,331
	<b>15,290,919</b>	14,563,577	<b>348,947</b>	694,954

- (b) 於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，根據不可撤銷經營租賃應付的未來最低租賃付款總額如下：

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
一年內	<b>15,044</b>	15,579	<b>2,597</b>	5,736
一年以上但五年內	<b>42,838</b>	45,863	<b>98</b>	3,876
五年以上	<b>106,460</b>	124,820	<b>-</b>	-
	<b>164,342</b>	186,262	<b>2,695</b>	9,612

本集團通過不可撤銷經營租賃租用若干樓宇。該等經營租賃並無載入或有租金條款。

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 37 或有負債

### (a) 已作出的財務擔保

本集團及本公司已就授予若干第三方或關連方的銀行貸款向銀行作出以下財務擔保：

	本集團		本公司	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
就以下各方向銀行 作出的財務擔保：				
— 附屬公司	—	—	—	60,180
— 聯營公司及共同控制實體	17,780	149,300	—	—
— 第三方	93,300	145,000	—	—
	111,080	294,300	—	60,180

於結算日，董事認為根據該等任何擔保向本集團及本公司提起申索的可能性不大。

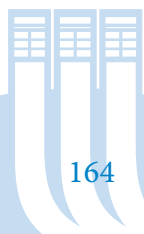
### (b) 有關清潔發展機制收入稅項的或有負債

當局至今仍未就銷售核證減排量所得收入是否須繳納任何增值稅或營業稅而頒佈任何規定。經與地方稅務機關商討，本公司董事認為上述稅項不適用於銷售核證減排量所得收入。因此，本集團並無就有關或有事項計提任何撥備。

### (c) 有關棉花灘水電安置補償的或有負債

誠如附註31(i)所載，有關地方政府機關已要求棉花灘水電進一步增加補償，以支付與搬遷及安置額外居民、興建道路及橋樑、環境保護以及保存歷史文物有關的日益增加的成本。福建發改委與國家發改委尚未確定最終的安置補償金額。棉花灘水電已就該爭議而於截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度預付共計人民幣390百萬元，並已根據對有關情況的評估而於截至二零一一年十二月三十一日止年度確認撥備人民幣40百萬元。

華電已承諾，倘國家發改委要求本集團支付的額外補償超過人民幣40百萬元，其將就因棉花灘項目而搬遷及安置當地居民所產生的損失、申索、費用及開支向本集團提供彌償。



## 38 重大關聯方交易

### (a) 與關聯方的交易

本集團是華電旗下大型公司集團的成員，與華電及其附屬公司有重大交易及關係。

於日常業務過程中進行的主要關聯方交易載列如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
向其購買電力 同系附屬公司(附註(i))	282,132	165,278
向其購買煤炭運輸服務 同系附屬公司	75,685	68,109
向其採購建築服務及建材 同系附屬公司	800,368	790,197
向其租用辦公室及獲其提供物業管理服務 同系附屬公司	13,927	12,837
向其出租固定資產 同系附屬公司	48,900	44,825
向其提供運營服務 同系附屬公司	2,000	2,000
向其提供清潔發展機制管理服務 同系附屬公司	-	7,887
向其銷售煤炭 一家同系附屬公司(附註5(iii))	39,454	2,650,232
向其採購煤炭 同系附屬公司	86,687	1,764,653
向其提供服務 一家同系附屬公司	4,145	-
向其提供／(自其收回)營運資金 同系附屬公司	(28,060)	22,256
聯營公司	(29,113)	-

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



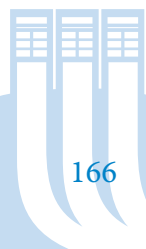
## 38 重大關聯方交易 (續)

### (a) 與關聯方的交易 (續)

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
解除對其提供的貸款擔保 聯營公司及共同控制實體	(131,520)	(30,741)
獲其提供／(解除) 貸款擔保 華電	(4,515,900)	574,900
向其獲取／(償還) 貸款 華電財務	260,000	(1,580,000)
華電	76,447	(2,170,000)
利息支出 華電財務	4,613	(65,076)
華電	-	20,588
利息收入 華電財務	-	3,296
一家聯營公司	-	3,119
向其出售附屬公司 華電	-	206,500
向其出售附屬公司部分權益 華電	-	37,763
向其購買聯營公司權益 華電	41,158	-

