

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



# 華電國際電力股份有限公司

## Huadian Power International Corporation Limited\*

(於中華人民共和國(「中國」)註冊成立之中外合資股份有限公司)

(股份代號：1071)

### 二零一二年中期業績公告

華電國際電力股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)按《國際會計準則》第34號「中期財務報告」編製的截至二零一二年六月三十日止六個月期間(「本期間」)未經審計的中期綜合財務業績摘要。本期間，本集團的中期財務報告雖未經審計，但已由本公司的核數師畢馬威會計師事務所按照香港會計師公會所頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號—「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行了審閱。畢馬威會計師事務所致董事會的不附修訂結論的審閱報告載於將寄送各股東的中期報告中。同時，本公司審核委員會對本集團二零一二年中期業績及其相關財務資料進行了審閱。

#### 財務及業務摘要

- 發電量約為78.35百萬兆瓦時，比二零一一年同期增長約6.28%；
- 上網電量約為73.17百萬兆瓦時，比二零一一年同期增長約6.21%；
- 營業額約為人民幣294.37億元，比二零一一年同期增長約11.52%；
- 實現本公司股東權益持有人應佔除稅後利潤約人民幣2.84億元，比二零一一年同期增長約169.00%；及
- 每股盈利約人民幣0.042元。

本公司董事會在此宣佈本期間未經審計的經營業績以及與二零一一年同期相關經營結果的比較。本期間，本集團取得營業額約為人民幣294.37億元，與二零一一年同期相比增長約11.52%；實現本公司股東權益持有人應佔除稅後利潤約為人民幣2.84億元，與二零一一年同期相比增長約169.00%；每股盈利約為人民幣0.042元；每股淨資產值(不含非控股股東權益)約為人民幣2.72元。

本公司董事會建議不派發本期間的中期股息。

## 主要資產

本集團為中國最大型的綜合性能源公司之一，其主要業務為建設、經營發電廠，包括大型高效的燃煤、燃氣發電機組及多項可再生能源項目，以及開發、建設及經營煤礦。截至本公告日，本集團已投入運行的控股發電廠共計38家，控股總裝機容量為30,530兆瓦，權益容量為26,488.28兆瓦，其中控股燃煤及燃氣發電機組共計27,934兆瓦，控股水電、風電、太陽能及生物質能等可再生能源發電機組共計2,596兆瓦。本集團控參股煤礦企業共計16家，擁有煤炭資源儲量約21億噸，預計擁有煤礦產能約1,289萬噸／年，詳細情況如下：

### 1) 控股燃煤及燃氣發電機組詳細情況如下：

發電廠／公司名稱	裝機容量 (兆瓦)	本公司 擁有權益	機組構成
1 鄒縣發電廠	2,540	100%	2 x 600兆瓦 + 4 x 335兆瓦
2 十里泉發電廠	770	100%	1 x 330兆瓦 + 1 x 300兆瓦 + 1 x 140兆瓦
3 萊城發電廠	1,200	100%	4 x 300兆瓦
4 華電鄒縣發電有限公司（「鄒縣公司」）	2,000	69%	2 x 1,000兆瓦
5 華電濰坊發電有限公司（「濰坊公司」）	2,000	45%	2 x 670兆瓦 + 2 x 330兆瓦
6 華電青島發電有限公司（「青島公司」）	1,200	55%	4 x 300兆瓦
7 華電淄博熱電有限公司（「淄博公司」）	433	100%	2 x 145兆瓦 + 2 x 71.5兆瓦
8 華電章丘發電有限公司（「章丘公司」）	890	87.5%	2 x 300兆瓦 + 2 x 145兆瓦
9 華電滕州新源熱電有限公司（「滕州公司」）	930	93.257%	2 x 315兆瓦 + 2 x 150兆瓦
10 山東百年電力發展股份有限公司 （「百年電力公司」）	1,046	84.31%	4 x 220兆瓦 + 1 x 110兆瓦 + 2 x 28兆瓦
11 華電寧夏靈武發電有限公司（「靈武公司」）	3,320	65%	2 x 1,060兆瓦 + 2 x 600兆瓦
12 寧夏中寧發電有限責任公司（「中寧公司」）	660	50%	2 x 330兆瓦
13 四川廣安發電有限責任公司（「廣安公司」）	2,400	80%	2 x 600兆瓦 + 4 x 300兆瓦

發電廠／公司名稱	裝機容量 (兆瓦)	本公司 擁有權益	機組構成
14 華電新鄉發電有限公司(「新鄉公司」)	1,320	90%	2 x 660兆瓦
15 華電漯河發電有限公司(「漯河公司」)	660	75%	2 x 330兆瓦
16 安徽華電宿州發電有限公司(「宿州公司」)	1,260	97%	2 x 630兆瓦
17 安徽華電蕪湖發電有限公司(「蕪湖公司」)	1,320	65%	2 x 660兆瓦
18 杭州華電半山發電有限公司 (「杭州半山公司」)	1,435	64%	3 x 390兆瓦 + 1 x 135兆瓦 + 1 x 130兆瓦
19 河北華電石家莊熱電有限公司 (「石家莊熱電公司」)	1,100	82%	2 x 300兆瓦 + 2 x 200兆瓦 + 4 x 25兆瓦
20 河北華電石家莊鹿華熱電有限公司 (「鹿華公司」)	600	90%	2 x 300兆瓦
21 河北華瑞能源集團有限公司(「華瑞公司」) (註1)	1,647.7	100%	—
22 韶關市坪石發電廠有限公司(B廠) (「坪石發電公司」)	725	100%	2 x 300兆瓦 + 1 x 125兆瓦

註1：於本公告日，本集團持有華瑞公司的權益裝機容量為1,647.7兆瓦。

2) 控股可再生能源發電機組詳細情況如下：

發電廠／公司名稱	裝機容量 (兆瓦)	本公司 擁有權益	機組構成
1 華電宿州生物質能發電有限公司 (「宿州生物質能公司」)	25	78%	2 x 12.5兆瓦
2 四川華電瀘定水電有限公司 (「瀘定水電公司」)	920	100%	4 x 230兆瓦
3 四川華電雜谷腦水電開發有限責任公司 (「雜谷腦水電公司」)	591	64%	3 x 65兆瓦 + 3 x 56兆瓦 + 3 x 46兆瓦 + 3 x 30兆瓦
4 星河甘堡電力有限責任公司(「甘堡公司」)*	34	100%	4 x 8.5兆瓦
5 理縣星河電力有限責任公司(「理縣公司」)*	33	100%	3 x 11兆瓦
6 四川涼山水洛河電力開發有限公司 (「水洛河公司」)	38	57%	1 x 38兆瓦
7 河北華電混合蓄能水電有限公司 (「河北水電公司」)	57	100%	1 x 16兆瓦 + 2 x 15兆瓦 + 1 x 11兆瓦
8 華電內蒙古開魯風電有限公司 (「開魯風電公司」)	399	100%	262 x 1.5兆瓦 + 2 x 3兆瓦
9 華電科左中旗風電有限公司 (「科左中旗風電公司」)	49.5	100%	33 x 1.5兆瓦
10 華電寧夏寧東風電有限公司 (「寧東風電公司」)	151.5	100%	101 x 1.5兆瓦
11 河北華電沽源風電有限公司 (「沽源風電公司」)	100.5	100%	67 x 1.5兆瓦
12 河北華電康保風電有限公司 (「康保風電公司」)	49.5	100%	33 x 1.5兆瓦
13 華電萊州風電有限公司(「萊州風電公司」)	40.5	55%	27 x 1.5兆瓦
14 華電萊州風力發電有限公司 (「萊州風力公司」)	48	100%	32 x 1.5兆瓦
15 華電寧夏月亮山風電有限公司 (「月亮山風電公司」)	49.5	100%	33 x 1.5兆瓦

