华能国际电力股份有限公司

2008 年年度报告

目录

一、重要提示..... 2
二、公司基本情况..... 2
三、会计数据和业务数据摘要..... 3
四、股本变动及股东情况..... 7
五、董事、监事和高级管理人员..... 12
六、公司治理结构..... 19
七、股东大会情况简介..... 21
八、董事会报告..... 21
九、监事会报告..... 32
十、重要事项..... 33
十一、财务报告..... 41
十二、备查文件目录..... 133

一、 重要提示

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

(二) 公司董事会出席情况：徐祖坚董事、刘树元董事因其他事务未能亲自出席会议，委托单群英董事代为表决；郑健超独立董事因其他事务未能亲自出席会议，委托刘纪鹏独立董事代为表决。

(三) 普华永道中天会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四) 公司负责人曹培玺先生、主管会计工作负责人周晖女士及会计机构负责人（会计主管人员）黄历新先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

二、 公司基本情况

公司法定中文名称	华能国际电力股份有限公司
公司法定中文名称缩写	华能国际
公司法定英文名称	HUANENG POWER INTERNATIONAL, INC.
公司法定英文名称缩写	HPI
公司法定代表人	曹培玺
公司董事会秘书情况	
董事会秘书姓名	谷碧泉
董事会秘书联系地址	北京市西城区复兴门南大街丙 2 号（天银大厦 C 段西区）
董事会秘书电话	010-66491999
董事会秘书传真	010-66491888
董事会秘书电子信箱	gbq@hpi.com.cn
公司证券事务代表情况	
证券事务代表姓名	贾文心
证券事务代表联系地址	北京市西城区复兴门南大街丙 2 号（天银大厦 C 段西区）
证券事务代表电话	010-66491851
证券事务代表传真	010-66491860
证券事务代表电子信箱	jiawenxin@hpi.com.cn
公司注册地址	北京市西城区复兴门南大街丙 2 号（天银大厦 C 段西区）
公司办公地址	北京市西城区复兴门南大街丙 2 号（天银大厦 C 段西区）
公司办公地址邮政编码	100031
公司国际互联网网址	www.hpi.com.cn; www.hpi-ir.com.hk
公司电子信箱	zqb@hpi.com.cn
公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	北京市西城区复兴门南大街丙 2 号（天银大厦 C 段西区）

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	华能国际	600011	
H 股	香港联合交易所有限公司		902	

ADR	纽约证券交易所		HNP	
其他有关资料				
公司首次注册日期		1994 年 6 月 30 日		
公司首次注册地点		北京市海淀区学院南路 40 号		
公司变更注册日期		2006 年 9 月 6 日		
公司变更注册地点		北京市西城区复兴门南大街丙 2 号（天银大厦 C 段西区）		
企业法人营业执照注册号		100000400004967		
税务登记号码		110102625905205		
组织机构代码		62590520-5		
公司聘请的会计师事务所情况				
公司聘请的境内会计师事务所名称		普华永道中天会计师事务所有限公司		
公司聘请的境内会计师事务所办公地址		上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼		
公司聘请的境外会计师事务所名称		罗兵咸永道会计师事务所		
公司聘请的境外会计师事务所办公地址		中国香港中环太子大厦 22 层		

三、 会计数据和业务数据摘要：

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	-4,601,897,295.00
利润总额	-4,433,043,155.00
归属于上市公司股东的净利润	-3,701,229,826.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-3,723,798,194.00
经营活动产生的现金流量净额	5,185,893,555.00

（二）境内外会计准则差异：

单位：元 币种:人民币

	净利润		净资产	
	本期数	上期数	期初数	期末数
按境外会计制度	-3,937,687,570	6,161,127,701	46,928,579,686	36,829,321,705
按中国会计准则	-3,701,229,826	5,997,058,661	46,119,679,303	36,246,575,257
按国际会计准则调整的分项及合计：				
记录以前年度根据电价制定程序预收电费的影响(a)	9,976,989	363,330,716	-844,445,071	-834,468,082
以前年度本公司及其子公司发生的房改差价的会计处理差异(b)	-36,750,872	-38,966,944	-47,627,149	-84,558,766
以前年度借款费用资本化折旧的影响(c)	-29,745,249	-28,522,635	464,433,007	434,687,758
以前年度同一控制下企业合并会计处理差异(d)	0	-76,736,558	2,900,570,801	2,890,127,290
以前年度同一控制下企业合并资产折旧及摊销差异(d)	-339,800,419	-287,403,083	-1,045,985,225	-1,375,342,134
记录有关上述会计准	38,187,331	111,155,578	68,356,013	116,593,150

则调整所引起的递延税项(e)				
其他	19,518,518	20,569,720	-181,404,098	-159,882,989
上述调整归属于少数股东损益的部分	102,155,960	100,642,246	-504,997,895	-404,409,779
按国际会计准则	-3,937,687,568	6,161,127,701	46,928,579,686	36,829,321,705

(a) 以前年度根据电价制定程序记录预收电费的影响

以前年度根据适用于本公司部分电厂的电价制订程序，本公司部分电厂在收到预收电费（按固定资产原值的 1%计算）作为这些电厂的大修理费费用。此等预收电费在国际财务报告准则下确认为负债并在大修理实际发生和负债免除时确认为收入。根据中国会计准则的要求，在编制财务报表时，相关收入按实际上网电量和现行国家规定的电价计算，不需记录此金额。

(b) 以前年度本公司及其子公司发生的房改差价的会计处理差异

本公司及其子公司曾为公司部分职工提供住房，本公司及其子公司以地方房改办公室核定的优惠价格向本公司及其子公司职工出售其各自拥有的住房。住房成本与向职工收取的售房所得款之间的差额为房改差价，由本公司及其子公司承担。

在原会计准则和制度（“原中国会计准则”）下，根据财政部的相关规定，本公司及其子公司以前年度发生的房改差价全部记入当期的营业外支出。在国际财务报告准则下，本公司及其子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。

(c) 以前年度借款费用资本化折旧的影响

以前年度，根据原中国会计准则，可予以资本化的借款范围为专门借款，因而一般性借入资金的借款费用不予资本化。根据国际财务报告准则，本公司及其子公司除了将专门借款的借款费用予以资本化外，还将为购建符合资本化条件的固定资产而借入的一般性借入资金的借款费用予以资本化。自 2007 年 1 月 1 日起，本公司及其子公司采用未来适用法执行中国会计准则第 17 号，本期调整金额为以前年度国际财务报告准则下已计入相关资产价值的资本化利息当期的折旧。

(d) 以前年度同一控制下企业合并的差异

华能集团公司是华能开发公司的控股母公司，因此亦是本公司的最终控股母公司。本公司以前年度向华能集团公司及华能开发公司进行了一系列的收购，由于被收购的公司和电厂在被本公司及其子公司收购前后与本公司均处在华能集团公司的同一控制之下，因而该收购交易被认为是同一控制下的企业合并。

