

大唐国际发电股份有限公司

2008 年半年度报告

目录

一、重要提示	3
二、公司基本情况	3
三、股本变动及股东情况	5
四、董事、监事和高级管理人员	8
五、董事会报告	8
六、重要事项	13
七、财务会计报告（未经审计）	17
八、备查文件目录	110

一、重要提示

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

2、公司半年度报告经公司第六届十六次董事会会议审议通过。公司董事胡绳木先生、独立董事夏清先生因工作原因未出席会议，胡绳木先生委托董事方庆海先生代为出席及表决，夏清先生委托独立董事于长春先生代为出席及表决。

3、公司半年度财务报告未经审计。

4、公司不存在大股东占用资金情况

5、公司负责人翟若愚先生、主管会计工作负责人王宪周先生及会计机构负责人刘和平先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

(一)公司基本情况简介

1、公司法定中文名称：大唐国际发电股份有限公司

公司法定中文名称缩写：大唐发电

公司英文名称：DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO.,LTD

2、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所

公司 A 股简称：大唐发电

公司 A 股代码：601991

公司 H 股上市交易所：香港联合交易所

公司 H 股简称：大唐发电

公司 H 股代码：991

3、公司注册地址：中国北京市宣武区广安门内大街 482 号

公司办公地址：中国北京市宣武区广安门内大街 482 号

邮政编码：100053

公司国际互联网网址：WWW.DTPOWER.COM

4、公司法定代表人：翟若愚

5、公司董事会秘书：周刚

电话：83581428

传真：83581907

E-mail: ZHOUGANG@DTPOWER.COM

联系地址：中国北京市宣武区广安门内大街 482 号

公司证券事务代表：魏玉萍

电话：83582217

传真：83581907

E-mail: WEIYUPING@DTPOWER.COM

联系地址：中国北京市宣武区广安门内大街 482 号

6、公司信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》

登载公司半年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：WWW.SSE.COM.CN

公司半年度报告备置地点：中国北京市宣武区广安门内大街 482 号

(二)主要财务数据和指标：

1、主要会计数据和财务指标

单位:千元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度 期末增减（%）
总资产	143,957,480	121,515,641	18.47
归属于上市公司股东的所有者权益	26,712,040	29,391,577	-9.12
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	2.27	2.50	-9.20
	报告期 (1—6 月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减（%）
营业利润	551,104	3,030,170	-81.81
利润总额	549,652	3,034,674	-81.89
归属于上市公司股东的净利润	418,925	1,853,803	-77.40
归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润	420,223	1,850,785	-77.29
基本每股收益(元)（注）	0.04	0.16	-75.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元)（注）	0.04	0.16	-75.00
稀释每股收益(元)（注）	0.04	0.16	-75.00
全面摊薄净资产收益率(%)	1.57	7.14	-5.57 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	3,520,144	6,817,751	-48.37
每股经营活动产生的现金流量净额(元) (注)	0.30	0.59	-49.15

注：由于 2007 年下半年实施 10 股转增 10 股的资本公积转增股本方案，对于 2007 年相关每股数据进行了追溯调整。

2、非经常性损益项目和金额：

单位:千元 币种:人民币

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
其他非经常性损益项目（损失）	1,395
合计	1,395

3、国内外会计准则差异:

单位:千元 币种:人民币

	净资产	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
中国会计准则下的净资产	31,496,894	34,007,341
按国际财务报告准则所作的调整:		
记录售房损失的会计处理差异	18,673	37,346
记录固定资产折旧计提开始时间的差异	(106,466)	(106,466)
记录一次性货币化住房补贴的会计处理差异	208,586	223,598
记录收购蔚州矿业产生的负商誉	57,957	57,957
其他差异	14,424	5,501
记录有关上述会计准则调整所引起的递延税项	13,173	15,585
按国际财务报告准则调整后的余额	31,703,241	34,240,862
	净利润	
	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2008 年	2007 年
中国会计准则下的净利润	580,139	2,303,804
按国际财务报告准则所作的调整:		
记录售房损失的会计处理差异	(18,673)	(18,673)
记录一次性货币化住房补贴的会计处理差异	(15,075)	(30,525)
其他差异	8,923	-
记录有关上述会计准则调整所引起的递延税项	(2,412)	(1,936)
按国际财务报告准则调整后的金额	552,902	2,252,670

三、股本变动及股东情况

(一)股份变动情况表

单位: 股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股	3,959,241,160	33.74	0	0	0	0	0	3,959,241,160	33.71
2、国有法人持股	92,358,600	0.79	0	0	0	0	0	92,358,600	0.79
3、其他内资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0

其中：境内非国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境内自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
有限售条件股份合计	4,051,599,760	34.53	0	0	0	0	0	4,051,599,760	34.50
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	4,412,760,240	37.61	0	0	0	0	0	4,412,760,240	37.58
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	3,269,723,473	27.87	9,271,810	0	0	0	9,271,810	3,278,995,283	27.92
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
无限售条件流通股份合计	7,682,483,713	65.47	9,271,810	0	0	0	9,271,810	7,691,755,523	65.50
三、股份总数	11,734,083,473	100.00	9,271,810	0	0	0	9,271,810	11,743,355,283	100.00

于本报告期，公司于 2003 年 9 月发行的 5 年期美元可转换债券转增 H 股 9,271,810 股，使公司的股份总数由 11,734,083,473 股增加至 11,743,355,283 股。

(二)股东情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数		303051 户			
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国大唐集团公司	国家	33.71	3,959,241,160	3,959,241,160	0
HKSCC NOMINEES LIMITED	其它	27.84	3,268,839,657	0	0
北京能源投资（集团）有限公司	国有法人	11.44	1,343,584,800	0	0
河北省建设投资公司	国有法人	11.10	1,303,878,100	0	0
天津市津能投资公司	国有法人	10.32	1,212,012,600	92,358,600	0
国际金融－渣打－CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	其它	0.329	38,686,198	0	0
海通－交行－日兴资产管理有限公司－日兴 AM 人民币 A 股母基金	其它	0.046	5,399,763	0	0
申银万国－渣打－BARCLAYS BANK PLC	其它	0.043	5,025,600	0	0
中国工商银行－融通巨潮 100 指数证券投资基金	其它	0.033	3,919,850	0	0
中国银行－嘉实沪深 300 指数证券投资基金	其它	0.033	3,863,352	0	0
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
HKSCC NOMINEES LIMITED		3,268,839,657		境外上市外资股	
北京能源投资（集团）有限公司		1,343,584,800		人民币普通股	
河北省建设投资公司		1,303,878,100		人民币普通股	
天津市津能投资公司		1,119,654,000		人民币普通股	
国际金融－渣打－CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED		38,686,198		人民币普通股	

海通—交行—日兴资产管理有限公司—日兴AM 中国人民币 A 股母基金	5,399,763	人民币普通股
申银万国—渣打—BARCLAYS BANK PLC	5,025,600	人民币普通股
中国工商银行—融通巨潮 100 指数证券投资基金	3,919,850	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	3,863,352	人民币普通股
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	3,654,151	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	无	

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国大唐集团公司	3,959,241,160	2009 年 12 月 20 日	3,959,241,160	自本次网上发行的股票在上海证券交易所上市交易之日起 36 个月
2	天津市津能投资公司	92,358,600	2009 年 12 月 20 日	92,358,600	自本次网上发行的股票在上海证券交易所上市交易之日起，战略配售的股份限售期为 36 个月

2、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(三)可转换公司债券情况

1、转债发行情况

2003 年 9 月 9 日公司完成了 5 年期 1.538 亿美元可转换债券的发行，转换溢价为 30%，票息为 0.75%，初始转换价为每股 5.558 港元。

2、报告期转债持有人情况

由于可转债持有人均是通过代理人登记，且可转债可在债券市场流通交易，公司通过摩根大通银行（现为纽约银行）作为信托代理人进行债券相关转股事项等，因此公司不掌握可转债持有人的情况。

3、报告期转债变动情况

	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
可转换公司债券（千美元）	15,320	3,091	0	0	12,229

4、报告期转债累计转股情况

本报告期转股额（千美元）	3,091
本报告期转股数（H 股）	9,271,810

累计转股数（H股）	235,625,703(不含资本公积转增股本影响)
累计转股数占转股前公司发行股份总数（%）	4.16%
尚未转股额（千美元）	12,229
未转股占转债发行总量（%）	7.95%

5、转股价格历次调整情况

单位：元(港币)

转股价格调整日	调整后转股价格（港币）	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2005.5.20	5.4	2005.6	D'Wort	根据可转债条款 6(b)(xvi)
2006.6.20	5.3	2006.7	D'Wort	根据可转债条款 6(b)(xvi)
2007.7.18	2.6	2007.8	D'Wort	根据可转债条款 6(b)(ii)和(xvi)
截止本报告期末最新转股价格		2.6 港币		

四、董事、监事和高级管理人员

(一)董事、监事和高级管理人员持股变动

本报告期间，公司董事、监事和高级管理人员持股未发生变动。

(二)新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

1、根据 2008 年 5 月 30 日召开的 2007 年度股东周年大会决议：

（1）聘任曹景山先生为公司执行董事，任期从 2008 年 5 月 30 日起，至 2010 年 6 月 30 日止；张毅先生不再担任公司执行董事。

（2）聘任李恒远先生为公司独立非执行董事，任期从 2008 年 5 月 30 日起，至 2010 年 6 月 30 日止。

（3）聘任张晓旭先生为公司监事，任期从 2008 年 5 月 30 日起，至 2010 年 6 月 30 日止；张万托先生不再担任公司监事。

2、根据 2008 年 4 月 14 日第六届七次董事会形成的决议，聘任曹景山先生为公司总经理，任期自 2008 年 4 月 14 日起；张毅先生不再担任公司总经理。

五、董事会报告

(一)报告期内整体经营情况的讨论与分析

公司是中华人民共和国（“中国”）最大的独立发电公司之一，主要经营以火力发电为主的发电业务。截至 2008 年 6 月 30 日止，本公司管理装机容量 22896.7 兆瓦。公司发电业务主要分布于华北电网、甘肃电网、浙江电网、云南电网、福建电网、广东电网、福建电网及江西电网。

于该期间，中国经济保持了平稳较快运行的态势，国内生产总值（GDP）同比增长 10.4%，比去年同期回落 1.8 个百分点。电力消费持续增长但增速放缓；新投机组增加但发电设备利用小时

低于上年同期；受国内雪灾、地震灾害及小煤矿关停和安全整治等因素的影响，电煤供需矛盾进一步加剧，电煤价格继续高位上涨且质量明显下降，严重影响了发电企业的盈利能力。

1、业务回顾

于该期间，由于不利的经营环境，使公司经营发展工作受到了前所未有的挑战。面对巨大的经营压力，公司积极研究预案，扎实推进生产经营工作，严格控制成本费用支出，努力降低诸多减利因素的影响，保持了生产经营管理工作平稳、安全、有序运行，实现了公司盈利。

（1）电力生产保持平稳态势

于该期间，公司及附属公司及合营公司（“公司及附属公司”）完成发电量 622.529 亿千瓦时，比上年同期增长 11.08%；完成上网电量 585.987 亿千瓦时；比上年同期增长 10.96%。

发电量及上网电量的增加，主要受益于公司及附属公司在役机组容量增长及机组安全稳定运行：①于上年同期相比，公司及附属公司新增装机容量 3816.7 兆瓦，因公司所属下花园发电厂关停 200 兆瓦机组、唐山热电公司关停 150 兆瓦机组，实际增加装机容量 3466.7 兆瓦。②于该期间，公司及附属公司未发生电力生产人身死亡事故和重大及以上的设备损坏事故；运营机组等效可用系数完成 93.25%，保持较高水平。

（2）节能降耗取得显著成效

该期间，公司完成供电煤耗 332.47 克/千瓦时，比上年同期下降约 4.5 克/千瓦时；综合厂用电率完成 5.9%；完成了共计 15 台 3900 兆瓦容量机组的脱硫改造，使公司及附属公司脱硫机组容量达到了火电装机容量的 97.10%，其中，京津唐地区的火力发电厂达到了 100%。

（3）克服诸多不利因素，努力实现公司盈利

该期间，由于燃煤价格大幅上涨及其它因素的影响，使公司利润水平大幅下滑。面对巨大的经营压力，公司密切跟踪市场，积极研究预案，扎实推进生产经营工作，严格控制成本费用支出，努力减小燃煤价格大幅上涨、财务费用上升等诸多减利因素的影响，实现了公司盈利。于该期间，公司及附属公司实现可供公司股东分配的净利润 4.19 亿元，比上年同期降低 77.40%。

4、工程建设总体可控，前期工作取得突破性进展

于该期间，公司继续落实其发展战略，前期工作在火电、水电、核电、风电等方面进展顺利，有 6 个项目获得国家核准，其中包括：

火电项目：托克托发电四期工程 2 台 600 兆瓦机组；锦州热电工程 2 台 300 兆瓦机组。（另外，云冈热电二期工程 2 台 300 兆瓦、张家口热电工程 2 台 300 兆瓦，于 7 月份获核准）。

核电项目：宁德核电一期工程 4 台 1000 兆瓦级。

风电项目：山西左云风电二期工程 49.5 兆瓦机组；河北丰宁骆驼沟风电一期工程 48 兆瓦机组；山东东营风电工程 49.5 兆瓦机组。（另外，内蒙古红牧风电一期工程 48 兆瓦，于 7 月份获核准）。

同时，公司在煤炭开发、煤化工、铁路建设等围绕电力的上下游产业相关项目方面按计划稳步推进。

于该期间，公司及附属公司员工克服了自然灾害多、设备交货难、施工难度大等困难，努力工作，使公司在建工程项目工期基本处于可控状态。于该期间，共计 2962 兆瓦发电机组顺利投产发电。

2、主要财务指标及分析

于该期间年，公司及附属公司实现经营收入人民币 176.52 亿元，比上年同期增长 14.14%；实现归属于本公司股东的合并净利润人民币 4.19 亿元，比上年同期降低 77.40%；基本每股盈利约为人民币 0.04 元，比上年同期降低人民币 0.12 元/股。

（1）经营收入

公司及附属公司主营业务收入包括电力销售收入、热力销售收入。

于该期间，公司及附属公司实现经营收入人民币 176.52 亿元，比上年同期增长 14.14%；其中：电力销售收入增加 16.11 亿元。

（2）经营成本

于该期间,公司及附属公司经营成本总额为人民币 148.65 亿元,比上年同期增加约 39.20 亿元,增幅约 35.82%。

于该期间，燃料成本占经营成本的 66.78%。随着公司新机组的投产及发电量的增加，特别是燃料价格大幅上涨，造成燃料成本比上年同期增加 27.48 亿元，增幅约为 38.28%，高于经营收入的增幅。

（3）财务费用净额

于该期间，公司及附属公司财务费用为人民币 15.44 亿元，比上年同期增加了约为人民币 5.85 亿元，增长 60.98%；增幅较大的原因主要是由于新投产机组停止利息资本化以及借款利率上调使该期间利息支出增加。

（4）利润总额及净利润

于该期间，公司及附属公司合并税前利润总额人民币 5.50 亿元，比上年同期降低 81.89%；归属于本公司股东的合并净利润约为人民币 4.19 亿元，比上年同期降低 77.40%。公司利润的降低，主要是因燃料成本大幅上升所至。

（5）财务状况

于 2008 年 6 月 30 日，公司及附属公司合并资产总额约为人民币 1439.57 亿元，比 2007 年底增加约人民币 224.42 亿元；资产总额的增加，主要是公司及附属公司实施发展战略对在建工程投资的增加。

公司及附属公司负债总额约为人民币 1124.61 亿元，比 2007 年底增加 249.52 亿元,其中长期负债比 2007 年底增加约 152.75 亿元。归属本公司股东权益为人民币 267.12 亿元，比 2007 年底减少了 26.80 亿元，归属于上市公司股东的每股净资产为人民币 2.27 元，比 2007 年底每股减少 0.23 元。

公司及其附属公司合并资产负债率为 78.12%，比 2007 年底的 72.01%增长了约 6.11 个百分点,主要是公司为发展的需要，适当的举债融资。

(6) 现金流量

	2008 年 1-6 月 (人民币千元)	2007 年 1-6 月 (人民币千元)	本年比上年同期 增减 (%)
一、经营活动产生的现金净流入	3,520,144	6,817,751	-48.37
二、投资活动产生的现金净流出	(16,062,936)	(9,380,255)	71.24
三、筹资活动产生的现金净流入	18,052,841	3,727,161	384.36

与上年同期比，2008 年经营活动产生的现金流量净额比去年同期减少，主要是由于煤炭价格的大幅上涨,使燃料采购成本大幅增加；投资活动现金流量净额比去年同期增加，主要是用于基建项目支出增加；筹资活动现金流量净额比去年同期增加，主要是借款及其它方式融资增多所致。

3、2008 年下半年展望

2008 年,公司要保持稳定健康发展，任务艰巨，机遇与挑战并存。近期，国家 2 次上调了电价并对电煤实施临时价格干预，对缓解公司及附属公司经营压力具有一定的作用。但由于燃煤供应持续紧张，价格不断上涨，严重影响了公司及附属公司的安全生产和盈利能力；受国家宏观调控因素影响，从紧的货币政策使公司及附属公司融资工作面临严峻形势；机组利用小时下降，进一步增加了公司及附属公司的经营压力。

面对严峻的经营形势，公司及附属公司将充分利用自身在资源、规模、区域、成本方面的优势，积极拓展发展空间，强化市场营销工作，力争完成发电量约 1400 亿千瓦时；严格成本管理，努力控制单位燃料成本的涨幅，提高公司的盈利能力，

2008 年下半年公司的工作重点是：

(1) 加强安全生产管理，确保机组稳定运行。

(2) 落实增发电量计划，保证燃料供应，增收与节支并举，努力提高经济效益。

(3) 履行环境保护社会责任，实现节能降耗目标，确保公司及附属公司所有火电机组脱硫装备率达到 100%，投入率及脱硫效率达到 95%。

(4) 有序推进前期工作，按照安全、质量、进度、生产准备同步推进的原则，抓好在建工程各节点控制，安全优质完成投产任务。

(5) 继续落实公司多元化发展战略，努力推进公司在火电、水电、风电、核电等电力项目，以及煤炭、煤化工、铁路等围绕电力的上下游产业相关项目的拓展工作，为公司的可持续发展提供保证。

(6) 积极拓展融资渠道，为公司的规模发展提供资金保障。

(二) 公司主营业务及其经营状况

1、主营业务分行业、分产品情况表

单位：千元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年 同期增减 (%)	营业成本比上年 同期增减 (%)	毛利率比上年同 期增减 (%)
电力生产	16,959,162	14,292,137	15.73	10.50	32.73	-14.12
热力生产	113,794	258,423	-127.10	45.55	70.93	-33.72

上述电力及热力销售无与大股东及其子公司的关联交易。

2、主营业务分地区情况表

单位：千元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华北地区	11,159,896	4.82
甘肃	412,702	7.84
云南	560,809	6.99
福建	1,055,182	10.48
浙江	1,866,674	-0.93
广东	1,285,193	19.86
重庆	246,614	-
江西	274,499	-

(三)公司投资情况

1、募集资金总体使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、主要非募集资金项目情况

- 李仙江流域水电项目年内到位资金 873640 千元，其中崖羊山 2 台机组已全部投产,龙马水电站 3 台机组、土卡河 3 台水电机组已投产。
- 彭水水电站项目年内到位资金 343800 千元，其中 3 台机组已投产。
- 马鹿塘水电站项目年内到位资金 373250 千元，目前按计划在建。
- 大坝发电项目年内到位资金 1875200 千元，目前按计划在建。
- 呼和浩特热电项目年内到位资金 347010 千元，其中 1 台 300 兆瓦机组已投产。
- 锦州热电项目年内到位资金 581720 千元，目前按计划在建。
- 张家口热电项目年内到位资金 192820 千元，目前按计划在建。
- 云冈热电扩建项目年内到位资金 270000 千元，目前按计划在建。
- 卓资风电一、二期项目年内到位资金 138170 千元，一期工程已全部投产，二期工程目前按计划在建。
- 左云风电一期、二期项目年内到位资金 225080 千元，目前按计划在建。
- 法库风电项目年内到位资金 40350 千元，目前按计划在建。