發電廠／公司名稱	裝機容量 (兆瓦)	本公司 擁有權益	機組構成
16 華電寧夏寧東尚德太陽能發電有限公司 (「尚德太陽能公司」)	10	60%	10 x 1兆瓦

\* 本集團於二零零九年分別簽署協議收購了甘堡公司和理縣公司(兩家公司為深圳市環宇星河投資有限責任公司(「環宇公司」)的全資子公司)，這兩家公司最終通過本集團收購其母公司環宇公司100%股權後，於二零一二年五月二十八日完成交割並納入本集團綜合財務報表。

3) 控參股煤礦企業共計16家，累計擁有煤炭資源儲量約21億噸，預計擁有產能約1,289萬噸／年，詳細情況如下：

名稱	持股比例	資源儲量 (億噸)	權益資源儲量 (億噸)	產能 (萬噸／年)
山西朔州平魯區茂華白蘆煤業有限公司	100%	3.95	3.95	120
山西朔州平魯區萬通源煤業有限公司	70%	3.73	2.61	210
山西朔州平魯區東易煤業有限公司	70%	1.28	0.90	90
內蒙古阿拉善盟順舸礦業有限公司	100%	0.28	0.28	45
內蒙古浩源煤炭有限公司	85%	0.77	0.65	120
安徽文匯新產品推廣有限公司	51%	0.39	0.20	60
四川華鎣山龍灘煤電有限責任公司 (「龍灘公司」)(註)	45%	0.97	0.44	150
寧夏銀星煤業有限公司	45%	10.37	4.67	400
鄂托克前旗長城煤礦有限責任公司	35%	1.11	0.39	60
內蒙古福城礦業有限公司	35%	2.38	0.83	240
鄂托克前旗正泰商貿有限公司	35%	2.16	0.76	240
鄂托克前旗權輝商貿有限公司	35%	7.23	2.53	300
鄂托克前旗百匯商貿有限公司	35%	1.99	0.70	180
臨汾市長髮煤焦實業有限公司(「長髮煤焦」) (註)	33%	1.17	0.39	120
華電煤業集團有限公司	12.56%			
山東魯能荷澤煤電開發有限公司	12.27%			

註：本集團通過非全資子公司廣安公司及百年電力公司，分別在龍灘公司及長髮煤焦中持有45%及33%的股份。

## 新建成投產裝機容量

自二零一二年一月一日至本公告日，本集團新建成投產的裝機容量為645兆瓦：

項目	容量 (兆瓦)
瀘定水電公司	460
水洛河公司	38
康保風電公司	49.5
萊州風力公司	48
月亮山風電公司一期	49.5
合計	645

## 核准及在建項目

截至本公告日，本集團主要已核准及在建項目如下：

項目	計劃裝機容量
華電萊州發電有限公司（「萊州公司」）	兩台1,000兆瓦機組
安徽華電六安電廠有限公司（「六安公司」）	第一台600兆瓦機組
華電渠東發電有限公司（「渠東公司」）	兩台300兆瓦熱電聯產機組
淄博公司擴建項目	兩台300兆瓦熱電聯產機組
朔州熱電分公司	兩台300兆瓦熱電聯產機組
天津南疆一期項目	兩台300兆瓦熱電聯產機組
天津南疆二期項目	900兆瓦燃氣機組
天津武清分布式能源項目	兩台200兆瓦燃氣機組
杭州下沙天然氣熱電聯產項目	兩台100兆瓦燃氣機組
杭州半山公司二期項目	三台350兆瓦機組
水洛河公司	424兆瓦水電機組
河北華電蔚州風電有限公司（「蔚州風電公司」）黃花梁風電場項目	49.5兆瓦風電機組
蔚州風電公司甄家灣風電場項目	49.5兆瓦風電機組
沽源風電公司二期、三期項目	150兆瓦風電機組
寧東風電公司四期、五期、六期項目	148.5兆瓦風電機組
月亮山風電公司二期項目	49.5兆瓦風電機組
華電寧夏六盤山風電有限公司（「六盤山風電公司」） 海原武原風電場一期、二期項目	99兆瓦風電機組
六盤山風電公司大南溝項目	49.5兆瓦風電機組
六盤山風電公司杆杆梁項目	49.5兆瓦風電機組
六盤山風電公司宋家窑項目	49.5兆瓦風電機組
六盤山風電公司脫烈堡項目	49.5兆瓦風電機組
六盤山風電公司夏家窑項目	49.5兆瓦風電機組
六盤山風電公司大咀項目	49.5兆瓦風電機組
寧夏吳忠太陽山太陽能發電項目	10兆瓦太陽能發電機組
合計	8,827兆瓦

## 前期項目

截至本公告日，本集團主要前期項目如下：

項目	計劃裝機容量
十里泉發電廠擴建項目	一台600兆瓦機組
青島公司三期項目	一台300兆瓦熱電聯產機組
汕頭華電發電有限公司一期項目	兩台600兆瓦機組
重慶奉節項目	兩台600兆瓦機組
浙江杭州江東項目	兩台390兆瓦機組
浙江龍游項目	兩台180兆瓦機組
廣東深圳坪山分布式能源項目	3台50兆瓦機組
廣東順德清遠天然氣分布式能源項目	150兆瓦機組
六安公司	第二台660兆瓦機組
石家莊熱電公司九期天然氣熱電聯產項目	兩台400兆瓦
水洛河公司	1,026兆瓦水電機組
萊州風力公司金城風電二期項目	48兆瓦風電機組
萊州風電公司虎頭崖風電二期項目	48兆瓦風電機組
萊州郭家店風電項目	49.8兆瓦風電機組
淄博公司昆侖一期風電項目	48兆瓦風電機組
沽源風電公司塞北一、二期項目	149.5兆瓦風電機組
沽源風電公司西胡同一期項目	49.5兆瓦風電機組
康保風電公司二、三期項目	99兆瓦風電機組
康保風電公司十棚一期項目	49.5兆瓦風電機組
寧夏海原二期項目	396兆瓦風電機組
內蒙古赤峰高家梁一期項目	47.5兆瓦風電機組
尚德太陽能公司二期太陽能發電項目	20兆瓦太陽能發電機組
合計	8,230.8兆瓦

上述前期項目均已獲得「路條」，待國家或地方有關部門正式核准。

## 管理層討論與分析

### 宏觀經濟與電力需求

據國家統計局的統計資料，二零一二年上半年，全國國內生產總值（「GDP」）約達到人民幣227,098億元，按可比價格計算，同比增長7.8%。全社會用電總計2,375.45百萬兆瓦時，比二零一一年同期增長約5.52%，增速較二零一一年同期回落6.7個百分點。其中，第一產業用電量比二零一一年同期降低約2%；第二產業用電量比二零一一年同期增長約3.67%；第三產業用電量比二零一一年同期增長約12.15%；城鄉居民生活用電量比二零一一年同期增長約12.66%。