根据中国会计准则，同一控制下企业合并中，合并方在企业合并中取得的资产和负债，应当按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，应当调整合并方权益科目。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并报表中所列示的经营成果均假设现有的结构及经营从所列示的第一个年度开始一直持续存在，并且将其财务数据予以合并。本公司以现金支付的收购对价在收购发生年度作为权益事项处理。

2007 年 1 月 1 日之前发生的企业合并，根据原中国会计准则，收购权益比例小于 100%时被收购方的各项资产、负债应当按其账面价值计量。收购对价超过收购净资产账面价值部分确认为股权投资差额，按直线法在不超过 10 年内摊销。收购全部权益时，全部资产和负债按照近似购买法的方法进行会计处理，由此产生的商誉在估计的使用年限内按直线法摊销。以上收购发生的收购费用于发生时计入当期损益。2007 年 1 月 1 日，根据中国企业会计准则，同一控制下企业合并产生的股权投资差额及商誉摊余金额予以冲销并调整留存收益。

在国际财务报告准则下，本公司及其子公司采用购买法记录上述收购。合并方在企业合并中取得的资产和负债，应当按照公允价值进行计量，合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用应当计入企业合并成本。合并成本大于合并中取得的可辨认净资产公允价值份额的差额记录为商誉。商誉不进行摊销但于每年进行减值测试并以成本扣除累计减值后的金额列示。被收购业务的经营成果自收购生效日起记入本公司及其子公司的经营成果。

如上所述，同一控制下企业合并在中国会计准则和国际财务报告准则下的会计处理差异会影响到收购当期的权益和利润，同时会由于收购取得资产的计量基础不同而影响到以后期间的折旧和摊销金额，当相关投资处置时对权益和利润的影响亦有所不同。该类差异会随着相关资产的折旧摊销及处置而逐步消除。

(e) 准则间差异的递延税项影响

此金额为上述准则差异的相关递延税项影响。

(三) 非经常性损益项目和金额：

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-54,006,037
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	266,423,528
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-92,545,394
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-54,657,795
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	65,442,090
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-43,563,352
少数股东权益影响额	-74,679,346
所得税影响额	10,154,674
合计	22,568,368

(四) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2008 年	2007 年	本年比上年增减(%)	2006 年
营业收入	67,825,137,078.00	50,434,614,049.00	34.48	44,433,924,789.00
利润总额	-4,433,043,155.00	7,389,869,220.00	-159.99	8,064,840,469.00
归属于上市公司股东的净利润	-3,701,229,826.00	5,997,058,661.00	-161.72	5,923,618,531.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-3,723,798,194.00	5,207,254,431.00	-171.51	5,879,845,936.00

基本每股收益（元／股）	-0.31	0.50	-162.00	0.49
稀释每股收益（元／股）	-0.31	0.50	-162.00	0.49
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元／股）	-0.31	0.43	-172.09	0.49
全面摊薄净资产收益率（%）	-10.21	13.00	减少23.21个百分点	13.75
加权平均净资产收益率（%）	-8.99	13.47	减少22.46个百分点	14.38
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	-10.27	11.29	减少21.56个百分点	13.65
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-9.04	11.70	减少20.74个百分点	14.27
经营活动产生的现金流量净额	5,185,893,555.00	12,221,403,038.00	-57.57	13,858,926,316.00
每股经营活动产生的现金流量净额（元／股）	0.43	1.01	-57.43	1.15
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
总资产	164,587,660,182.00	122,139,350,408.00	34.75	112,152,093,510.00
所有者权益（或股东权益）	36,246,575,257.00	46,119,679,303.00	-21.41	43,066,651,301.00
归属于上市公司股东的每股净资产（元／股）	3.01	3.83	-21.41	3.57

注1：所有者权益、每股净资产、净利润、扣除非经常性损益的净利润等指标以归属于上市公司股东的数据填列。

注2：2006年和2007年扣除非经常性损益的相关指标已按照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号-非经常性损益(2008)》要求的非经常性损益的口径进行了调整。

四、 股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（＋，－）					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股	1,055,124,549	8.75						1,055,124,549	8.75
2、国有法人持股	5,174,892,946	42.93				-108,230,828	-108,230,828	5,066,662,118	42.03
3、其他内资持股									
其中： 境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中： 境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	6,230,017,495	51.68				-108,230,828	-108,230,828	6,121,786,667	50.78
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	2,769,982,505	22.98				108,230,828	108,230,828	2,878,213,333	23.87
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	3,055,383,440	25.34						3,055,383,440	25.34
4、其他									
无限售条件流通股份合计	5,825,365,945	48.32				108,230,828	108,230,828	5,933,596,773	49.22
三、股份总数	12,055,383,440	100				0	0	12,055,383,440	100

股份变动的批准情况

根据公司于 2006 年 3 月 16 日公布的《华能国际电力股份有限公司股权分置改革说明书》（修订稿），华能集团与公司除华能开发外的其他非流通股股东签署《股份转让协议》，执行对价安排前，华能集团受让公司除华能开发外的其他非流通股股东所持部分本公司股份，股份转让完成后，由华能集团统一向公司流通 A 股股东执行除华能开发外的非流通股股东应执行的股权分置改革对价安排；福建投资企业集团公司（“福建投资”）和闽信集团有限公司（“闽信集团”）由福建投资一并转让 223,233,333 股公司股份予华能集团。其中，福建投资代闽信集团转让给华能集团的股份数为 36,000,000 股。

2007 年 4 月 19 日，公司部分有限售条件的流通股第一次上市流通时，因福建投资和闽信集团正在就福建投资代闽信集团履行股权分置改革义务相关的事宜进行协商，因此，闽信集团持有的公司 108,000,000 股有限售条件的流通股虽然限售期已届满但暂未上市流通。2007 年 11 月，经有关部门批准，根据相关安排，闽信集团将公司股权分置改革时福建投资代其转让给华能集团的 36,000,000 股公司股份转让予福建投资，并已由中国证券登记结算有限公司上海分公司登记在福建投资名下。至 2008 年 1 月 7 日，上述福建投资和闽信集团持有的有限售条件流通股已可上市流通。

河北省建设投资公司有限售条件股份 230,828 股，已于 2008 年 4 月 21 日上市流通。

2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
华能国际电力开发公司	5,066,662,118	0	0	5,066,662,118	股改承诺	2011 年 4 月 19 日
中国华能集团公司	1,055,124,549	0	0	1,055,124,549	股改承诺	2011 年 4 月 19 日
河北省建设投资公司	230,828	230,828	0	0	股改承诺	2008 年 4 月 21 日
福建投资企业集团公司	36,000,000	36,000,000	0	0	参见四、（一）1、的说明	2008 年 1 月 7 日
闽信集团有限公司	72,000,000	72,000,000	0	0	参见四、（一）1、的说明	2008 年 1 月 7 日
合计	6,230,017,495	108,230,828	0	6,121,786,667	/	/

