

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份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**中国大唐集团新能源股份有限公司**

**China Datang Corporation Renewable Power Co., Limited\***

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代碼：01798)

## 截至二零一四年六月三十日止六個月之 中期業績公佈

### 中期業績摘要

- 截至二零一四年六月三十日止六個月期間，營業收入為人民幣25.75億元，比去年同期減少6.78%。
- 截至二零一四年六月三十日止六個月期間，除稅前利潤為人民幣0.12億元，比去年同期減少96.06%。
- 截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本公司所有者應佔虧損為人民幣0.14億元，比去年同期的利潤減少106.23%。
- 截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本公司所有者應佔基本和稀釋每股虧損為人民幣0.002元，較去年同期的每股收益減少106.29%。

中國大唐集團新能源股份有限公司(「**本公司**」)董事會(「**董事會**」)宣佈本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)截至二零一四年六月三十日止六個月期間之未經審核合併業績，連同二零一三年同期的比較數字。

# 簡明中期合併財務狀況表

二零一四年六月三十日

(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

		未經審核 二零一四年 六月三十日	經審核 二零一三年 十二月三十一日
	附註		
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	6	45,160,275	45,160,107
無形資產	6	583,089	589,271
土地使用權		396,126	379,223
按權益法入賬的投資		603,625	379,915
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產		461,007	584,044
遞延所得稅資產		44,898	35,714
待抵扣增值稅		2,020,103	2,201,353
預付款項及其他應收款		507,988	640,453
<b>非流動資產合計</b>		<b>49,777,111</b>	<b>49,970,080</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		29,765	16,885
應收賬款及應收票據	7	3,953,360	3,804,677
預付款項及其他應收款		1,469,544	1,595,283
現金及現金等價物		1,300,345	1,001,388
<b>流動資產合計</b>		<b>6,753,014</b>	<b>6,418,233</b>
<b>資產合計</b>		<b>56,530,125</b>	<b>56,388,313</b>

	未經審核 二零一四年 六月三十日	經審核 二零一三年 十二月三十一日
--	------------------------	-------------------------

附註

<b>權益</b>		
<b>歸屬於本公司所有者的權益</b>		
普通股	7,273,701	7,273,701
股本溢價	2,080,969	2,080,969
其他儲備	(1,377,605)	(1,251,472)
留存收益	1,151,446	1,188,787
	<u>9,128,511</u>	<u>9,291,985</u>
非控制性權益	2,702,802	2,570,961
	<u>11,831,313</u>	<u>11,862,946</u>
<b>權益合計</b>		
<b>負債</b>		
<b>非流動負債</b>		
借款	8(a) 34,213,414	33,765,657
遞延所得稅負債	30,468	31,531
預提及其他應付款項	452,855	457,777
	<u>34,696,737</u>	<u>34,254,965</u>
<b>非流動負債合計</b>		

		未經審核 二零一四年 六月三十日	經審核 二零一三年 十二月三十一日
<b>流動負債</b>			
借款	8(b)	5,688,871	5,412,192
應付賬款及應付票據	9	260,687	308,728
當期所得稅負債		25,052	45,635
預提及其他應付款項		4,027,465	4,503,847
		<u>10,002,075</u>	<u>10,270,402</u>
<b>流動負債合計</b>		<b>10,002,075</b>	10,270,402
<b>負債合計</b>		<b>44,698,812</b>	44,525,367
<b>權益及負債合計</b>		<b>56,530,125</b>	56,388,313
<b>淨流動負債</b>		<b>(3,249,061)</b>	(3,852,169)
<b>總資產減流動負債</b>		<b>46,528,050</b>	46,117,911

## 簡明中期合併綜合收益表

截至二零一四年六月三十日止六個月期間

(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月期間 二零一四年	二零一三年
收入	4	<u>2,574,698</u>	<u>2,761,872</u>
其他收入／(費用)			
和其他收益／(損失)淨額	5	<u>64,796</u>	<u>(6,255)</u>
折舊和攤銷費用		(1,166,177)	(1,044,143)
職工薪酬費用		(162,972)	(135,343)
維修及保養費用		(17,396)	(47,988)
材料成本		(18,160)	(8,265)
特許經營權建設服務成本		(3,627)	—
其他經營費用		<u>(160,383)</u>	<u>(168,185)</u>
		<u>(1,528,715)</u>	<u>(1,403,924)</u>
經營利潤		<u>1,110,779</u>	<u>1,351,693</u>
財務收入	10	13,705	14,269
財務費用	10	(1,135,745)	(1,052,893)
享有按權益法入賬的投資的 利潤／(虧損)份額		<u>23,510</u>	<u>(2,146)</u>
稅前利潤		12,249	310,923
所得稅費用	11	<u>(19,008)</u>	<u>(24,869)</u>
本期(虧損)／利潤		<u>(6,759)</u>	<u>286,054</u>

未經審核  
截至六月三十日止六個月期間  
二零一四年      二零一三年

附註

**其他綜合(虧損)／收益：**

以後不將會重分類至損益的項目

重估以公允價值計量且其變動計入其他  
綜合收益的金融資產的(虧損)／收益

(127,938)      197,356

以後將會重分類至損益的項目

外幣報表折算差額

2,039      (4,548)

**本期其他綜合(虧損)／收益小計**

(125,899)      192,808

**本期綜合(虧損)／收益合計**

(132,658)      478,862

**本期(虧損)／利潤歸屬於：**

本公司所有者

(14,402)      231,019

非控制性權益

7,643      55,035

(6,759)      286,054

**本期綜合(虧損)／收益歸屬於：**

本公司所有者

(140,535)      424,464

非控制性權益

7,877      54,398

(132,658)      478,862

**本公司所有者應佔(虧損)／利潤的**

**基本和稀釋每股(虧損)／收益**

**(每股人民幣元)**

12      (0.0020)      0.0318

**股利**

13      —      —

## **附註：**

(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### **1. 基本信息**

中國大唐集團新能源股份有限公司(以下簡稱「**本公司**」)是由設立於中國並受中國政府控制的中國大唐集團公司(以下簡稱「**大唐集團**」)對其下屬風力發電相關業務進行重組於二零一零年七月九日設立的股份有限公司。於二零一四年六月三十日，本公司董事視大唐集團為本公司的最終控股公司。