### 電力生產

本期間，本集團發電量約為78.35百萬兆瓦時，比二零一一年同期增長約6.28%；上網電量約73.17百萬兆瓦時，比二零一一年同期增長約6.21%；燃煤發電機組平均利用小時為2,752小時；供電煤耗約314.36克／千瓦時。

## 營業額與利潤

本期間，本集團實現營業額約為人民幣294.37億元，比二零一一年同期增長約11.52%，主要原因是發電量增加及二零一一年上網電價調整翹尾影響。本集團售電收入約為人民幣276.47億元，比二零一一年同期增長約10.86%；售熱收入約為人民幣15.76億元，比二零一一年同期增長約8.08%；售煤收入約為人民幣2.14億元。

本期間，本集團經營利潤約為人民幣29.13億元，比二零一一年同期增長約133.81%；本公司股東權益持有人應佔利潤約為人民幣2.84億元，每股盈利約為人民幣0.042元。

## 主要經營費用

本期間，本集團經營費用約為人民幣265.24億元，比二零一一年同期增長約5.46%，主要原因是發電量增加。

本期間，本集團燃料成本約為人民幣201.14億元，比二零一一年同期增長約3.74%，主要原因是發電量增加。

本期間，本集團折舊及攤銷費用約為人民幣29.83億元，比二零一一年同期增長約9.99%，主要原因是新投產機組增加的折舊費。

本期間，本集團行政費用約為人民幣7.47億元，比二零一一年同期增長約14.87%，主要原因是新機組投產增加的費用。

## 財務費用

本期間，本集團財務費用約為人民幣31.84億元，比二零一一年同期增加約40.17%，主要是新機投產借款損益化及二零一一年國家調息翹尾影響。

## 資產質押與抵押

於二零一二年六月三十日，本公司及本公司的附屬公司—廣安公司、靈武公司、瀘定水電公司、蕪湖公司、雜谷腦水電公司、寧東風電公司、月亮山風電公司、新鄉公司、漯河公司、宿州公司、坪石發電公司及中寧公司為取得借款約人民幣145.91億元，因而將其電費收費權或售電應收賬款質押。另外，本公司將持有的坪石發電公司75%的股權為其作為將於一年內到期的長期應付款擔保方而承擔的債務清償進行質押。

於二零一二年六月三十日，坪石發電公司為取得借款約人民幣18.18億元，將其發電機組、相關設備及土地使用權抵押。水洛河公司為取得借款約人民幣15.08億元，將其在建工程抵押。滕州公司為取得約人民幣540萬元的短期借款，將其固定資產抵押。山西茂華能源投資有限公司為取得人民幣1.5億元的短期借款，將其採礦權抵押。



## 債務

於二零一二年六月三十日，本集團總借款金額約為人民幣937.37億元，其中美元借款約為2.19億美元，歐元借款約為0.25億歐元，負債佔資產比率約為83.62%。另外，本集團的超短期融資券餘額約為人民幣34.93億元、應付短期融資券餘額約為人民幣51.82億元、中期票據餘額約為人民幣53.47億元，非公開債務融資工具約為人民幣49.89億元。

本集團於二零一二年六月三十日的其他借款詳情載於按《國際會計準則》第三十四號「中期財務報告」編製的中期財務報告附註。

## 或有負債

於二零一二年六月三十日，本公司的附屬公司—廣安公司向其一家聯營公司—龍灘公司提供銀行借款的擔保為人民幣1.64億元；中寧公司向本公司的一家聯營公司—寧夏發電集團有限責任公司提供銀行借款的擔保為人民幣25.11百萬元。

## 現金及現金等價物

於二零一二年六月三十日，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣45.60億元。

除於本公告披露的資料外，有關香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）證券上市規則（「《上市規則》」）附錄十六第32段所載有關本集團其他事宜的相關資料，與本公司二零一一年度報告所載的資料並無重大分別。

## 業務展望

- 一、下半年，隨著國家「穩增長」各項措施效果的逐步顯現，預計經濟形勢將有所好轉，全社會用電量將有一定回升，本集團的經營環境將得到改善。第一、在煤炭市場方面，受國內煤炭需求回落、煤炭產能釋放、發電行業煤炭自給能力不斷提升以及國際煤炭市場寬鬆等因素影響，煤炭供需形勢發生了很大變化，煤炭價格的下跌有利於本集團火電板塊經營效益的全面提升。第二、在電力市場方面，近幾年電力投資增速下降，尤其是火電機組投資下降更為明顯，預計未來一個時期機組利用小時仍將保持相對穩定，同時二零一一年上網電價調整的影響將在下半年繼續顯現。第三、在資金方面，年內央行已連續下調銀行貸款利率，貨幣政策趨於寬鬆，利率進入下行通道，本集團融資形勢好轉，資金成本下降。
- 二、本集團要準確分析和客觀把握行業周期轉化對各業務板塊所帶來的變化和影響，持之以恆抓好產業結構調整，牢牢把握行業周期性轉變所帶來的難得機遇，不斷提升發展質量。隨著本集團產業機構調整的深入，本集團將發揮管理優勢，做強火電板塊；把握發展良機，有序做大風電產業；以中小水電開發為著力點，實現規模效益雙提升；逐步形成「以電帶煤、以煤促電」的發展格局，進一步促進煤炭產業高效、健康發展。

- 三. 本集團將抓住歷史機遇，實現經濟效益的提升。火電板塊要緊緊圍繞燃料、電量、資金等關鍵經營要素，充分利用煤炭供應出現寬鬆的有利時機，努力控制煤價，積極多發電，不斷提升經營績效；水電板塊要加強流域聯合調度，努力擴大經營成果；風電板塊要强化市場營銷，突破棄風限電等瓶頸的制約，創造應有效益；煤炭板塊要積極營造良好的外部環境，內強管理、外拓市場，快速提升效益水平。

## 重大事項

### (1) 臨時股東大會

本公司於二零一二年三月二十七日召開二零一二年第一次臨時股東大會。大會審議並批准了《本公司與中國華電集團財務有限公司訂立的《金融服務協議》的議案》及成立本公司董事會提名委員會的議案。

詳情請參見本公司日期為二零一二年三月二十七日的臨時股東大會投票結果公告。

### (2) 完成非公開發行新A股

於二零一二年七月四日，本公司新A股的非公開發行工作（「本次發行」）已圓滿完成，本次發行A股股票6億股，發行價格為人民幣3.12元／股，募集資金總額為人民幣18.72億元，淨額約為人民幣18.29億元。本次發行的圓滿完成有利於優化本公司的資產負債結構，提高本公司後續項目的發展能力。

詳情請參見本公司日期為二零一二年七月四日的公告。

### (3) 發行債務融資工具

二零一二年以來，本集團抓住債券市場持續向好的有利時機，加大債券市場融資力度。於二零一二年二月十三日完成二零一二年第一期短期融資券的發行，發行額度為人民幣15億元，票面利率為4.68%；於二零一二年三月十四日完成二零一二年第一期非公開定向債券的發行，發行額度為人民幣50億元，票面利率為5.02%；於二零一二年五月二十三日完成二零一二年第一期中期票據的發行，發行額度為人民幣15億元，票面利率為4.72%；於二零一二年六月二十日完成二零一二年第一期超短期融資券的發行，發行額度為人民幣35億元，票面利率為3.15%。上述債務融資工具的發行，有利於優化本集團的債務結構。