- 多伦煤化工项目年内到位资金 2834810 千元，目前按计划在建。
- 多丰铁路（内蒙段）项目年内到位资金 25310 千元，目前按计划在建。
- 多丰铁路（河北段）项目年内到位资金 273570 千元，目前按计划在建。
- 硅铝钛示范项目年内到位资金 435000 千元，目前按计划在建。

六、重要事项

(一)公司治理的情况

根据中国证监会及北京证监局有关推进公司治理专项工作相关文件的要求，近期，本公司对截至 2008 年 6 月 30 日公司治理整改公告中所列事项的整改情况进行了深入的自查，确认公司已落实了整改要求，在实际运作中没有违反相关规定的行为。

截至目前，本公司已按中国证监会、上海证券交易所等监管部门的要求完成了公司章程修订，并相继制订或修订了《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《股东大会议事规则》以及《独立董事工作制度》、《信息披露管理制度》、《审核委员会年报财务报告审议工作规则》、《董事、监事、高管人员所持公司股份变动管理制度》及有关内控制度等若干公司治理制度；公司历次董事会、监事会及股东大会以及相应的信息披露事项，均按照境内外监管部门的要求以及相应的议事规则、信息披露制度进行；公司治理的实际状况符合中国证监会的相关要求。

(二)报告期实施的利润分配方案执行情况

公司于 2008 年 5 月 30 日召开的 2007 年度股东周年大会审议通过了派发 2007 年现金红利的分配方案。公司具体实施 2007 年度利润分配方案已于 6 月 16 日公告，其中：

现金红利：税前人民币 0.12 元/股（含税），税后人民币 0.108 元/股

股权登记日：2008 年 6 月 20 日

除权（除息）日：2008 年 6 月 23 日

现金红利发放日：2008 年 6 月 30 日

上述利润分配方案已按计划如期完成。

(三)重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(四)资产交易事项

本报告期公司无重大收购及出售资产、吸收合并事项。

(五)报告期内公司重大关联交易事项

根据与中国大唐集团公司（“中国大唐”）或其控股子公司的协议，于该期间与中国大唐

或其控股子公司发生下述日常关联交易：

- (1) 支付中国大唐煤灰处理费 28,946 千元；
 - (2) 支付中国大唐房屋租赁费 3,614 千元；
 - (3) 支付中国大唐燃煤管理费 4,852 千元；
 - (4) 支付中国大唐集团财务有限公司借款利息 76,186 千元
 - (5) 支付中国大唐连城发电厂的材料、燃料款 2,569 千元
 - (6) 支付购买中国大唐连城发电厂的发电量额度的费用 2,392 千元
 - (7) 收取向中国水利电力物资公司销售设备款 68,371 千元
 - (8) 支付中国大唐水利电力物资公司的设备采购代理费 7,850 千元
 - (9) 收取在中国大唐集团财务有限公司存款利息 6,333 千元*
- (*:于 6 月 30 日,公司及附属公司在中国大唐集团财务有限公司存款余额为 1,796,970 千元)

(六)托管情况

本报告期公司无托管事项。

(七)承包情况

本报告期公司无承包事项。

(八)租赁情况

本报告期公司无重大租赁事项。

(九)担保情况

单位:千元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司*的担保）						
担保对象名称	发生日期 （协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
同煤大唐塔山煤矿有限公司	2004 年 7 月	220,000	连带责任担保	2004 年 7 月-2019 年 7 月	否	否
同煤大唐塔山发电有限责任公司	2006 年 12 月	332,640	连带责任担保	2006 年 12 月-2008 年 12 月	否	否
北京特新大唐供热有限责任公司	2003 年 3 月	98,000	连带责任担保	2003 年 3 月-2011 年 3 月	否	否
北京特新大唐供热有限责任公司	2005 年 2 月	26,950	连带责任担保	2005 年 2 月-2015 年 2 月	否	否
北京特新大唐供热有限责任公司	2002 年 12 月	137,200	连带责任担保	2002 年 12 月-2012 年 12 月	否	否
北京特新大唐供热有限责任公司	2007 年 12 月	34,300	一般责任保证	2007 年 12 月-2008 年 12 月	否	否
报告期内担保发生额合计					0	
报告期末担保余额合计					849,090	
公司对控股子公司*的担保情况						

报告期内对控股子公司*担保发生额合计	3,810,523
报告期末对控股子公司*担保余额合计	10,549,582
公司担保总额（包括对控股子公司*的担保）	
担保总额	11,398,672
担保总额占公司净资产的比例	33.52%
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	10,449,532
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	0
上述三项担保金额合计	10,449,532

*控股子公司包括本公司的子公司及合营公司。

(十)委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(十一)承诺事项履行情况

报告期内或持续到报告期内，公司或持股 5% 以上股东没有承诺事项。

(十二)聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所。

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

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

(十四)其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

1、证券投资情况

单位:千元 币种:人民币

序号	证券代码	简称	期末持有数量（股）	初始投资金额	期末账面值	期初账面值	会计核算科目
1	601006	大秦铁路	167,429,000	496,148.55	2,278,709	4,289,531	可供出售金融资产

2、持有非上市金融企业股权情况

持有对象名称	最初投资成本（千元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面价值（千元）
大唐集团财务公司	100,000	---	20.00	146,160
中国大地财产保险股份有限公司	103,000	100,000,000	5.81	103,000

(十五)信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网站及检索路径
大唐发电提供反担保的公告	《中国证券报》C12 《上海证券报》D15	2008—02—05	http://www.sse.com.cn

大唐发电董事、监事、高级管理人员所持公司股份变动管理制度	无	2008-03-27	http://www.sse.com.cn
大唐发电控股股东及其他关联方占用资金情况专项说明	无	2008-03-27	http://www.sse.com.cn
大唐发电审核委员会年度财务报告审议工作规则	无	2008-03-27	http://www.sse.com.cn
大唐发电独立董事年报工作制度	无	2008-03-27	http://www.sse.com.cn
大唐发电年报	无	2008-03-27	http://www.sse.com.cn
大唐发电年报摘要	《上海证券报》D8 版	2008-03-27	http://www.sse.com.cn
大唐发电董事会决议公告	《上海证券报》D8 版	2008-03-27	http://www.sse.com.cn
大唐发电监事会决议公告	《上海证券报》D8 版	2008-03-27	http://www.sse.com.cn
H 股关联交易公告	无	2008-04-03	http://www.sse.com.cn
大唐发电对外投资及关联交易公告	《中国证券报》C08 版 《上海证券报》封十六版	2008-04-14	http://www.sse.com.cn
大唐发电董事会决议公告	《中国证券报》A16 版 《上海证券报》D65 版	2008-04-15	http://www.sse.com.cn
大唐发电关于召开 2007 年度股东周年大会的公告	《中国证券报》A16 版 《上海证券报》D65 版	2008-04-15	http://www.sse.com.cn
大唐发电 2008 年第一季度发电量公告	《中国证券报》A28 《上海证券报》封 14	2008-04-24	http://www.sse.com.cn
大唐发电第一季度季报	《中国证券报》D25 《上海证券报》D168	2008-04-30	http://www.sse.com.cn
大唐发电 2007 年度股东周年大会补充通知	《中国证券报》A20 版 《上海证券报》D9 版	2008-05-15	http://www.sse.com.cn
大唐发电董事会决议公告	《中国证券报》A20 版 《上海证券报》D9 版	2008-05-15	http://www.sse.com.cn
大唐国际监事会决议公告	《中国证券报》A20 版 《上海证券报》A14 版	2008-06-02	http://www.sse.com.cn
大唐国际董事会决议公告	《中国证券报》A20 版 《上海证券报》A14 版	2008-06-02	http://www.sse.com.cn
大唐国际 2007 年度股东周年大会决议公告	《中国证券报》A20 版 《上海证券报》A14 版	2008-06-02	http://www.sse.com.cn
大唐国际注册资本金及公司章程变更公告	《中国证券报》B05 版 《上海证券报》D8 版	2008-06-17	http://www.sse.com.cn
大唐国际 2007 年度分红派息实施公告	《中国证券报》B05 版 《上海证券报》D8 版	2008-06-17	http://www.sse.com.cn

七、财务会计报告（未经审计）

大唐国际发电股份有限公司

2008年6月30日合并及母公司资产负债表（未经审计）

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

资 产	附注	2008年6月30日 合并	2007年12月31日 合并	2008年6月30日 母公司	2007年12月31日 母公司
流动资产					
货币资金	七(1)	9,257,438	3,698,323	3,072,975	1,164,857
应收票据	七(2)	56,621	747,917	650	708,000
应收账款	七(3)、八(1)	4,767,653	4,945,475	1,494,123	1,792,788
预付款项	七(4)	1,684,838	429,118	286,013	42,348
应收利息		533	1,348	-	815
应收股利		-	-	85,922	46,462
其他应收款	七(3)、八(1)	1,513,638	633,087	3,761,410	3,218,229
存货	七(5)	1,430,257	1,051,181	205,595	197,815
流动资产合计		18,710,978	11,506,449	8,906,688	7,171,314
非流动资产					
可供出售金融资产	七(6)	2,278,709	4,289,531	2,278,709	4,289,531
长期应收款	八(3)	-	-	2,609,801	1,223,657
长期股权投资	七(7)、八(2)	1,677,724	1,786,139	10,772,438	9,082,071
固定资产	七(8)	69,532,134	56,887,992	6,690,049	7,115,398
在建工程	七(9)	34,513,076	36,602,397	15,024,060	11,593,258
工程物资	七(10)	13,854,306	9,098,817	6,391,784	3,607,333
固定资产清理		(32,415)	-	60	-
无形资产	七(11)	2,396,043	867,418	337,869	336,531
商誉	七(12)	672,671	174,408	33,561	33,561
长期待摊费用		2,156	2,315	-	-
递延所得税资产	七(22)	352,098	130,175	14,613	14,613
其他非流动资产		-	170,000	-	-
非流动资产合计		125,246,502	110,009,192	44,152,944	37,295,953
资产总计		143,957,480	121,515,641	53,059,632	44,467,267

大唐国际发电股份有限公司

2008年6月30日合并及母公司资产负债表（未经审计）（续）
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

负 债 及 股 东 权 益	附注	2008年6月30日 合并	2007年12月31日 合并	2008年6月30日 母公司	2007年12月31日 母公司
流动负债					
短期借款	七(13)	34,946,449	22,608,530	15,150,000	4,800,000
交易性金融负债	七(20)(d)	86,621	51,970	-	-
应付票据	七(14)	944,526	1,380,530	-	-
应付账款	七(15)	9,597,154	7,981,783	2,631,240	2,170,454
预收款项		104,668	87,283	-	-
应付职工薪酬	七(16)	272,990	92,679	172,144	7,518
应交税费	七(17)	247,092	942,917	105,979	405,261
应付利息		237,893	247,128	66,835	77,623
应付股利		449,498	40,757	-	-
其他应付款	七(15)	772,981	902,317	694,540	853,456
一年内到期的非流动负债	七(18)	3,659,141	4,296,068	283,246	608,499
其他流动负债	七(19)	29	3,009,597	-	3,000,000
流动负债合计		51,319,042	41,641,559	19,103,984	11,922,811
非流动负债					
长期借款	七(20)	55,846,384	44,272,875	7,100,000	3,792,700
长期应付款	七(21)	3,981,542	103,775	-	-
递延所得税负债	七(22)	928,678	1,103,035	481,095	984,470
其他非流动负债		384,940	387,056	274,663	274,663
非流动负债合计		61,141,544	45,866,741	7,855,758	5,051,833
负债合计		112,460,586	87,508,300	26,959,742	16,974,644
股东权益					
股本	七(23)	11,743,355	11,734,083	11,743,355	11,734,083
资本公积	七(24)	3,129,133	4,849,014	3,118,253	4,849,014
盈余公积	七(25)	9,402,931	9,364,300	9,440,366	9,401,735
未分配利润	七(26)	2,413,637	3,447,024	1,797,916	1,507,791
外币报表折算差额		22,984	(2,844)	-	-
归属于母公司股东权益合计		26,712,040	29,391,577	26,099,890	27,492,623
少数股东权益	七(27)	4,784,854	4,615,764	-	-
股东权益合计		31,496,894	34,007,341	26,099,890	27,492,623
负债及股东权益总计		143,957,480	121,515,641	53,059,632	44,467,267

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：翟若愚

总会计师：王宪周

会计机构负责人：刘和平

大唐国际发电股份有限公司

截至2008年6月30日止六个月期间合并及母公司利润表（未经审计）
 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项 目	附注	截至6月30日止六个月期间			
		2008年 合并	2007年 合并	2008年 母公司	2007年 母公司（经重述） （附注二）
一、营业收入	七(28)、八(4)	17,651,951	15,465,022	4,471,048	6,212,150
减：营业成本	七(28)、八(4)	(14,865,116)	(10,944,681)	(4,003,822)	(4,514,439)
营业税金及附加		(183,436)	(167,690)	(54,081)	(72,236)
销售费用		(41,150)	(119)	-	-
管理费用		(560,278)	(439,082)	(185,971)	(188,551)
财务费用-净额	七(29)	(1,543,727)	(958,935)	(17,237)	(144,685)
加：公允价值变动（损失）/ 收益		(36,683)	17,051	-	-
投资收益	七(30)、八(5)	129,543	58,604	1,597,101	555,173
其中：对联营企业和合营企业的投资收益/（损失）		128,010	6,905	134,872	(945)
二、营业利润		551,104	3,030,170	1,807,038	1,847,412
加：营业外收入	九(5)(A)(a)	6,003	10,122	23	158,481
减：营业外支出		(7,455)	(5,618)	(2,507)	(810)
三、利润总额		549,652	3,034,674	1,804,554	2,005,083
减：所得税收益 /（费用）	七(31)	30,487	(730,870)	(62,164)	(466,889)
四、净利润		580,139	2,303,804	1,742,390	1,538,194
归属于母公司股东的净利润		418,925	1,853,803	1,742,390	1,538,194
少数股东损益		161,214	450,001	-	-
五、每股收益 (基于归属于母公司股东净利润)					
基本每股收益	七(32)	0.04	0.16		
稀释每股收益	七(32)	0.04	0.16		

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：翟若愚

总会计师：王宪周

会计机构负责人：刘和平

大唐国际发电股份有限公司

截至2008年6月30日止六个月期间合并及母公司现金流量表（未经审计）
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项 目	截至6月30日止六个月期间			
	2008年 合并	2007年 合并	2008年 母公司	2007年 母公司
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	22,875,522	17,763,949	5,990,734	7,162,984
收到的税费返还	432	3,400	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	82,385	61,313	15,441	27,736
现金流入小计	22,958,339	17,828,662	6,006,175	7,190,720
购买商品、接受劳务支付的现金	(15,316,495)	(7,241,799)	(3,436,867)	(3,393,723)
支付给职工以及为职工支付的现金	(852,664)	(632,985)	(490,140)	(424,367)
支付的各项税费	(2,875,282)	(2,749,949)	(882,516)	(1,228,118)
支付的其他与经营活动有关的现金(附注七(33)(c))	(393,754)	(386,178)	(143,536)	(179,002)
现金流出小计	(19,438,195)	(11,010,911)	(4,953,059)	(5,225,210)
经营活动产生的现金流量净额(附注七(33)(a))	3,520,144	6,817,751	1,053,116	1,965,510
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	-	-	696,135	367,212
取得投资收益所收到的现金	2,325	50,028	1,414,448	529,200
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	73,391	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	412,926	199,023	425,137	65,185
现金流入小计	488,642	249,051	2,535,720	961,597
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	(15,072,231)	(9,262,247)	(5,668,594)	(2,943,246)
投资所支付的现金	(1,352,031)	(265,737)	(4,392,963)	(2,962,537)
其中：购买子公司及合营公司所(支付)/收到的现金净额(附注七(34))	(1,330,741)	71,347	(676,941)	-
支付的其他与投资活动有关的现金	(127,316)	(101,322)	(80,858)	(87,524)
现金流出小计	(16,551,578)	(9,629,306)	(10,142,415)	(5,993,307)
投资活动使用的现金流量净额	(16,062,936)	(9,380,255)	(7,606,695)	(5,031,710)
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到的现金	96,520	1,006,010	-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资所收到的现金	96,520	1,006,010	-	-
借款所收到的现金	42,311,225	20,449,309	19,297,300	7,542,700
融资租赁收到的现金	3,902,963	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	41,960	282	59,667	1
现金流入小计	46,352,668	21,455,601	19,356,967	7,542,701
偿还债务所支付的现金	(23,714,595)	(15,907,681)	(8,940,000)	(4,600,000)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(4,474,182)	(1,796,133)	(1,911,114)	(263,788)
其中：子公司支付少数股东股利	(394,281)	(176,771)	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	(111,050)	(24,626)	(38,932)	(13,208)
现金流出小计	(28,299,827)	(17,728,440)	(10,890,046)	(4,876,996)
筹资活动产生的现金流量净额	18,052,841	3,727,161	8,466,921	2,665,705
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(6,044)	(2,504)	(5,224)	(385)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	5,504,005	1,162,153	1,908,118	(400,880)
加：年初现金及现金等价物余额(附注七(33))	3,648,823	4,451,284	1,164,857	4,104,987
六、年末现金及现金等价物余额(附注七(33))	9,152,828	5,613,437	3,072,975	3,704,107

后附会计报表附注为会计报表的组成部分。

企业负责人：翟若愚

主管会计工作的负责人：王宪周

会计机构负责人：刘和平

大唐国际发电股份有限公司

截至2008年6月30日止六个月期间合并股东权益变动表（未经审计）
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项目	附注	归属于母公司的股东权益					少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
2007年1月1日期初余额		5,662,849	7,272,549	8,033,490	2,745,304	420	3,277,455	26,992,067
截至2007年6月30日止6个月期间增减变动额								
净利润		-	-	-	1,853,803	-	450,001	2,303,804
直接计入股东权益的利得								-
可供出售金融资产公允价值变动净额		-	1,178,700	-	-	-	-	1,178,700
被投资单位其他所有者权益变动的影响		-	123,024	-	-	-	-	123,024
与计入股东权益项目相关的所得税影响		-	(388,971)	-	-	-	-	(388,971)
一次性货币化分房的影响		-	-	-	(9,317)	-	(3,336)	(12,653)
小计		-	912,753	-	1,844,486	-	446,665	3,203,904
股东投入和减少资本								
股东投入资本		-	-	-	-	-	1,006,010	1,006,010
可转换债券转增股本		170,230	796,394	-	-	-	-	966,624
可转换债券权益股份的影响		-	(112,673)	-	-	-	-	(112,673)
利润分配								
提取盈余公积		-	-	1,020,774	(1,020,774)	-	-	-
对股东的分配		-	-	-	(1,348,714)	-	(176,771)	(1,525,485)
外币报表折算差额		-	-	-	-	(2,424)	-	(2,424)
2007年6月30日期末余额		5,833,079	8,869,023	9,054,264	2,220,302	(2,004)	4,553,359	30,528,023
2008年1月1日期初余额		11,734,083	4,849,014	9,364,300	3,447,024	(2,844)	4,615,764	34,007,341
截至2008年6月30日止6个月期间增减变动额								
净利润		-	-	-	418,925	-	161,214	580,139
直接计入股东权益的利得								
可供出售金融资产公允价值变动的影响		-	(2,010,822)	-	-	-	-	(2,010,822)
被投资单位所有者权益变动的影响		-	(234,113)	-	-	-	-	(234,113)
政府补助		-	10,880	-	-	-	-	10,880
收购被投资单位少数股东权益的影响		-	(500)	-	(5,052)	-	(57,038)	(62,590)
一次性货币化分房的影响	七(26)(i)	-	-	-	(47)	-	(16)	(63)
与计入股东权益项目相关的所得税影响		-	502,706	-	-	-	-	502,706
小计		-	(1,731,849)	-	413,826	-	104,160	(1,213,863)
股东投入和减少资本								
股东投入资本		-	-	-	-	-	96,520	96,520
可转换债券转增股本		9,272	14,979	-	-	-	-	24,251
可转换债券权益部分的影响		-	(3,011)	-	-	-	-	(3,011)
利润分配								
提取盈余公积		-	-	38,631	(38,631)	-	-	-
对股东的分配	七(26)(ii)	-	-	-	(1,408,582)	-	(812,733)	(2,221,315)
收购增加少数股东权益		-	-	-	-	-	781,143	781,143
外币报表折算差额		-	-	-	-	25,828	-	25,828
2008年6月30日期末余额		11,743,355	3,129,133	9,402,931	2,413,637	22,984	4,784,854	31,496,894