本公司及其子公司(以下合稱「**本集團**」)主要從事風力及其他新能源的發電及售電業務。

本公司的註冊地為中國北京市石景山區八大處高科技園區西井路3號1號樓149房間。

本公司H股已於二零一零年十二月在香港聯合交易所有限公司上市。

除特別註明外，本簡明中期合併財務資料以人民幣列示，並已於二零一四年八月二十二日經董事會批准發佈。

本簡明中期合併財務資料未經審核。

## 2. 編製基礎

本截至二零一四年六月三十日止六個月期間簡明中期合併財務資料乃按照國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。其應與按照國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則編製的截至二零一三年十二月三十一日止年度的財務報表一併閱讀。

### 2.1 持續經營

於二零一四年六月三十日，本集團的流動負債超出流動資產約為人民幣3,249.1百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣3,852.2百萬元)。本集團通過經營活動產生的現金流及可動用的銀行融資額度滿足其日常營運資金需求。於二零一四年六月三十日，本集團已獲承諾未動用的融資額度約為人民幣17,971.2百萬元，其中約人民幣2,500.0百萬元需於本中期財務資料的資產負債表日後12個月內續期。某些融資額度要求本集團遵守相關條款，主要包括對某些信用等級及債務比率的要求。於本財務資料批准日，本公司董事一致認為已滿足此等所有相關規定和條款，並預期本集團繼續遵守此等條款。本公司董事相信此等融資額度於本中期財務資料的資產負債表日後不少於12個月的可預見期間內，將繼續提供於本集團。本集團借款的具體資料載於附註8。

經過評估，本公司董事會相信本集團擁有充足的資源持續經營並償還到期債務。因此，本集團簡明中期合併財務資料以持續經營為基礎編製。



### 3. 主要會計政策

除如下所述外，本集團所採用的主要會計政策與上一財政年度採用的主要會計政策是一致的。

**(a) 本中期期間的所得稅按照預計年度利潤所適用的稅率計提。**

**(b) 必須在二零一四年一月一日開始的財政年度首次採用的新準則和準則的修改**

- 國際財務報告準則第10號、12號及國際會計準則第27號(修改)有關投資主體的合併
- 國際會計準則第32號(修改)「金融工具：呈報」
- 國際會計準則第39號(修改)「金融工具：確認及計量」
- 國際財務報告解釋委員會解釋公告第21號「徵費」

採納此等新準則和準則的修改，不會對本集團的財務報表產生重大影響。

其他在截至二零一四年十二月三十一日的財政年度生效的國際財務報告準則的修改，預期不會對本集團產生重要影響。

## 4. 收入和分部信息

### (a) 按類別劃分的收入分析

本期間確認的各主要收入類別的金額列示如下：

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一四年	二零一三年
售電收入	2,546,051	2,723,785
合同能源管理服務收入	21,860	17,220
特許經營權建設服務收入	3,627	—
其他收入	3,160	20,867
	<u>2,574,698</u>	<u>2,761,872</u>

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，其他收入主要為電力設施租賃收入和維修及保養服務產生的收入。

截至二零一三年六月三十日止六個月期間，其他收入主要為租賃收入，維修和保養服務產生的收入和安裝在本集團的風力發電設施上的第三方風機發電所產生的電費收入。

## (b) 分部資訊

管理層以執行董事和特定高級管理層(包括總會計師)(合稱「**執行管理層**」)審核過的資源配置和績效評估的資訊為基礎確定經營分部。

鑒於在截至二零一四年和二零一三年六月三十日止六個月期間本集團非風力發電的其他新能源業務相對規模很小，執行管理層仍從整體的角度評價經營分部的業績。因此本集團僅有風力發電一個報告分部。

本公司為中國境內公司。截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團基本所有(二零一三年：所有)收入均產生於中國境內的外部客戶。

於二零一四年六月三十日，基本所有(二零一三年十二月三十一日：基本所有)非流動資產均位於中國境內(包括香港)。

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，所有(二零一三年：所有)售電收入均產生於本集團內公司運營所在地的各省電網公司。該等電網公司直接或間接地由中國政府擁有或控制。

與上一份年度財務報表比較，分部的劃分基準沒有重大變化。

## 5. 其他收入／(費用)和其他收益／(損失)淨額

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一四年	二零一三年
清潔發展機制項目收益／(虧損)		
— 本期收益	18,405	8,674
— 匯兌淨損失	(365)	(10,795)
— 計提減值準備	(21,047)	(19,624)
	<b>(3,007)</b>	<b>(21,745)</b>
政府補助	64,414	13,640
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融資產的股利	4,317	3,619
重估以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產的損失	—	(1,769)
處置物業、廠房及設備損失	(3,036)	—
其他	2,108	—
	<b>64,796</b>	<b>(6,255)</b>

## 6. 物業、廠房及設備及無形資產

	物業、 廠房及設備	無形資產
於二零一四年一月一日期初賬面淨值	45,160,107	589,271
增加	1,183,718	4,605
認定處置子公司	(6,600)	—
其他處置	(20,381)	—
折舊和攤銷費用	(1,156,569)	(10,787)
	<u>45,160,275</u>	<u>583,089</u>
於二零一四年六月三十日期末賬面淨值	<u>45,160,275</u>	<u>583,089</u>
於二零一三年一月一日期初賬面淨值	44,854,540	416,941
增加	1,100,665	1,730
處置子公司	(1,007,938)	(31)
折舊和攤銷費用	(1,039,829)	(10,554)
	<u>43,907,438</u>	<u>408,086</u>
於二零一三年六月三十日期末賬面淨值	<u>43,907,438</u>	<u>408,086</u>

於二零一四年六月三十日，包含在無形資產中的特許權資產金額為人民幣504.8百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣508.8百萬元)。

於二零一四年六月三十日，本集團於融資租賃框架協議下(附註8(a))的物業、廠房及設備淨值為人民幣1,263.9百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣1,298.8百萬元)，包括成本人民幣1,333.6百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣1,333.6百萬元)及累計折舊人民幣69.7百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣34.8百萬元)。

## 7. 應收賬款及應收票據

	二零一四年 六月三十日	二零一三年 十二月三十一日
應收賬款	3,803,173	3,684,801
應收票據	152,515	122,204
	<u>3,955,688</u>	<u>3,807,005</u>
減：壞賬準備	(2,328)	(2,328)
	<u>3,953,360</u>	<u>3,804,677</u>