## 主要股東持股情況

就本公司董事所知悉，以下為並非本公司董事、監事、行政總裁或高級管理人員，而於二零一二年六月三十日在本公司股份或相關股份(視乎情況而定)中擁有根據《證券及期貨條例》(「《證券及期貨條例》」)第XV部第2和第3分部的規定須向本公司及香港聯交所披露其於本公司的權益或淡倉的人士，或其他於二零一二年六月三十日在本公司當時任何類別已發行股本中持有5%或以上權益的人士，或於二零一二年六月三十日本公司的其他主要股東(定義見《上市規則》)：

股東名稱	股份類別	持股數目	於二零一二年六月三十日的權益		
			約佔本公司 已發行股份 總數的百分比	約佔本公司 已發行A股 總數的百分比	約佔本公司 已發行H股 總數的百分比
中國華電	A股	3,111,061,853	45.95%	58.26%	—
	H股	85,862,000(L) (附註)	1.27%	—	6.00%
山東省國際信託有限公司	A股	800,766,729	11.83%	15.00%	—
Greenwoods Asset Management Limited	H股	86,582,000(L)	1.28%	—	6.05%
FMR LLC	H股	73,018,000(L)	1.08%	—	5.10%

(L)=好倉

附註：以香港中央結算(代理人)有限公司名義持有和通過其全資附屬公司中國華電香港有限公司直接持有的H股。

除上述所披露者外，據董事所知，於二零一二年六月三十日，並無任何其他人士(非本公司董事、監事、行政總裁或高級管理人員)在本公司股份或相關股份(視情況而定)中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2和第3分部之規定須向本公司及香港聯交所披露並記錄於根據《證券及期貨條例》第336條規定而備存的登記冊的權益或淡倉，或為本公司的主要股東(定義見《上市規則》)。

## 董事、監事、行政總裁或高級管理人員的證券權益

姓名	在本公司擔任的職務	所持本公司	
		A股股數個人權益	所持A股身份
苟偉	副總經理	10,000*	實益擁有人

除上述披露外，於二零一二年六月三十日，本公司各董事、監事、行政總裁或高級管理人員及彼等各自的聯繫人，概無在本公司及／或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及／或債券證（視情況而定）中擁有任何(i)根據《證券及期貨條例》第XV部第7和第8分部的規定需知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》該些章節的規定而被視為或當作這些本公司董事、監事、行政總裁或高級管理人員擁有的權益或淡倉），或(ii)根據《證券及期貨條例》第352條規定須記錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或(iii)根據《上市規則》附錄十中的《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉（就此而言須被視為按適用於本公司董事的相同程度適用於本公司監事）。

在本期間，本公司已按《標準守則》相同的條款採納有關本公司董事進行本公司證券交易的行為守則。經向所有本公司董事仔細查詢後，本公司理解其所有董事已遵守《標準守則》所載的所需準則。

## **購入、出售或贖回上市證券**

本期間，本公司及其各附屬公司並無購入、出售或贖回任何其已發行證券（「證券」一詞的涵義見《上市規則》附錄十六第1條）。

## **委託存款及逾期定期存款**

於二零一二年六月三十日，本集團存放於財務機構或其他方的存款並沒有任何委託或信託存款，或本集團在到期時未能收回的任何重大定期存款。

## **重大訴訟**

本期間，本集團並無重大法律訴訟或仲裁事項。此外，據本公司董事所知，本集團亦無尚未了結或可能提出或被控的重大訴訟或索償。於二零一二年六月三十日，本集團或其附屬公司是某些日常業務或資產收購業務中產生的訴訟案件的當事人，此等或有責任、訴訟案件及其他訴訟程序之結果目前尚無法確定。但是本集團管理層相信，任何上述案件可能產生的法律責任將不會對本集團的財務狀況和經營業績產生重大負面影響。

## **審核委員會**

本公司的審核委員會已審閱按《國際會計準則》第34號「中期財務報告」編製的本期間的未經審計中期財務報表。

## **企業管治**

本公司一貫重視公司治理，不斷推進管理創新，嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上海證券交易所股票上市規則》、《上市規則》以及境內外證券監管機構的有關規定，完善本公司的治理結構，提升本公司治理水平，努力實現本公司成長與股東利益的協調發展。

本公司的企業管治守則包括但不限於本公司公司章程、股東大會議事規則、董事會議事規則、監事會議事規則、董事會審計委員會工作細則、董事會薪酬與考核委員會工作細則及董事會提名委員會工作細則等文件。

本公司建立並完善了本公司及其附屬公司股東會、董事會、監事會規範運作制度。獨立董事、審核委員會和監事會積極履行定期報告編製的監督職責。非執行董事和監事履行年度考察職責，監事會進一步完善監督職責。本公司堅持透明、規範披露信息，對本公司附屬公司的董事、監事和董事會秘書舉辦有關公司治理與規範運作的培訓，並按照內部控制有關要求對本公司內部控制情況進行定期評估。

董事會已檢討本公司採納的企業管治守則文件下的有關規定和本公司實務情況，認為本公司於本期間的企業管治水平已達到《上市規則》附錄十四所載《企業管治常規守則》(於二零一二年一月一日至二零一二年三月三十一日期間)及《企業管治守則》(於二零一二年四月一日至二零一二年六月三十日期間)下「守則條文」的要求，無與該等條文偏離的地方。

承董事會命  
華電國際電力股份有限公司  
雲公民  
董事長

於本公告日期，董事會由下列董事組成：

雲公民(董事長，非執行董事)、陳飛虎(副董事長，非執行董事)、陳殿祿(副董事長，非執行董事)、陳建華(執行董事)、王映黎(非執行董事)、陳斌(非執行董事)、鍾統林(執行董事)、褚玉(非執行董事)、王躍生(獨立非執行董事)、王紀新(獨立非執行董事)、寧繼鳴(獨立非執行董事)及楊金觀(獨立非執行董事)。

中國•北京  
二零一二年八月三十日

\* 僅供識別

## 一. 按照《國際財務報告準則》編製的未經審計的中期財務報告財務信息摘要

以下綜合財務資料節錄自本集團二零一二年中期報告中所載按照國際財務報告準則編製的未經審計的中期財務報告

### 綜合全面損益表

截至二零一二年六月三十日止六個月 — 未經審計  
(以人民幣列示)

		截至6月30日止6個月	
	附註	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
<b>營業額</b>	3	<b>29,437,280</b>	26,397,470
<b>經營費用</b>			
燃料成本		(20,113,653)	(19,389,346)
煤炭銷售成本		(179,797)	—
折舊及攤銷		(2,983,428)	(2,712,570)
大修費用		(355,419)	(342,125)
維修保養費用		(432,177)	(389,011)
員工成本		(1,126,019)	(1,143,732)
行政費用		(747,476)	(650,713)
銷售有關稅項		(107,602)	(90,285)
其他經營費用		(478,745)	(433,806)
		<b>(26,524,316)</b>	<b>(25,151,588)</b>
<b>經營利潤</b>		<b>2,912,964</b>	1,245,882
投資收益	4	4,307	580,907
其他收入及收益淨額		310,590	199,916
財務收入		33,625	24,666
財務費用	5	(3,184,391)	(2,271,787)
應佔聯營公司利潤		418,493	337,706
<b>除稅前利潤</b>	6	<b>495,588</b>	117,290
所得稅	7	(97,098)	(27,713)
<b>本期間利潤結轉</b>		<b>398,490</b>	89,577