（二）证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

（三）股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	股东人数为128,779户（其中A股为128,084户、H股为549户、ADR为146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	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
华能国际电力开发公司	国有法人	42.03	5,066,662,118	0	5,066,662,118	无
中国华能集团公司	国有法人	8.92	1,075,124,549	20,000,000＊	1,055,124,549	无
河北省建设投资公司	国有法人	5	603,000,000	0	0	无
江苏省投资管理有限责任公司	国有法人	3.45	416,500,000	0	0	无
福建投资企业集团公司	国有法人	3.11	374,466,667	0	0	无
辽宁能源投资（集团）有限责任公司	国有法人	2.76	332,913,333	0	0	无
大连市建设投资公司	国有法人	2.50	301,500,000	0	0	质押 150,750,000
Horizon Asset Management, Inc.	境外法人	2.17	261,449,840	0	0	无
南通投资管理有限公司	国有法人	0.75	90,500,000	0	0	无
闽信集团有限公司	国有法人	0.60	72,000,000	0	0	无

前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类
河北省建设投资公司	603,000,000	人民币普通股
江苏省投资管理有限责任公司	416,500,000	人民币普通股
福建投资企业集团公司	374,466,667	人民币普通股
辽宁能源投资（集团）有限责任公司	332,913,333	人民币普通股
大连市建设投资公司	301,500,000	人民币普通股

Horizon Asset Management, Inc.	261,449,840	境外上市外资股
南通投资管理有限公司	90,500,000	人民币普通股
闽信集团有限公司	72,000,000	人民币普通股
Invesco PowerShares Capital Management, LLC	36,304,040	境外上市外资股
Kinetics Asset Management, Inc.	29,259,880	境外上市外资股
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，中国华能集团公司为华能国际电力开发公司的控股股东，属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。	

＊中国华能集团公司于 2008 年 7 月通过其全资附属公司中国华能集团香港有限公司增持华能国际电力股份有限公司 H 股 2000 万股，其持有公司股份比例由 8.75%上升到 8.92%。

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	华能国际电力开发公司	5,066,662,118	2011 年 4 月 19 日	5,066,662,118	自 2006 年 4 月 19 日起华能国际电力开发公司所持有的有限售条件的公司股份在六十个月内不上市交易。
2	中国华能集团公司	1,055,124,549	2011 年 4 月 19 日	1,055,124,549	自 2006 年 4 月 19 日起，中国华能集团公司所持有的有限售条件的公司股份在六十个月内不上市交易。

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 法人控股股东情况

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
华能国际电力开发公司	曹培玺	4.5 亿美元	1985 年 6 月	开发、投资、建设和经营电厂

控股股东及实际控制人情况的说明

1）控股股东情况

公司的控股股东为华能国际电力开发公司（以下简称“华能开发”），成立于 1985 年 6 月，是经国务院批准设立的中外合资企业，持有公司 42.03%的股份。其目前的股权结构如下：

股东单位	中国华能集团公司	国华能源投资有限公司	中群发展有限公司	信达投资有限公司	尚华投资有限公司	中昌国际投资有限公司	中国水利电力对外公司
股权比例	51.98%	15.77%	15%	5.8%	5%	5%	1.45%

华能开发的控股股东为中国华能集团公司（以下简称“华能集团”），持有华能开发 51.98% 的股份，法定代表人为曹培玺。华能集团于 1988 年由国务院批准成立。2002 年 12 月，经国务院批准，华能集团实施了改组，成为国家授权投资的机构和国家控股公司的试点，由中央管理。改组后华能集团的注册资本为人民币 200 亿元，主要从事电源的开发、投资、建设、经营和管理，组织电力（热力）的生产和销售；从事能源、交通运输、新能源、环保相关产业及产品的开发、投资、建设、生产、销售。华能集团根据国家产业政策和行业规划,坚持以电为核心，煤为基础，电煤路港运一体化的跨国能源集团的战略定位，确保安全、集约、创新、协调发展，实现实力雄厚、管理一流、服务国家、走向世界，具有国际竞争力的大企业集团的奋斗目标。

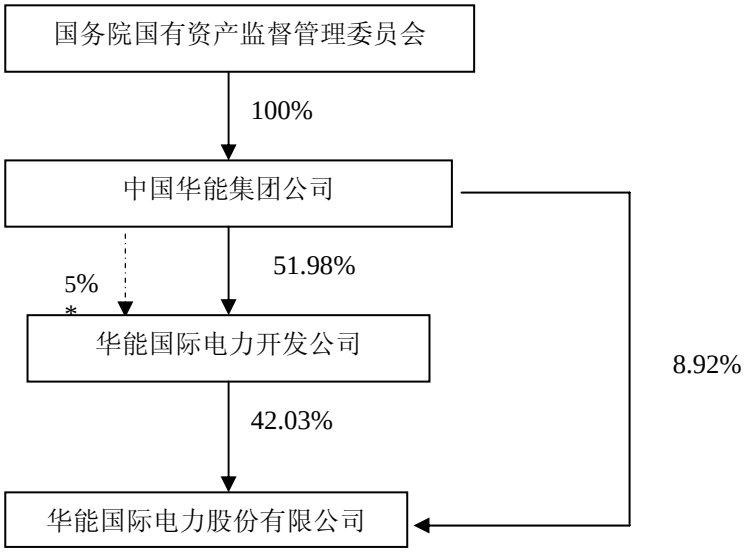
2）实际控制人情况

公司的实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会

(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。

（3）公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



*华能集团通过其全资附属公司中国华能集团香港有限公司间接持有尚华投资有限公司 100%股权，而尚华投资有限公司持有华能开发 5%的股权，因此，华能集团间接持有华能开发 5%的权益。