本集團應收賬款及應收票據主要為應收各地區或省電網公司電費收入。此等款項無抵押及不計提利息。本集團的應收賬款及應收票據的賬面值全部以人民幣為單位。

對於售電收入形成的應收賬款及應收票據，本集團通常授予地方電網公司大約一個月的信用期，信用期自本集團與相應地方電網公司之間簽訂的售電合同中約定的收入確認之日開始計算。

源自地方電網公司的應收款部分須視乎相關政府機構向當地電網公司作出額外資金的分配情況而定。該資金由政府指定資金及最終用戶的應付電費附加費撥出，導致電網公司結算時需時相對較長。自二零一二年三月，電價補貼的申請、審批及結算遵循財建[2012]102號「可再生能源電價附加補助資金管理暫行辦法」的相關規定執行。於二零一三年七月份頒佈的財建[2013]390號通知進一步簡化了補貼電費的結算流程。截至二零一四年六月三十日，本集團的多數運營項目的發電補貼已獲得批准，部分項目尚處於審批申請過程中。本公司董事一致認為鑒於過往無不良記錄且電價補貼源於政府分配，故應收賬款和應收票據餘額可完全收回。

應收賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	二零一四年 六月三十日	二零一三年 十二月三十一日
一年以內	2,055,546	2,112,774
一年到兩年	330,590	177,534
兩年到三年	692,316	1,419,182
三年以上	877,236	97,515
	<u>3,955,688</u>	<u>3,807,005</u>

## 8. 借款

### (a) 長期借款

	二零一四年 六月三十日	二零一三年 十二月三十一日
銀行借款		
— 信用借款	17,709,005	17,753,187
— 擔保借款	3,168,803	4,435,644
— 抵押借款	4,561,682	3,210,593
	<u>25,439,490</u>	<u>25,399,424</u>
其他借款		
— 信用借款	600,000	600,000
— 擔保借款	4,241,509	3,731,038
— 抵押借款 (附註)	2,667,506	2,805,524
	<u>7,509,015</u>	<u>7,136,562</u>
公司債券 — 無抵押	<u>4,189,800</u>	<u>4,187,652</u>
長期借款合計	<u>37,138,305</u>	<u>36,723,638</u>
減：長期借款的即期部分 (附註8(b))		
— 銀行借款	(2,530,887)	(2,539,559)
— 其他借款	(394,004)	(418,422)
	<u>(2,924,891)</u>	<u>(2,957,981)</u>
	<u><u>34,213,414</u></u>	<u><u>33,765,657</u></u>

附註：

於二零一四年六月三十日，包含於其他抵押借款中有人民幣1,249.9百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣1,350.0百萬元)，是由於與大唐融資租賃有限公司(「大唐融資租賃」)在二零一三年五月簽訂的一項金融租賃框架協議。根據該協議，在滿足若干條件時，本公司若干子公司將特定發電設施出售予大唐融資租賃並自其租回，租賃期限為10年至13年不等。依該框架協議，租賃期滿後本公司相關子公司以人民幣1.00元的名義價款購買相關租賃物並取得所有權。按照常務解釋委員會解釋公告第27號「評估法律形式為租賃之交易實質」，根據本協議收到的現金應作為抵押借款核算。

於二零一四年六月三十日和二零一三年十二月三十一日，遞延損失及遞延收益系對借款現值的調整，分別確認於簡明中期合併財務狀況表的「預付款項及其他應收款」和「預提及其他應付款項」。

## (b) 短期借款

	二零一四年 六月三十日	二零一三年 十二月三十一日
銀行借款		
— 信用借款	—	400,237
— 抵押借款	—	700,000
		<hr/>
	—	1,100,237
短期融資券 — 無抵押 (附註)	<b>1,997,316</b>	—
其他信用借款	<b>766,664</b>	1,353,974
長期借款的即期部分 (附註8(a))	<b>2,924,891</b>	2,957,981
	<hr/>	<hr/>
	<b>5,688,871</b>	<b>5,412,192</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

附註：

於二零一四年六月十一日，本公司發行了票面價值為人民幣100元，總額為人民幣2,000.0百萬元的短期融資券，其發行成本為人民幣8.0百萬元。該融資券票面年利率和實際年利率分別為4.90%和5.32%，將於二零一五年六月到期。



(c) 其他與本集團借款有關的披露

於二零一四年六月三十日，長期借款到期日分析如下：

	二零一四年 六月三十日	二零一三年 十二月三十一日
一年內	5,688,871	5,412,192
一年後但兩年內	3,810,763	3,523,526
兩年後但五年內	12,653,411	12,495,120
五年後	17,749,240	17,747,011
	<u>39,902,285</u>	<u>39,177,849</u>

於二零一四年六月三十日，本集團銀行擔保借款詳情列示如下：

	二零一四年 六月三十日	二零一三年 十二月三十一日
擔保人		
— 本公司*	4,651,112	4,890,283
— 附屬公司的非控制性權益 及其最終母公司	209,200	1,276,399
— 大唐集團	2,550,000	2,000,000
	<u>7,410,312</u>	<u>8,166,682</u>

\* 於二零一四年六月三十日，擔保人為本公司的擔保借款中有金額為人民幣61.0百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣64.0百萬元)由一家子公司的非控制性權益股東提供反擔保。

於二零一四年六月三十日，本集團將若干資產用於某些長期借款的抵押，抵押資產匯總如下：

	銀行借款		其他借款	
	二零一四年 六月三十日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 六月三十日	二零一三年 十二月三十一日
物業、廠房及設備	<b>3,110,638</b>	1,140,236	<b>2,810,077</b>	2,884,555
特許權資產	<b>283,513</b>	291,090	—	—
電費收款權	<b>597,749</b>	416,113	<b>524,845</b>	550,257
	<b><u>3,991,900</u></b>	<u>1,847,439</u>	<b><u>3,334,922</u></b>	<u>3,434,812</u>

## 9. 應付賬款及應付票據

於二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日，自發票日期開始計算，基本所有的應付賬款及應付票據的賬齡均未超過一年。