附註：

(i) 此款項代表根據替代電協議向同系附屬公司購買電力的金額。



## 38 重大關聯方交易 (續)

### (b) 與關聯方的未償還結餘

與關聯方的未償還結餘詳情載於附註25、28、30、31及37(a)。

### (c) 與中國其他國家控制實體的交易

本集團是受國家控制的實體，在目前以中國政府以及多個政府機關及機構直接或間接擁有或控制的實體（統稱「政府相關實體」）為主導的經濟體系下經營。

除上述交易外，本集團亦在日常業務過程中，與政府相關實體進行其大部分業務活動。有關交易以與非政府相關實體之間可能訂立的類似條款進行。與其他政府相關實體進行的交易包括但不限於下列各項：

- 銷售電力；
- 存款及借款；
- 採購材料及承接建築工程服務；及
- 服務特許權安排。

相關政府機關對電價實行監管。本集團根據商業磋商為其他服務及產品定價。本集團亦為銷售電力、採購產品及服務以及借款的融資政策制訂審批程序。有關審批程序及融資政策並非取決於對手方是否屬於政府相關實體。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，向屬政府相關實體的省電網公司銷售電力所得收入佔銷售電力總收入的98.74%（二零一一年（經重述）：98.44%）。於二零一二年十二月三十一日，應收該等電網公司的賬款及票據款項佔應收賬款及應收票據總額的85.58%（二零一一年（經重述）：95.63%）。

本公司及其附屬公司將絕大部分銀行存款存入政府相關財務機構，而且本公司及其附屬公司絕大部分貸款的貸方亦是政府相關財務機構，相應產生利息收入或利息支出。

其他與政府相關實體進行而合計屬重大的交易亦包括大部分的設備及材料採購，及所承接的物業、廠房及設備建造服務以及服務特許權安排。



# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 38 重大關聯方交易 (續)

### (d) 主要管理人員薪酬

主要管理人員指所擔任職位有權力及責任直接或間接地規劃、指導及控制本集團業務的該等人士，包括本集團的董事。

主要管理人員的薪酬(包括附註9所披露已付予本公司董事及監事的款項及附註10所披露已付予若干最高薪酬僱員的款項)如下：

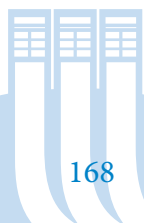
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
薪金及其他酬金	1,557	2,421
酌情花紅	2,779	1,683
退休金計劃供款	644	463
遞延薪酬計劃	480	440
	<b>5,460</b>	<b>5,007</b>

### (e) 界定供款退休計劃的供款

本集團為員工參與各市及省級政府以及華電所統籌的多項界定退休供款計劃。於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，本集團並無重大退休福利計劃未繳供款。

### (f) 關聯方承擔

	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
資本承擔	1,311,625	1,446,602
辦公室租金及物業管理費承擔	146,964	156,208
聯營公司投資承擔	-	222,300



## 38 重大關聯方交易 (續)

### (g) 《上市規則》適用於關連交易的情況

附註38(a)披露的華電及其附屬公司之間就買賣貨品、提供及獲提供服務、借取貸款、向其購買聯營公司權益的關聯方交易，均構成《上市規則》第十四A章所界定的關連交易或持續關連交易。有關《上市規則》第十四A章規定的披露，已載於本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的董事會報告內「關連交易」一節。

## 39 退休計劃

本集團須向國家營運的退休計劃作出供款，供款額介乎員工薪金總額的14%至22%。計劃成員有權從國家獲得相當於退休當日適用薪金某一固定比例的退休金。此外，本集團及其員工還參與了一項由華電管理的退休計劃，作為上述計劃的補充。除上述的年度供款外，本集團並無有關該等計劃的其他重大退休福利付款義務。

## 40 合併現金流量表附註

### 主要非現金交易

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
非控股權益持有人的資本出資	-	100,000

## 41 收購一家附屬公司

根據一項購股協議，本公司附屬公司華電新能源於二零一二年十二月二十八日(「收購日」)向華電收購廣州新能源12%股權，現金代價為人民幣41,158千元。於收購後，本集團持有廣州新能源55%股權，並獲得控制權。