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：翟若愚

总会计师：王宪周

会计机构负责人：刘和平

大唐国际发电股份有限公司

截至2008年6月30日止六个月期间母公司股东权益变动表（未经审计）
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项目	附注	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2007年1月1日期初余额		5,662,849	7,272,549	8,070,925	1,086,950	22,093,273
截至2007年6月30日止6个月期间增减变动额						
净利润		-	-	-	1,538,194	1,538,194
直接计入股东权益的利得		-	-	-	-	-
可供出售金融资产公允价值变动净额		-	1,178,700	-	-	1,178,700
权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-	123,024	-	-	123,024
与计入股东权益项目相关的所得税影响		-	(388,971)	-	-	(388,971)
小计		-	912,753	-	1,538,194	2,450,947
股东投入和减少资本						
可转换债券转增股本		170,230	796,394	-	-	966,624
可转换债券权益股份的影响		-	(112,673)	-	-	(112,673)
提取盈余公积		-	-	1,020,774	(1,020,774)	-
对股东的分配		-	-	-	(1,348,714)	(1,348,714)
2007年6月30日期末余额		5,833,079	8,869,023	9,091,699	255,656	24,049,457
2008年1月1日期初余额		11,734,083	4,849,014	9,401,735	1,507,791	27,492,623
截至2008年6月30日止6个月期间增减变动额						
净利润		-	-	-	1,742,390	1,742,390
直接计入股东权益的利得						
可供出售金融资产公允价值变动的影响		-	(2,010,822)	-	-	(2,010,822)
收购被投资单位少数股东权益的影响		-	(500)	-	(5,052)	(5,552)
权益法下被投资单位所有者权益变动的影响		-	(234,113)	-	-	(234,113)
与计入股东权益项目相关的所得税影响		-	502,706	-	-	502,706
小计		-	(1,742,729)	-	1,737,338	(5,391)
股东投入和减少资本						
可转换债券转增股本		9,272	14,979	-	-	24,251
可转换债券权益部分的影响		-	(3,011)	-	-	(3,011)
利润分配						
提取盈余公积		-	-	38,631	(38,631)	-
对股东的分配	七(26)(ii)	-	-	-	(1,408,582)	(1,408,582)
2008年6月30日期末余额		11,743,355	3,118,253	9,440,366	1,797,916	26,099,890

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：翟若愚

总会计师：王宪周

会计机构负责人：刘和平

大唐国际发电股份有限公司
财务报表附注（未经审计）
截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

一 公司基本情况

大唐国际发电股份有限公司（以下简称“本公司”）是于 1994 年 12 月 13 日在中华人民共和国（“中国”）北京市注册成立的股份有限公司。本公司的注册地址为中国北京市宣武区广安门内大街 482 号。本公司的外资股（“H 股”）于 1997 年 3 月 21 日在香港联合交易所有限公司和伦敦证券交易所有限公司上市。于 2003 年 9 月 9 日，本公司在卢森堡证券交易所按面值发行总值为美元 1.538 亿元（约折合人民币 12.73 亿元）的可转换公司债券。于 2006 年 12 月 20 日，本公司的内资股（“A 股”）在上海证券交易所上市。

本公司及其合并子公司及合营企业（以下简称“本公司及其附属公司”）的主要业务为发电及售电。

于 2008 年 6 月 30 日，本公司及本公司之附属公司拥有 42 家子公司、4 家合营企业及 12 家联营企业。子公司、合营企业及联营企业的详细信息列示于附注六及附注七(7)。

本财务报表由本公司董事会于 2008 年 8 月 26 日批准报出。

大唐国际发电股份有限公司
财务报表附注（未经审计）
截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

二 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其它相关规定（以下简称“企业会计准则”）编制。

本公司及其附属公司根据《企业会计准则解释第1号》（2007年11月16日），对首次执行日（2007年1月1日）之前已经持有的对子公司的长期股权投资进行了追溯调整，视同该等子公司自最初即采用成本法计量，因此相应追溯调整了截至2007年6月30日止六个月期间母公司投资收益等相关科目，并追溯调整了法定盈余公积。

截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间本公司及其附属公司以大量的短期借款来满足本公司及其附属公司的资金需求。于 2008 年 6 月 30 日，本公司及其附属公司的净流动负债约为 326.1 亿元（2007 年 12 月 31 日：301.4 亿元）。本公司及其附属公司尚未动用的具有一定限定条件的银行信贷额度约为 514.0 亿元（2007 年 12 月 31 日：550.7 亿元）（附注七(20)(f)），本公司及其附属公司可以重新融资和 / 或调整融资结构将部分短期借款转为长期借款，并在适当情况下考虑替代融资来源。本公司的董事相信本公司及其附属公司有能力在未来 12 个月内偿还到期的债务，因而仍按持续经营基础编制本财务报表。

三 遵循企业会计准则的声明

本公司及其附属公司截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间合并及母公司财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及其附属公司 2008 年 6 月 30 日的财务状况以及截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间的经营成果和现金流量等有关信息。

四 重要会计政策和会计估计

(1) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(2) 记账本位币

除大唐国际（香港）有限公司（“大唐香港”）以港币为记账本位币外，本公司及其附属公司的记账本位币为人民币。

(3) 外币折算

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

四 重要会计政策和会计估计（续）

(3) 外币折算（续）

(a) 外币交易（续）

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

(b) 外币财务报表的折算

以外币为记账本位币的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。以外币为记账本位币的利润表中的收入与费用项目，采用年度平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中以单独项目列示。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量采用年度平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(4) 现金及现金等价物

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

(5) 金融资产

本公司及其附属公司的金融资产于初始确认时分类为：贷款及应收款项和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司及其附属公司对金融资产的持有意图和持有能力。

(a) 贷款及应收款项

贷款和应收款项，指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。除在资产负债表日后 12 个月之后到期的贷款和应收款项，其他均列为流动资产。贷款和应收款项列示于资产负债表中的应收票据、应收账款、其他应收款和长期应收款中。

(b) 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他各类的金融资产。

四 重要会计政策和会计估计（续）

(5) 金融资产（续）

(c) 确认和计量

金融资产于本公司及其附属公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以上金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

贷款和应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量。

除减值损失及外币资本性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益。

(d) 金融资产减值

本公司及其附属公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。有关应收账款及其它应收款的减值见附注四(6)。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入股东权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

(6) 应收款项

应收款项包括应收票据、应收账款、其他应收款等，以公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

四 重要会计政策和会计估计（续）

(6) 应收款项（续）

对于单项金额重大的应收款项，当存在客观证据表明本公司及其附属公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度应计提的坏账准备。

(7) 存货

存货包括发电用燃料、维修材料及备品备件等，按成本与可变现净值孰低列示。

存货于取得时按实际成本入账。存货成本包括采购价和将存货运送到工作地点所产生的运输费用。耗用燃料的成本按加权平均法核算；维修材料及备品备件发出时的成本按加权平均法核算，计入修理及维修费用，或在安装于固定资产时予以资本化。

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

存货盘存制度采用永续盘存制。

(8) 长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的股权投资、本公司及其附属公司对合营企业和联营企业的股权投资以及本公司及其附属公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

(a) 子公司

子公司是指本公司能够对其实施控制，即有权决定其财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益的被投资单位。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素亦同时予以考虑。对子公司投资，在本公司个别财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。确认的投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

四 重要会计政策和会计估计（续）

(8) 长期股权投资（续）

(b) 合营企业

合营企业是指本公司及其附属公司与其他方对其实施共同控制的被投资单位。对合营企业的投资在本公司个别财务报表中按照权益法确定的金额列示，在编制合并财务报表时采用比例合并法进行合并。

(c) 联营企业

联营企业是指本公司及其附属公司对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对联营企业投资按照实际成本进行初始计量，并采用权益法进行后续计量。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在初始投资成本中；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

采用权益法核算时，本公司按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本公司及其附属公司按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本公司应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司及其附属公司与被投资单位之间的交易产生的未实现损益在本公司及其附属公司拥有被投资单位的权益范围内予以抵销，但该交易所转让的资产发生减值的，相应的未实现损失不予抵销。

(d) 其他长期股权投资

其他本公司及其附属公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

(e) 长期股权投资减值

当对子公司、合营企业和联营企业投资的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（见附注四(13)）。

对于上述其他长期股权投资，将该投资的账面价值与按照类似投资当时市场收益率对于未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，记入当期损益。

四 重要会计政策和会计估计（续）

(9) 固定资产

固定资产包括为生产电力或经营管理而持有的、使用期限在一年以上且单位价值较高的有形资产。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司及其附属公司且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法根据固定资产原值减去预计净残值后在预计使用年限内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣减减值准备后的账面价值及尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用年限、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
挡水建筑物	45 年	0%	2.22%
房屋及建筑物	20 – 50 年	0%	2.00% - 5.00%
发电设施	12 – 45 年	0% - 3%	2.22% - 8.08%
运输工具、办公设备及其他	4 – 10 年	0% - 3%	9.70% - 25.00%

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（见附注四(13)）。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(10) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、机器设备原价及安装费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（见附注四(13)）。

四 重要会计政策和会计估计（续）

(11) 无形资产

无形资产主要包括土地使用权、资源使用权、探矿权及矿业权和电脑软件等，以实际成本计量。

(a) 土地使用权

土地使用权按使用年限 37 年至 70 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(b) 资源使用权

资源使用权包括道路和水源点使用权。资源使用权按实际支付的价款入账，按使用年限 10 年平均摊销。

(c) 探矿权及矿业权

探矿权及矿业权按支付的相关成本进行初始计量，其后若发生减值则减记至其可收回金额。探矿权及矿业权以系统合理方式摊销，以反映企业预期消耗该项资产所产生的未来经济利益的方式。

(d) 电脑软件

购买的电脑软件按购买成本及使该特定软件可供运用所需发生的成本作资本化处理。该等成本按使用年限 2 年至 9 年平均摊销。

(e) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（见附注四(13)）。

(f) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(12) 商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日可辨认净资产的公允价值份额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位可辨认净资产的公允价值份额的差额，包含于长期股权投资内。

四 重要会计政策和会计估计（续）

(12) 商誉（续）

企业合并形成的商誉至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。期末商誉按成本减去累计减值损失后的净额列示。

(13) 资产减值

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、在建工程、无形资产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

(14) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，企业应当根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

(15) 借款

借款按公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。于资产负债表日起12个月（含12个月）内偿还的借款列示于流动负债，其余借款为长期借款。

四 重要会计政策和会计估计（续）

(16) 应付款项

应付款项包括应付账款、应付票据和其他应付款等，以公允价值作为初始计量金额，之后采用实际利率法，以摊余成本列示。

(17) 衍生金融工具

衍生金融工具在合同签订日以公允价值确认并于日后对公允价值进行重估。收入或损失的确认取决于此项衍生金融工具是否用于套期保值。

未符合套期会计条件的衍生金融工具作为交易性金融资产或负债以公允价值列示，其公允价值的变动计入损益表。交易性金融资产或负债作为流动资产或负债。

(18) 其他流动负债

其他流动负债为本公司发行的短期融资债券，按公允价值扣除交易成本后的余额进行初始计量，并在债券存续期间采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

(19) 可转换债券

可转换债券于发行时分拆相关负债和权益成份，负债成份按未来现金流量进行折现确定，权益成份按发行收入扣除负债成份后的金额确认。可转换债券中的负债金额采用实际利率法，按摊余成本计量。

可转换债券在转换为股票之前，按一般债券处理。当可转换债券持有人行使转换权利将其持有的债券转换为股份时，按可转换的股数与股票面值计算的总额转换为股本，债券的账面价值与转换为股本额之间的差额计入资本公积。

(20) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(21) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的。

四 重要会计政策和会计估计（续）

(21) 递延所得税资产和递延所得税负债（续）

暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

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

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司及其附属公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

(22) 收入确认

(a) 主营业务收入

主营业务收入主要是指本公司及其附属公司向电网公司售电以及向热力公司售热所收取的扣除增值税后的售电及售热收入。本公司及其附属公司在向各电网公司控制及拥有的电网输电和在向热力公司输热时确认收入。

(b) 利息收入

利息收入按照时间比例采用实际利率计算确定。

(23) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(a) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(b) 融资租赁

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

四 重要会计政策和会计估计（续）

(23) 租赁（续）

(b) 融资租赁（续）

售后租回交易认定为融资租赁的，售价与资产账面价值之间的差额予以递延，并按照该项租赁资产的折旧进度进行分摊，作为折旧费用的调整。

(24) 政府补助

政府补助在本公司及其附属公司能够满足其所附的条件以及能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司及其附属公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本公司及其附属公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(25) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(26) 非同一控制下的企业合并

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

为进行企业合并发生的直接相关费用计入企业合并成本。

四 重要会计政策和会计估计（续）

(27) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司、子公司及合营企业。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并范围内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

对合营企业从取得共同控制权之日起采用比例合并法将合营企业的资产、负债、收入、费用、利润和现金流量按照投资比例进行合并，内部交易按同比例抵销。

合并财务报表中已经抵销的子公司提取盈余公积的金额不再按照投资于子公司的权益比例进行还原。

子公司及合营企业与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司及合营企业财务报表进行必要的调整。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司与合营企业，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(28) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其附属公司特定相关的参数。

(29) 重要会计估计和判断

本公司及其附属公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

可能导致下一会计期间资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

四 重要会计政策和会计估计（续）

(29) 重要会计估计和判断（续）

(a) 所得税

对未来所得税的估计需要预计在所得税收益得以实现的年份所适用的税率。未来税率变动的数额及时间会对会计期间内的所得税费用或收益产生影响。未来递延所得税资产的实现取决于本公司及其附属公司实现充足应纳税所得额的能力，以使用所得税收益或以前年度的所得税损失。而未来盈利能力与估计的偏离将造成对递延所得税资产以及负债进行调整，从而可能对利润产生重大影响。

(b) 固定资产的使用年限

固定资产的预计使用年限和折旧由本公司及其附属公司董事们决定。这项会计估计是基于在发电机组运行过程中产生的预计损耗。损耗情况可能随机组的技术更改产生重大变化。管理层将针对使用年限与原先估计的可使用年限之差异做出调整，冲销或冲减技术落后的或非战略性的已被废弃的固定资产。根据现有经验进行估计的结果可能与下一会计期间的实际结果有所不同，因而可能导致对固定资产的账面价值的重大调整。

(c) 衍生金融工具的公允价值

衍生金融工具的公允价值是指现行投标价，或对于将获得的资产或已持有的负债是指现行出标价。在市场不活跃的情况下，公允价值的确定有赖于估价技术的运用。估价技术包括运用近期熟悉情况的交易各方自愿进行的公平市场交易，参照本质相同的其他金融工具的现行公允价值，折现现金流量分析和期权定价模型。在出现未来现金流量与预测偏离时需对衍生金融工具的价值进行调整，这可能会对由利率掉期安排产生的资产或负债产生重大影响。

(d) 对新建电厂的制约

本公司及其附属公司的部分电厂建设项目能够取得国家发展和改革委员会（“发改委”）的最终批准是董事们的一项重要估计和判断。该项估计和判断是基于已取得的初步审批和对项目的理解。基于以往经验，董事们相信本公司及其附属公司将会取得发改委对该等电厂建设项目的最终批准。与该等估计和判断的背离将需要对固定资产、在建工程及工程物资的价值进行重大调整。

四 重要会计政策和会计估计（续）

(29) 重要会计估计和判断（续）

(e) 商誉减值的会计估计

本公司及其附属公司根据附注四(12)中的会计政策每年进行测试以判断商誉是否发生减值。资产组或资产组组合的可收回金额需要根据使用价值计算确定，而此类计算要求使用估计。根据现有经验进行测试合理估计的结果可能与下一会计期间实际结果有所不同，因而可能导致对资产负债表的商誉账面价值的重大调整。

五 税项

本公司及其附属公司本年度适用的主要税种及其税率列示如下：

(1) 企业所得税

收入减去成本、费用及其他损益并按税收法规进行纳税调整后的余额为应纳税所得额。企业所得税额依据应纳税所得额按适用税率计提。本公司及其附属公司的适用企业所得税率请参见附注七(17)。

(2) 增值税

除热力销售适用增值税销项税率为 13%和本公司之子公司河北大唐国际华泽水电开发有限公司（“华泽水电公司”）的电力销售以及内蒙古大唐国际多伦水利水电综合开发有限公司（“多伦水电公司”）的电力销售和工业供水适用增值税销项税率为 6%外，本公司及其附属公司的业务适用的增值税销项税率均为 17%。此外，大唐香港作为在香港注册成立的公司，根据当地法律法规不需交纳增值税。

增值税应纳税额为当期销项税额抵减当期可以抵扣的进项税额后的余额。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

六 子公司、合营企业及联营企业

子公司

直接持有：

子公司名称	注册日期及地点	业务性质及经营范围	本公司直接持有表决权/权益比例
内蒙古大唐国际托克托发电有限责任公司 （“托克托发电公司”）	1995 年 11 月 17 日 内蒙古呼和浩特市	火力发电	60%
天津大唐国际盘山发电有限责任公司 （“盘山发电公司”）	1997 年 8 月 6 日 天津市蓟县	火力发电	75%
华泽水电公司	1998 年 7 月 29 日 河北省丰宁满族自治县	水力发电	90.43%
山西大唐国际神头发电有限责任公司 （“神头发电公司”）	1998 年 12 月 8 日 山西省朔州市	火力发电	60%
山西大唐国际云冈热电有限责任公司 （“云冈热电公司”）	2000 年 7 月 14 日 山西省大同市	火力发电、 供热	80%
云南大唐国际红河发电有限责任公司 （“红河发电公司”）	2001 年 4 月 27 日 云南省开远市	火力发电	70%
甘肃大唐国际连城发电有限责任公司 （“连城发电公司”）	2001 年 8 月 26 日 甘肃省永登县	火力发电	55%
河北大唐国际唐山热电有限责任公司 （“唐山热电公司”）	2002 年 2 月 21 日 河北省唐山市	火力发电、供热	80%
云南大唐国际那兰水电开发有限公司 （“那兰水电公司”）	2002 年 10 月 30 日 云南省金平县	水力发电	51%
云南大唐国际李仙江流域水电开发有限公司 （“李仙江水电公司”）	2002 年 11 月 8 日 云南省普洱市	水力发电	70%
山西大唐国际运城发电有限责任公司 （“运城发电公司”）	2003 年 3 月 28 日 山西省运城市	火力发电	80%
鄂尔多斯市林阳资源咨询有限公司 （“林阳公司”）（附注(a)）	2003 年 4 月 14 日 内蒙古鄂尔多斯市	煤炭开采 （筹建中）	52%
重庆大唐国际彭水水电开发有限公司 （“彭水水电公司”）（附注(b)）	2003 年 8 月 28 日 重庆市彭水县	水力发电	40%
江苏大唐国际吕四港发电有限责任公司 （“吕四港发电公司”）	2003 年 9 月 18 日 江苏省启东市	火力发电	90%
内蒙古大唐国际呼和浩特热电有限责任公司 （“呼热电公司”）（附注(c)） （原名：呼和浩特国能电力有限责任公司）	2003 年 11 月 8 日 内蒙古呼和浩特市	火力发电、供热	51%
广东大唐国际潮州发电有限责任公司 （“潮州发电公司”）	2003 年 11 月 15 日 广东省潮州市	火力发电	75%
福建大唐国际宁德发电有限责任公司 （“宁德发电公司”）	2003 年 12 月 2 日 福建省宁德市	火力发电	51%
大唐香港	2004 年 12 月 3 日 香港特别行政区	电力设备及 燃料进口贸易	100%
山西中强经贸有限公司 （“中强公司”）（附注(d)）	2004 年 12 月 28 日 山西省临汾市	煤炭开采 （筹建中）	51%