## 綜合全面損益表(續)

截至二零一二年六月三十日止六個月 — 未經審計  
(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止6個月	
		2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
本期間利潤承前		398,490	89,577
本期間其他全面收入(經稅項及重分類調整)：			
可供出售證券：公允價值儲備淨變動	8	<u>1,028</u>	<u>(2,344)</u>
本期間全面收入合計		<u><b>399,518</b></u>	<u><b>87,233</b></u>
利潤歸屬於：			
本公司股東權益持有人		284,344	105,703
非控股股東權益		<u>114,146</u>	<u>(16,126)</u>
本期間利潤		<u><b>398,490</b></u>	<u><b>89,577</b></u>
合計全面收入歸屬於：			
本公司股東權益持有人		285,349	103,448
非控股股東權益		<u>114,169</u>	<u>(16,215)</u>
本期間全面收入合計		<u><b>399,518</b></u>	<u><b>87,233</b></u>
每股基本及攤薄盈利	9	<u><b>人民幣0.042元</b></u>	<u><b>人民幣0.016元</b></u>

## 綜合資產負債表

於二零一二年六月三十日 — 未經審計  
(以人民幣列示)

	附註	2012年 6月30日 人民幣千元	2011年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		99,335,158	96,349,034
在建工程		21,066,446	19,184,853
預付租賃		1,775,610	1,767,175
無形資產		6,026,087	6,000,786
聯營公司權益		10,862,442	10,445,042
其他投資		293,795	337,523
其他非流動資產		2,150,716	1,557,536
遞延稅項資產		488,515	415,090
		<u>141,998,769</u>	<u>136,057,039</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		3,889,153	2,777,508
應收賬款及應收票據	10	5,308,373	5,241,261
訂金、其他應收款及預付款		3,484,162	2,466,111
可收回稅項		45,924	42,673
限制存款		156,879	362,535
現金及現金等價物		4,559,798	2,111,725
		<u>17,444,289</u>	<u>13,001,813</u>
<b>流動負債</b>			
銀行貸款		27,352,731	28,895,130
股東貸款		252,000	969,390
國家貸款		14,125	16,140
其他貸款		2,433,981	5,427,823
應付短期債券		8,674,880	3,551,384
應付控股公司款		1,910	83,145
融資租賃承擔	11	303,385	143,119
應付賬款及應付票據	12	9,096,620	6,683,683
其他應付款		5,635,471	8,107,792
應付稅項		82,070	126,072
		<u>53,847,173</u>	<u>54,003,678</u>
<b>淨流動負債</b>		<u>(36,402,884)</u>	<u>(41,001,865)</u>
<b>總資產減流動負債結轉</b>		<b>105,595,885</b>	<b>95,055,174</b>



## 綜合資產負債表(續)

於二零一二年六月三十日 — 未經審計  
(以人民幣列示)

		2012年 6月30日 人民幣千元	2011年 12月31日 人民幣千元
<b>總資產減流動負債承前</b>		<b>105,595,885</b>	95,055,174
<b>非流動負債</b>			
銀行貸款		53,949,655	50,705,010
股東貸款		2,894,984	2,271,006
國家貸款		100,029	87,239
其他貸款		6,739,377	8,671,216
應付長期債券		10,336,869	3,863,579
融資租賃承擔	11	730,260	487,178
長期應付款		96,000	737,123
遞延政府補助		750,593	752,389
遞延收入		1,261,141	1,190,240
遞延稅項負債		2,620,352	2,490,157
		<b>79,479,260</b>	71,255,137
<b>資產淨額</b>		<b>26,116,625</b>	23,800,037
<b>資本及儲備</b>			
股本		6,771,084	6,771,084
儲備		11,629,228	9,513,989
<b>歸屬於本公司股東權益持有人的權益</b>		<b>18,400,312</b>	16,285,073
<b>非控股股東權益</b>		<b>7,716,313</b>	7,514,964
<b>總權益</b>		<b>26,116,625</b>	23,800,037

# 未經審計中期財務報告附註

## 1 編製基準

本中期財務報告已按照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》適用的披露條文編製，包括符合國際會計準則委員會所頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定。本中期財務報告於2012年8月30日許可發出。

本中期財務報告的編製依據為2011年年度財務報表所採納的相同的會計政策。國際會計準則委員會已頒佈若干在本集團當期會計期間首次生效的《國際財務報告準則》的修訂，其中，《國際財務報告準則》第7號的修訂「*金融工具：披露 — 金融資產的轉移*」與本集團的財務報表相關。《國際財務報告準則》第7號的修訂要求就所有於報告日（不論其相關的轉讓交易的發生時間）未中止確認的已轉讓金融資產和對已轉讓資產的任何後續涉及的若干披露須載於年度財務報表中。由於該等修訂，相關的信息將於本集團的年度財務報表中披露，但該等修訂對中期財務報告並無影響。其他的改進均與本集團的中期財務報告無關。本集團並未採用當期會計期間尚未生效的任何新準則或新詮釋。

編製符合《國際會計準則》第34號規定的中期財務報告時需要管理層作出判斷、估計和假設，該等判斷、估計和假設會影響會計政策的應用及直至目前為止的資產及負債的匯報數額以及收入和支出的匯報數額。實際結果可能與估計有異。

本中期財務報告包括簡明綜合財務報表和若干選定的解釋附註。這些附註闡述了對了解自2011年年度財務報表刊發以來本集團的財務狀況和業績方面的變動確屬重要的若干事件和交易。本簡明綜合中期財務報表和其中所載的附註並未載有已按照國際會計準則委員會所頒佈的《國際財務報告準則》的要求編製完整財務報表所需的一切資料。《國際財務報告準則》包括所有適用的《國際財務報告準則》、《國際會計準則》及相關的詮釋。

中期財務報告雖是未經審計，但已由畢馬威會計師事務所按照香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號—「*獨立核數師對中期財務信息的審閱*」進行審閱。畢馬威會計師事務所致董事會的獨立審閱報告載於將寄送各股東的中期財務報告中。

雖然中期財務報告所載有關截至2011年12月31日止財政年度的財務資料並不構成本公司在該財政年度根據《國際財務報告準則》編製的年度財務報表，但這些財務資料均取自該等財務報表。截至2011年12月31日止年度的財務報表可於本公司的法定地址索取。核數師已在其2012年3月28日的報告中對這些財務報表發表了無保留意見。

## 2 分部報告

於中國境內售電及售熱業務為本集團唯一的報告分部。因此，並未列報任何額外的報告分部及地區的額外資訊

### 3 營業額

營業額是指扣除增值稅後的售電、售熱及售煤的收入。本集團營業額的主要類別列示如下：

	截至6月30日止6個月	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
售電收入	27,646,607	24,938,951
售熱收入	1,576,348	1,458,519
售煤收入	214,325	—
	<u>29,437,280</u>	<u>26,397,470</u>

### 4 投資收益

	截至6月30日止6個月	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
聯營企業股權稀釋收益	—	567,896
分步合併投資收益	—	13,011
非上市的證券投資產生的股息收入	4,304	—
其他	3	—
	<u>4,307</u>	<u>580,907</u>