由於本公司與廣州新能源均受華電共同控制，上述收購事項已入賬為同一控制下的企業合併。廣州新能源的資產及負債已按華電合併財務報表先前確認的賬面值確認。本集團的合併財務報表已重述，猶如合併已於所呈列的最早期間開始前發生。

# 財務報表附註

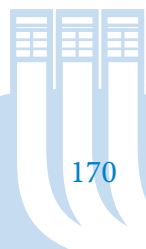
截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 41 收購一家附屬公司 (續)

(a) 本集團合併財務報表的重述詳情如下：

	本集團 (先前所呈報) 人民幣千元	廣州大學城 人民幣千元	對銷 人民幣千元	本集團 (經重述) 人民幣千元
截至二零一一年十二月三十一日				
止年度的經營業績如下：				
經營利潤	1,916,665	26,347	1,681	1,944,693
本年度利潤	638,537	21,700	(7,649)	652,588
以下人士應佔利潤：				
— 本公司股東	561,625	21,700	(17,415)	565,910
— 非控股權益	76,912	—	9,766	86,678
每股基本及攤薄盈利 (人民幣分)				
	9.36	0.36	(0.29)	9.43
於二零一一年十二月三十一日				
的資產負債表：				
非流動資產	44,234,843	603,922	(150,671)	44,688,094
流動資產	5,464,907	95,204	—	5,560,111
流動負債	(17,741,659)	(101,991)	—	(17,843,650)
非流動負債	(22,848,236)	(246,737)	—	(23,094,973)
本公司股東應佔權益總額				
非控股權益	7,462,193	350,398	(308,350)	7,504,241
	1,647,662	—	157,679	1,805,341



## 41 收購一家附屬公司 (續)

(b) 於收購日，轉讓代價以及已確認的所購資產及所承擔負債的金額如下：

	於收購日 人民幣千元
轉讓代價	
現金	41,158
已確認的可識別所購資產及所承擔負債的賬面值金額：	
物業、廠房及設備	551,395
其他非流動資產	16,024
應收賬款及應收票據	36,879
預付款項及其他流動資產	10,576
存貨	953
現金及現金等價物	29,274
借款	(127,000)
應付賬款	(7,013)
其他應付款項	(22,376)
應付稅項	(1,240)
融資租賃承擔	(119,737)
可識別資產淨值總額	367,735

## 42 應用本集團的會計政策時作出的主要會計判斷及估計

本集團的財務狀況及經營業績受編製財務報表相關會計方法、假設及估計所影響。本集團所依據的假設及估計乃根據過往經驗及本集團相信屬合理的各種其他假設作出，該等其他假設構成對有關不能從其他來源即時取得的事宜作出判斷的依據。管理層會持續評估其估計。實際結果或會因事實、情況及條件的改變而有別於該等估計。

對主要會計政策的選擇、影響該等政策應用的判斷及其他不確定因素，以及所呈報業績是否受條件及假設變化影響，均為審閱財務報表時應考慮的因素。主要會計政策載於附註2。本集團認為，下列主要會計政策涉及編製財務報表所採用的最重大判斷及估計。

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 42 應用本集團的會計政策時作出的主要會計判斷及估計 (續)

### (a) 呆壞賬減值損失

本集團會對因客戶及其他債務人未能按要求付款而造成的呆壞賬估計減值損失。本集團乃基於應收款項結餘的賬齡、債務人的信譽及過往的撇銷經驗作出估計。倘若客戶及債務人的財務狀況惡化，實際的撇銷金額可能會高於估計。

### (b) 非流動資產減值損失

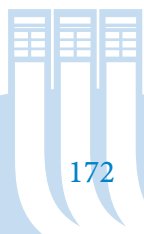
當考慮可能須就本集團的物業、廠房及設備、租賃預付款項及無形資產等若干資產計提減值損失時，本集團需要確定該等資產的可收回金額。可收回金額為公允價值減去銷售成本與在用價值兩者中的較高者。由於可能無法即時獲得該等資產的市場報價，因此很難準確地估計售價。為確定在用價值，相關資產預計產生的現金流量會被貼現至其現值，而需要就銷量水平、售價及營運成本金額等項目作出重大判斷。本集團利用所有可即時獲得的資料確定可收回金額的合理概約金額，包括根據對銷量、售價及營運成本金額等項目的合理及有理據假設及預測作出估計。