3、其他持股在 10%以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在 10%以上的法人股东。

五、 董事、监事和高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员的情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	持有本公司的股票期权	被授予的限制性股票数量	股份增减数	变动原因	是否在公司领取报酬、津贴	报告期内从公司领取的报酬总额（万元，税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
曹培玺	董事长	男	53	2008年8月27日～2011年5月	0	0	0	0	0	-	否	0	是
黄　龙	副董事长	男	55	2008年5月13日～2011年5月	0	0	0	0	0	-	否	0	是
吴大卫	董事	男	55	2008年5月13日～2011年5月	0	0	0	0	0	-	是	＊＊40.20	是
黄　坚	董事	男	46	2008年8月27日～2011年5月	0	0	0	0	0	-	否	0	是
刘国跃	董事	男	45	2008年5月13日～2011年5月	0	0	0	0	0	-	是	＊＊87.94	否
	总经理			2008年4月22日～＊	0	0	0	0	0	-			
范夏夏	董事	男	46	2008年5月13日～2011年5月	0	0	0	0	0	-	是	＊＊87.97	否
	副总经理			2006年3月7日～＊	0	0	0	0	0	-			
单群英	董事	男	55	2008年5月13日～2011年5月	0	0	0	0	0	-	是	4.76	是
徐祖坚	董事	男	54	2008年5月13日～2011年5月	0	0	0	0	0	-	是	4.76	是
黄明园	董事	女	50	2008年5月13日～2011年5月	0	0	0	0	0	-	是	2.38	是
刘树元	董事	男	58	2008年5月13日～2011年5月	0	0	0	0	0	-	是	4.76	是
刘纪鹏	独立董事	男	52	2008年5月13日～2011年5月	0	0	0	0	0	-	是	7.37	否
于　宁	独立董事	男	54	2008年5月13日～2011年5月	0	0	0	0	0	-	是	7.37	否
邵世伟	独立董事	男	63	2008年5月13日～2011年5月	0	0	0	0	0	-	是	3.68	否
郑健超	独立董事	男	69	2008年5月13日～2011年5月	0	0	0	0	0	-	是	3.68	否
吴联生	独立董事	男	38	2008年5月13日～2011年5月	0	0	0	0	0	-	是	3.68	否
郭珺明	监事会主席	男	43	2008年5月13日～2011年5月	0	0	0	0	0	-	否	0	是
于　莹	监事会副主席	女	53	2008年5月13日～2011年5月	0	0	0	0	0	-	是	4.76	是
吴利华	监事	女	53	2008年5月13日～2011年5月	0	0	0	0	0	-	否	0	是
顾建国	监事	男	42	2008年5月13日～2011年5月	0	0	0	0	0	-	是	4.76	是

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	持有本公司的股票期权	被授予的限制性股票数量	股份增减数	变动原因	是否在公司领取报酬、津贴	报告期内从公司领取的报酬总额（万元，税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
王兆斌	监事	男	53	2008 年 5 月 13 日～2011 年 5 月	0	0	0	0	0	-	是	62.45	否
戴新民	监事	男	47	2008 年 5 月 13 日～2011 年 5 月	0	0	0	0	0	-	是	＊＊47.18	否
谷碧泉	董事会秘书	男	51	2007 年 12 月 20 日～＊	0	0	0	0	0	-	是	＊＊59.39	是
	副总经理			2007 年 10 月 31 日～＊	0	0	0	0	0	-			
林伟杰	副总经理	男	45	2008 年 4 月～＊	0	0	0	0	0	-	是	＊＊70.83	否
叶向东	副总经理	男	41	2008 年 4 月～＊	0	0	0	0	0	-	是	＊＊70.80	否
林　刚	副总经理	男	44	2008 年 4 月～＊	0	0	0	0	0	-	是	＊＊70.67	否
周　晖	总会计师	女	45	2007 年 10 月～＊	0	0	0	0	0	-	是	78.94	否
赵　平	总工程师	男	46	2008 年 4 月～＊	0	0	0	0	0	-	是	＊＊70.70	否
合计	/	/	/	/	0	0	/	0	0	/	/	799.03	/

注：＊所标示高级管理人员的任期由公司董事会决定。

＊＊ 吴大卫董事自 2008 年 9 月起由本公司转到华能国际电力开发公司领取报酬；在刘国跃董事全年从公司领取的报酬中，包含 1-4 月作为副总经理的收入 229430 元；在范夏夏董事全年从公司领取的报酬中，包含 1-4 月作为副总经理的收入 229527 元；在戴新民监事全年从公司领取的报酬中，包含 1-4 月作为监察审计部经理的收入 125057 元；在谷碧泉副总经理全年从公司领取的报酬中，不包含其在华能国际电力开发公司领取的 2007 年 1-11 月期间的年终奖；在林伟杰副总经理全年从公司领取的报酬中，包含 1-3 月作为总经理助理的收入 144976 元；在叶向东副总经理全年从公司领取的报酬中，包含 1-3 月作为总经理助理的收入 144900 元；在林刚副总经理全年从公司领取的报酬中，包含 1-3 月作为总经理助理的收入 144674 元；在赵平总工程师全年从公司领取的报酬中，包含 1-3 月作为副总工程师的收入 144729 元。

董事、监事、高级管理人员的主要工作经历：

1. 曹培玺，现任华能国际董事长、华能集团总经理、华能开发董事长。曾任青岛电厂副厂长、厂长，山东电力局局长助理，山东电力局（集团公司）副局长（副总经理），山东电力集团公司董事长、总经理，中国华电集团公司副总经理、总经理兼华电国际电力股份有限公司董事长。毕业于山东大学电气工程专业，研究生学历，工程硕士。研究员级高级工程师。

2. 黄龙，现任华能国际副董事长，华能集团副总经理，华能开发董事。曾任华能开发国际合作及商务部经理，华能国际副总经理、董事会秘书。毕业于美国北卡罗莱纳州立大学通讯及自控专业，科学硕士学位。高级工程师。

3. 吴大卫，现任华能国际董事，华能开发董事、总经理，华能上海燃机发电有限责任公司董事长。曾任华能上海石洞口第二电厂副厂长，华能上海分公司副经理，华能上海石洞口第二电厂厂长，华能国际副总经理，华能集团副总工程师，华能集团华东分公司总经理、华能国际华东分公司总经理。毕业于中欧国际工商学院，MBA 学位。研究员级高级工程师。

4. 黄坚，现任华能国际董事、华能集团副总经济师兼预算与综合计划部主任。曾任华能开发财务部成本价格处副处长、财务部价格综合处处长，华能国际电力开发公司北京分公司总会计师，华能开发财务部副经理，华能国际副总会计师、总会计师、副总经理、董事会秘书。毕业于财政部科研所会计专业，研究生学历，经济学硕士。高级会计师。

5. 刘国跃，现任华能国际董事、总经理，上海时代航运有限公司董事，西安热工研究院有限公司董事。曾任华能石家庄分公司（上安电厂）副经理（副厂长）、经理（厂长），华能德州电厂厂长，华能国际副总经理。毕业于北京大学光华管理学院，高级工商管理硕士（EMBA）学位。高级工程师。

6. 范夏夏，现任华能国际董事、副总经理。曾任华能开发工程部综合管理处副处长、工程管理处副处长，华能南通分公司副经理，华能开发工程管理部副经理，华能国际国际合作及商务部副经理、经理，华能国际工程管理部经理，华能国际总经理助理兼华能浙江分公司（玉环电厂筹建处）经理（主任）。毕业于北京建筑工程学院工民建专业，大学学历。高级工程师。

7. 单群英，现任华能国际董事，河北省建设投资公司副总经理，河北省天然气有限责任公司董事长，河北兴泰发电有限责任公司董事长，河北建投电力燃料管理有限责任公司董事长，国电建投内蒙古能源有限公司副董事长，香港燕山发展有限公司副董事长，燕山国际投资有限公司副董事长，河北建投新能源有限公司董事。曾任河北省建设投资公司能交部经理。毕业于天津大学管理学院，高级工商管理硕士（EMBA）学位。高级工程师。