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

六 子公司、合营企业及联营企业（续）

子公司（续）

子公司名称	注册日期及地点	业务性质及经营范围	本公司直接持有表决权/权益比例
重庆大唐国际武隆水电开发有限公司 （“武隆水电公司”）	2005 年 1 月 24 日 重庆市武隆县	水力发电 （建设中）	51%
云南大唐国际文山水电开发有限公司 （“文山水电公司”）	2005 年 4 月 8 日 云南省文山州	水力发电 （建设中）	60%
河北大唐国际王滩发电有限责任公司 （“王滩发电公司”）	2006 年 1 月 17 日 河北省唐山市	火力发电	70%
重庆大唐国际石柱发电有限责任公司 （“石柱发电公司”）	2006 年 3 月 13 日 重庆市石柱县	火力发电 （建设中）	70%
多伦水电公司	2006 年 3 月 28 日 内蒙古多伦县	水力发电、供水	51%
四川大唐国际甘孜水电开发有限公司 （“甘孜水电公司”）	2006 年 7 月 3 日 四川省甘孜州	水力发电 （建设中）	80%
大唐国际化工技术研究院有限公司 （“化工研究院”）	2006 年 8 月 17 日 北京市丰台区	煤炭化工相关 咨询服务	100%
北京大唐燃料有限公司 （“燃料公司”）	2006 年 12 月 8 日 北京市西城区	煤炭销售	100%
内蒙古大唐国际卓资风电有限责任公司 （“卓资风电公司”）	2006 年 12 月 21 日 内蒙古乌兰察布市卓资县	风力发电	100%
大唐国际水电开发有限公司 （“水电开发公司”）	2007 年 4 月 19 日 北京市西城区	水力发电、 新能源开发	100%
浙江大唐乌沙山发电有限责任公司 （“乌沙山发电公司”）	2007 年 5 月 29 日 浙江省宁波市	火力发电	51%
云南大唐国际横江水电开发有限公司 （“横江水电公司”）	2007 年 7 月 25 日 云南省昭通市	水电开发 （建设中）	70%
内蒙古大唐国际再生资源开发有限公司 （“再生资源公司”）（附注（e））	2007 年 7 月 26 日 内蒙古呼和浩特	氧化铝生产、销售 （建设中）	26%
内蒙古大唐国际锡林浩特矿业有限公司 （“锡林浩特矿业公司”）	2007 年 8 月 23 日 内蒙古锡林浩特市	煤炭开采、销售 （建设中）	100%
云南大唐国际电力有限公司 （“云南国际电力公司”）	2007 年 8 月 31 日 云南省昆明市	电力项目开发	100%
江西大唐国际新余发电有限责任公司 （“新余发电公司”）	1997 年 6 月 16 日 江西省新余市	火力发电	100%

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

六 子公司、合营企业及联营企业（续）

子公司（续）

子公司名称	注册日期及地点	业务性质及经营范围	本公司直接持有表决权/权益比例
江西大唐国际抚州发电有限责任公司(“抚州公司”)	2008 年 5 月 23 日 江西省抚州市	电力生产与销售，电力技术咨询、服务及综合利用，投资铁路	100%

间接持有：

子公司名称	注册日期及地点	业务性质及经营范围	本公司间接持有表决权	权益
真兴电力有限公司 （“真兴电力”）(附注(f))	1999 年 1 月 26 日 英属开曼群岛	水力发电	90%	90%
青海真兴-爱依斯电力有限公司 （“青海真兴公司”）(附注(f))	2002 年 1 月 21 日 青海省黄南藏族自治州	水力发电	100%	90%
迁安大唐热电有限责任公司 （“迁安大唐”）(附注(g))	2005 年 11 月 15 日 河北省迁安市	火力发电	36%	28.8%
内蒙古大唐燃料有限公司 （“内蒙古大唐燃料”）	2007 年 7 月 25 日 内蒙古准格尔镇	煤炭销售	100%	100%
江苏大唐航运股份有限公司 （“江苏大唐航运”）	2007 年 9 月 6 日 江苏省南通市	货船运输	73.5%	73.5%
东能（北京）技术开发有限公司 （“东能公司”）	2008 年 2 月 20 日 北京市西城区	电力与能源相关咨询服务	100%	100%

合营企业

合营企业名称	注册日期及地点	注册资本	业务性质及经营范围	本公司持有表决权/权益比例直接	间接
河北蔚州能源综合开发有限公司 （“蔚州能源公司”）	2005 年 9 月 29 日 河北省蔚县蔚州镇	400,000	电力生产（筹建中） 以及控股一家铁路运输公司和一家煤炭公司	50%	-
福建宁德核电有限公司 （“宁德核电公司”）	2006 年 3 月 23 日 福建省宁德市	200,000	核电站投资、建设与经营（建设中）	49%	-
开滦(集团)蔚州矿业有限责任公司 （“蔚州矿业公司”）	1998 年 3 月 26 日 河北省张家口市	447,524	煤炭开采、经销	34%	15%
内蒙古汇能大唐长滩煤炭有限责任公司(“长滩公司”)	2005 年 9 月 15 日 内蒙古鄂尔多斯市	50,000	煤炭开采、经销（筹建中）	40%	-

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

六 子公司、合营企业及联营企业（续）

联营企业

联营企业名称	注册日期及地点	注册资本	业务性质及经营范围	本公司持有表决权/权益比例	
				直接	间接
中国大唐集团财务有限公司 （“大唐财务”）	1984 年 11 月 28 日 北京市西城区	500,000	金融服务	20%	-
华北电力科学研究院有限责任公司 （“华北电科院”）	2000 年 12 月 7 日 北京市海淀区	100,000	电力相关 技术服务	30%	-
北京特新大唐供热有限责任公司 （“特新大唐”）	2002 年 4 月 27 日 北京市石景山区	172,800	热力输送	49%	-
宁夏大唐国际大坝发电有限责任公司 （“大坝发电公司”）	2003 年 10 月 31 日 宁夏青铜峡市	40,000	火力发电 （建设中）	45%	-
同方投资有限公司 （“同方投资”）	2004 年 6 月 16 日 北京市海淀区	550,000	项目投资 及管理	36.36%	-
同煤大唐塔山煤矿有限公司 （“塔山煤矿”）	2004 年 7 月 15 日 大同市南郊区	385,790	煤矿建设及 开采	28%	-
唐山华夏大唐电力燃料有限公司 （“华夏大唐”）	2004 年 8 月 10 日 河北省唐山市	20,000	电力燃料销售	30%	-
同煤大唐塔山发电有限责任公司 （“塔山发电”）	2006 年 10 月 10 日 大同市南郊区	160,000	火力发电 （建设中）	40%	-
宏达科技有限责任公司 （“宏达科技”）	2002 年 9 月 26 日 越南社会主义共和国	360	电力相关 技术服务	-	35%
内蒙古大唐同方硅铝科技有限公司 （“同方硅铝”）	2007 年 7 月 26 日 内蒙古呼和浩特市	10,000	开发生产硅铝系列合金	26%	-
云南大唐国际德钦水电开发 有限公司 （“德钦水电”）	2007 年 10 月 11 日 云南省德钦县	2,000	建设、经营 水力发电厂 （筹建中）	40%	-
中远大唐航运股份有限公司 （“中远大唐航运”）	2007 年 7 月 19 日 广东省深圳市	100,000	货运代理、 货物、技术出口业务		45%

六 子公司、合营企业及联营企业（续）

附注：

- (a) 林阳公司为本公司本期收购之子公司（附注七(34)(b)）。
- (b) 根据本公司与彭水水电公司的股东之一，重庆市能源投资集团公司（持有彭水水电公司 12%的股权）于 2006 年 7 月 20 日签订的协议，重庆市能源投资集团公司同意由本公司在彭水水电公司的股东会及董事会中决定财务和经营政策。因而本公司取得了对彭水水电公司的实质控制，并且自 2006 年 7 月 20 日起将彭水水电公司作为子公司核算。
- (c) 本公司于 2007 年 1 月 15 日向托克托云隆能源投资有限公司收购了其拥有的呼热电公司 51%的股权，与呼热电公司其他股东共同控制呼热电公司，并且 2007 年 1 月 15 日起将呼热电公司作为合营企业合算。根据本公司与呼热电公司另外一股东北京中电华泽投资有限公司（持有呼热电公司 49%的股权）于 2007 年 10 月 19 日签订的协议，北京中电华泽投资有限公司的股东代表及委派的董事在呼热电公司股东及董事会上行使表决权时，与本公司的股东代表及委派的董事的行动保持一致，因而本公司取得对呼热电公司的实质控制，并且于 2007 年 10 月 19 日起将呼热电公司作为子公司核算。
- (d) 中强公司为本公司本期收购之子公司（附注七(34)(c)）。
- (e) 根据本公司与再生资源公司的股东北京国能智信投资有限公司（持有再生资源公司 25%股权）签署的协议，北京国能智信投资有限公司的股东代表及委派的董事在再生资源公司股东大会及董事会上行使表决权时，与本公司的股东代表及委派的董事的行动保持一致，因而本公司取得对再生资源公司的实质控制，并且于 2007 年开始将再生资源公司作为子公司核算。
- (f) 真兴电力为本公司之全资子公司大唐香港本期收购的公司（附注七(34)(a)）。青海真兴公司为真兴电力之全资子公司。
- (g) 迁安大唐原为本公司之子公司唐山热电的联营企业。根据唐山热电与迁安大唐的股东天津旭日电力检修有限责任公司（持有迁安大唐 18%的股权）于 2008 年 1 月 1 日签订的协议，天津旭日电力检修有限责任公司的股东代表及委派的董事在迁安大唐的股东会及董事会上行使表决权时，与唐山热电的股东代表及委派的董事的行动保持一致，因而唐山热电取得对迁安大唐的实质控制，并且于 2008 年开始将迁安大唐作为唐山热电的子公司核算。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释

(1) 货币资金

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
现金	804	838
银行存款	9,221,441	3,639,343
其他货币资金	35,193	58,142
	<u>9,257,438</u>	<u>3,698,323</u>

于 2008 年 6 月 30 日，货币资金中包括以下外币余额：

外币名称	2008 年 6 月 30 日			2007 年 12 月 31 日		
	外币金额 (千元)	汇率	折合人民币 (千元)	外币金额 (千元)	汇率	折合人民币 (千元)
美元	14,319	6.8591	98,215	12,630	7.3046	92,257
港币	6,642	0.8792	5,839	5,599	0.9364	5,243
			<u>104,054</u>			<u>97,500</u>

(2) 应收票据

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	-	700,000
银行承兑汇票	56,621	47,917
	<u>56,621</u>	<u>747,917</u>

于 2008 年 6 月 30 日及 2007 年 12 月 31 日，本公司及其附属公司应收票据无质押，无贴现。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(3) 应收账款及其它应收款

(a) 应收账款

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
应收售电收入	4,501,799	4,770,880
应收供热收入	141,894	119,954
其他	123,960	54,641
	<u>4,767,653</u>	<u>4,945,475</u>

账龄	2008 年 6 月 30 日			2007 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
一年以内	4,767,653	100.0%	-	4,928,268	99.7%	-
一至二年	-	-	-	17,207	0.3%	-
	<u>4,767,653</u>	<u>100.0%</u>	<u>-</u>	<u>4,945,475</u>	<u>100.0%</u>	<u>-</u>

本公司及其附属公司的应收账款主要为应收华北电网有限公司（“华北电网”）、国家电网公司及其他省电网公司的售电收入。售电收入根据购电协议按月支付。

于 2008 年 6 月 30 日及 2007 年 12 月 31 日，应收账款中无应收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位的欠款。

于 2008 年 6 月 30 日，应收账款前五名债务人欠款金额合计 3,832,573 千元（2007 年 12 月 31 日：4,168,296 千元），占应收账款总额的 80.4%（2007 年 12 月 31 日：84.3%）。

于 2008 年 6 月 30 日，本公司及附属公司共有账面价值为 278,000 千元的应收账款（账面余额为 278,000 千元，账龄为一年以内，未计提坏账准备）质押给银行取得短期借款 278,000 千元（2007 年 12 月 31 日：无）（附注七(13)(i)）。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(3) 应收账款及其它应收款（续）

(b) 其它应收款

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
应收脱硫资产出售款项	656,895	-
代垫工程前期费	180,076	173,389
代垫工程款	141,004	146,938
应收材料款项	127,015	139,711
备用金	53,579	15,623
委托贷款（附注 ii）	50,086	47,751
预付投资款	40,000	40,000
垫付施工单位电费	34,467	18,733
存放于当地住房管理中心的职工住房 维修基金	27,168	27,726
应收固定资产处置收入	16,725	16,489
其他	188,458	8,562
	<u>1,515,473</u>	<u>634,922</u>
减：坏账准备	<u>(1,835)</u>	<u>(1,835)</u>
	<u>1,513,638</u>	<u>633,087</u>

(i) 其它应收款账龄及相应的坏账准备分析如下：

账龄	2008 年 6 月 30 日			2007 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
一年以内	1,337,978	88.3%	-	556,706	87.8%	-
一到两年	143,763	9.5%	-	49,196	7.7%	(2)
两到三年	12,187	0.8%	(2)	13,553	2.1%	-
三年以上	21,545	1.4%	(1,833)	15,467	2.4%	(1,833)
	<u>1,515,473</u>	<u>100.0%</u>	<u>(1,835)</u>	<u>634,922</u>	<u>100.0%</u>	<u>(1,835)</u>

(ii) 委托贷款为本公司通过大唐财务向本公司之联营企业同方硅铝提供的委托贷款，期限为一年，年利率为 6.56%（2007 年 12 月 31 日：6.56%）。于 2008 年 6 月 30 日，该委托贷款余额包括本金 49,995 千元及利息 91 千元（2007 年 12 月 31 日：本金 47,655 千元及利息 96 千元）。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(3) 应收账款及其它应收款（续）

(b) 其它应收款（续）

(iii) 于 2008 年 6 月 30 日及 2007 年 12 月 31 日，其他应收款中无应收持有本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位的欠款。

于 2008 年 6 月 30 日，其他应收款前 5 名债务人欠款金额合计为 929,587 千元（2007 年 12 月 31 日：314,606 千元），占其他应收款总额的 61.3%（2007 年 12 月 31 日：49.6%）。

关联公司往来见附注九(4)。

(4) 预付款项

预付款项账龄	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	1,645,003	97.6%	399,174	93.0%
一到两年	29,436	1.7%	26,630	6.2%
两到三年	9,594	0.6%	2,686	0.6%
三年以上	805	0.1%	628	0.2%
	<u>1,684,838</u>	<u>100.0%</u>	<u>429,118</u>	<u>100.0%</u>

预付款项主要为预付燃煤采购款。于 2008 年 6 月 30 日及 2007 年 12 月 31 日，预付账款中无预付持有本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东的款项。

(5) 存货

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
燃料	767,901	562,459
备品备件及维修材料	<u>662,356</u>	<u>488,722</u>
	<u>1,430,257</u>	<u>1,051,181</u>

于 2008 年 6 月 30 日及 2007 年 12 月 31 日，本公司及其附属公司存货无减值情况，无需计提存货跌价准备。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(6) 可供出售金融资产

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
对大秦铁路股份有限公司（“大秦铁路”） 的股权投资	2,278,709	4,289,531

于 2008 年 6 月 30 日可供出售金融资产为本公司持有的大秦铁路 1.29% 的股份（2007 年 12 月 31 日：1.29%）。于 2008 年 6 月 30 日及 2007 年 12 月 31 日，上述可供出售权益工具的公允价值根据上海证券交易所于当日或此前最后一个交易日的收盘价确定。

(7) 长期股权投资

	联营企业投资 (a)	其他股权投资 (b)	合计
投资金额			
2007 年 12 月 31 日	739,089	444,233	1,183,322
本期增加	-	1,800	1,800
转为子公司（附注六(g)）	(7,200)	-	(7,200)
2008 年 6 月 30 日	731,889	446,033	1,177,922
累计权益变动额			
2007 年 12 月 31 日	602,817	-	602,817
本期按权益法调整的净损益	128,010	-	128,010
其他权益变动	(234,113)	-	(234,113)
转为子公司（附注六(g)）	3,885	-	3,885
股利分配	(797)	-	(797)
2008 年 6 月 30 日	499,802	-	499,802
余额			
2008 年 6 月 30 日	1,231,691	446,033	1,677,724
2007 年 12 月 31 日	1,341,906	444,233	1,786,139

于 2008 年 6 月 30 日及 2007 年 12 月 31 日，本公司及其附属公司的长期股权投资无减值情况，无需计提减值准备。本公司及其附属公司的长期股权投资无投资变现及收益汇回的限制。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(7) 长期股权投资（续）

(a) 联营企业

	2008 年 6 月 30 日		截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间	
	资产总额	负债总额	营业收入	净利润/（亏损）
华北电科院	321,054	36,134	144,589	18,902
特新大唐	875,203	752,463	106,837	1,881
大坝发电公司	3,759,439	3,744,420	-	(917)
同方投资	1,597,702	327,296	-	20,012
塔山煤矿	3,556,389	2,258,517	1,500,553	332,534
华夏大唐	30,180	8,138	108,080	981
大唐财务	8,102,870	7,461,399	99,332	60,893
塔山发电	3,714,158	3,554,158	-	-
宏达科技	30,893	18,293	14,246	4,939
同方硅铝	70,799	61,227	4,257	(430)
德钦水电	2,012	2	-	7
中远大唐航运	142,872	17,085	59,447	19,936

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(7) 长期股权投资（续）

(a) 联营企业（续）

对联营企业投资列示如下：

	本公司投资额				累计权益变动额						账面余额	
	2007 年 12 月 31 日	本期增 加投资	转为子 公司	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	本期按权益法调 整的净损益	其他权益 变动	转为 子公司	本期宣告分派 的现金股利	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2008 年 6 月 30 日
本公司之联营企业												
华北电科院	30,000	-	-	30,000	46,665	5,670	-	-	-	52,335	76,665	82,335
特新大唐	84,672	-	-	84,672	(44,461)	922	-	-	-	(43,539)	40,211	41,133
大坝发电公司	18,000	-	-	18,000	(6,356)	(413)	-	-	-	(6,769)	11,644	11,231
同方投资	200,000	-	-	200,000	508,133	7,276	(234,113)	-	-	281,296	708,133	481,296
塔山煤矿	180,730	-	-	180,730	64,973	93,110	-	-	-	158,083	245,703	338,813
华夏大唐	6,000	-	-	6,000	1,092	294	-	-	(797)	589	7,092	6,589
大唐财务	100,000	-	-	100,000	33,981	12,179	-	-	-	46,160	133,981	146,160
塔山发电	64,000	-	-	64,000	-	-	-	-	-	-	64,000	64,000
同方硅铝	2,600	-	-	2,600	2	-	-	-	-	2	2,602	2,602
德钦水电	800	-	-	800	1	-	-	-	-	1	801	801
小计	686,802	-	-	686,802	604,030	119,038	(234,113)	-	(797)	488,158	1,290,832	1,174,960