### 5 財務費用

	截至6月30日止6個月	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
銀行及其他貸款的利息	3,692,551	2,705,990
減：利息資本化	(530,919)	(394,460)
	<u>3,161,632</u>	<u>2,311,530</u>
外幣匯兌淨損失／(收益)	15,688	(43,964)
其他財務費用	7,071	4,221
	<u>3,184,391</u>	<u>2,271,787</u>

在建工程利息成本按每年6.64% (截至2011年6月30日止6個月：5.51%) 的平均年利率資本化。

## 6 除稅前利潤

計算除稅前利潤時已扣除／(計入)：

	截至6月30日止6個月	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
存貨成本	21,160,438	20,163,921
攤銷		
— 預付租賃	29,342	24,736
— 無形資產	67,286	63,862
折舊	2,886,800	2,623,972
有關土地及樓宇的經營租賃費用	48,383	45,849
於其他收益淨額中的政府補助	(105,830)	(104,767)
關停機組容量轉讓收益	(50,000)	—
處置物業、廠房及設備收益	(29,111)	(2,223)
研究及開發費用	7,978	834

## 7 所得稅

	截至6月30日止6個月	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
<b>即期稅項</b>		
本期間中國企業所得稅準備	139,247	37,752
以前年度(多提)／少提	(4,957)	381
	134,290	38,133
<b>遞延稅項</b>		
臨時差異的產生及轉回	(37,192)	(10,420)
	97,098	27,713

除本公司若干附屬公司享有免稅優惠，或優惠稅率12.5%或15%（截至2011年6月30日止6個月：12.5%）外，中國企業所得稅根據相關的企業所得稅法規釐定的截至2012年6月30日止6個月的估計應課稅利潤，以法定稅率25%（截至2011年6月30日止6個月：25%）計算。

## 8 其他全面收入

	截至6月30日止6個月	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
可供出售證券		
— 本期間確認的公允價值變動	1,146	(2,237)
— 已借記其他全面收入的遞延所得稅淨額	(118)	(107)
於本期間確認為其他全面收入的公允價值儲備淨變動	1,028	(2,344)

## 9 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按照本公司截至2012年6月30日止6個月的普通股股東權益持有人應佔利潤人民幣284,344,000元(截至2011年6月30日止6個月：人民幣105,703,000元)，及截至2012年6月30日止6個月發行在內的普通股的加權平均股數6,771,084,200股(截至2011年6月30日止6個月：6,771,084,200股)計算。

### (b) 每股攤薄盈利

截至2012年和2011年6月30日止6個月均沒有可能造成攤薄影響的普通股股份。

## 10 應收賬款及應收票據

	2012年 6月30日 人民幣千元	2011年 12月31日 人民幣千元
售電應收賬款及應收票據	4,817,216	4,931,608
售熱應收賬款及應收票據	393,068	248,075
其他經營活動的應收賬款及應收票據	104,839	68,328
	<u>5,315,123</u>	<u>5,248,011</u>
減：壞賬準備	(6,750)	(6,750)
	<u>5,308,373</u>	<u>5,241,261</u>

應收售電款和應收售煤款自發票日起計30天內到期。應收售熱款自發票日起計90天內到期。

應收賬款及應收票據(扣除壞賬準備後)的賬齡分析如下：

	2012年 6月30日 人民幣千元	2011年 12月31日 人民幣千元
即期	4,544,521	4,929,209
逾期少於1年	679,501	207,581
逾期1至2年	79,999	100,119
逾期多於3年	4,352	4,352
逾期金額	<u>763,852</u>	<u>312,052</u>
	<u>5,308,373</u>	<u>5,241,261</u>

## 11 融資租賃債務

本集團的融資租賃承擔的還款義務如下：

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	最小 租賃付款額 現值 人民幣千元	最小 租賃 付款額 人民幣千元	最小 租賃付款額 現值 人民幣千元	最小 租賃 付款額 人民幣千元
一年以內	<u>303,385</u>	<u>315,911</u>	<u>143,119</u>	<u>149,306</u>
一至兩年	<u>279,528</u>	<u>309,777</u>	<u>146,174</u>	<u>162,360</u>
兩至五年	<u>450,732</u>	<u>555,819</u>	<u>341,004</u>	<u>429,388</u>
	<u>730,260</u>	<u>865,596</u>	<u>487,178</u>	<u>591,748</u>
	<u>1,033,645</u>	<u>1,181,507</u>	<u>630,297</u>	<u>741,054</u>
減：未來利息支出總額		<u>(147,862)</u>		<u>(110,757)</u>
融資租賃承擔現值		<u>1,033,645</u>		<u>630,297</u>

截至2012年6月30日止6個月，本集團與不同的金融租賃公司新簽訂了三筆為期3至5年的售後租回協議，向金融租賃公司出售相應資產的同時以租賃形式將出售資產租回。租賃合同期滿後，本集團在付清租金等全部款項後有權以名義貨價(人民幣1元)留購租賃物。截至2012年6月30日止，本集團根據售後租回交易安排以融資租賃形式持有的物業、廠房及設備和無形資產帳面淨值分別為人民幣969,268,000元和人民幣303,179,000元(2011年12月31日：人民幣399,184,000元和人民幣315,927,000元)。

## 12 應付賬款及應付票據

所有應付賬款及應付票據預期將於一年內到期。

## 13 資本公積及股息

### (a) 股息

- (i) 應付股東權益持有人的本期股息：

董事會並不建議派發任何截至2012年6月30日止6個月的中期股息(截至2011年6月30日止6個月：無)。

- (ii) 於本期核准及已分派的應付股東權益持有人的以前會計年度股息：

董事會不建議派發2011年末股息(2010年：無)。

## 13 資本公積及股息(續)

### (b) 股本

於2012年6月30日和2011年12月31日，本公司註冊、已發行及實收股本由5,340,056,200股每股面值為人民幣1元的A股和1,431,028,000H股構成。所有股份在各重要方面均享有同等權益。

於2012年6月，本公司向特定投資者非公開增發每股面值為人民幣1元的人民幣普通股(A股) 600,000,000股，發行價格為每股人民幣3.12元。截止2012年6月28日止，本次非公開發行募集的資金淨額為人民幣1,829,084,307元，已由畢馬威華振會計師事務所驗證。但由於該次非公開發行於2012年7月4日才完成，因此，於2012年6月30日，上述非公開發行所募集的資金淨額全部於資本公積核算。此次所向特定對象發行的600,000,000股均為限制出售。截止本報告日，本公司的營業執照尚未更新。

## 14 收購附屬公司

### (a) 收購華電朔州熱電有限公司(「朔州熱電公司」)

於2012年1月1日，本公司從中國華電集團公司下屬子公司華電山西能源有限公司取得了朔州熱電公司100%的控制權，該公司主要在中國山西省從事電力生產及熱力銷售。於收購日，朔州熱電公司仍處於建設期。

#### 收購對價

整體收購對價於收購日的公允價值共計人民幣14,268,000元。

#### 可辨認的資產和負債情況如下：

	人民幣千元
應收賬款及其他應收款	187
存貨	159
物業、廠房及設備及在建工程	176,779
其他非流動資產	49
現金及現金等價物	8,556
應付賬款及其他應付款	(171,462)
遞延稅款負債	(1,067)
	<hr/>
可辨認淨資產總額	<u>13,201</u>