### (c) 遞延稅項資產的確認

有關未動用稅項虧損及可抵扣暫時性差額的遞延稅項資產，乃使用於結算日已生效或實質上已生效的稅率，按照相關資產及負債賬面值的預期變現或結算方式確認及計量。在確定遞延稅項資產的賬面值時，會對預期應課稅利潤作出估計，當中涉及多項有關本集團經營環境的假設，並要求董事作出大量判斷。若該等假設及判斷出現任何變動，均會影響將予確認的遞延稅項資產的賬面值，繼而影響未來年度的純利。

### (d) 折舊

物業、廠房及設備經計及估計剩餘價值之後，在資產的估計可使用年期內按直線法折舊。本集團定期檢討資產的估計可使用年期。可使用年期是按本集團對類似資產的過往經驗，並考慮預期的技術變動而定。倘若先前估計出現重大變動，則會對未來期間的折舊開支進行調整。



## 42 應用本集團的會計政策時作出的主要會計判斷及估計 (續)

### (e) 所得稅

本集團須向多個稅務機關繳付所得稅。在確定稅項撥備時須作出判斷。在日常業務過程中，存在最終稅項並不確定的多種交易及計算方法。倘該等事項的最終稅務結果有別於初始入賬的金額，則該等差額可能會影響最終稅務結果確定期間的即期所得稅及遞延所得稅撥備。

### (f) 擔保撥備

倘該等擔保持有人有可能根據擔保向本集團提出申索，且向本集團申索的金額預期將超過有關擔保應付款項當前入賬的金額，則會對未解除的擔保確認撥備。本集團定期審閱該等擔保持有人的財務狀況，並基於過往經驗估計本集團遭申索的金額。倘該等擔保持有人的財務狀況惡化，實際撥備金額可能會高於估計。

## 43 母公司及最終控股公司

本公司董事認為，其母公司及最終控股公司為華電。華電是在中國成立的國有企業，其並無編製可作公開用途的財務報表。

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(除另有指明外，均以人民幣列示)



## 44 已頒佈但尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋的可能影響

截至本財務報表刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈多項於截至二零一二年十二月三十一日止年度尚未生效以及於財務報表並無採納的多項修訂及五項新訂準則，當中包括以下各項可能與本集團有關的項目。

	於以下日期 或之後開始的 會計期間生效
國際會計準則第1號「財務報表的呈列－其他全面收入項目的呈列」之修訂	二零一二年七月一日
國際財務報告準則第10號「合併財務報表」	二零一三年一月一日
國際財務報告準則第11號「合營安排」	二零一三年一月一日
國際財務報告準則第12號「於其他實體的權益披露」	二零一三年一月一日
國際財務報告準則第13號「公允價值計量」	二零一三年一月一日
國際會計準則第27號「獨立財務報表」(二零一一年)	二零一三年一月一日
國際會計準則第28號「於聯營公司及合資企業的投資」(二零一一年)	二零一三年一月一日
經修訂國際會計準則第19號「僱員福利」	二零一三年一月一日
國際財務報告準則之年度改進：二零零九年－二零一一年週期	二零一三年一月一日
國際財務報告準則第7號之修訂「金融工具：披露－抵銷金融資產及金融負債」	二零一三年一月一日
國際會計準則第32號之修訂「金融工具：呈列－抵銷金融資產及金融負債」	二零一四年一月一日
國際財務報告準則第9號「金融工具」(二零一零年)	二零一五年一月一日

本集團正在評估該等修訂、新訂準則及新訂詮釋預期將於首次應用期間內產生的影響。到目前為止，本集團相信，採納該等新訂國際財務報告準則不大可能會對本集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。



## 45 期後事項

報告期末後，董事建議一項末期股息。進一步詳情於附註34(b)披露。

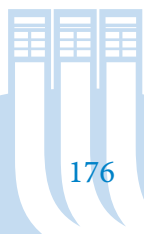
本公司於二零一三年三月二十五日發行公司債券，並將於中國上海證券交易所上市。有關發行債券的總額為人民幣2,000,000,000元，到期年限為5年及10年，年利率分別為5.00%及5.30%。