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(7) 长期股权投资（续）

(a) 联营企业（续）

对联营企业投资列示如下：

	本公司投资额				累计权益变动额						账面余额	
	2007 年 12 月 31 日	本期增 加投资	转为子 公司	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	本期按权益法调 整的净损益	其他权益 变动	转为 子公司	本期宣告分派 的现金股利	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2008 年 6 月 30 日
本公司子公司之联营企业												
迁安大唐	7,200	-	(7,200)	-	(3,885)	-	-	3,885	-	-	3,315	-
宏达科技	87	-	-	87	-	-	-	-	-	-	87	87
中远大唐航运	45,000	-	-	45,000	2,672	8,972	-	-	-	11,644	47,672	56,644
小计	52,287	-	(7,200)	45,087	(1,213)	8,972	-	3,885	-	11,644	51,074	56,731
合计	739,089	-	(7,200)	731,889	602,817	128,010	(234,113)	3,885	(797)	499,802	1,341,906	1,231,691

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(7) 长期股权投资（续）

(b) 其他股权投资

于 2008 年 6 月 30 日，本公司的其他股权投资以成本列示，详列如下：

		投资期限	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
中国大地财产保险股份有限公司	(i)	无限期	103,000	103,000
唐港铁路有限责任公司	(ii)	53 年	240,000	240,000
同煤大唐综合利用热电有限责任公司	(iii)	无限期	69,714	69,714
其他		15 年-无限期	33,319	31,519
			<u>446,033</u>	<u>444,233</u>

- (i) 投资于中国大地财产保险股份有限公司为本公司对其 5.81%的权益投资，其主要业务是从事中国境内的财产保险业务，包括财产损失保险、责任保险、信用保险等保险业务。
- (ii) 投资于唐港铁路有限责任公司为本公司对其 14.97%的权益投资，其主要业务是铁路客货运输。
- (iii) 同煤大唐综合利用热电有限责任公司为本公司之子公司云冈热电公司投资的公司，其主要业务为火力发电及供热。云冈热电公司对其投资的权益比例为 14%。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(8) 固定资产及累计折旧

	挡水建筑物	房屋及 建筑物	发电设施	运输工具 办公设备	合计
原价					
2007 年 12 月 31 日	2,201,809	10,473,238	62,106,626	3,499,237	78,280,910
收购增加	-	231,249	1,965,739	21,288	2,218,276
在建工程转入	3,186,400	2,616,896	7,114,200	544,475	13,461,971
融资租入	-	-	3,180,389	-	3,180,389
（附注七 (35)）					
其他增加	-	-	25,286	503,734	529,020
以售后租回方式出售	-	-	(3,539,595)	-	(3,539,595)
（附注七 (35)）					
其他减少	-	(47,201)	(611,047)	(64,128)	(722,376)
2008 年 6 月 30 日	5,388,209	13,274,182	70,241,598	4,504,606	93,408,595
累计折旧					
2007 年 12 月 31 日	(47,003)	(979,648)	(19,485,405)	(880,862)	(21,392,918)
收购增加	-	(1,471)	(63,259)	(1,091)	(65,821)
计提	(45,122)	(221,286)	(2,414,807)	(268,828)	(2,950,043)
以售后租回方式出售	-	-	457,681	-	457,681
（附注七 (35)）					
其他减少	-	15,245	46,897	12,498	74,640
2008 年 6 月 30 日	(92,125)	(1,187,160)	(21,458,893)	(1,138,283)	(23,876,461)
净值					
2008 年 6 月 30 日	5,296,084	12,087,022	48,782,705	3,366,323	69,532,134
2007 年 12 月 31 日	2,154,806	9,493,590	42,621,221	2,618,375	56,887,992

大唐国际发电股份有限公司
财务报表附注（未经审计）
截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(8) 固定资产及累计折旧（续）

于 2008 年 6 月 30 日，本公司及其附属公司已提足折旧仍继续使用的固定资产净值约为 1.3 亿元，原值为 46.6 亿元（2007 年 12 月 31 日：净值为 1.1 亿元，原值为 43.1 亿元）

于 2008 年 6 月 30 日及 2007 年 12 月 31 日，本公司及其附属公司固定资产无减值情况，无需计提减值准备。

于 2008 年 6 月 30 日及 2007 年 12 月 31 日，本公司及其附属公司无用于抵押或担保的固定资产。

于截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间，计入营业成本及管理费用的折旧费分别为：2,889,393 千元及 25,152 千元（截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间：2,389,314 千元及 395 千元）。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(9) 在建工程

工程名称	预算数	收购增加		本期增加	本期转入 固定资产	转入土地 使用权	2008 年 6 月 30 日	资金来源	工程投入 (含工程物资) 占预算的比例
		2007 年 12 月 31 日	（附注 七(34)）						
彭水水电项目	12,150,983	6,408,530	-	1,938,229	(6,196,158)	-	2,150,601	资本金及 金融机构贷款	66%
锡盟煤化工项目	18,159,950	5,141,011	-	1,507,842	-	-	6,648,853	自筹资金及 金融机构贷款	44%
运城火电项目	5,174,500	4,140,106	-	181,269	(4,307,378)	-	13,997	资本金及 金融机构贷款	84%
托克托四期 火电项目	4,763,930	3,673,281	-	263,746	-	-	3,937,027	自筹资金及 金融机构贷款	81%
李仙江水电项目	10,936,504	2,872,167	-	1,266,382	-	-	4,138,549	资本金及 金融机构贷款	67%
呼热电项目	2,459,590	1,917,173	-	84,305	(1,307,851)	-	693,627	资本金及 金融机构贷款	81%
吕四港火电项目	10,238,200	1,637,495	-	665,804	-	-	2,303,299	资本金及金融 机构贷款	51%
甘孜水电项目	23,209,480	1,210,262	-	512,364	-	-	1,722,626	资本金及 金融机构贷款	7%
武隆水电项目	6,903,210	1,019,689	-	257,439	-	-	1,277,128	资本金及 金融机构贷款	19%
宁德火电项目	10,607,300	973,293	-	833,862	-	-	1,807,155	资本金及 金融机构贷款	72%
文山水电项目	2,058,274	716,279	-	369,098	-	-	1,085,377	资本金及 金融机构贷款	53%
卓资风电项目	923,400	405,002	-	49,695	(374,888)	(1,120)	78,689	资本金及自 筹资金	55%
锡林浩特矿业项目	2,964,802	526,710	-	318,691	-	-	845,401	资本金及自 筹资金	32%
潮州二期项目	6,286,080	337,746	-	270,090	-	-	607,836	自筹资金及 金融机构贷款	10%
技改工程及 其他		5,623,653	55,616	2,804,392	(1,275,696)	(5,054)	7,202,911	自筹资金及 金融机构贷款	
		36,602,397	55,616	11,323,208	(13,461,971)	(6,174)	34,513,076		
其中：借款费用 资本化金额		2,325,942	-	1,306,798	(786,385)	-	2,846,355		

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(9) 在建工程（续）

于截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间，确定资本化金额的资本化率平均为年利率 6.27%（截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间：5.79%）。

于 2008 年 6 月 30 日及 2007 年 12 月 31 日，本公司及其附属公司的在建工程无减值情况，无需计提减值准备。

发改委于 2004 年 11 月颁布了国发 2004 [32]号文《关于坚决制止电站项目无序建设意见》，以对电站无序违规建设的情况进行清理和整顿。本公司及其附属公司董事就核准要求进行了评估，认为目前受到该 32 号文影响的处于在建阶段的电站项目最终均可通过发改委的核准。

(10) 工程物资

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
专用材料	637,041	231,633
专用设备	2,418,576	1,136,010
预付大型设备款	10,744,289	7,687,289
其他	54,400	43,885
	<u>13,854,306</u>	<u>9,098,817</u>

于 2008 年 6 月 30 日，工程物资中 958,560 千元的在建设备为以售后回租方式融资租入（附注七(35)）。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(11) 无形资产

	土地使用权	探矿权及矿业权*	资源使用权	电脑软件	合计
原值					
2007 年 12 月 31 日	907,001	-	30,759	39,301	977,061
本期增加	1,306	1,527,731	-	8,907	1,537,944
在建工程转入	6,174	-	-	-	6,174
本期转出	-	-	(210)	-	(210)
2008 年 6 月 30 日	914,481	1,527,731	30,549	48,208	2,520,969
累计摊销					
2007 年 12 月 31 日	(93,066)	-	(6,164)	(10,413)	(109,643)
本期摊销	(8,969)	-	(1,832)	(4,482)	(15,283)
2008 年 6 月 30 日	(102,035)	-	(7,996)	(14,895)	(124,926)
净值					
2008 年 06 月 30 日	812,446	1,527,731	22,553	33,313	2,396,043
2007 年 12 月 31 日	813,935	-	24,595	28,888	867,418

* 探矿权及矿业权将申请变更为采矿权，按产量法在正式投产后摊销。

于2008年6月30日及2007年12月31日，本公司及其附属公司的无形资产无减值情况，故未计提减值准备。本公司及其附属公司无用于抵押或担保的无形资产。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(12) 商誉

	2007 年 12 月 31 日	本期增加	2008 年 6 月 30 日
商誉			
-收购张家口发电厂二号机组	33,561	-	33,561
-收购河北沙蔚铁路有限责任公司 （“沙蔚铁路”）	9,883	-	9,883
-收购呼热电公司	902	-	902
-收购蔚州矿业公司	25,701	-	25,701
-收购新余公司	104,361	-	104,361
-收购青海真兴公司(a)	-	296,839	296,839
-收购林阳公司(b)	-	120,177	120,177
-收购中强公司(c)	-	81,247	81,247
	174,408	498,263	672,671
减：减值准备	-	-	-
	174,408	498,263	672,671

(a)该增加的商誉系以非同一控制下企业合并方式收购真兴电力 90%股权所致，详见附注七(34)(a)。

(b)该增加的商誉系以非同一控制下企业合并方式收购林阳公司 52%股权所致，详见附注七(34)(b)。

(c)该增加的商誉系以非同一控制下企业合并方式收购中强公司 51%股权所致，详见附注七(34)(c)。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(13) 短期借款

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
银行借款(i)		
-信用借款	26,932,705	17,921,868
-担保借款	5,396,118	2,628,300
-质押借款	608,000	79,861
	<u>32,936,823</u>	<u>20,630,029</u>
其他借款(ii)		
-信用借款	1,979,626	1,948,501
-担保借款	-	30,000
-质押借款	30,000	-
	<u>2,009,626</u>	<u>1,978,501</u>
	<u>34,946,449</u>	<u>22,608,530</u>

- (i) 于 2008 年 6 月 30 日，短期银行借款中包括港币借款本金 700,000,000 港元（约合人民币 615,418 千元），年利率为 3.08%，为自中国银行（香港）有限公司取得的借款，由中国银行总行提供担保，本公司提供反担保（2007 年 12 月 31 日：短期银行借款中美元借款本金约合人民币 21,878 千元，年利率为 6.35%，为信用贷款）；其余均为人民币借款，年利率为 5.54%至 9.71%（2007 年 12 月 31 日：4.96%至 7.29%），分别由本公司和子公司及合营企业的其他股东按照其在子公司及合营企业中的权益比例提供担保（附注九(4)(A)(o)及附注九(5)(A)(g)）。于 2008 年 6 月 30 日，330,000 千元的短期银行借款为以电费收费权质押取得的借款（2007 年 12 月 31 日：79,861 千元），278,000 千元为以应收账款质押取得的借款（2007 年 12 月 31 日：无）（附注七(3)(a)）。
- (ii) 于 2008 年 6 月 30 日，其他短期借款为自非银行金融机构中信信托公司、大唐财务、华中电力财务公司及大亚湾核电财务有限责任公司取得的人民币借款，金额分别为 497,978 千元，1,410,000 千元，30,000 千元及 71,648 千元（2007 年 12 月 31 日为自非银行金融机构大唐财务、华中电力财务公司及大亚湾核电财务有限责任公司取得的人民币借款金额分别为 1,926,500 千元，30,000 千元及 22,001 千元）。自华中电力财务公司的借款为以电费收费权质押取得的借款，年利率为 7.47%（2007 年 12 月 31 日该借款是由江西省投资集团（新余发电公司原股东）担保，年利率为 7.29%）。上述其余借款均为信用借款，无抵押，无担保，年利率为 5.91%至 7.67%（2007 年 12 月 31 日：5.51%至 6.72%）。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(14) 应付票据

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	886,433	1,380,530
商业承兑汇票	58,093	-
	<u>944,526</u>	<u>1,380,530</u>

(15) 应付账款及其他应付款

(a) 应付账款

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
应付工程款及质保金	4,593,240	5,768,126
应付燃料及材料款	4,760,597	2,139,706
其他	243,317	73,951
	<u>9,597,154</u>	<u>7,981,783</u>

于 2008 年 6 月 30 日及 2007 年 12 月 31 日，无应付持本公司 5%以上（含 5%）股权的股东单位的账款。无账龄超过 3 年的大额应付款项。

关联公司往来见附注九(4)。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(15) 应付账款及其他应付款（续）

(b) 其它应付款

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
暂估应付生产费用	195,809	20,568
应付项目收购款	131,770	374,484
应付真兴电力原股东代垫款	54,354	-
应付职工售房维修基金	50,139	39,763
应付代管费	41,207	12,800
应付中国大唐煤灰处理费	28,946	-
保证金	22,026	-
企业年金	19,139	205,553
代收售房款	14,270	24,165
应付水费	14,125	13,182
代扣税金	13,884	53,668
应付中国大唐燃煤管理费	4,852	6,471
应付中国大唐房屋租赁费	3,614	-
其他	178,846	151,663
	<u>772,981</u>	<u>902,317</u>

于 2008 年 6 月 30 日，账龄超过三年的其他应付款为 43,583 千元（2007 年 12 月 31 日：46,885 千元），主要为应付职工售房维修基金及代收职工售房款。

于 2008 年 6 月 30 日，其他应付款余额中应付持本公司 5%以上（含 5%）股权东单位的款项金额为应付中国大唐 37,412 千元（2007 年 12 月 31 日：6,471 千元）。

关联公司往来见附注九(4)。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(16) 应付职工薪酬

	2007 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2008 年 6 月 30 日
工资、奖金、津贴 和补贴	10,355	856,865	(684,271)	182,949
职工福利费	2,755	8,593	(11,303)	45
社会保险费	63,472	176,456	(170,015)	69,913
其中：医疗保险费	8,866	36,634	(27,722)	17,778
基本养老保险	19,606	66,589	(81,123)	5,072
补充养老保险	2,619	15,957	(10,237)	8,339
失业保险费	2,881	5,600	(5,760)	2,721
工伤保险费	1,492	2,182	(2,847)	827
生育保险费	34	687	(679)	42
住房公积金	27,974	48,807	(41,647)	35,134
工会经费和职工教育 经费	14,085	20,873	(16,929)	18,029
其他	2,012	111	(69)	2,054
	<u>92,679</u>	<u>1,062,898</u>	<u>(882,587)</u>	<u>272,990</u>

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(17) 应交税费

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
应交企业所得税	87,586	513,969
应交增值税	126,530	313,096
其他税项	32,976	115,852
	<u>247,092</u>	<u>942,917</u>

全国人民代表大会于 2007 年 3 月 16 日通过了《中华人民共和国企业所得税法》（“新所得税法”），新所得税法自 2008 年 1 月 1 日起施行。除下述享有优惠税率的本公司之子公司外，本公司及其附属公司适用的企业所得税率自 2008 年 1 月 1 日从 33%调整为 25%。

公司名称	生产经营 起始时间	附注	企业所得税率 截至 6 月 30 日止六个月期间	
			2008 年	2007 年
托克托发电公司	2003 年	(a),(b)	15.0%	7.5%
连城发电公司	2005 年	(a),(b)	7.5%	7.5%
那兰水电公司	2006 年	(a),(b)	7.5%	0%
红河发电公司	2006 年	(a),(b)	7.5%	0%
李仙江水电公司	2006 年	(a),(c)	0%	0%
燃料公司	2006 年	(d)	25%	0%
化工研究院	2006 年	(e)	0%	0%
大唐香港	2004 年	(f)	17.5%	17.5%
呼热电公司	2008 年	(a),(b)	0%	0%
真兴电力	1999 年	(g)	0%	不适用
青海真兴公司	2005 年	(h)	0%	不适用

大唐国际发电股份有限公司
财务报表附注（未经审计）
截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(17) 应交税费（续）

- (a) 根据国务院颁发的国办发[2001] 73 号文及国家税务总局颁发的财税[2001] 202 号文规定，作为设在西部地区的国家鼓励类企业，在 2001 年至 2010 年期间按 15% 的税率征收企业所得税。
- (b) 作为经当地税务机关批准的在西部地区新办电力项目的内资企业，自开始生产经营之日起并经税务机关批准，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。
- (c) 根据云南省国家税务局云国税函[2006]804 号文规定，李仙江水电公司于 2007 年开始享受西部地区新办电力项目的内资企业的税收减免优惠。
- (d) 根据财政部颁发的财税字[1994] 001 号文规定，燃料公司作为新办的独立核算的从事商业的企业，经北京市西城区国税局批准，在 2007 年免征企业所得税一年。
- (e) 根据财政部颁发的财税字[2006] 88 号文规定，化工研究院作为国家高新技术产业开发区内新创办的高新技术企业，经北京市丰台区国税局批准，自获利年度起两年内免征企业所得税。免税期满后减按 15% 的税率征收企业所得税。2008 年为第二个获利年度，免征企业所得税。
- (f) 大唐香港作为在香港注册的公司适用当地所得税率 17.5%。
- (g) 真兴电力作为在英属开曼群岛注册的公司适用当地所得税率 0%。
- (h) 青海真兴公司作为经当地税务机关批准的在西部地区新办电力项目的外商投资企业，自 2008 年度开始，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(18) 一年内到期的非流动负债

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款（附注七 (20)）	3,441,091	4,187,569
一年内到期的可转换债券*	83,246	108,499
一年内到期的长期应付款（附注七 (21)）	134,804	-
	<u>3,659,141</u>	<u>4,296,068</u>

*一年内到期的可转换债券

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
年初负债部分	108,499	1,111,810
转股	(21,157)	(1,000,076)
利息费用	2,728	21,321
支付利息	(408)	(3,511)
汇率调整	(6,416)	(21,045)
期末负债部分	83,246	108,499
减：一年内到期部分	(83,246)	(108,499)
	<u>-</u>	<u>-</u>

于 2003 年 9 月 9 日，本公司在卢森堡证券交易所按面值发行总值为美元 1.538 亿元（折合约人民币 12.73 亿元）的可转换债券。除非在到期前赎回或转换，否则该等债券将于 2008 年 9 月 9 日到期。

债券持有人可选择在 2003 年 10 月 20 日至债券到期日（包括首尾两天）内的任何时间，按公告换股价（初始换股价每股 5.558 港元，自 2007 年 7 月 18 日变更为每股 2.6 港元。换股价在若干情况下可予调整，按适用于转换债券的固定汇率 7.799 港元 = 1.00 美元计算）转换为本公司股份。于 2008 年 6 月 30 日，共有面值为美元 141,571,000 元的债券转换为面值为人民币 1 元的 H 股共 235,625,703 股。

可转换债券票面利率为年利率 0.75%，自 2004 年 3 月 9 日开始每半年以等额分期方式于每年 3 月 9 日及 9 月 9 日支付。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(18) 一年内到期的非流动负债（续）