## 10. 財務收入及財務費用

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一四年	二零一三年
<b>財務收入</b>		
銀行及其他金融機構存款利息收入	5,246	7,517
借款利息收入	<u>8,459</u>	<u>6,752</u>
	<u>13,705</u>	<u>14,269</u>
<b>財務費用</b>		
利息費用	(1,192,359)	(1,137,656)
減：資本化於物業、廠房及設備和 無形資產的部分	<u>59,465</u>	<u>83,284</u>
	(1,132,894)	(1,054,372)
匯兌(虧損)/收益，淨額	<u>(2,851)</u>	<u>1,479</u>
	<u>(1,135,745)</u>	<u>(1,052,893)</u>
財務費用淨額	<u>(1,122,040)</u>	<u>(1,038,624)</u>
利息資本化比率	<u>5.60%–7.34%</u>	<u>5.57%–6.61%</u>

## 11. 所得稅費用

截至六月三十日止六個月期間  
二零一四年 二零一三年

### 當期所得稅

中國企業所得稅	27,117	30,541
以前年度所得稅低估	2,137	—
	<u>29,254</u>	<u>30,541</u>

### 遞延所得稅收益

暫時性差異和所得稅稅款抵免額的產生 及轉回	<u>(10,246)</u>	<u>(5,672)</u>
--------------------------	-----------------	----------------

所得稅費用	<u>19,008</u>	<u>24,869</u>
-------	---------------	---------------

管理層按照預計年度利潤所適用的加權平均稅率計提本期間的所得稅。截至二零一四年十二月三十一日止年度的法定稅率為25%（二零一三年：25%），除若干設立於中國的子公司免稅或享受優惠稅率及設立於海外的子公司其稅款按照本集團經營業務所在國家的現行稅率計算外。

## 12. 每股收益

### (a) 基本每股收益

基本每股收益根據本公司所有者應佔利潤，除以期內已發行普通股的加權平均數目計算：

	截至六月三十日止六個月期間	
	二零一四年	二零一三年
本公司所有者應佔(虧損)／利潤	(14,402)	231,019
加權平均股數(千股)	<u>7,273,701</u>	<u>7,273,701</u>

### (b) 稀釋每股收益

截至二零一四年及二零一三年六月三十日六個月期間，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此稀釋每股收益與基本每股收益一致。

## 13. 股利

董事會不建議分派截至二零一四年六月三十日止六個月期間股利(二零一三年：無)。

截至二零一三年十二月三十一日止年度宣告分派的股利為每普通股人民幣0.003元，總計為人民幣21.8百萬元，已於二零一四年六月六日經股東於股東週年大會批准，並於二零一四年八月全額支付。

## 管理層討論及分析

### 一. 行業概覽

二零一四年上半年，全國電力供需總體平衡，電力消費需求平穩增長。據中國電力聯合會數據，二零一四年上半年，全國全社會用電量262.76萬吉瓦時，同比增長5.3%，增速比上年同期提高0.2個百分點。全國規模以上電廠發電量261.63萬吉瓦時，同比增長5.8%，增速比上年同期提高1.5個百分點。二零一四年上半年，全國水電設備平均利用小時1,430小時，比上年同期降低101小時，全國火電設備平均利用小時2,375小時，比上年同期降低26小時。

今年是電力行業實施環保改造的關鍵年，國家將加快電力結構調整的步伐，轉變電力發展方式，繼續加大對風電、太陽能等可再生能源的政策支持力度。

二零一四年年初召開的全國能源工作會議上，國家能源局提出的具體裝機目標是：二零一四年新增風電裝機18吉瓦，較二零一三年16.1吉瓦增長11.8%，上半年風電新增投產4.43吉瓦，全年有較大幾率超過既定目標。

二零一四年二月，國家能源局下發第四批風電項目核准計劃，計劃中項目總裝機容量27.6吉瓦。該數據遠超市場預期，顯示了國家持續大力推動風電產業健康發展的決心。

二零一四年三月，國家能源局下發《關於做好二零一四年風電並網消納工作的通知》，通知要求充分認識風電消納的重要性，著力保障重點地區的風電消納，加強風電基地配套送出通道建設，大力推動分散風能資源的開發建設，優化風電並網運行和調度管理，做好風電並網服務。

二零一四年五月，國家能源局正式下發《關於加快推進大氣污染防治行動計劃12條重點輸電通道建設的通知》，批復同意12條電力外送通道開展前期工作，其中已明確提出4交4直合計8條特高壓工程建設方案，並且首次明確線路建設時間表計劃，二零一七年年末前全部投產。電網外送通道建設的加快，將大幅緩解我國北方地區限電問題。

二零一四年六月，國家發展改革委員會下發《關於海上風電上網電價政策的通知》，規範了海上風電的上網電價，為我國海上風電的發展奠定了基礎。

今年上半年受風資源影響，全國風電設備平均利用小時986小時，比上年同期降低114小時。但隨著上述各項政策的發佈，我國風電行業整體發展形勢向好，限電情況有所緩解。新能源行業在國家大力的支持和推動下仍具有十分廣闊的前景。

## 二. 業務回顧

截至二零一四年六月三十日止，本集團控股裝機容量為5,841兆瓦，比上年度同期增長3.66%；二零一四年上半年發電量為5,161,114兆瓦時，同比降低8.44%；本集團平均上網電價(含稅)人民幣596.30元／兆瓦時，較二零一三年同期增加人民幣16.30元／兆瓦時；營業收入為人民幣2,574.70百萬元，同比降低6.78%；歸屬於本公司所有者的虧損為人民幣14.40百萬元，與去年同期的利潤相比降低106.23%。

### 1. 強化生產管理水平，發電量保持穩定

二零一四年上半年，本集團風場平均風速降低0.72米／秒，發電量情況較去年同期小幅下降。本集團通過加強設備治理，加快生產信息化建設等多項措施努力提高風場發電能力，在風速降低的情況下，仍保持相對穩定的生產水平。

二零一四年上半年，本集團累計完成發電量5,161,114兆瓦時，同比降低8.44%，其中，風電發電量5,052,104兆瓦時，同比降低9.07%；風電平均利用小時數為907.84小時，同比降低13.90%。風電限電比為14.30%，同比降低4.58個百分點。