#### 商譽：

	人民幣千元
此次收購確認的商譽如下：	
收購對價	14,268
可辨認淨資產公允價值	(13,201)
	<hr/>
商譽	<u>1,067</u>

## 14 收購附屬公司(續)

### (b) 收購深圳市環宇星河投資有限責任公司(「環宇公司」)

於2012年5月28日，本公司購買了環宇公司100%的權益和表決權並取得了對環宇公司的控制權。環宇公司位於中國四川省，主要從事電力企業投資。於購買日，環宇公司持有理縣星河電力有限責任公司(「星河水電公司」)和理縣星河甘堡電力有限責任公司(「甘堡水電公司」)各100%股權。華電國際因收購環宇星河公司而享有對星河水電公司和甘堡水電公司的控股權，並因此能夠控制上述兩家水電公司的財務和經營決策。

自2012年5月28日至2012年6月30日止期間，環宇公司、星河水電公司及甘堡水電公司貢獻營業收入人民幣9,040,000元並實現淨利潤人民幣4,882,000元。如收購日為2012年1月1日，管理層預計本集團本期合併營業收入可達人民幣29,462,877,000元，同時本期合併淨利潤可達人民幣402,255,000元。管理層在做出上述估計時假設若收購發生於2012年1月1日所產生的公允價值調整金額與收購當日暫時確定的公允價值調整金額是相同的。

#### 收購對價

整體收購對價於收購日的公允價值共計人民幣483,225,000元。

#### 可辨認的資產和負債情況如下：

	人民幣千元
應收賬款及其他應收款	792
存貨	2,217
物業、廠房及設備	590,707
預付租賃	22,699
現金及現金等價物	287
應付賬款及其他應付款	(129,945)
遞延稅項負債	(92,777)
	<hr/>
可辨認的淨資產合計	<u>393,980</u>

收購對價以及可辨認淨資產的公允價值只是暫時確定的，將會根據收購日的審計結果以及本公司和賣方協商並一致通過的原則對有關金額進行調整。

假若自收購日之後一年之內獲取了關於收購日已經存在的事實和情況的新的信息表明上述金額需要做出調整或者發現了收購日已經存在的額外的資產或者負債，則收購日的會計信息將會被修訂。



## 14 收購附屬公司(續)

### (b) 收購深圳市環宇星河投資有限責任公司(「環宇公司」)(續)

#### 商譽

此次收購確認的商譽如下：

	人民幣千元
收購對價	483,225
可辨認淨資產公允價值	<u>(393,980)</u>
商譽	<u>89,245</u>

#### 與收購相關費用

本集團發生與收購相關費用(外部律師費及其他專業諮詢費)共計人民幣900,000元直接計入本集團綜合全面損益表中的管理費用。

## 15 或有負債

本公司的附屬公司內蒙古浩源煤炭有限公司(「浩源公司」)為本集團於2011年9月30日收購的子公司。於2012年6月30日，浩源公司因收購前事項成立若干法律訴訟中的被告。截止本財務報告日，上述訴訟正在審理過程中，法律訴訟均的結果尚無法確定，但公司管理層依據已取得的證據預計上述事項不會對本集團的財務狀況和經營業績產生重大負面影響。

於2012年6月30日，本集團的附屬公司四川廣安發電有限責任公司(本集團的附屬公司)向四川華鎣山龍灘煤電有限責任公司提供銀行借款擔保共人民幣163,577,000元(2011年：人民幣163,757,000元)。本集團的附屬公司寧夏中寧發電有限責任公司向寧夏發電集團有限責任公司提供銀行借款擔保共人民幣25,110,000元(2011年：人民幣26,800,000元)。

## 二. 按照中國企業會計準則編製的未經審計合併財務報表財務信息摘要

以下合併財務資料節錄自本集團二零一二年中期報告中所載的按照中國企業會計準則編製的未經審計的合併財務報告。

### 合併及母公司資產負債表(未經審計)

2012年6月30日

(金額單位：人民幣千元)

項目	合併		母公司	
	2012年 6月30日	2011年 12月31日 (重述)	2012年 6月30日	2011年 12月31日
<b>流動資產：</b>				
貨幣資金	4,716,677	2,482,816	1,950,124	421,704
應收票據	243,749	315,651	—	100
應收賬款	5,064,624	4,925,610	768,391	858,753
預付款項	1,457,109	965,444	216,509	167,407
其他應收款	1,113,322	777,665	5,072,151	3,009,424
存貨	3,888,994	2,777,508	425,537	434,782
應收股利	550	—	18,711	15,108
一年內到期的非流動資產	42,094	—	—	—
其他流動資產	917,011	765,862	147,142	139,705
<b>流動資產合計</b>	<b>17,444,130</b>	<b>13,010,556</b>	<b>8,598,565</b>	<b>5,046,983</b>
<b>非流動資產：</b>				
可供出售金融資產	39,978	39,506	—	—
長期應收款	144,116	176,365	483,575	361,018
長期股權投資	11,099,275	10,726,075	34,989,278	32,796,233
固定資產	92,255,003	89,252,428	7,796,747	8,022,590
在建工程	14,900,295	14,164,759	885,210	684,102
工程物資	322,751	160,856	—	—
工程及工程物資預付款	5,942,070	5,126,817	197,068	123,028
無形資產	13,221,155	13,287,396	125,139	131,512
商譽	879,402	790,157	12,111	12,111
遞延所得稅資產	512,266	444,484	—	—
其他非流動資產	2,006,600	1,366,952	345,622	604,253
<b>非流動資產合計</b>	<b>141,322,911</b>	<b>135,535,795</b>	<b>44,834,750</b>	<b>42,734,847</b>
<b>資產總計</b>	<b>158,767,041</b>	<b>148,546,351</b>	<b>53,433,315</b>	<b>47,781,830</b>

## 合併及母公司資產負債表(未經審計)(續)

2012年6月30日

(金額單位：人民幣千元)

項目	合併		母公司	
	2012年 6月30日	2011年 12月31日 (重述)	2012年 6月30日	2011年 12月31日
<b>流動負債：</b>				
短期借款	22,697,309	26,719,139	10,910,615	13,756,302
應付票據	1,245,598	1,265,832	—	320,000
應付賬款	7,851,022	5,418,714	193,052	104,873
預收款項	221,853	791,135	5,850	6,956
應付職工薪酬	125,885	116,262	27,279	19,898
應交稅費	294,315	446,633	30,500	63,478
應付利息	459,448	421,332	218,757	173,984
應付股利	14,691	11,744	—	—
其他應付款	3,761,330	5,069,988	829,105	2,377,742
應付短期融資券	8,674,880	3,551,384	8,674,880	3,551,384
一年內到期的非流動負債	8,500,842	10,362,977	1,564,389	2,908,861
<b>流動負債合計</b>	<b>53,847,173</b>	<b>54,175,140</b>	<b>22,454,427</b>	<b>23,283,478</b>
<b>非流動負債：</b>				
長期借款	63,684,045	61,734,471	3,377,594	4,915,216
應付債券	10,336,869	3,863,579	10,336,869	3,863,579
長期應付款	826,260	1,224,301	—	—
專項應付款	—	6,500	—	6,500
遞延所得稅負債	2,502,570	2,376,916	46,791	46,791
其他非流動負債	1,599,621	1,523,562	22,229	22,187
<b>非流動負債合計</b>	<b>78,949,365</b>	<b>70,729,329</b>	<b>13,783,483</b>	<b>8,854,273</b>
<b>負債合計</b>	<b>132,796,538</b>	<b>124,904,469</b>	<b>36,237,910</b>	<b>32,137,751</b>