*一年内到期的可转换债券（续）

另根据本公司可转换债券的相关条款，如果本公司在债券存续期间发行红股（无论是以利润或以资本储备），可转换债券的换股价将会调整以反映由于发放红股而引致的股份变化。于 2007 年 6 月 29 日，股东大会批准了实施 10 股转增 10 股的资本公积转增股本的方案。因而本公司用以计算稀释每股收益的有关假定可转换公司债券全部转换为普通股的股数已作相应追溯调整，以反映上述资本公积转增股本的影响（见附注七(32) (b)）。

(19) 其他流动负债

于 2007 年 12 月 31 日，其他流动负债主要为本公司于 2007 年 6 月 7 日发行的人民币短期融资券，本金为 3,000,000 千元，年利率为 3.48%，期限为 365 天，无抵押或担保。截至 2008 年 6 月 30 日，该短期融资券已到期偿付完毕。

(20) 长期借款

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
银行借款 (a)	57,741,713	46,785,887
其他借款 (b)	1,415,762	1,544,557
委托借款 (c)	130,000	130,000
	59,287,475	48,460,444
减：一年内到期的长期借款	(3,441,091)	(4,187,569)
	55,846,384	44,272,875

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(20) 长期借款（续）

(a) 银行借款

2008 年 6 月 30 日

	外币金额	汇率	折合 人民币	减：一年内 到期部分	合计	年利率
信用借款						
—人民币借款			24,636,815	(1,219,316)	23,417,499	3.60%-7.83%
担保借款*						
—人民币借款			7,748,955	(433,853)	7,315,102	3.60%-7.83%
—美元借款	97,558		669,158	(329,147)	340,011	
i. 固定利率	83,974	6.8591	575,983	(287,992)	287,991	4.14%
ii. 浮动利率	13,584	6.8591	93,175	(41,155)	52,020	Libor+1.2%
电费收费权 质押借款						
—人民币借款			24,686,785	(1,069,485)	23,617,300	3.60%-7.83%
合计			57,741,713	(3,051,801)	54,689,912	

2007 年 12 月 31 日

	外币金额	汇率	折合 人民币	减：一年内 到期部分	合计	年利率
信用借款						
—人民币借款			18,266,365	(1,718,900)	16,547,465	3.60%-7.05%
担保借款*						
—人民币借款			5,442,455	(392,350)	5,050,105	5.43%-7.41%
—美元借款	121,551		887,882	(350,524)	537,358	
i. 固定利率	104,967	7.3046	766,742	(306,697)	460,045	4.14%
ii. 浮动利率	16,584	7.3046	121,140	(43,827)	77,313	Libor+1.2%
电费收费权 质押借款						
—人民币借款			22,189,185	(1,486,205)	20,702,980	5.51%-7.20%
合计			46,785,887	(3,947,979)	42,837,908	

*于 2008 年 6 月 30 日及 2007 年 12 月 31 日全部担保借款为本公司之子公司及合营公司的借款，由本公司和本公司之子公司及合营公司的其他股东担保（附注九(4)(A)(o)及附注九(5)(A)(g)）。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(20) 长期借款（续）

(b) 其他借款

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
人民币借款(i)	203,500	203,500
美元借款(ii)	1,212,262	1,341,057
	1,415,762	1,544,557
减：一年内到期部分	(259,290)	(109,590)
	1,156,472	1,434,967

(i) 于 2008 年 6 月 30 日，该人民币借款为自非银行金融机构大唐财务取得的借款，年利率为 6.80%（2007 年 12 月 31 日：5.67%至 5.91%），由本公司及本公司子公司的其他股东担保（2007 年 12 月 31 日：全部由本公司担保）（附注九(4)(A)(o)及附注九(5)(A)(g)）。

(ii) 该借款为财政部自国际复兴开发银行（“世行”）取得的美元借款并转贷给本公司子公司托克托发电公司用于电厂工程建设。该借款无抵押，借款期限为 1998 年至 2017 年。借款的年利率为每个利息期伦敦同业银行拆放利率基础比率加上伦敦同业银行拆放利率总利差（按财政部同世行签订的借款合同所定义）。截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间，上述借款年利率约在 4.21%至 5.52%之间（截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间：5.52%至 5.75%）。根据中国华北电力集团（现更名为华北电网有限公司，“华北电网”）与财政部签署的担保合同，华北电网同意为借款总额的 60%提供担保，而本公司则为华北电网提供反担保。根据华北电网与中国大唐于 2004 年 1 月 15 日签署的划转移交协议，中国大唐将承担华北电网的义务为上述借款提供担保。

(c) 委托借款

于 2008 年 6 月 30 日，委托借款为托克托国能投资有限公司（“国能投资公司”）委托交通银行北京分行贷给呼热电公司的人民币借款，借款期限 2 年并于 2008 年 3 月到期。根据相关协议，到期后展期 1 年。该借款无抵押，无担保，年利率为 7.47%（2007 年 12 月 31 日：5.76%）。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(20) 长期借款（续）

(d) 利率掉期合同

为对冲利率风险，本公司之子公司托克托发电公司与金融机构签订了利率掉期合同，将上文(b)(ii)的其他借款的浮动利率掉期为固定利率。于 2008 年 6 月 30 日，该利率掉期合同名义本金为 179,825,486 美元（2007 年 12 月 31 日：186,955,486 美元），固定利率及浮动利率分别为 5.15%及 4.08%（2007 年 12 月 31 日：5.15%及 5.39%）（根据英国银行协会于 2008 年 1 月 14 日提供之伦敦同业银行拆放利率）。

于 2008 年 6 月 30 日，该利率掉期合同按公允价值确认为流动负债 86,621 千元（2007 年 12 月 31 日：流动负债 51,970 千元）。

(e) 长期借款到期日分析

	长期银行借款		其他长期借款		委托长期借款	
	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
未偿还借款余额						
一年以内	3,051,801	3,947,979	259,290	109,590	130,000	130,000
一年至两年内	6,094,577	4,281,422	210,805	315,552	-	-
两年至五年内	17,444,645	11,143,321	365,178	377,794	-	-
五年以后	31,150,690	27,413,165	580,489	741,621	-	-
	<u>57,741,713</u>	<u>46,785,887</u>	<u>1,415,762</u>	<u>1,544,557</u>	<u>130,000</u>	<u>130,000</u>

(f) 未动用信贷额度

于 2008 年 6 月 30 日，本公司及其附属公司尚未使用的具有一定限定条件的信贷授信额度总计约为 514.0 亿元（2007 年 12 月 31 日：550.7 亿元）。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(21) 长期应付款

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
应付融资租赁款	3,987,912	-
其他长期应付款	128,434	103,775
	<u>4,116,346</u>	<u>103,775</u>
减：一年内到期部分	(134,804)	-
	<u>3,981,542</u>	<u>103,775</u>

应付融资租赁款为本公司及其附属公司融资租入固定资产的最低租赁付款额现值（附注七(35)）。

应付融资租赁款到期日分析如下：

	2008 年 6 月 30 日
一年以内	134,804
一到二年	430,019
二到五年	1,430,531
五年以上	<u>1,992,558</u>
	<u>3,987,912</u>

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(22) 递延所得税资产和负债

(a) 递延所得税资产

	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异
固定资产折旧	4,980	19,917	4,980	19,917
筹建期费用	40,854	163,417	46,938	176,342
利率掉期公允价值 损失	27,736	146,352	21,534	111,701
可抵扣亏损	223,989	895,956	-	-
对子公司出售资 产溢价（附注 九(5)(A)(a)）	35,778	143,111	37,218	148,874
递延收益	17,198	68,791	17,269	69,078
其他	1,563	6,258	2,236	8,941
	<u>352,098</u>	<u>1,443,802</u>	<u>130,175</u>	<u>534,853</u>

(b) 递延所得税负债

	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
资本化利息	54,298	220,968	55,197	225,713
可供出售金融资产 公允价值变动	445,640	1,782,559	948,346	3,793,381
可转换债券	183	953	851	3,408
评估增值(*)	428,557	1,714,230	98,505	394,018
其他	-	-	136	412
	<u>928,678</u>	<u>3,718,710</u>	<u>1,103,035</u>	<u>4,416,932</u>

*该评估增值为本公司 2007 年收购的新余发电公司和本公司及本公司之合营企业蔚州能源公司收购的蔚州矿业公司以及 2008 年本公司收购的中强公司、林阳公司和本公司之子公司大唐香港收购的青海真兴公司的公允价值超过其账面价值的部分产生的递延所得税负债影响（附注七(34)）。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(23) 股本

	2008 年 6 月 30 日 千股	2007 年 12 月 31 日 千股
已上市流通股（每股面值人民币 1 元）		
- 境内上市的人民币普通股	8,464,360	8,464,360
- 境外上市的外资普通股	3,278,995	3,269,723
股份总额	<u>11,743,355</u>	<u>11,734,083</u>

于 2008 年 6 月 30 日，存在限售条件的股份为 4,051,599,760 股（2007 年 12 月 31 日：4,051,599,760 股。）

(24) 资本公积

	2007 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2008 年 6 月 30 日
股本溢价	1,519,014	14,979	-	1,533,993
其他资本公积				
-可供出售金融资产公允价值变动	3,314,579	-	(1,742,229)	1,572,350
其中：联营企业可供出售金融资产公允价值变动	469,543	-	(234,113)	235,430
-可转换公司债券权益部分	14,921	-	(3,011)	11,910
-其他	500	10,380	-	10,880
	<u>4,849,014</u>	<u>25,359</u>	<u>(1,745,240)</u>	<u>3,129,133</u>

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(25) 盈余公积

	法定盈余公积金	任意盈余公积金	合计
2007 年 12 月 31 日	2,602,239	6,762,061	9,364,300
提取盈余公积	-	38,631	38,631
2008 年 6 月 30 日	2,602,239	6,800,692	9,402,931

法定盈余公积金

根据《中华人民共和国公司法》及公司章程的规定，本公司及其附属公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积。截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司及其附属公司未提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到股本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经有关部门批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。除了用于弥补亏损外，法定盈余公积于增加股本后，其余额不少于转增前注册资本的 25%。

任意盈余公积金

本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意盈余公积金在得到股东大会的批准后，可用于弥补以前年度亏损或增加股本。根据于 2008 年 3 月 26 日召开的董事会的建议，本公司 2007 年度提取任意盈余公积为 38,631 千元，该项利润分配方案获得于 2008 年 5 月 30 日举行的股东大会的批准。

(26) 未分配利润及利润分配

- (i) 于截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司部分附属公司实施了职工住房分配货币化方案。按照财企[2000]295 号文及财企 [2001] 5 号文的规定，本次住房分配货币化方案中发给 1998 年 12 月 31 日以前参加工作的无房或住房未达标的老职工的一次性住房补贴，调整年初未分配利润。由此造成的期初未分配利润的负数，依次以盈余公积金、资本公积以及以后年度实现的净利润弥补。截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间本次住房分配货币化方案调整年初未分配利润 47 千元（截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间：9,317 千元）。
- (ii) 根据本公司于2008年6月16日发布的《大唐国际发电股份有限公司2007年度分红派息实施公告》，以2008年4月30日的总股本11,738,183,947股为基数，向全体股东派发2007年度现金股利共计约人民币1,408,582千元，折合每股派发人民币0.12元。
- (iii) 本公司的利润分配按企业会计准则及相关规定编制的财务报表的当年净利润及年初未分配利润之和，与按国际财务报告准则计算确定的当年净利润及年初未分配利润之和两者中孰低的数额，扣除当期提取的法定盈余公积及任意盈余公积后的余额，作为当年向股东分配利润的最大限额。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(27) 少数股东权益

归属于各子公司及合营企业少数股东的少数股东权益列示如下：

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
子公司		
托克托发电公司	1,152,260	1,489,078
盘山发电公司	278,465	315,362
华泽水电公司	6,942	6,927
神头发电公司	370,159	384,316
云冈热电公司	49,721	58,405
红河发电公司	131,680	137,222
连城发电公司	139,045	135,431
唐山热电公司	52,358	83,820
那兰水电公司	39,630	44,440
李仙江水电公司	325	21,919
运城发电公司	-	11,466
彭水水电公司	546,374	445,371
吕四港发电公司	10,411	10,927
潮州发电公司	61,709	74,380
宁德发电公司	125,577	202,613
武隆水电公司	23,758	23,758
文山水电公司	22,644	22,644
王滩发电公司	126,337	130,402
石柱发电公司	2,776	2,774
多伦水电公司	2,290	4,881
甘孜水电公司	8,863	8,657
乌沙山发电公司	761,639	901,612
横江水电公司	603	601
再生资源公司	56,400	7,400
燃料公司	8,154	5,300
呼热电公司	7,776	27,717
大唐香港	40,359	-
林阳公司	313,032	-
中强公司	445,567	-
子公司合计	4,784,854	4,557,423
合营企业		
蔚州能源公司 *	-	58,341
合计	4,784,854	4,615,764

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(27) 少数股东权益（续）

* 2008 年 6 月，蔚州能源公司收购了其子公司沙蔚铁路之少数股东权益，使其成为蔚州能源公司的全资子公司。

(28) 营业收入和营业成本

	截至 6 月 30 日止六个月期间			
	2008 年		2007 年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力销售	16,959,162	14,292,137	15,347,761	10,767,579
热力销售	113,794	258,423	78,182	151,188
煤炭销售	379,636	155,737	-	-
运输服务	84,990	2,433	-	-
材料销售	72,378	2,248	26,005	10,718
其他收入	41,991	154,138	13,074	15,196
合计	17,651,951	14,865,116	15,465,022	10,944,681

根据本公司及其附属公司与电网公司签订的购电协议，本公司及其附属公司的全部上网电量均以经当地物价局批准的电价销售予电网公司。

截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司及其附属公司的前五名客户销售的收入总额约为 15,366,956 千元（截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间：14,648,477 千元），占本公司及其附属公司全部销售收入的 87.1%（截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间：94.7%）。

(29) 财务费用

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2008 年	2007 年
借款利息费用	2,868,935	1,601,667
可转换公司债券利息费用	2,728	14,924
短期融资券利息费用	44,080	23,045
融资租赁利息费用	62,863	-
减：资本化利息费用	(1,306,798)	(590,529)
减：利息收入	(32,645)	(31,121)
汇兑收益	(138,136)	(83,206)
其他	42,700	24,155
	1,543,727	958,935

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(30) 投资收益

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2008 年	2007 年
可供出售金融资产的股利收入	-	50,229
按权益法享有或分担的被投资公司净损益的份额	128,010	6,905
按成本法核算的被投资公司宣告发放的股利	-	1,470
委托贷款投资收益	1,533	-
	<u>129,543</u>	<u>58,604</u>

(31) 所得税费用

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2008 年	2007 年
当期所得税	193,057	794,005
递延所得税	(223,544)	(63,135)
	<u>(30,487)</u>	<u>730,870</u>

将列示于合并利润表的利润总额调节为所得税费用：

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2008 年	2007 年
利润总额	549,652	3,034,674
按法定税率 25%/33%计算的所得税费用	137,413	1,001,442
税收优惠的影响	(164,728)	(244,221)
不得扣除的成本、费用和损失	-	548
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	46,112	15,221
投资收益	(30,719)	(35,185)
购买国产设备抵税	(602)	-
集团内部委托贷款的所得税费用	26,380	-
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	(15,397)	-
按规定允许税前列支的福利费的影响	(23,586)	-
其他	(5,360)	(6,935)
纳税调整后	<u>(30,487)</u>	<u>730,870</u>

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(32) 每股收益

(a) 基本每股收益

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

发行在外普通股或潜在普通股的数量因公积金转增资本而增加，但不影响所有者权益金额的，按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益。

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2008 年	2007 年
归属于母公司普通股股东的合并净利润（千元）	418,925	1,853,803
发行在外普通股的加权平均数（千股）	11,735,810	5,763,261
每 10 股转增 10 股的资本公积转增股本方案的影响（千股）*	-	5,763,261
用以计算基本每股收益的发行在外普通股的加权平均数（千股）	11,735,810	11,526,522
基本每股收益（人民币元）	0.04	0.16

* 于 2007 年 6 月 29 日，本公司股东大会批准了实施 10 股转增 10 股的资本公积转增股本的方案。因而本公司用以计算每股收益的发行在外普通股股数已作相应追溯调整，以反映上述资本公积转增股本的影响。

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的母公司发行在外普通股的加权平均数计算。本公司具有稀释性的潜在普通股为可转换公司债券。计算稀释每股收益时，根据可转换公司债券当年已确认的利息费用的税后影响额调整合并净利润，根据假定可转换公司债券于当年年初全部转换为普通股的股数，并考虑资本公积转增股本的影响（见附注七(18)），调整发行在外普通股的加权平均数。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(32) 每股收益（续）

(b) 稀释每股收益（续）

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2008 年	2007 年
归属于母公司普通股股东的		
合并净利润（千元）	418,925	1,853,803
加：可转换公司债券的利息费用（税后）（千元）	1,762	3,328
用以计算稀释每股收益的净利润（千元）	420,687	1,857,131
发行在外普通股的加权平均数（千股）	11,735,810	5,763,261
每 10 股转增 10 股的资本公积转增股本方案的		
影响（千股）	-	5,763,261
加：假定可转换公司债券全部转换为普通股的股数		
（包含资本公积转增股本方案的影响）（千股）	36,682	112,176
用以计算稀释每股收益的发行在外普通股的加权平均		
数（千股）	11,772,492	11,638,698
稀释每股收益（人民币元）	0.04	0.16

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(33) 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2008 年	2007 年
净利润	580,139	2,303,804
加：		
固定资产折旧	2,914,545	2,389,709
无形资产摊销	15,283	12,407
公允价值变动损失 /（收益）	36,683	(17,051)
财务费用	1,576,372	990,056
递延所得税资产的增加	(221,923)	(12,837)
递延所得税负债的（减少） / 增加	(1,621)	318,291
存货的增加	(379,076)	(204,160)
投资收益	(129,543)	(58,604)
经营性应收项目的增加	(1,591,456)	(506,812)
经营性应付项目的增加	720,741	1,602,948
经营活动产生的现金流量净额	3,520,144	6,817,751

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(33) 现金流量表附注（续）

(b) 现金及现金等价物

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
货币资金（附注七(1)）	9,257,438	3,698,323
减：原存期三个月以上定期存款	(104,610)	(49,500)
现金及现金等价物期末余额	<u>9,152,828</u>	<u>3,648,823</u>

(c) 支付的其他与经营活动有关的现金

现金流量表中支付其他与经营活动有关的现金主要包括：

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2008 年	2007 年
环境保护费	171,553	177,879
租赁费	14,329	21,078
技术监督服务费	22,513	6,000
差旅费	20,611	20,251
保险费	16,670	14,460
物业管理费	15,106	14,539
中介机构费	15,310	16,852
其他	117,662	115,119
	<u>393,754</u>	<u>386,178</u>

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(34) 收购

(a) 收购真兴电力

于 2008 年 1 月，大唐香港与真兴集团有限公司及自然人曾卫签署协议，收购真兴集团有限公司及曾卫分别持有真兴电力股份的 70%及 20%，收购对价为现金 652,100 千元。本次收购于 2008 年 3 月 10 日实际生效。

真兴电力于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下：

	公允价值	账面价值	
	购买日	购买日	2007 年 12 月 31 日
现金及现金等价物	3,446	3,446	1,073
应收款项	22,110	22,110	14,923
其他流动资产	8,378	8,378	33,382
固定资产	1,328,605	1,297,195	1,279,555
减：借款	(918,000)	(918,000)	(868,000)
应付款项	(40,708)	(40,708)	(14,174)
其他负债	(9,097)	(1,245)	(2,683)
净资产	<u>394,734</u>	<u>371,176</u>	<u>444,076</u>
收购之净资产份额(90%)	355,261		
商誉	<u>296,839</u>		
收购款合计	652,100		
减：尚未支付价款	<u>30,000</u>		
以现金支付的对价	622,100		
减：取得的被收购子公司的现金及 现金等价物	<u>3,446</u>		
收购子公司支付的现金净额	<u>618,654</u>		