報告期內，本集團風電控股發電量按地區分別為：

區域	截至二零一四年 六月三十日 六個月期間 (兆瓦時)	截至二零一三年 六月三十日 六個月期間 (兆瓦時)	同比變化率 (%)
內蒙古	2,248,367	2,481,962	-9.41%
黑龍江	312,352	366,972	-14.88%
吉林	486,800	525,538	-7.37%
遼寧	280,765	364,695	-23.01%
河北	39,470	24,045	64.15%
甘肅	319,777	318,985	0.25%
河南	106,728	124,560	-14.32%
山西	200,282	260,477	-23.11%
寧夏	215,685	224,394	-3.88%
陝西	78,248	21,465	264.54%
雲南	146,661	148,499	-1.24%
山東	449,998	524,272	-14.17%
廣東	43,948	36,490	20.44%
上海	123,023	133,883	-8.11%
合計	<u>5,052,104</u>	<u>5,556,237</u>	<u>-9.07%</u>



報告期內，本集團所屬風電場平均利用小時按地區分別為：

區域	截至二零一四年 六月三十日 六個月期間 (小時)	截至二零一三年 六月三十日 六個月期間 (小時)	同比變化率 (%)
內蒙古	954.00	1,103.60	-13.56%
黑龍江	778.93	1,080.92	-27.94%
吉林	751.12	878.68	-14.52%
遼寧	861.77	1,119.38	-23.01%
河北	797.37	485.76	64.15%
甘肅	812.03	810.02	0.25%
河南	1,059.34	1,236.33	-14.32%
山西	1,011.53	1,315.54	-23.11%
寧夏	871.46	906.64	-3.88%
陝西	790.38	806.05	-1.94%
雲南	1,492.73	1,511.44	-1.24%
山東	909.09	1,059.14	-14.17%
廣東	887.84	794.64	11.73%
上海	1,206.11	1,312.58	-8.11%
合計	<b>907.84</b>	<b>1,054.37</b>	<b>-13.90%</b>

## 2. 加強發展規劃力度，促進區域結構優化

二零一四年上半年，本集團面對自身的發展需求和發展環境，不斷加快結構調整步伐，努力加大不限電地區項目開發力度，多種方式推動區域佈局優化，項目發展質量持續提高。

二零一四年上半年，本集團核准風電項目容量共350.50兆瓦。於二零一四年六月三十日，本集團風電核准總量為10,731.65兆瓦，列入國家「十二五」風電項目核准計劃容量4,962.50兆瓦，分佈在26個省市自治區。隨著南方優質項目陸續核准，本集團區域佈局日趨合理。

於二零一四年六月三十日，本集團各地區列入國家風電項目核准計劃、累計核准容量及列入國家風電核准計劃未核准容量分別為：

區域	列入國家核准 計劃容量 (兆瓦)	累計核准容量 (兆瓦)	列入國家風電 核准計劃 未核准容量 (兆瓦)
內蒙古	628.50	3,379.95	—
黑龍江	250.00	738.00	—
吉林	200.00	746.10	—
遼寧	243.00	509.30	97.50
河北	97.50	99.00	48.00
甘肅	349.50	1,143.80	—
河南	—	100.75	—
山西	548.50	796.00	—
陝西	148.50	198.00	—
雲南	495.50	246.75	347.00
山東	343.50	724.50	145.50
廣東	89.00	49.50	39.00
上海	—	102.00	—
江蘇	147.00	300.00	147.00
浙江	115.00	46.00	69.00
安徽	193.50	143.50	—
福建	126.00	72.00	48.00
江西	46.00	46.00	—
湖北	147.50	97.50	48.00
湖南	149.00	49.50	99.90
廣西	297.50	248.00	49.55
貴州	49.50	48.00	—
青海	50.00	49.50	—
寧夏	99.50	742.50	—
北京	49.50	—	49.50
重慶	99.00	49.50	49.50
海南	—	6.00	—
合計	<u>4,962.50</u>	<u>10,731.65</u>	<u>1,237.45</u>

### 3. 嚴格控制投資規模，加大重點工程推進力度

二零一四年上半年，本集團克服追求發展速度的慣性，著眼於提升發展質量和效益，加大了重點工程的推進力度，將有限的資金投入到佈局優、質量好、效益高的項目上，多措並舉以確保這些項目能夠如期投產。

截至二零一四年六月底，本集團在建項目容量為1,061.50兆瓦，累計風電控股裝機為5,718.55兆瓦，同比增加3.37%。累計光伏控股裝機117.47兆瓦，同比增加20.52%。

於二零一四年六月三十日，本集團風電控股裝機按地區分佈如下：

地區	於二零一四年 六月三十日 (兆瓦)	於二零一三年 六月三十日 (兆瓦)	同比變化率 (%)
內蒙古	2,507.35	2,457.85	2.01%
黑龍江	401.00	351.50	14.08%
吉林	648.10	598.10	8.36%
遼寧	325.80	325.80	—
河北	49.50	49.50	—
甘肅	393.80	393.80	—
河南	100.75	100.75	—
山西	198.00	198.00	—
寧夏	247.50	247.50	—
陝西	99.00	61.50	60.98%
廣西	3.00	3.00	—
雲南	98.25	98.25	—
山東	495.00	495.00	—
廣東	49.50	49.50	—
上海	102.00	102.00	—
合計	<b>5,718.55</b>	<b>5,532.05</b>	<b>3.37%</b>

於二零一四年六月三十日，本集團太陽能控股裝機按地區分佈如下：

地區	於二零一四年 六月三十日 (兆瓦)	於二零一三年 六月三十日 (兆瓦)	同比變化率 (%)
江蘇	18.47	18.47	—
寧夏	49.00	49.00	—
青海	50.00	30.00	66.67%
合計	<u>117.47</u>	<u>97.47</u>	<u>20.52%</u>

#### 4. 加強管控能力建設，有效降低資金風險

二零一四年上半年，本集團採取各種措施加強管控能力建設，有效降低資金風險。財務管控進一步加強，資金支出履行從嚴原則，保證資金流出安全，加大融資管理。本集團努力爭取政策，成立補貼電費回收督辦，加強重點省份和區域的回收力度。全面計劃和預算管理更加深入，對投資風險做到可控在控。

### 三. 財務狀況和經營業績

閣下在閱讀下述討論時，請一併參閱本集團的未經審核中期財務資料及相關附註。

#### 1. 概覽

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團本期淨虧損為人民幣6.76百萬元，比二零一三年同期的利潤人民幣286.05百萬元下降102.36%；其中，歸屬於本公司所有者的本期虧損為人民幣14.40百萬元，比二零一三年同期的利潤人民幣231.02百萬元下降106.23%。