## 合併及母公司資產負債表(未經審計)(續)

2012年6月30日

(金額單位：人民幣千元)

項目	合併		母公司	
	2012年 6月30日	2011年 12月31日 (重述)	2012年 6月30日	2011年 12月31日
<b>股東權益：</b>				
股本	<b>6,771,084</b>	6,771,084	<b>6,771,084</b>	6,771,084
資本公積	<b>6,440,528</b>	4,603,133	<b>6,233,221</b>	4,400,536
專項儲備	<b>25,419</b>	3,268	<b>17,986</b>	—
盈餘公積	<b>1,547,510</b>	1,547,510	<b>1,547,510</b>	1,547,510
未分配利潤	<b>3,444,972</b>	3,175,032	<b>2,625,604</b>	2,924,949
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>	<b>18,229,513</b>	16,100,027	<b>17,195,405</b>	15,644,079
<b>少數股東權益</b>	<b>7,740,990</b>	7,541,855	—	—
<b>股東權益合計</b>	<b>25,970,503</b>	23,641,882	<b>17,195,405</b>	15,644,079
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>158,767,041</b>	148,546,351	<b>53,433,315</b>	47,781,830

## 合併及母公司利潤表(未經審計)

自2012年1月1日至2012年6月30日止6個月期間

(金額單位：人民幣千元)

項目	合併		母公司	
	截至6月30日止6個月期間 2012年	2011年	截至6月30日止6個月期間 2012年	2011年
<b>營業收入</b>	<b>29,557,919</b>	26,496,506	<b>4,669,356</b>	4,136,659
減：營業成本	<b>25,637,415</b>	24,370,695	<b>4,136,341</b>	3,994,564
營業稅金及附加	<b>111,504</b>	95,481	<b>25,907</b>	18,666
管理費用	<b>847,230</b>	736,311	<b>200,772</b>	181,781
財務費用	<b>3,150,766</b>	2,247,121	<b>939,250</b>	591,084
資產減值轉回	—	—	—	—
加：投資收益	<b>404,782</b>	918,613	<b>325,415</b>	998,146
其中：對聯營企業的 投資收益	<b>400,475</b>	337,706	<b>312,555</b>	271,682
<b>營業利潤／(虧損)</b>	<b>215,786</b>	(34,489)	<b>(307,499)</b>	348,710
加：營業外收入	<b>271,796</b>	166,531	<b>8,374</b>	1,038
減：營業外支出	<b>7,182</b>	6,810	<b>220</b>	1,278
其中：非流動資產 處置損失	<b>266</b>	11	<b>189</b>	—
<b>利潤／(虧損)總額</b>	<b>480,400</b>	125,232	<b>(299,345)</b>	348,470
減：所得稅費用	<b>99,267</b>	31,078	—	4
<b>淨利潤／(虧損)</b>	<b>381,133</b>	94,154	<b>(299,345)</b>	348,466
歸屬於母公司股東的 淨利潤／(虧損)	<b>269,940</b>	118,908	<b>(299,345)</b>	348,466
歸屬於少數股東損益	<b>111,193</b>	(24,754)	—	—
<b>每股收益(人民幣元)：</b>				
基本每股收益	<b>0.040</b>	0.018	<b>不適用</b>	不適用
稀釋每股收益	<b>0.040</b>	0.018	<b>不適用</b>	不適用
加：其他綜合收益	<b>1,028</b>	(2,344)	<b>610</b>	(2,418)
<b>綜合收益總額</b>	<b>382,161</b>	91,810	<b>(298,735)</b>	346,048
歸屬於母公司股東的 綜合收益總額	<b>270,945</b>	116,653	<b>(298,735)</b>	346,048
歸屬於少數股東的 綜合收益總額	<b>111,216</b>	(24,843)	—	—

### 三. 按中國企業會計準則和國際財務報告準則編製的財務報表的差異說明

#### 1. 企業會計準則和國際財務報告準則之重大差異對淨利潤的影響分析如下：

		2012年 6月30日 人民幣千元	2011年 6月30日 人民幣千元
按中國會計準則		381,133	94,154
按國際財務報告準則調整的項目及金額：			
同一控制下的企業合併	(i)	(14,656)	(14,561)
政府補助	(ii)	6,954	6,619
維簡費、安全生產費調整	(iii)	22,890	—
調整對稅務的影響		2,169	3,365
		<u>398,490</u>	<u>89,577</u>

#### 2. 企業會計準則和國際財務報告準則之重大差異對淨資產的影響分析如下：

		2012年 6月30日 人民幣千元	2011年 12月31日 人民幣千元 (重述)
按中國會計準則		25,970,503	23,641,882
按國際財務報告準則調整的項目及金額：			
同一控制下的企業合併	(i)	699,768	713,357
政府補助	(ii)	(412,113)	(412,567)
調整對稅務的影響		(141,533)	(142,635)
		<u>26,116,625</u>	<u>23,800,037</u>

### 三. 按中國企業會計準則和國際財務報告準則編製的財務報表的差異說明(續)

附註：

- (i) 根據本集團按照國際財務報告準則編製的財務報表中所採用的會計政策，無論同一控制下企業合併還是非同一控制下企業合併，本集團在企業合併中取得資產和負債，均是按照購買日被購買方可辨認資產和負債的公允價值計量；在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。本公司所支付的合併成本大於被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額確認為商譽。

根據企業會計準則，對於同一控制下企業合併，本集團在企業合併中取得的資產和負債，是按照合併日被合併方的賬面價值計量，編製合併財務報表時，以母公司及子公司的財務報表為基礎編製。本公司支付的合併對價賬面價值大於合併中取得的淨資產賬面價值份額的差額，應調減資本公積中的股本溢價或留存收益。

另外，根據企業會計準則，同一控制下的控股合併，在合併當期編製合併財務報表時，應當對合併報表的期初數進行調整，同時應當對比較報表的相關項目進行調整，視同合併後的報告主體在以前期間一直存在，因合併而增加的淨資產須調整資本公積。

- (ii) 根據國際財務報告準則，滿足一定條件的政府補助會先記於長期負債，並當有關的工程符合政府補助的要求時，在其有關資產的使用年限內按直線法攤銷記入利潤表內。

根據企業會計準則，與資產相關的政府補助(有政府文件規定記入資本公積的)不確認為遞延收益。

- (iii) 按中國政府相關機構的有關規定，煤炭企業應根據煤炭產量計提維簡費、安全生產費及其他類似性質的費用，計入當期費用並在所有者權益中的專項儲備單獨反映。按規定範圍使用專項儲備用於費用性支出或形成固定資產時，按實際支出或形成固定資產的成本沖減專項儲備。

根據國際財務報告準則，維簡費、安全生產費及其他類似性質的費用在提取時以利潤分配形式在所有者權益中的專項儲備項目單獨反映。對在規定使用範圍內的費用性支出，於費用發生時計入當期損益，相關資本性支出則於發生時確認為物業、廠房及設備，按相應的折舊方法計提折舊，同時按照當期維簡費和安全生產費等的實際使用金額在所有者權益內部進行結轉，沖減專項儲備項目並增加未分配利潤項目，以專項儲備餘額沖減至零為限。