8. 徐祖坚，现任华能国际董事，江苏省国信资产管理集团有限公司副总经理兼江苏省投资管理有限责任公司董事长。曾任江苏省国际信托投资公司副总经理，江苏省投资管理有限责任公司总经理。毕业于辽宁财经大学基建财务专业，大学学历。高级经济师。

9. 黄明园，现任华能国际董事，福建投资企业集团公司副总裁，厦门福达感光材料有限公司董事长，厦门国际银行董事，澳门国际银行董事，广发华福证券有限公司董事，兴业证券股份有限公司董事。曾任福建省经贸委医药行业管理办公室主任，福建省整顿和规范市场经济秩序领导小组办公室秘书长。毕业于英国德蒙特福特大学商学院工商管理专业，研究生学历，获工商管理硕士学位。

10. 刘树元，现任华能国际董事，辽宁能源投资（集团）有限责任公司董事长，辽宁省第十一届政协常委，省政协港澳台侨委员会副主任，辽宁省国际贸促会副会长，辽宁省企业家协会副会长，辽宁省经济文化协会副会长。曾任辽宁信托投资公司副总经理，辽宁创业（集团）有限责任公司（辽宁能源总公司）副总经理、董事、总经理，辽宁能源投资（集团）有限责任公司董事、总经理，华能国际监事。毕业于辽宁省委党校经济管理专业，在职研究生学历。高级经济师，高级职业经理。

11. 刘纪鹏，现任华能国际独立董事，中国政法大学法与经济研究中心教授、博士生导师，财政部财政科学研究所研究生部硕士生导师，万向钱潮、江中药业独立董事。曾任首都经济贸易大学公司研究中心主任，哈动股份独立董事，湖北车桥独立董事，国电电力独立董事，北京标准咨询有限公司董事长。毕业于中国社科院研究生院工业经济系，经济学硕士学位。具有注册会计师资格。

12. 于 宁，现任华能国际独立董事，兴业基金管理有限公司、国金证券股份有限公司独立董事，中华全国律师协会会长。曾任中共中央纪律检查委员会副处长、处长，北京时代华地律师事务所执业律师，北京大学兼职教授，清华大学法学院法律硕士研究生导师，江苏连云港港口股份有限公司独立董事，中华全国律师协会副会长。1983 年毕业于北京大学法律系法学专业，获法学学士学位。1996 年毕业于北京大学法律系经济法专业，硕士学位。具有律师资格。

13. 邵世伟，现任华能国际独立董事，华东电网公司顾问。曾任能源部农电司副司长，电力部法规司司长，国家电力公司总经理助理、办公厅代主任，华东宜兴抽水蓄能有限公司董事长，华东电网公司董事长、总经理，上海电力股份有限公司监事长。天津大学发电厂、电力网、电力系统专业毕业。教授级高级工程师。

14. 郑健超，现任华能国际独立董事，中国电机工程学会副理事长，中国电力科学研究院名誉院长和中国广东核电集团公司科技委主任。曾任中国电力科学研究院副院长、院长，中国电力科学研究院学术技术委员会副主任。1995 年当选为中国工程院院士。毕业于清华大学电机工程系高电压技术专业，研究生学历。教授级高级工程师。

15. 吴联生，现任华能国际独立董事，北京大学光华管理学院教授、博士生导师、会计系主任，荣盛房地产发展股份有限公司独立董事。博士毕业后，曾在厦门大学从事为期两年的博士后研究，此后一直在北京大学光华管理学院工作，历任讲师、副教授、教授及博士生导师，同时兼任会计系副主任、主任。1999 年 7 月毕业于中南财经大学，管理学（会计学）博士学位。

16. 郭珺明，现任华能国际监事会主席，华能集团总会计师，华能资本服务有限公司董事，陕西渭河发电有限公司副董事长。曾任国家电力公司电网建设分公司（电网建设部）财务部副主任兼财会处处长，华能集团财务部副经理，中国华能财务有限责任公司副总经理、总经理，华能资本服务有限公司总经理，华能集团副总会计师兼财务部经理。毕业于山西财经学院商业财务会计专业，大学学历。高级会计师。

17. 于 莹，现任华能国际监事会副主席，大连市建设投资公司总经理。曾任大连市计划委员会基建处副处长，大连市计划委员会投资处处长，大连国际信托投资公司总经理助理，大连市国有资产经营有限公司董事长兼总经理。毕业于东北财经大学国际金融与国际贸易专业，经济学硕士。高级经济师。

18. 吴利华，现任华能国际监事，华能开发总会计师，华能巢湖发电有限责任公司监事。曾任华能开发财务部副经理，华能国际财务部副经理、多经部经理，华能集团保险公司筹备组副组长，永诚财产保险股份有限公司副总经理，华能开发财务部经理。毕业于中国人民大学第二分校财务会计专业，大学学历。高级会计师。

19. 顾建国，现任华能国际监事，南通投资管理有限公司董事长。曾任南通市计划委员会综合处、投资处、财经处、外经处副处长、处长，南通瑞慈投资有限公司副总经理，瑞慈医院行政院长，瑞慈（马鞍山）发展有限公司总经理、南通众和担保有限公司董事长、总经理，南通市投资管理中心主任，南通投资管理有限公司董事、总经理。毕业于南京航空航天大学，大学学历。经济师。

20. 王兆斌，现任华能国际监事，企业文化部经理。曾任解放军 52886 部队中队教导员，能源部直属机关党委组织部副处长，电力部机关事务局办公室主任，华能国际人事部政工处处长、离退休工作处处长，华能北京热电厂党委副书记、纪委书记、工会主席，华能国际企业文化部副经理、经理，华能国际经理部经理。毕业于北京市委党校经济管理专业，大学学历。政工师。

21. 戴新民，现任华能国际监事、监察审计部经理。曾任国家国有资产管理局产权司副司长，中国华能集团公司副总会计师、财务部副经理，华能综合产业公司总会计师，中国华能集团公司资产运营部副主任。毕业于上海财经学院工业经济学专业，大学学历。高级经济师。

22. 谷碧泉，现任华能国际副总经理、董事会秘书。曾任华能开发证券融资部副处长、处长，经理部秘书处处长、副经理，华能国际证券融资部经理、总经理助理兼经理工作部经理，华能集团电力开发事业部副主任，华能开发副总经理、董事会秘书。毕业于北京广播电视大学电子专业，大专学历，工程师。

23. 林伟杰，现任华能国际副总经理。曾任华能汕头燃机电厂副厂长，华能汕头分公司（燃机电厂）经理（厂长），华能广东分公司（汕头电厂）副经理（副厂长），华能福州分公司（电厂）副经理（副厂长），华能上海分公司副经理、上海石洞口第二电厂厂长，华能国际市场营销部副经理、计划发展部经理、总经理助理。毕业于华南理工大学工商管理专业，管理学硕士，高级工程师。