## 2. 收入

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團的收入為人民幣2,574.70百萬元，二零一三年同期為人民幣2,761.87百萬元，降幅為6.78%，主要是因為風速同比下降引起上網電量減少所致。

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團的售電收入為人民幣2,546.05百萬元，而二零一三年同期則為人民幣2,723.79百萬元，降幅為6.53%，主要是因為風速同比下降引起上網電量減少所致。

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團的合同能源管理服務收入為人民幣21.86百萬元，二零一三年同期為人民幣17.22百萬元，增幅為26.95%。

## 3. 其他收入／(費用)和其他收益／(損失)淨額

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團的其他收入／(費用)和其他收益／(損失)淨額為收益人民幣64.80百萬元，而二零一三年同期則為損失人民幣6.26百萬元，增幅為1,135.91%，主要是由於政府補助的增加及清潔發展機制項目相關損失的減少。

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團的政府補助為人民幣64.41百萬元，較二零一三年同期的人民幣13.64百萬元增加372.24%，主要是由於本期收到增值稅退稅增加。

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團的清潔發展機制項目損失為人民幣3.01百萬元，而二零一三年同期則為人民幣21.75百萬元，下降86.17%。主要是由於某些應收款項清償形成的淨收益以及滙兌損失的減少。

#### 4. 經營費用

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團的經營費用為人民幣1,528.72百萬元，而二零一三年同期則為人民幣1,403.92百萬元，增幅為8.89%。此增長主要是由於(i)風機折舊及攤銷費用增加，(ii)人工成本增加。

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團的折舊及攤銷費用為人民幣1,166.18百萬元，而二零一三年同期則為人民幣1,044.14百萬元，增幅為11.69%。此增長主要是由於投產風電項目的增加所致。

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團的職工薪酬費用為人民幣162.97百萬元，而二零一三年同期則為人民幣135.34百萬元，增幅為20.41%，主要是由於投產運營項目的增加致費用化人工成本增加所致。

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團的其他經營費用為人民幣160.38百萬元，而二零一三年同期則為人民幣168.19百萬元，降幅為4.64%，主要是由於進一步加強成本費用管控力度，使經營管理成本得到有效壓縮。

#### 5. 經營利潤

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團的經營利潤為人民幣1,110.78百萬元，而二零一三年同期則為人民幣1,351.69百萬元，降幅為17.82%，主要是由於上網電量減少及折舊和攤銷費用增加所致。

#### 6. 財務收入

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團的財務收入為人民幣13.71百萬元，而二零一三年同期則為人民幣14.27百萬元，降幅為3.95%，主要是由於本集團銀行存款的平均餘額減少所致。

#### 7. 財務費用

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團的財務費用為人民幣1,135.75百萬元，而二零一三年同期則為人民幣1,052.89百萬元，增幅為7.87%，此增長主要是由於(1)項目投產貸款利息停止資本化；(2)較上年同期平均借款餘額增加。

## 8. 享有按權益法入賬的投資的利潤／(虧損)份額

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團應佔聯營公司利潤為人民幣24.08百萬元，而二零一三年同期則為應佔聯營公司虧損人民幣1.95百萬元。

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團應佔合營公司虧損為人民幣0.57百萬元，而二零一三年同期則為人民幣0.20百萬元。

## 9. 所得稅費用

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團的所得稅費用為人民幣19.01百萬元，而二零一三年同期則為人民幣24.87百萬元，降幅為23.57%。主要是由於：(1)本集團於截至二零一四年六月三十日止六個月期間利潤總額較二零一三年同期有所減少，對應使所得稅費用減少；(2)本公司若干位於享有所得稅優惠稅率地區的附屬公司的利潤波動及獲取的所得稅減免優惠的起始和屆滿時間各有不同；以及(3)根據可抵扣暫時性差異確認遞延所得稅資產影響。

## 10. 本期(虧損)／利潤

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團的本期虧損為人民幣6.76百萬元，而二零一三年同期則為利潤人民幣286.05百萬元，降幅為102.36%。按所佔總營業收入的百分比計算，截至二零一四年六月三十日止六個月期間的虧損比率為0.26%較二零一三年同期的利潤比率10.36%降低，主要是由於：(1)本集團裝機容量增加致折舊和攤銷費用、財務費用增加；(2)因風速同比下降致上網電量較上年同期減少。

## 11. 本公司所有者應佔(虧損)／利潤

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本公司的所有者應佔虧損為人民幣14.40百萬元，而二零一三年同期則為本公司的所有者應佔利潤人民幣231.02百萬元，降幅為106.23%。

## 12. 非控制性權益應佔利潤

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團的非控制性權益應佔利潤為人民幣7.64百萬元，而二零一三年同期則為人民幣55.04百萬元，降幅為86.11%。

## 13. 流動性及資本來源

於二零一四年六月三十日，本集團持有現金及現金等價物為人民幣1,300.35百萬元，而於二零一三年十二月三十一日則為人民幣1,001.39百萬元，增加29.85%。本集團的業務資金來源主要為(1)於二零一四年六月三十日未動用融資額度約人民幣17,971.2百萬元，主要包括根據本公司與中國商業銀行簽訂的融資額度協議獲得的未提用信貸額度；(2)於二零一四年六月三十日現金及現金等價物為人民幣1,300.35百萬元。

於二零一四年六月三十日，本集團借款為人民幣39,902.29百萬元，而於二零一三年十二月三十一日為人民幣39,177.85百萬元，增幅為1.85%。其中短期借款為人民幣5,688.87百萬元(含一年內到期的長期借款人民幣2,924.89百萬元)，長期借款為人民幣34,213.41百萬元。

## 14. 資本性支出

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團資本性支出為人民幣1,209.26百萬元，而二零一三年同期則為人民幣1,143.44百萬元，增幅為5.76%。資本性支出主要包括購建物業、廠房及設備的支出。

## 15. 淨債務資本率

於二零一四年六月三十日，本集團的淨債務資本率(淨債務(即借款總額減現金及現金等價物)除以淨債務與權益總額之和)為76.54%，而於二零一三年十二月三十一日的淨債務資本率為76.29%，增加0.25個百分點，主要原因為本期借款總額增加所致。