真兴电力自购买日至 2008 年 6 月 30 日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下：

营业收入	43,812
净利润	748
经营活动现金流量	34,428
现金流量净额	6,620

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(34) 收购（续）

(b) 收购林阳公司

于 2008 年 1 月，本公司与内蒙古长青煤炭经销有限公司、中能源电力燃料有限公司与林阳公司原股东自然人陈秀娥、郝志刚、武拴、陈胜义和鲁桂英签订股权转让协议，收购林阳公司 32% 的股权，本公司支付的收购对价为现金 256,153 千元。收购于 2008 年 2 月 1 日实际生效。此外，于 2008 年 2 月，本公司与内蒙古长青煤炭经销有限公司签署协议，收购其持有的林阳公司 20% 的股权，收购对价为现金 177,662 千元。此收购于 2008 年 3 月 11 日实际生效。至此本公司拥有林阳公司 52% 的权益，成为林阳公司的控股股东。

林阳公司于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下：

	公允价值	账面价值	
	第一次 购买日	第一次 购买日	2007 年 12 月 31 日
现金及现金等价物	4	4	14
固定资产	360	300	304
无形资产	800,319	8,884	8,884
减：应交税金	(162)	(162)	(10)
其他负债	(197,369)	-	-
净资产	603,152	9,026	9,192
收购之净资产(32%)	193,009		
商誉	63,144		
收购款合计	256,153		

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(34) 收购（续）

(b) 收购林阳公司（续）

	公允价值	账面价值	
	第二次 购买日	第二次 购买日	2007 年 12 月 31 日
现金及现金等价物	4	4	14
固定资产	357	297	304
无形资产	800,319	8,884	8,884
减：应交税金	(162)	(162)	(10)
其他负债	(197,369)	-	-
净资产	603,149	9,023	9,192
收购之净资产(20%)	120,629		
商誉	57,033		
收购款合计	177,662		
第一次收购以现金支付的对价	256,153		
第二次收购以现金支付的对价	177,662		
减：取得的被收购子公司的现金及现金等 价物	4		
收购子公司支付的现金净额	433,811		

林阳公司自购买日至 2008 年 6 月 30 日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下：

营业收入	-
净利润	-
经营活动现金流量	-
现金流量净额	48,885

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(34) 收购（续）

(c) 收购中强公司

于 2008 年 2 月，本公司与浮山县杰通实业有限公司及自然人吉红萍签订增资扩股及股权转让协议，由本公司对中强公司增资人民币 5 亿元，持有中强公司 48%的股权；同时吉红萍将其持有的中强公司的 3%的股权转让给本公司，转让价款为 4,500 万元，使本公司在中强公司的股权达到 51%，成为控股股东。此增资扩股于 2008 年 5 月 23 日实际生效。

中强公司于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下：

	公允价值	账面价值	
	购买日	购买日	2007 年 12 月 31 日
现金及现金等价物	539,438	539,438	589
其他应收款	66,335	66,335	99
预付账款	35,000	35,000	76,533
固定资产	4,745	4,884	5,170
在建工程	55,616	69,891	53,130
无形资产	557,412	12,284	12,284
长期股权投资	-	-	24,000
减：应付款项	(215,874)	(215,874)	(160,338)
其他负债	(133,353)	(674)	(183)
净资产	<u>909,319</u>	<u>511,284</u>	<u>11,284</u>
收购之净资产份额(51%)	463,753		
商誉	81,247		
收购款合计	<u>545,000</u>		
减：尚未支付价款	45,000		
以现金支付的对价	<u>500,000</u>		
减：取得的被收购子公司的现金及现金等 价物	539,438		
收购子公司取得的现金净额	<u>39,438</u>		

中强公司自购买日至 2008 年 6 月 30 日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下：

营业收入	-
净利润	-
经营活动现金流量	-
现金流量净额	(210,756)

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

七 合并财务报表主要项目注释（续）

(35) 租赁

(a) 融资租入资产

	固定资产	在建设备	合计
原价			
2008 年 6 月 30 日	3,180,389	958,560	4,138,949
2007 年 12 月 31 日	-	-	-
累计折旧			
2008 年 6 月 30 日	(66,740)	-	(66,740)
2007 年 12 月 31 日	-	-	-
净额			
2008 年 6 月 30 日	3,113,649	958,560	4,072,209
2007 年 12 月 31 日	-	-	-

本期本公司及其附属公司账面净值为 3,081,914 千元的固定资产和 958,560 千元的设备以账面价值售出（附注七 (8) 和 (10)），之后以融资租赁方式租回。租入固定资产及设备以租赁开始日租入资产公允价值与最低租赁付款额现值孰低者作为入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值。租入资产入账价值与最低租赁付款额的差额作为未确认融资费用列作长期应付款的抵减项。

(b) 最低租赁付款额

列示于长期应付款的最低租赁付款额于未来应支付租金汇总如下：

	2008 年 6 月 30 日
一年以内	416,241
一年至二年以内	701,271
二年至五年以内	2,103,814
五年以上	2,367,132
	<u>5,588,458</u>

于 2008 年 6 月 30 日，未确认的融资费用余额为 1,600,546 千元（2007 年 12 月 31 日：无）。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

八 母公司财务报表主要项目注释

(1) 应收账款及其他应收款

(a) 应收账款

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
应收售电收入	1,397,423	1,709,777
应收供热收入	96,700	83,011
	<u>1,494,123</u>	<u>1,792,788</u>

本公司的应收账款主要为应收华北电网的售电收入。售电收入根据购电协议按月支付。于 2008 年 6 月 30 日本公司的应收款项账龄均在一年之内（于 2007 年 12 月 31 日本公司的应收账款中包括账龄为一至二年的应收账款 17,207 千元，其余应收款项账龄均在一年之内）。

于 2008 年 6 月 30 日，应收账款前五名债务人欠款金额合计约为 1,494,123 千元（2007 年 12 月 31 日：1,792,788 千元），占应收账款总额的 100%（2007 年 12 月 31 日：100%）。

(b) 其它应收款

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
委托贷款 (i)		
本金	2,548,995	2,260,215
利息	5,729	4,277
其他	<u>1,208,519</u>	<u>955,570</u>
	3,763,243	3,220,062
减：坏账准备 (ii)	<u>(1,833)</u>	<u>(1,833)</u>
	<u>3,761,410</u>	<u>3,218,229</u>

(i) 委托贷款中除本金 49,995 千元及应收利息 91 千元为与本公司之联营企业同方硅铝的往来款之外（年利率为 6.56%），其余全部委托贷款均为与本公司之子公司的往来，本金共计 2,499,000 千元，年利率为 5.20%至 6.56%，应收利息共计 5,638 千元（于 2007 年 12 月 31 日，委托贷款中除本金 47,655 千元及应收利息 96 千元为与本公司之联营企业同方硅铝的往来之外（年利率为 6.56%），其余全部委托贷款均为与本公司之附属公司的往来，本金共计 2,212,560 千元，年利率为 5.20%至 6.56%，应收利息共计 4,181 千元），参见附注九(5) (B)关于对子公司委托贷款余额情况。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

八 母公司财务报表主要项目注释（续）

(1) 应收账款及其他应收款（续）

(b) 其它应收款（续）

(ii) 其它应收款及相应的坏账准备分析如下：

账龄	2008 年 6 月 30 日			2007 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
一年以内	3,732,258	99.2%	-	3,184,515	98.9%	-
一到两年	4,819	0.1%	-	9,695	0.3%	-
两到三年	4,604	0.1%	-	12,598	0.4%	-
三年以上	21,562	0.6%	(1,833)	13,254	0.4%	(1,833)
	<u>3,763,243</u>	<u>100.00%</u>	<u>(1,833)</u>	<u>3,220,062</u>	<u>100.0%</u>	<u>(1,833)</u>

于 2008 年 6 月 30 日，其他应收款中无应收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位的欠款（2007 年 12 月 31 日：无）。

于 2008 年 6 月 30 日，其他应收款前五名债务人欠款金额合计为 3,076,547 千元（2007 年 12 月 31 日：2,776,600 千元），占其他应收款总额的 81.8%（2007 年 12 月 31 日：86.2%）。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

八 母公司财务报表主要项目注释（续）

(2) 长期股权投资

	子公司投资	合营企业 投资	联营企业 投资	其他股权 投资	合计
	(a)	(b)	(c)	(c)	
投资金额					
2007 年 12 月 31 日	6,503,628	996,501	686,802	360,900	8,547,831
本期增加投资	1,688,695	107,262	-	-	1,795,957
2008 年 6 月 30 日	8,192,323	1,103,763	686,802	360,900	10,343,788
累计权益变动额					
2007 年 12 月 31 日	-	(69,790)	604,030	-	534,240
本期按权益法调整的净损益	-	15,834	119,038	-	134,872
其他权益变动	-	(5,552)	(234,113)	-	(239,665)
股利分配	-	-	(797)	-	(797)
2008 年 6 月 30 日	-	(59,508)	488,158	-	428,650
余额					
2008 年 6 月 30 日	8,192,323	1,044,255	1,174,960	360,900	10,772,438
2007 年 12 月 31 日	6,503,628	926,711	1,290,832	360,900	9,082,071

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

八 母公司财务报表主要项目注释（续）

(2) 长期股权投资（续）

(a) 子公司

子公司名称	2007 年 12 月 31 日	本期增加投资	2008 年 6 月 30 日
托克托发电公司	1,028,414	-	1,028,414
盘山发电公司	623,440	-	623,440
华泽水电公司	53,500	-	53,500
神头发电公司	449,400	-	449,400
云冈热电公司	200,000	-	200,000
红河发电公司	290,190	-	290,190
连城发电公司	151,530	-	151,530
唐山热电公司	304,211	-	304,211
那兰水电公司	44,250	-	44,250
李仙江水电公司	232,000	300,000	532,000
运城发电公司	129,700	-	129,700
彭水水电公司	328,900	-	328,900
吕四港发电公司	119,000	135,000	254,000
潮州发电公司	135,000	-	135,000
宁德发电公司	188,700	-	188,700
大唐香港	23,511	-	23,511
武隆水电公司	25,500	-	25,500
文山水电公司	36,000	-	36,000
王滩发电公司	315,000	-	315,000
石柱发电公司	7,000	-	7,000
多伦水电公司	14,550	-	14,550
甘孜水电公司	40,000	-	40,000

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

八 母公司财务报表主要项目注释（续）

(2) 长期股权投资（续）

(a) 子公司（续）

子公司名称	2007 年 12 月 31 日	本期增加投资	2008 年 6 月 30 日
化工研究院	50,000	-	50,000
燃料公司	430,000	-	430,000
卓资风电公司	20,000	-	20,000
水电开发公司	50,000	-	50,000
呼热电公司	31,502	173,400	204,902
乌沙山发电公司	867,000	-	867,000
锡林浩特矿业公司	100,000	-	100,000
横江水电公司	1,400	-	1,400
再生资源公司	2,600	26,000	28,600
云南国际电力公司	50,000	-	50,000
新余发电公司	161,330	-	161,330
中强公司	-	545,000	545,000
林阳公司	-	459,295	459,295
抚州	-	50,000	50,000
合计	6,503,628	1,688,695	8,192,323

(b) 合营企业

	2008 年 6 月 30 日		截至 2008 年 6 月 30 日止 六个月期间	
	资产总额	负债总额	营业收入	净利润/（亏损）
蔚州能源公司	1,926,010	1,337,984	40,662	(8,986)
蔚州矿业公司	2,363,531	1,425,973	737,678	55,951
长滩公司	50,005	5	-	-
宁德核电公司	2,509,798	1,869,798	-	-
合计	6,849,344	4,633,760	778,340	46,965

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

八 母公司财务报表主要项目注释（续）

(2) 长期股权投资

(b) 合营企业（续）

合营企业 名称	本公司投资额			累计权益变动额				账面余额	
	2007 年 12 月 31 日	本期增加 投资	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	本期按权 益法调整 的净损益	其他权益 变动	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2008 年 6 月 30 日
蔚州能源 公司	242,750	107,262	350,012	(47,257)	(3,189)	(5,552)	(55,998)	195,493	294,014
蔚州矿业 公司	340,151	-	340,151	(22,533)	19,023	-	(3,510)	317,618	336,641
长滩公司	100,000	-	100,000	-	-	-	-	100,000	100,000
宁德核电 公司	313,600	-	313,600	-	-	-	-	313,600	313,600
合计	996,501	107,262	1,103,763	(69,790)	15,834	(5,552)	(59,508)	926,711	1,044,255

(c) 联营企业与其他股权投资见附注七(7)。

(3) 长期应收款

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
委托贷款		
-本金	2,606,182	1,221,402
-利息	3,619	2,255
	2,609,801	1,223,657

于 2008 年 6 月 30 日，全部委托贷款均为与本公司之附属公司的往来，期限为 24 个月至 89 个月，除本公司委托中国银行总行向神头发电公司的贷款利率为 6 个月 LIBOR 加 1%外（2007 年 12 月 31 日：6 个月 LIBOR 加 1%），其余委托贷款利率年利率为 5.91%至 7.66%（2007 年 12 月 31 日：5.91%），参见附注九(5) (B)关于对子公司委托贷款余额情况。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

八 母公司财务报表主要项目注释（续）

(4) 营业收入和营业成本

	截至 6 月 30 日止六个月期间			
	2008 年		2007 年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力销售	4,404,695	3,854,423	6,179,328	4,446,839
热力销售	58,053	126,130	28,045	58,611
材料销售	3,739	3,471	4,777	8,989
其他收入	4,561	19,798	-	-
合计	4,471,048	4,003,822	6,212,150	4,514,439

截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司的前五名客户销售的收入总额为 4,466,487 千元（截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间：6,212,150 千元），占本公司全部销售收入的 99.9%（截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间：100.0%）。

(5) 投资收益

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2008 年	2007 年
可供出售金融资产的股利收益	-	50,229
按权益法调整的被投资公司当期净利润	134,872	(945)
以成本法核算的被投资公司宣告发放的股利	1,317,902	457,872
委托贷款利息收入	144,327	48,017
	1,597,101	555,173

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

九 关联方关系及其交易

(1) 存在控制关系的关联方

企业名称	与本公司关系	经济性质	法定代表人
托克托发电公司	本公司之子公司	有限责任公司	安洪光
盘山发电公司	本公司之子公司	有限责任公司	杨洪明
华泽水电公司	本公司之子公司	有限责任公司	方占岭
神头发电公司	本公司之子公司	有限责任公司	王宪周
云冈热电公司	本公司之子公司	有限责任公司	杨洪明
红河发电公司	本公司之子公司	有限责任公司	王宪周
连城发电公司	本公司之子公司	有限责任公司	杨洪明
唐山热电公司	本公司之子公司	有限责任公司	王宪周
那兰水电公司	本公司之子公司	有限责任公司	邓贤东
李仙江水电公司	本公司之子公司	有限责任公司	张毅
运城发电公司	本公司之子公司	有限责任公司	邱陵
彭水水电公司	本公司之子公司	有限责任公司	石晓帆
吕四港发电公司	本公司之子公司	有限责任公司	秦建明
潮州发电公司	本公司之子公司	有限责任公司	王振彪
宁德发电公司	本公司之子公司	有限责任公司	杨洪明
大唐香港	本公司之子公司	有限责任公司	周刚
武隆水电公司	本公司之子公司	有限责任公司	秦建明
文山水电公司	本公司之子公司	有限责任公司	邱陵
王滩发电公司	本公司之子公司	有限责任公司	安洪光
石柱发电公司	本公司之子公司	有限责任公司	秦建明
多伦水电公司	本公司之子公司	有限责任公司	赵景宽
甘孜水电公司	本公司之子公司	有限责任公司	安洪光
化工研究院	本公司之子公司	有限责任公司	刘立志
燃料公司	本公司之子公司	有限责任公司	安洪光

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

九 关联方关系及其交易（续）

(1) 存在控制关系的关联方（续）

企业名称	与本公司关系	经济性质	法定代表人
卓资风电公司	本公司之子公司	有限责任公司	卜保生
水电开发公司	本公司之子公司	有限责任公司	张毅
呼热电公司	本公司之子公司	有限责任公司	邱陵
乌沙山发电公司	本公司之子公司	有限责任公司	安洪光
锡林浩特矿业公司	本公司之子公司	有限责任公司	刘立志
横江水电公司	本公司之子公司	有限责任公司	邓贤东
内蒙古大唐燃料	受本公司子公司之控制	有限责任公司	白福贵
再生资源公司	本公司之子公司	有限责任公司	张毅
云南国际电力公司	本公司之子公司	有限责任公司	安洪光
江苏大唐航运	受本公司子公司之控制	股份有限公司	朱冠群
新余发电公司	本公司之子公司	有限责任公司	安洪光
迁安大唐	受本公司子公司之控制	有限责任公司	朱冠群
真兴电力	受本公司子公司之控制	有限责任公司	张洪
青海真兴公司	受本公司子公司之控制	有限责任公司	张洪
东能公司	受本公司子公司之控制	有限责任公司	周刚
林阳公司	本公司之子公司	有限责任公司	康书林
中强公司	本公司之子公司	有限责任公司	赵世岗
抚州公司	本公司之子公司	有限责任公司	秦建明

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

九 关联方关系及其交易（续）

(2) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	货币单位	2007 年 12 月 31 日	本期增加	2008 年 6 月 30 日
托克托发电公司	人民币	1,714,020	-	1,714,020
盘山发电公司	人民币	831,253	-	831,253
华泽水电公司	人民币	59,162	-	59,162
神头发电公司	人民币	748,520	-	748,520
云冈热电公司	人民币	250,000	-	250,000
红河发电公司	人民币	414,550	-	414,550
连城发电公司	人民币	275,500	-	275,500
唐山热电公司	人民币	380,264	-	380,264
那兰水电公司	人民币	173,370	-	173,370
李仙江水电公司	人民币	260,000	-	260,000
运城发电公司	人民币	99,625	-	99,625
彭水水电公司	人民币	375,000	-	375,000
吕四港发电公司	人民币	132,222	-	132,222
潮州发电公司	人民币	180,000	-	180,000
宁德发电公司	人民币	250,000	-	250,000
大唐香港	美元	美元 2,900,000 元	-	美元 2,900,000 元
武隆水电公司	人民币	50,000	-	50,000
文山水电公司	人民币	60,000	-	60,000
王滩发电公司	人民币	450,000	-	450,000
石柱发电公司	人民币	10,000	-	10,000

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

九 关联方关系及其交易（续）

(2) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化（续）

企业名称	货币单位	2007 年 12 月 31 日	本期增加	2008 年 6 月 30 日
多伦水电公司	人民币	28,520	-	28,520
甘孜水电公司	人民币	50,000	-	50,000
化工研究院	人民币	50,000	-	50,000
燃料公司	人民币	80,000	-	80,000
卓资风电公司	人民币	20,000	-	20,000
水电开发公司	人民币	50,000	-	50,000
呼热电公司	人民币	60,000	340,000	400,000
乌沙山发电公司	人民币	1,700,000	-	1,700,000
横江水电公司	人民币	2,000	-	2,000
内蒙古大唐燃料	人民币	10,000	-	10,000
再生资源公司	人民币	10,000	-	10,000
锡林浩特矿业公司	人民币	100,000	-	100,000
云南国际电力公司	人民币	50,000	-	50,000
江苏大唐航运	人民币	100,000	-	100,000
新余发电公司	人民币	319,430	-	319,430
迁安大唐	人民币	-	20,000	20,000
真兴电力	美元	-	美元 128,000 元	美元 128,000 元
青海真兴公司	人民币	-	380,000	380,000
东能公司	美元	-	美元 1,500,000 元	美元 1,500,000 元
林阳公司	人民币	-	50,000	50,000
中强公司	人民币	-	19,230	19,230
抚州公司	人民币	-	50,000	50,000