二零一三年三月二十六日，董事會宣佈本公司與華電正就收購華電的全資附屬公司福建華電可門二期發電有限公司100%股權進行磋商。收購代價估計將不高於人民幣430,000,000元。





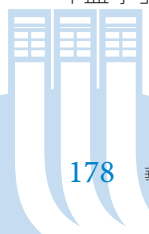
「章程細則」	指	本公司的章程細則
「應佔權益裝機容量」	指	按我們於發電項目擁有的股權（無論是否為控股權益），乘以其裝機容量（通常以兆瓦計值）計算
「可利用系數」	指	一台發電機組於一段期間內可發電的時間，再除以該段期間內的時間
「平均利用小時數」	指	一段特定期間的總發電量除以該段期間的平均裝機容量
「生物質」	指	用作燃料或能源的植物原料、植被或農業廢料
「董事會」	指	本公司董事會
「清潔發展機制」	指	清潔發展機制為京都議定書內一項允許工業化國家投資發展中國家的溫室氣體減排項目，以獲取排放額度的安排
「本公司」、「公司」或「我們」	指	華電福新能源股份有限公司
「控股裝機容量」	指	在我們的合併財務報表全面合併入賬的運營中發電項目的總裝機容量。就風電項目而言，控股裝機容量指我們的併網風電項目的總裝機容量。截至二零一二年十二月三十一日，我們的所有運營中風電項目均已併入當地電網
「《企業管治守則及報告》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄十四所載《企業管治守則及企業管治報告》
「董事」	指	本公司董事
「臨時股東大會」	指	公司於二零一二年十二月十九日召開的臨時股東大會
「售電量」	指	發電廠於特定期間內實際售出的電量，相當於總發電量減合併廠用電
「總發電量」	指	就一段特定期間而言，一個發電項目在該期間的總發電量



「本集團」或「集團」	指	華電福新能源股份有限公司及其附屬公司
「廣州大學城」	指	廣州大學城華電新能源有限公司，本公司前股東，由華電新能源及華電分別持有其43%及12%股權
「吉瓦」	指	功率單位吉瓦。1吉瓦=1,000兆瓦
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「華電」	指	中國華電集團公司
「華電工程」	指	中國華電工程（集團）有限公司，為華電的附屬公司
「華電財務」	指	中國華電集團財務有限公司，為華電的附屬公司
「華電集團」	指	華電及其附屬公司（不包括本公司及其附屬公司）
「華電新能源」	指	華電新能源發展有限公司，為本公司的全資附屬公司
「華電怒江」	指	雲南華電怒江水電開發有限公司，一家於中國註冊成立的公司，由華電持有其51.0%股權
「江西省煤炭集團」	指	江西省煤炭集團公司
「贛中南地質院」	指	贛中南地質礦產勘查研究院
「江西頁岩氣」	指	江西新能頁岩氣開發有限公司（以營業執照上登記的最終名稱為準），將根據中國法律成立的有限責任公司
「合資公司股東」	指	華電新能源、華電工程、江西省煤炭集團及贛中南地質院
「可門二期」	指	福建華電可門二期發電有限公司
「可門電廠」	指	福建華電可門發電有限公司，一家於中國註冊成立的公司，為本公司的全資附屬公司



「千瓦」	指	功率單位千瓦。1千瓦=1,000瓦特
「千瓦時」	指	能量單位千瓦時。電力行業使用的標準能量單位。一千瓦時相等於一台一千瓦的發電機在一小時內所生產的電量
「最後實際可行日期」	指	二零一三年四月二十四日，即本報告刊發前就載入本報告的若干資料而言的最後日期
「上市日期」	指	二零一二年六月二十八日，為本公司股份於香港聯交所上市日期
「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「《標準守則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「兆瓦」	指	功率單位兆瓦。1兆瓦=1,000千瓦。發電項目的容量通常以兆瓦表示
「兆瓦時」	指	能量單位兆瓦時。1兆瓦時=1,000千瓦時
「國家發改委」	指	中國國家發展和改革委員會
「社保基金理事會」	指	全國社會保障基金理事會
「上網電價」	指	發電項目可將其生產的電力售予電網公司的電力售價，一般以每千瓦時人民幣計值（該上網電價已含增值稅）
「儲備項目」	指	我們與中國地方政府訂立開發協議預留作日後發展的發電項目
「國家」或「中國」	指	中華人民共和國
「報告期」	指	從上市日期至二零一二年十二月三十一日止期間
「邵武電廠」	指	福建華電邵武發電有限公司，由本公司持有其60.0%股權
「《證券及期貨條例》」	指	香港法例第571章證券及期貨條例（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
「監事」	指	本公司的監事