## 16. 重大投資

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團並無重大投資。



## 17. 重大收購及出售

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團並無重大收購及出售事宜。

## 18. 資產抵押

本集團部分貸款以物業、廠房及設備及無形資產和電費收款權作為抵押。於二零一四年六月三十日，用於抵押的資產賬面總淨值為人民幣7,326.82百萬元。

## 19. 或有負債

於二零一四年六月三十日，本集團無重大或有負債。

# 四. 風險因素和風險管理

## 1. 政策風險

自二零零五年以來，中國政府不斷加強對可再生能源行業的政策扶持，施行了一系列支持國內風電項目發展的優惠措施，其中包括強制性並網、上網電價補助以及增值稅減免或退稅50%的稅務獎勵。儘管中國政府已多次重申將繼續加強扶持發展風電行業，但不能排除其在無提前通知的情況下變動或廢除目前優惠措施、有利政策的可能性。

## 2. 限電風險

本集團部分風電場建設和電網建設速度不匹配，難以傳送風電場滿負荷運行時可能產生的全部潛在發電量，影響本集團項目建成後的電量送出。此外，如果風電場滿負荷運行時產生的全部發電量無法就地消納，也可能削減本集團的發電量。

## 3. 技術風險

能源行業發展迅速並且競爭激烈。技術進步可能引致不同類型能源開發成本的降低，並可能使現有風電項目及技術失去競爭力或過時。如未能及時採納新開發的技術，將可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。

#### 4. 競爭風險

目前國內開發風電項目的投資主體較多，都在積極搶佔資源，競爭日益激烈。對此，本集團將繼續科學佈局，鞏固已有資源儲備，拓展新資源領域，不斷擴大資源儲備量，同時本集團將利用已有優勢，加大科技創新和管理創新力度，不斷提高核心競爭力。

#### 5. 清潔發展機制(CDM)減排款回收風險

二零一四年上半年，歐洲經濟危機並未得到有效緩解，碳減排二級市場的交易價格和交易量持續低迷，本集團已簽約碳資產的減排款仍存在回收風險。因此本集團將繼續密切跟蹤政策和市場變化，制定切實可行的工作思路和實施方案以應對相應風險，有效保障本集團的碳資產的回收。

#### 6. 風電項目地理分佈集中的風險

本集團的風電項目主要集中在內蒙古地區。儘管該地區可用風資源豐富，且當地政府准許風電公司收取的基準上網電價相比中國其他地區較低，但因為風電場建設和當地電網建設速度的不匹配，本集團在該地區的風電項目正受到輸電限制的不利影響。任何對內蒙古當地風力條件、地方電網傳輸量、上網電價及政府政策產生不利影響的變動，均可能削減我們的發電量並且不利於我們的風電業務。對此，本集團將根據業務策略、政府政策及其他因素的變化而及時更改項目組合。

#### 7. 氣候風險

本集團風電場的商業可行性及盈利能力需高度依賴合適的風資源及相關天氣條件。風電項目的發電量及營業收入很大程度上依賴於當地的氣候條件，特別是風資源條件會隨季節和地理位置出現很大差異，並難以預測。在達到一定的風速條件時，風機才可以開始運轉；在超過某風速上限時，為避免機器損害亦必須切斷風機。本集團對每個風電項目的投資決定是基於對開始建設施工前的實地項目可行性研究結果。然而，項目場址的實際氣候條件尤其是風條件可能會與可行性研究結果不一致，因此，我們的風電項目未必會達到預期的生產水平，從而可能對預測的盈利能力產生不利影響。

## 8. 工程施工風險

隨著本集團在南方沿海等地區風電項目範圍的快速擴大，不利於建設風場的地區也進一步增加，風場建設土地及人工成本不斷提高。在這種情況下，本集團可能會遇到因施工難度加大導致工期延誤及諸類風電項目的總建設成本超出預算等風險。

## 9. 安全管理風險

本集團的業務已由單一的風力發電生產，轉型為以風電為主，太陽能、生物質、煤層氣、合同能源、分布式能源等多元化發展的格局。由於危險源、危險點不斷增加，對這些行業的安全生產管理特點和規律還相對陌生，建立嚴密、完整、有序的安全生產管理體系尚需要一定的時間。對此，本集團會加大科研力度，縝密研究，結合實踐經驗不斷推進安全生產管理體系的建設和完善。

## 10. 利率風險

銀行貸款利率波動導致利率風險的產生。利率變化對本集團的資本開支及財務成本構成影響，從而會影響經營業績。因為本集團高度依賴外部融資以取得投資資金、拓展風電業務，所以我們對取得該等貸款的資金成本尤為敏感。

## 11. 匯率風險

人民幣匯率的波動可能對本集團的財務狀況及經營業績造成不利影響。本集團雖然在中國進行絕大部分業務運營，主要營業收入以人民幣計值，但我們亦從銷售核證減排量所得的外幣取得收入。同時，也需將人民幣兌換為外幣以購買國外設備及服務、進行海外投資及收購，或向股東派付股息。因此，我們須承受與外幣匯率波動有關的風險。人民幣兌外幣的價值波動可能減少我們來自銷售核證減排量的人民幣收款，增加國外收購及外幣借款的人民幣成本，或影響我們進口設備及材料的價格。對此，本集團會積極關注研究資本市場匯率變化，採取多種手段加強匯率風險管理。

## 12. 資產負債率較高的風險

本集團的業務屬於資本密集型行業，資產負債率的提高會增加我們的融資成本，對業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響。

## 五. 二零一四年下半年業務展望

二零一四年下半年，國家將進一步加大支持清潔能源發展的力度，隨著北方能源外送通道審批和建設取得重大突破，棄風限電問題將有望得到有效緩解，限電地區項目開發也將迎來新的契機。另一方面，受今年風速下降的影響，下半年本集團面臨的發電形勢依然嚴峻。