24. 叶向东，现任华能国际副总经理。曾任华能重庆分公司(珞璜电厂)副经理(副厂长)、经理(厂长)，华能重庆珞璜发电有限责任公司（珞璜电厂）总经理（厂长），华能国际安全及生产部副经理、工程管理部经理、总经理助理。毕业于重庆大学热动专业，工程硕士，高级工程师。

25. 林刚，现任华能国际副总经理。曾任华能开发工程部副处长，华能北京分公司(热电厂)经理(厂长)助理、副经理(副厂长)，华能国际综合计划部副经理、市场营销部副经理、经理以及总经理助理，华能东北电力分公司总经理。毕业于华北电力大学热动专业，工学硕士，研究员级高级工程师。

26. 周晖，现任华能国际总会计师。曾任华能开发财务部财务管理处副处长、价格管理处副处长、财会二处处长，华能国际财务部副经理、经理，华能国际副总会计师、总会计师兼财务部经理。毕业于中国人民大学财务会计专业，管理学硕士，高级会计师。

27. 赵 平，现任华能国际总工程师。曾任华能开发生产部生技处副处长，华能福州分公司（电厂）经理（厂长）助理，华能开发生产部副经理，华能国际安全及生产部副经理、计划发展部副经理、国际合作及商务部经理、安全及生产部经理、副总工程师。毕业于清华大学热能工程专业，工学硕士，研究员级高级工程师。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
曹培玺	中国华能集团公司	总经理	2008 年 6 月	-	是
	华能国际电力开发公司	董事长	2008 年 7 月	-	否
黄　龙	中国华能集团公司	副总经理	2006 年 4 月	-	是
	华能国际电力开发公司	董事	2006 年 5 月	-	否
吴大卫	华能国际电力开发公司	总经理	2008 年 5 月	-	是
		董事	2008 年 7 月	-	
黄　坚	中国华能集团公司	副总经济师兼预算与综合计划部主任	2007 年 12 月	-	是
单群英	河北省建设投资公司	副总经理	1998 年 4 月	-	是
徐祖坚	江苏省投资管理有限责任公司	董事长	2002 年 6 月	-	是
黄明园	福建投资企业集团公司	副总裁	2005 年 9 月	-	是
刘树元	辽宁能源投资（集团）有限责任公司	董事长	2005 年 11 月	-	是
郭珺明	中国华能集团公司	总会计师	2006 年 11 月	-	是
于　莹	大连市建设投资公司	总经理	2003 年 7 月	-	是
吴利华	华能国际电力开发公司	总会计师	2008 年 8 月	-	是
顾建国	南通投资管理有限公司	董事长	2009 年 2 月	-	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
黄　龙	深圳市能源集团有限公司	董事	2006 年 5 月	-	否
吴大卫	华能上海燃机发电有限责任公司	董事长	2005 年 12 月	-	否
	华能南京金陵发电有限公司	董事长	2005 年 12 月	2009 年 01 月	否
黄　坚	华能海南发电有限公司	董事长	2007 年 11 月	-	否
	山东日照发电有限公司	董事长	2006 年 6 月	-	否
	华能辛店发电有限公司	董事长	2005 年 10 月	-	否
	华能威海发电有限责任公司	董事长	2005 年 6 月	-	否
刘国跃	上海时代航运有限公司	董事	2005 年 4 月	-	否
	西安热工研究院有限公司	董事	2006 年 4 月	-	否
	华能国际电力燃料有限责任公司	执行董事	2007 年 11 月	-	否
单群英	河北天然气有限责任公司	董事长	2001 年 7 月	-	否
	河北兴泰发电有限责任公司	董事长	2002 年 3 月	-	否
	燕山发展有限公司	副董事长	2005 年 10 月	-	否
	燕山国际投资有限公司	副董事长	2005 年 10 月	-	否
	国电建投内蒙古能源有限公司	副董事长	2005 年 11 月	-	否

	河北建投新能源有限公司	董事	2006 年 7 月	-	否
	河北建投电力燃料管理有限责任公司	董事长	2003 年 7 月	-	否
徐祖坚	江苏省国信资产管理集团有限公司	副总经理	2002 年 1 月	-	否
黄明园	厦门福达感光材料有限公司	董事长	2005 年 11 月	-	否
	厦门国际银行	董事	2005 年 9 月	-	否
	澳门国际银行	董事	2005 年 10 月	-	否
	广发华福证券有限公司	董事	2005 年 12 月	-	否
	兴业证券股份有限公司	董事	2008 年 10 月	-	否
刘纪鹏	中国政法大学法与经济研究中心	教授、博导	2006 年 4 月	-	是
	万向钱潮股份有限公司	独立董事	2002 年 3 月	-	是
	江中药业股份有限公司	独立董事	2005 年 12 月	-	是
于　宁	中华全国律师协会	会长	2005 年 6 月	-	是
	兴业基金管理有限公司	独立董事	2003 年 10 月	-	是
	国金证券股份有限公司	独立董事	2008 年 1 月	-	是
郑健超	中国电力科学研究院	名誉院长	1995 年 8 月	-	否
	中国广东核电集团公司	科技委主任	2001 年 2 月	-	是
吴联生	北京大学光华管理学院	教授、 系主任	2007 年 8 月	-	是
	荣盛发展股份有限公司	独立董事	2009 年 1 月	-	是
郭珺明	华能资本服务有限公司	董事	2003 年 12 月	-	否
	陕西渭河发电有限公司	副董事长	2007 年 8 月	-	否
吴利华	华能巢湖发电有限责任公司	监事	2007 年 10 月	-	否
	华能陕西发电有限公司	监事会主席	2008 年 11 月	-	否
谷碧泉	广东粤华发电有限责任公司	副董事长	2008 年 8 月	-	否
	深圳能源集团股份有限公司	副董事长	2008 年 6 月	-	否
	华能北京热电有限责任公司	董事长	2008 年 6 月	-	否
林伟杰	华能苏州工业园区发电有限责任公司	董事长	2008 年 06 月	-	否
	华能太仓发电有限责任公司	董事长	2008 年 06 月	-	否
	华能淮阴发电有限公司	董事长	2008 年 12 月	-	否
	华能淮阴第二发电有限公司	董事长	2008 年 06 月	-	否
	华能苏州热电有限责任公司	董事长	2008 年 05 月	-	否
	华能南京金陵发电有限公司	董事长	2009 年 01 月	-	否
	华能巢湖发电有限责任公司	董事长	2007 年 10 月	-	否
	华能南通发电有限责任公司	董事长	2008 年 09 月	-	否
	化德县大地泰泓风能利用有限责任司	董事长	2008 年 10 月	-	否
叶向东	华能沁北发电有限责任公司	董事长	2008 年 07 月	-	否
	华能武汉发电有限责任公司	董事长	2008 年 05 月	-	否
	华能重庆珞璜发电有限责任公司	董事长	2008 年 07 月	-	否
	华能湖南岳阳发电有限责任公司	董事长	2008 年 05 月	-	否
	华能河南中原燃气发电有限责任公司	董事长	2007 年 12 月	-	否
	华能瑞金发电有限责任公司	董事长	2008 年 05 月	-	否
	华能安源发电有限责任公司	董事长	2008 年 12 月	-	否
林　刚	河北邯峰发电有限责任公司	董事长	2008 年 07 月	-	否
	华能榆社发电有限责任公司	董事长	2008 年 06 月	-	否
	天津华能杨柳青热电有限责任公司	董事长	2008 年 07 月	-	否
	华能平凉发电有限责任公司	董事长	2008 年 06 月	-	否
	山西国际电力华光发电有限责任公司	副董事长	2008 年 12 月	-	否
	阳泉煤业集团华能煤电投资有限责任公司	副董事长	2008 年 07 月	-	否
周　晖	华能四川水电有限公司	副董事长	2005 年 06 月	-	否
	华能财务有限责任公司	副董事长	2006 年 03 月	-	否