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

九 关联方关系及其交易（续）

(3) 不存在控制关系的关联方的性质

关联企业名称	与本公司关系
中国大唐	本公司主要股东
天津津能	本公司股东
华北电科院	本公司之联营企业
特新大唐	本公司之联营企业
大坝发电公司	本公司之联营企业
大唐财务	本公司之联营企业
塔山发电	本公司之联营企业
塔山煤矿	本公司之联营企业
同方硅铝	本公司之联营企业
大唐甘肃发电有限公司连城发电厂（“大唐甘肃连城发电”）	本公司主要股东之子公司
中国水利电力物资有限公司（“水利电力物资”）	本公司主要股东之子公司
中国大唐集团科技工程有限公司（“大唐科技”）	本公司主要股东之子公司

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

九 关联方关系及其交易（续）

(4) 以下为本公司及其附属公司于本期间内的主要关联交易：

(A) 主要关联交易

	附注	截至 6 月 30 日止 六个月期间	
		2008 年	2007 年
予中国大唐的煤灰处理费	a	28,946	28,946
予中国大唐的房屋租赁费	b	3,614	3,614
予华北电科院的技术支持、协助及检测服务费	c	18,255	21,096
自特新大唐的售热收入	d	58,053	28,045
予中国大唐的燃煤管理费	e	4,852	-
予大唐财务利息支出	f	76,186	49,681
予天津津能利息支出		-	1,425
予大唐甘肃连城发电的公用设施租赁费	g	-	7,500
予大唐甘肃连城发电的材料、燃料款	h	2,569	-
予大唐甘肃连城发电的购买发电量额度的费用	i	2,392	-
予大唐科技的设备款	j	-	25,962
自水利电力物资的设备销售收入	k	68,371	-
予水利电力物资的设备采购代理费	l	7,850	90
自同方硅铝的利息收入	m	1,533	-
自大唐财务的利息收入	n	6,333	5

- (a) 煤灰处置费按照煤灰处理成本、灰场折旧、税项及中国大唐收取的约为总成本 5%至 10%的边际利润计算。于 2008 年 6 月 30 日，本公司及其附属公司应付中国大唐该等款项约为 28,946 千元（2007 年 12 月 31 日：无），已包括在其他应付款内。
- (b) 本公司从中国大唐租用共约 141,671 平方米的楼宇，年租金为 7,228 千元（2007 年：7,228 千元）。于 2008 年 6 月 30 日，本公司应付中国大唐该等款项约为 3,614 千元（2007 年 12 月 31 日：无），已包括在其他应付款内。
- (c) 华北电科院为本公司及其附属公司提供与发电设备及设施相关的技术支持、协助及检测服务。根据生产技术服务合同，该等服务根据每年按本公司及其附属公司的装机容量及事先确定的费率进行收费。于 2008 年 6 月 30 日，本公司及其附属公司应付华北电科院款项为 13,339 千元（2007 年 12 月 31 日：12,796 千元），已包括在应付账款内。
- (d) 本公司按照北京市物价部门批复价格销售热力予特新大唐。于 2008 年 6 月 30 日，本公司应收该公司款项为 96,700 千元（2007 年 12 月 31 日：91,011 千元），已包括在应收账款及应收票据内。

大唐国际发电股份有限公司
财务报表附注（未经审计）
截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

九 关联方关系及其交易（续）

(4) 以下为本公司及其附属公司于本期间内的主要关联交易（续）

(A) 主要关联交易（续）

- (e) 中国大唐向本公司及其附属公司提供燃料管理、开发服务，收费按燃煤采购量每吨 0.3 元计算（截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间：0.3 元）。于 2008 年 6 月 30 日，本公司及其附属公司应付中国大唐该等款项为 4,852 千元（2007 年 12 月 31 日：6,471 千元），已包括在其他应付款内。
- (f) 参见附注七(13)(ii)及七(20)(b)(i)关于自大唐财务取得的借款情况。
- (g) 截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司及其附属公司从大唐甘肃连城发电租用公用设施。于 2008 年 6 月 30 日及 2007 年 12 月 31 日，本公司及其附属公司无应付大唐甘肃连城发电该等款项。
- (h) 本公司及其附属公司本期从大唐甘肃连城发电购买了部分原材料及燃煤，支付了材料费 2,569 千元（截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间：无）。于 2008 年 6 月 30 日，本公司及其附属公司应付大唐甘肃连城发电款项为 1,069 千元（2007 年 12 月 31 日：无），已包括在应付账款内。
- (i) 本期大唐甘肃连城发电委托本公司及其附属公司进行替代发电。于 2008 年 6 月 30 日，本公司及其附属公司应付大唐甘肃连城上述款项为 2,392 千元（2007 年 12 月 31 日：无），已包括在其他应付账款内。
- (j) 本公司及其附属公司从大唐科技采购设备。于 2008 年 6 月 30 日及 2007 年 12 月 31 日，本公司及其附属公司无应付大唐科技该等款项余额；除此之外，于 2008 年 6 月 30 日，本公司预付该公司该等款项为 996 千元（2007 年 12 月 31 日：996 千元），已包括在预付账款内。
- (k) 本公司及其附属公司本期销售设备予水利电力物资。于 2008 年 6 月 30 日，本公司及其附属公司无应收水利电力物资该等款项余额（2007 年 12 月 31 日：10,189 千元，已包括在应收账款内）；除此之外，于 2008 年 6 月 30 日，本公司预收该公司款项约为 29,999 千元（2007 年 12 月 31 日：45,834 千元），已包括在预收账款内。

大唐国际发电股份有限公司
财务报表附注（未经审计）
截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

九 关联方关系及其交易（续）

(4) 以下为本公司及其附属公司于本期间内的主要关联交易（续）

(A) 主要关联交易（续）

- (l) 本公司及其附属公司本期委托水利电力物资采购设备并支付相应的代理费。于 2008 年 6 月 30 日，本公司及其附属公司应付该公司款项为 7,850 千元（2007 年 12 月 31 日：3,859 千元），已包括在应付账款内。
- (m) 参见附注八(1)(b)(i)本公司委托大唐财务贷款予同方硅铝的情况。
- (n) 于 2008 年 6 月 30 日，本公司及附属公司在大唐财务存款余额为 1,796,970 千元（2007 年 12 月 31 日：600,296 千元），年利率为 0.72%至 1.53%(2007 年 12 月 31 日：0.72%至 1.71%)，本期存款利息收入约为 6,333 千元（截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间：5 千元）。
- (o) 于 2008 年 6 月 30 日，华北电网与本公司子公司及合营企业的其他股东为本公司及其附属公司分别约 7.27 亿元和 43.32 亿元的借款（2007 年 12 月 31 日：8.05 亿元和 18.57 亿元）提供了担保。根据划转移交协议，中国大唐将接替华北电网承担对公司及其子公司的全部担保责任。
- (p) 于 2008 年 6 月 30 日，本公司按在联营企业特新大唐、塔山发电和塔山煤矿中的权益比例为该等公司共计约 8.49 亿元的借款提供了担保（2007 年 12 月 31 日：本公司按在联营企业特新大唐、塔山发电公司和塔山煤矿的权益比例为该等公司共计约 8.62 亿元的借款提供担保）。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

九 关联方关系及其交易（续）

(4) 以下为本公司及其附属公司于本期间内的主要关联交易及交易余额（续）

(B) 应收应付关联公司款项的余额

	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占该款项 余额的百分比	金额	占该款项 余额的百分比
应收账款				
特新大唐	96,700	2.0%	83,011	1.7%
大唐甘肃连城发电 (a)	-	-	2,961	0.1%
水利电力物资	-	-	10,189	0.2%
应收票据				
特新大唐	-	-	8,000	1.1%
预付账款				
大唐科技	996	0.1%	996	0.2%
其他应收款				
同方硅铝	50,086	3.3%	47,751	7.5%
应付账款				
应付华北电科院	13,339	0.1%	12,796	0.2%
水利电力物资	7,850	0.1%	3,859	0.1%
大唐甘肃连城发电	1,069	0.0%	-	-
预收账款				
水利电力物资	29,999	28.7%	45,834	52.5%
其他应付款				
中国大唐	37,412	4.8%	6,471	0.7%
大唐甘肃连城发电	2,392	0.3%	-	0.0%

- (a) 本公司及其附属公司 2007 年与大唐甘肃连城发电签订了《委托替代发电合同》，取得替代发电收入，于 2007 年 12 月 31 日本公司及其附属公司应收大唐甘肃连城发电该等款项 2,961 千元，已包括在应收账款内。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

九 关联方关系及其交易（续）

(5) 以下为本公司与子公司及合营公司于本期间内的主要关联交易及交易余额：

(A) 主要关联交易

	附注	截至 6 月 30 日止 六个月期间	
		2008 年	2007 年
售予乌沙山发电公司资产	a	-	235,857
售予卓资风电公司资产	b	-	123,194
予燃料公司的采购燃煤支出	c	1,346,114	1,206,399
自宁德发电公司的利息收入	d	-	14,230
自托克托发电公司的利息收入	d	-	9,879
自潮州发电公司的利息收入	d	-	1,732
自李仙江水电公司的利息收入	d	39,081	-
自石柱发电公司的利息收入	d	2,747	-
自锡林浩特矿业公司的利息收入	d	9,218	-
自呼热电公司的利息收入	d	20,601	-
自再生资源公司的利息收入	d	3,618	-
自新余发电公司的利息收入	d	14,082	-
自神头发电公司的利息收入	d	10,083	11,403
自吕四港发电公司的利息收入	d	30,180	10,773
自大唐香港的利息收入	d	244	-
自燃料公司的利息收入	d	12,940	-
为附属公司垫付的工程支出	e	207,045	2,103,029

(a) 于 2007 年 5 月 31 日，本公司售予乌沙山发电公司资产账面价值为 80,259 千元，收购对价为现金 235,857 千元，差额 155,598 千元记入母公司单独报表的营业外收入中。

(b) 于 2007 年 1 月 27 日，本公司售予卓资风电公司资产账面价值为 123,194 千元，收购对价为现金 123,194 千元。

(c) 自 2007 年开始本公司从燃料公司采购部分燃煤。于 2008 年 6 月 30 日，本公司无应付燃料公司该等款项（2007 年 12 月 31 日：345,261 千元）。

(d) 参见附注九(5)(B)关于对附属公司提供的委托贷款余额的情况。

(e) 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司为卓资风电公司、锡林浩特矿业公司以及大唐香港垫付工程支出分别为 138,174 千元，6,871 千元以及 62,000 千元（截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间：为卓资风电公司和乌沙山发电公司分别垫付工程支出 201,607 千元和 1,901,422 千元）。于 2008 年 6 月 30 日，本公司应收上述公司共计 888,547 千元（2007 年 12 月 31 日：应收子公司代垫款共计 785,284 千元），已包括在其他应收款内。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

九 关联方关系及其交易（续）

(5) 以下为本公司与子公司及合营公司于本期间内的主要关联交易及交易余额（续）：

(A) 主要关联交易（续）

(f) 本公司为吕四港发电公司与民生金融租赁股份有限公司签订的融资租赁合同项下的全部债务提供不可撤销的连带责任保证。

(g) 于 2008 年 6 月 30 日，本公司为子公司及合营公司的借款担保金额为 9,686,878 千元（2007 年 12 月 31 日：7,305,559 千元）。

(B) 应收应付子公司款项的余额

	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占该款项 余额的百分比	金额	占该款项 余额的百分比
其他应收款				
- 委托贷款				
李仙江水电公司	1,152,103	30.6%	1,002,005	31.1%
石柱发电公司	-	-	81,563	2.5%
锡林浩特矿业公司	300,547	8.0%	229,459	7.1%
呼热电公司	250,305	6.7%	462,832	14.4%
再生资源公司	-	-	40,080	1.2%
新余发电公司	400,918	10.7%	400,802	12.5%
燃料公司	400,765	10.7%	-	-
- 垫付工程支出				
卓资风电公司	552,273	14.7%	414,099	12.9%
锡林浩特矿业公司	274,274	7.3%	267,403	8.3%
大唐香港	62,000	1.6%	-	-
水电开发公司	-	-	28	0.0%
王滩发电公司	-	-	103,754	3.2%
长期应收款				
神头发电公司	288,594	11.1%	322,031	26.3%
吕四港发电公司	1,302,318	49.9%	901,626	73.7%
大唐香港	30,057	1.2%	-	-
石柱发电公司	88,261	3.4%	-	-
新余发电公司	100,000	3.8%	-	-
再生资源公司	400,571	15.3%	-	-
呼热电公司	400,000	15.3%	-	-
应付账款				
燃料公司	-	-	345,261	15.9%

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

十 或有事项

除附注九(4)(A)(p)中列示的本公司对联营企业的担保外，本公司无其他或有事项。

十一 承诺事项

(a) 资本性承诺事项

于 2008 年 6 月 30 日，本公司及其附属公司的投资承诺共计约为 130.9 亿元（2007 年 12 月 31 日：约 134.2 亿元）。此外，本公司及其附属公司与工程相关已签约而尚不必在财务报表上确认的资本支出承诺约为 224.1 亿元（2007 年 12 月 31 日：约 346.2 亿元）。上述资本支出承诺中包含一项重大的与煤矿建设项目相关的资本支出承诺。本公司及其附属公司目前尚未取得该煤矿建设项目的采矿权。如果在勘探工作结束时，采矿权仍未能取得，本公司及其附属公司将不需承担该建设项目相关的资本支出承诺。

(b) 经营租赁承诺事项

于 2008 年 6 月 30 日，根据已签订的不可撤销的期限至 2016 年的有关建筑物的经营租赁合同，未来最低应支付租金汇总列示如下：

	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
一年以内	11,862	11,391
一年至二年以内	11,153	11,402
二年至三年以内	7,228	11,415
三年以上	39,754	43,369
	<u>69,997</u>	<u>77,577</u>

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表附注（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，金额单位为人民币千元）

十三 扣除非经常性损益后的净利润

	截至 6 月 30 日止 六个月期间	
	2008 年	2007 年
净利润	580,139	2,303,804
加：营业外净支出（减：营业外净收入）	1,452	(4,504)
非经常性损益的所得税影响数	(57)	1,486
扣除非经常性损益后的净利润	581,534	2,300,786

根据《公开发行证券公司信息披露规范问答第 01 号—非经常性损益》的规定，非经常性损益是指公司发生的与经营业务无直接关系，以及虽与经营业务相关，但由于其性质、金额或发生频率，影响了正常反映公司经营、盈利能力的各项交易、事项产生的损益。

大唐国际发电股份有限公司

截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
财务报表补充资料（未经审计）

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表补充资料（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，均以合并报表口径编制，金额单位为人民币千元）

一 国际财务报告准则的相关调整对净资产和净利润的影响

大唐国际发电股份有限公司（以下简称“本公司”）及其合并子公司和合营企业（以下简称“本公司及其附属公司”）根据企业会计准则（“中国会计准则”）编制的财务报表在某些方面与在国际财务报告准则下编制的财务报表存在差异。国际财务报告准则调整对本公司及其附属公司的净资产和净利润的影响汇总如下：

		净资产	
		2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
中国会计准则下的净资产		31,496,894	34,007,341
按国际财务报告准则所作的调整：			
记录售房损失的会计处理差异	(a)	18,673	37,346
记录固定资产折旧计提开始时间的差异	(b)	(106,466)	(106,466)
记录一次性货币化住房补贴的会计处理差异	(c)	208,586	223,598
记录收购蔚州矿业产生的负商誉	(d)	57,957	57,957
其他差异		14,424	5,501
记录有关上述会计准则调整所引起的递延税项	(e)	13,173	15,585
按国际财务报告准则调整后的余额		31,703,241	34,240,862

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表补充资料（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，均以合并报表口径编制，金额单位为人民币千元）

一 国际财务报告准则的相关调整对净资产和净利润的影响（续）

		净利润	
		截至 6 月 30 日止 六个月期间	
		2008 年	2007 年
中国会计准则下的净利润		580,139	2,303,804
按国际财务报告准则所作的调整：			
记录售房损失的会计处理差异	(a)	(18,673)	(18,673)
记录一次性货币化住房补贴的会计处理差异	(c)	(15,075)	(30,525)
其他差异		8,923	-
记录有关上述会计准则调整所引起的递延税项	(e)	(2,412)	(1,936)
按国际财务报告准则调整后的金额		552,902	2,252,670

(a) 售房损失的会计处理差异

本公司及其附属公司职工的住房部分由本公司及其附属公司提供。本公司以优惠价格向职工出售其拥有的住房。住房成本与向职工收取的售房所得款之间的差额为售房损失，由本公司及其附属公司承担。

在编制中国会计准则下的财务报表时，根据财政部的相关规定，2000 年 9 月 6 日前发生的售房损失记入法定公益金，2000 年 9 月 6 日后的发生的售房损失记入当年营业外支出。根据国际财务报告准则，本公司及其附属公司发生的房改差价在预期职工平均剩余服务年限内按直线法分期确认。

(b) 记录固定资产开始计提折旧时间的差异

根据中国会计准则，固定资产自投产后的下个月开始计提折旧。根据国际财务报告准则，固定资产自投产当日开始计提折旧。

大唐国际发电股份有限公司
财务报表补充资料（未经审计）
截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
（除特别注明外，均以合并报表口径编制，金额单位为人民币千元）

一 国际财务报告准则的相关调整对净资产和净利润的影响（续）

(c) 记录一次性货币化住房补贴的会计处理差异

根据中国会计准则，实施住房分配货币化方案，所发放给 1998 年 12 月 31 日前参加工作的无房老职工的一次性住房补贴经过股东大会审议批准后从未分配利润以及法定盈余公积中列支。

根据国际财务报告准则，该等住房补贴应计入递延资产并在职工平均剩余服务年限内按直线法分期摊销。

(d) 记录合并蔚州矿业产生的负商誉

在中国会计准则下，本公司收购蔚州矿业所支付的对价大于收购日蔚州矿业可辨认净资产公允价值份额，因此合并报表时产生商誉。

由于一系列中国会计准则与国际财务报告准则差异（例如：对安全生产基金以及维简费的调整）的存在导致在国际财务报告准则下，本公司收购蔚州矿业所支付的对价小于收购日应享有蔚州矿业可辨认净资产公允价值份额，因此在合并时产生负商誉。根据国际财务报告准则，该负商誉计入以前年度损益表营业外收入。

(e) 递延税项影响

此金额为上述准则调整相关的递延税项影响。

大唐国际发电股份有限公司
 财务报表补充资料（未经审计）
 截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间
 （除特别注明外，均以合并报表口径编制，金额单位为人民币千元）

二 全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及每股收益

项目	报告期利润	净资产收益率		每股收益（元/股）	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间					
营业利润	551,104	2.06%	1.91%	0.05	0.05
归属于公司普通股股东的净利润	418,925	1.57%	1.45%	0.04	0.04
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	420,223	1.57%	1.46%	0.04	0.04
截至 2007 年 6 月 30 日止六个月期间					
营业利润	3,030,170	11.67%	12.25%	0.26	0.26
归属于公司普通股股东的净利润	1,853,803	7.14%	7.49%	0.16	0.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1,850,785	7.13%	7.48%	0.16	0.16

企业负责人： 翟若愚

总会计师： 王宪周

会计机构负责人： 刘和平

八、备查文件目录

- 1.董事会决议
- 2.载有法定代表人、主管会计负责人、会计主管人员签名并盖章的会计报表
- 3.载有董事长亲笔签署的半年报 报告正文

董事长：翟若愚
大唐国际发电股份有限公司