二零一四年下半年，本集團將重點做好以下工作：

### 1. 做好電量搶發，提高生產效率

加速提升生產人員職業素質；加快生產信息調度中心建設；開展風機專項治理活動；全力推進風機提效改造；完善風機備件管理；加強電量營銷力度。

### 2. 主抓重點項目，推進項目投產

加強對工程進度的督促工作，確保工程建設的安全、質量、進度可控在控；嚴格工程獎勵考核制度，確保工程進度計劃如期推進；嚴格控制工程造價，提高項目收益。

### 3. 強化預算管控，完善成本控制

嚴格預算管控程序，強化全面預算管理的執行力度；加強資金管控力度，防控財務風險，實現財務成本最低化；密切關注市場利率變化，繼續做好融資管理。

### 4. 深化體制創新，實現企業改革

推進機構改革，加強人才培養，提升風場管理水平；積極推進建立符合風場管理需要的維護模式；深化企業內部薪酬分配制度改革，充分發揮薪酬分配激勵作用。

## 其他資料

### 1. 股本權益

截至二零一四年六月三十日，本公司普通股總數為人民幣7,273,701,000元，分為7,273,701,000股每股面值人民幣1.00元的股份。

### 2. 中期股息

本公司董事會並無建議派付截至二零一四年六月三十日止六個月之中期股息（二零一三年：無）。

### 3. 董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

截至二零一四年六月三十日，本公司各董事、監事及高級管理人員概無在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、相關股份或債券中擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部第7和第8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「**香港聯交所**」）的權益或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文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條須登記於該條所指登記冊的權益或淡倉，或根據香港聯交所上市規則（「**上市規則**」）附錄十所載《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。

#### **4. 董事、監事及高管資料變化**

本公司於截至二零一四年六月三十日止六個月期間，有以下新任和退任的董事、監事及高管姓名及退任原因：

1. 於二零一四年六月六日起，因職位調整，吳靜先生已辭任本公司非執行董事、戰略委員會主席及薪酬與考核委員會成員職務。本公司委任張春雷先生作為本公司的非執行董事、戰略委員會成員及薪酬與考核委員會成員。
2. 於二零一四年六月六日起，因職位調整，本公司監事王國平先生、張小春先生、董建華先生已辭任本公司監事職務。本公司委任賀華先生、果樹平先生、米克豔女士作為本公司的監事。
3. 於二零一四年六月十日起，王文鵬先生辭去本公司董事會秘書及聯席公司秘書職務，經本公司董事會選舉，陳勇先生被任命為本公司董事會秘書及聯席公司秘書。

本公司於截至二零一四年六月三十日止六個月期間，董事相關的資料變化如下：

1. 於二零一四年五月六日起，因工作調動，蘇民先生成為大唐集團工程管理部主任；不再擔任大唐吉林發電有限公司總經理。
2. 於二零一四年六月十日起，經本公司董事會選舉，胡永生先生被選為本公司副董事長、戰略委員會主席。

#### **5. 購買、出售或贖回本公司上市證券**

本公司或其他任何附屬公司於截至二零一四年六月三十日止六個月期間概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

#### **6. 收購與處置**

本公司或其他任何附屬公司於截至二零一四年六月三十日止六個月期間概無任何其他重大資產收購或出售事宜。

## 7. 重大訴訟及仲裁

截至二零一四年六月三十日，本公司概無涉及任何重大訴訟或仲裁，亦無任何尚未了結或可能提出或被控的重大訴訟或索償。

## 8. 遵守《企業管治守則》情況

本公司一直嚴格遵守《上市規則》的各項原則和要求。截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司概無發生任何需由董事承擔責任的重大法律訴訟。本公司每位董事均具備履行本公司董事職責所需的有關資質和經驗。本公司預計在合理可預見的未來，發生需由董事承擔責任的事件的風險很小。因此，本公司確認並無為董事辦理責任保險的安排。

本公司相信董事會成員多元化有利於本公司實現其戰略目標，並可促進本公司可持續發展。因此，截至本公告日期內，本公司審議及通過了《董事會成員多元化政策》，確定在設定董事會成員組合時會從多個方面考慮董事會成員多元化。董事會提名董事均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件顧及董事會成員多元化的益處及本公司的業務特點和未來發展需求等。甄選董事會人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、地區、專業經驗、技能、知識及服務任期等因素。本政策已於本公司網站披露。

提名委員會將每年在《企業管治報告》中披露董事會組成，並監察本政策的執行。提名委員會將在適當時候檢討本政策，以確保本政策行之有效。提名委員會將會討論任何或需作出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會審批。

除以上所述外，截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司已嚴格遵守《上市規則附錄》十四的《企業管治守則》所載的原則及守則條文，以及部份建議最佳常規。

## 9. 遵守董事、監事及有關僱員進行證券交易之標準守則

本公司已採納《標準守則》作為所有董事、監事及有關僱員（定義於《企業管治守則》）進行本公司證券交易的行為守則。根據對本公司董事及監事的專門查詢後，於本報告期內，各董事及監事均已嚴格遵守《標準守則》所訂之標準。

董事會將不時檢查本公司的公司治理及運作，以符合《上市規則》有關規定並保障股東的利益。

## 10. 獨立非執行董事

本公司已根據《上市規則》的規定委任足夠數目、並具備適當的專業資格、或具備適當的會計或相關財務管理專長的獨立非執行董事。截至二零一四年六月三十日，本公司共委任三名獨立非執行董事，分別為劉朝安先生，盧敏霖先生及馬治中先生。

## 11. 審核委員會之審閱

本公司遵守《上市規則》第3.21條，董事於二零一零年七月十二日通過的決議案成立審核委員會。審核委員會根據《企業管治守則》項下的守則條文書面界定職權範圍。截至二零一四年六月三十日，審核委員會由下列三名成員(其中兩名為獨立非執行董事)組成：盧敏霖先生、馬治中先生及蘇民先生。

審核委員會已審閱本公司所採納的會計準則及慣例，並討論有關審計、內部監控及財務申報事項。審核委員會已審閱本公司截至二零一四年六月三十日止六個月未經審核簡明中期合併財務資料及二零一四年中期報告。

## 刊登中期業績及報告

本業績公佈將分別在香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))以及本公司網站([www.dtxny.com.cn](http://www.dtxny.com.cn))上刊發。

本公司將於適當時候向股東寄發載有《上市規則》規定的所有資料的二零一四年中期報告，並在本公司及香港聯交所網站刊載。

承董事會命  
中國大唐集團新能源股份有限公司  
陳勇  
聯席公司秘書

中國北京，二零一四年八月二十二日

於本公告日期，本公司的執行董事為胡永生先生及胡國棟先生；非執行董事為王野平先生、寇炳恩先生、張春雷先生及蘇民先生；及獨立非執行董事為劉朝安先生、盧敏霖先生及馬治中先生。

\* 僅供識別