（三）董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

结合公司整体战略，公司制定了一系列薪酬管理办法，建立了科学有效的激励约束机制。公司独立董事根据股东大会决议，享受每年税后 6 万元的独立董事津贴。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

公司董事、监事及高级管理人员薪酬依据公司薪酬管理办法，本着“按岗定薪，按绩取酬；效率优先，注重公平”的薪酬原则，参考市场工资价位确定，并与公司经营业绩及个人绩效挂钩。

3、不在公司领取报酬津贴的董事监事情况

不在公司领取报酬津贴的董事、监事的姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
曹培玺	是
黄 龙	是
黄 坚	是
郭珺明	是
吴利华	是

注：自 2008 年 9 月起，吴大卫董事由本公司转到华能国际电力开发公司领取报酬。

（四）公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任职务	离任原因
李小鹏	董事长	2008 年 6 月 2 日，因工作调动，辞去董事长、董事职务
黄永达	副董事长	2008 年 8 月 27 日，因工作需要，辞去副董事长、董事职务
那希志	董事、总经理	2008 年 4 月 22 日，因工作需要，辞去总经理职务；5 月 13 日，换届选举后，不再担任公司董事职务
丁仕达	董事	2008 年 5 月 13 日，换届选举后，不再担任公司董事职务
钱忠伟	独立董事	2008 年 5 月 13 日，换届选举后，不再担任公司独立董事职务
夏冬林	独立董事	2008 年 5 月 13 日，换届选举后，不再担任公司独立董事职务
吴玉生	独立董事	2008 年 5 月 13 日，换届选举后，不再担任公司独立董事职务
沈宗敏	监事	2008 年 5 月 13 日，换届选举后，不再担任公司监事职务
邹 翠	监事	2008 年 5 月 13 日，换届选举后，不再担任公司监事职务
屈小军	副总经理	2008 年 1 月 3 日，因工作需要，辞去公司副总经理职务

（五）公司董事、监事及高级管理人员的任职情况

姓名	担任职务	任职情况
曹培玺	董事长	2008 年 8 月 27 日当选董事长
黄 坚	董事	2008 年 8 月 27 日当选董事
刘国跃	董事、总经理	2008 年 4 月 22 日被董事会聘为总经理；5 月 13 日当选董事
范夏夏	董事	2008 年 5 月 13 日当选董事
黄明园	董事	2008 年 5 月 13 日当选董事
邵世伟	独立董事	2008 年 5 月 13 日当选独立董事
郑健超	独立董事	2008 年 5 月 13 日当选独立董事
吴联生	独立董事	2008 年 5 月 13 日当选独立董事
吴利华	监事	2008 年 5 月 13 日当选监事
戴新民	监事	2008 年 5 月 13 日当选监事
林伟杰	副总经理	2008 年 4 月 22 日被董事会聘为副总经理
叶向东	副总经理	2008 年 4 月 22 日被董事会聘为副总经理
林 刚	副总经理	2008 年 4 月 22 日被董事会聘为副总经理
赵 平	总工程师	2008 年 4 月 22 日被董事会聘为总工程师

（六）公司员工情况

在职员工总数	28130	公司需承担费用的离退休职工人数	0

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业类别	人数
生产人员	15761
销售人员	130
技术人员	10414
财务人员	356
行政人员	1469

2、教育程度情况

教育类别	人数
研究生及以上学历	437
大学本科学历	6201
大学专科学历	8559

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

公司一贯重视公司治理，注重不断推进公司体制、管理创新，完善公司治理结构，加强公司制度建设。公司始终以“公司和全体股东利益最大化”为出发点，公平对待全体股东，努力为股东带来长期、稳定、增长的回报。

2007 年，公司开展了公司治理专项活动，对公司治理的情况进行了自查和整改，制定并完善了《华能国际电力股份有限公司信息披露管理办法》、《华能国际电力股份有限公司董事、监事及高级管理人员所持本公司股份管理守则》和《华能国际电力股份有限公司投资者关系管理办法》等制度。在经过自查、整改后，公司顺利通过了中国证监会北京证监局的现场检查。在公众评议活动中，公司治理情况得到了投资者的普遍认同。

2008 年，公司按照监管机构要求和公司发展需要进一步推进公司治理专项工作。

1、公司针对中国证监会北京监管局出具的《关于对华能国际电力股份有限公司公司治理整改情况的评价意见》进行整改

（1）针对董事会成员缺一名非独立董事的问题：公司已于 2008 年 5 月 13 日完成了董事会换届选举，解决了公司董事会缺一名非独立董事的问题。

（2）针对公司需进一步解决公司与股东和实际控制人之间存在一定程度的同业竞争问题：华能集团公司与华能国际电力开发公司已将在同一地区的火电资产委托华能国际管理。同时公司承诺：计划在条件成熟时陆续收购在同一地区电厂。母公司也履行承诺：新开发项目和收购项目，华能国际均有优先选择权。

2、公司认真开展了防止资金占用问题反弹专项工作

按照中国证监会北京监管局“关于开展防止资金占用问题反弹，推进公司治理专项工作的通知”要求，公司认真开展了防止资金占用问题反弹，推进公司治理的专项工作，分别在《华能国际电力股份有限公司章程》（“《公司章程》”）合法合规、大股东及其他关联方非经营性资金占用情况和相关内控制度的有效性等方面进行了检查。本次防止资金占用专项工作的开展是公司治理专项活动的深入推进，提高了公司对大股东占用上市公司资金危害性的认识、提高了公司进一步加强公司治理后续工作重要性的认识。

今后，公司将根据国家相关政策法规以及发展的需要，进一步加强相关制度建设，不断完善公司治理结构，保持公司又好又快发展。

(二) 独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）
刘纪鹏	12	11	1	0
于　宁	12	10	2	0
邵世伟	7	7	0	0
郑健超	7	6	1	0
吴联生	7	7	0	0
钱忠伟	5	5	0	0
夏冬林	5	4	1	0
吴玉生	5	5	0	0