## 公司法定名稱

華電福新能源股份有限公司

## 公司英文名稱

Huadian Fuxin Energy Corporation Limited

## 註冊辦事處

中國福建省  
福州市  
鼓樓區  
五四路111號  
宜發大廈25層

## 中國總辦事處

中國北京市  
西城區  
宣武門內大街2號  
中國華電大廈  
A座1701

## 香港主要營業地點

香港  
中環  
皇后大道中15號  
置地廣場  
告羅士打大廈8樓

## 董事會成員

### 執行董事

黃憲培先生 (董事長) \*  
方正先生 (總裁) \*  
黃少雄先生\*

### 非執行董事

毛錫書先生\*  
王緒祥先生\*  
宗孝磊先生

## 獨立非執行董事

周小謙先生  
楊佰成先生  
張白先生

## 董事會轄下委員會

### 審核委員會

張白先生 (獨立非執行董事) (主任)  
楊佰成先生 (獨立非執行董事)  
宗孝磊先生 (非執行董事)

### 提名委員會

周小謙先生 (獨立非執行董事) (主任)  
黃憲培先生 (執行董事兼董事長) \*  
楊佰成先生 (獨立非執行董事)

### 薪酬與考核委員會

周小謙先生 (獨立非執行董事) (主任)  
張白先生 (獨立非執行董事)  
黃少雄先生 (執行董事) \*

### 戰略委員會

方正先生 (執行董事兼總裁) (主任)  
毛錫書先生 (非執行董事) \*  
周小謙先生 (獨立非執行董事)

## 監事

李長旭先生  
姚飛先生\*  
黃春齊先生  
黃源紅先生\*  
胡曉紅女士  
許進先生

## 聯席公司秘書

劉雷先生  
莫明慧女士

## 公司法定代表人

黃憲培先生

## 授權代表

方正先生  
莫明慧女士

## 核數師

畢馬威會計師事務所  
香港中環遮打道10號  
太子大廈8樓

## 法律顧問

### 香港法例

普衡律師事務所  
香港中環  
花園道1號中國銀行大廈21-22樓

### 中國法律

嘉源律師事務所  
中國北京市  
復興門內大街158號遠洋大廈F407-F408

## 合規顧問

中信証券融資（香港）有限公司  
香港中環  
添美道1號中信大廈26樓

## 主要往來銀行

中國建設銀行股份有限公司  
(福州城北支行)  
中國福建省  
福州市鼓樓區鼓屏路18號

國家開發銀行股份有限公司(福建省分行)  
中國福建省  
福州市  
五四路111號

中國農業銀行股份有限公司(總行)  
中國北京  
西城區復興門內大街28號

中國郵政儲蓄銀行  
中國北京  
西城區金融大街3號

## H股證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔皇后大道東183號  
合和中心17樓1712-1716室

## 公司網址

[www.hdfx.com.cn](http://www.hdfx.com.cn)

## 股份代號

00816

\* 黃憲培先生已辭任本公司執行董事、董事長以及提名委員會成員職務，自二零一三年四月十八日起生效；

方正先生已停任總裁一職，並已被調任為董事長兼執行董事一職，自二零一三年四月十八日起生效；

江炳思先生已被委任為公司總裁，自二零一三年四月十八日起生效；

黃少雄先生已辭任本公司執行董事以及薪酬與考核委員會成員職務，自二零一三年四月十八日起生效；

毛錫書先生已辭任本公司非執行董事及戰略委員會成員職務，自二零一三年四月十八日起生效；

王緒祥先生已辭任本公司非執行董事職務，自二零一三年四月十八日起生效；

姚飛先生及黃源紅先生已辭任本公司監事職務，自二零一三年三月二十五日起生效。