公司独立董事出席或委托出席了 2008 年全部董事会会议，并就关联交易、收购项目、董事候选人、聘任高级管理人员等重大事项发表了独立意见。本公司的独立董事依照有关法律法规和公司章程赋予的权力，独立、诚信、勤勉地履行职责，切实起到了维护股东，特别是中小股东利益的作用。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

3、独立董事履行职责的其他说明

1）在公司 2008 年年度报告的编制过程中，公司独立董事根据法律法规和公司章程赋予的权力，独立、勤勉地履行了全部职责。2009 年 2 月 6 日，公司召开第六届董事会 2009 年独立董事会议，五名独立董事全部出席了会议。会议听取了公司管理层所做的《公司 2008 年生产经营情况和投、融资活动等重大事项的情况报告》、《公司 2008 年年度董事会等会议准备情况介绍》和《关于公司 2008 年度经营成果和财务状况的说明》。

2）2008 年年报编制过程中，公司独立董事认为暂无需要进行考察的项目。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

业务方面独立情况	公司业务独立于控股股东，业务结构完整，自主经营。
人员方面独立情况	公司在劳动、人事及工资管理等方面实行独立。
资产方面独立情况	在资产方面与控股股东完全分开。
机构方面独立情况	公司机构独立于控股股东，具有健全的公司组织结构；股东大会、董事会、监事会和管理层之间责权分明，相互制约，运作良好，具有较为完善的公司治理机构。
财务方面独立情况	公司设有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度（包括子公司、分公司的财务管理制度）。公司设有独立的财务帐户，不存在与控股股东华能开发和华能集团共用银行帐户的情况。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

2008 年，根据上市地纽约、香港、上海三地法律法规要求，公司制定了详细的内控工作常态化实施计划，目前所有的工作内容都得到了切实有效的落实。在内控制度建设方面，公司以美国反虚假财务报告委员会(Treadway Committee) 发起组织委员会（COSO）发布的《内部控制-整体框架》为基础实施内控制度设计，形成了包括生产经营控制、财务管理控制、信息披露控制等在内的完备的内控制度体系，如在财务核算方面，公司制定有《会计核算办法》等相关制度；在内控检查监督部门的设置方面，董事会审计委员会履行最高的内控监督职责，公司成立了内控工作领导小组并在财务部下设具体办事机构（内控办公室），所属分支机构均按此原则相应设置机构，公司监察审计部对内控实施独立的内审监督并定期发布监督意见；在董事会对内控工作安排方面，由董事会授权，审计委员会负责检查公司内控工作，每次审计委员会会议均听取公司内控工作汇报并提出具体意见。

根据上海证券交易所《关于做好上市公司 2008 年年度报告工作的通知》要求，公司董事会发表了关于公司内部控制的自我评估报告，对公司内部控制的有效性进行了认证，具体参见《董事会关于公司内部控制的自我评估报告》。本公司聘请普华永道中天会计师事务所有限公司（“普华永道”）就本公司截至 2008 年 12 月 31 日止的会计年度与财务报告相关的内部控制的有效性进行了审计。普华永道已于 2009 年 3 月 31 日就前述事宜出具了无保留意见的审计报告，具体参见外部审计报告。

(五)董事会对公司内部控制的自我评估报告和审计机构的核实评价意见

1、董事会对公司内部控制的自我评估报告全文

详见年报附件一。

公司建立了内部控制制度，并且设立了内部控制检查监督部门，包括财务部和监察审计部；同时公司内部控制检查监督部门定期向董事会提交内控检查监督工作报告。

2、审计机构对公司内部控制的核实评价意见

详见年报附件二。

(六) 高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，根据公司《薪酬管理暂行规定》，对高级管理人员严格按管理制度进行考评和奖励激励。

(七) 公司履行社会责任的报告

详见年报附件三。

七、 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
年度股东大会	2008 年 5 月 13 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 5 月 14 日

(二)临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2008 年第一次	2008 年 3 月 4 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 3 月 5 日
2008 年第二次	2008 年 6 月 24 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 6 月 25 日
2008 年第三次	2008 年 8 月 27 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 8 月 28 日
2008 年第四次	2008 年 12 月 23 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 12 月 24 日

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内公司总体经营情况概述

（1）报告期公司总体经营情况概述

公司主营业务是投资、建设、经营管理电厂，通过电厂所在地电网运营企业向用户提供稳定及可靠的电力供应。公司坚持科学发展，提高经济效益和股东回报，注重资源节约和环境保护，履行社会责任，为构建和谐社会添砖加瓦。

自公司成立以来，企业规模持续扩大，销售收入持续增长，公司竞争能力、资源利用效率、环境保护水平一直保持在行业领先水平。目前，华能国际是中国最大的上市发电公司之一。发电业务广泛分布于境内的东北电网、华北电网、西北电网、华东电网、华中电网和南方电网以及境外的新加坡。

回顾 2008 年，国际金融、经济形势发生重大变化，国内经济受到国际金融危机的冲击，公司境内外业务面临前所未有的挑战。2008 年是不平凡的一年，也是公司生产经营较为艰难的一年。一年来，在全体股东的大力支持下，公司全体员工共同努力，全面贯彻落实科学发展观，围绕公司年度主要生产经营目标，努力克服雨雪冰冻、汶川特大地震灾害及国际金融危机带来的影响，积极应对电煤供应紧张、煤价高位运行、利用小时下降、建设资金紧张、行业全面亏损等挑战，保证安全生产，努力开拓电力市场，强化经营管理，坚持科学发展，忠实履行了为社会提供充足、可靠、清洁电能的职责，各方面工作都取得了新的进展。新加坡业务方面，新加坡经济受到国际金融危机影响比较显著，制造业和出口贸易

受全球需求下降影响有所衰退，2008 年大士能源发电机组利用小时也受到一定影响。

（2）报告期公司主营业务及经营情况分析

1）主营业务分行业、产品情况

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	营业利润率比上年增减（%）
分行业						
电力生产	67,553,838,223	66,702,249,326	1.10	34.27	63.26	减少 17.39 个百分点
分产品						
电力生产	67,553,838,223	66,702,249,326	1.10	34.27	63.26	减少 17.39 个百分点

2）主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
中国境内	57,193,488,083	13.68
中国境外	10,360,350,140	不适用

3）报告期公司资产和利润构成变动情况

① 公司资产构成情况

(a)公司本期期末货币资金较期初减少 23.46%，主要是上年年末发行的公司债款项到账使得期初货币资金数额较大；

(b)公司本期资产负债表新增衍生金融资产项目，为公司年内收购的大士能源自身一直从事的燃料套期保值业务；

(c)公司本期期末应收票据较期初减少 60.22%，主要是票据到期变现；

(d)公司本期期末其他应收款较期初增加 50.48%，主要是项目前期费用；

(e)公司本期期末存货较期初增加 122.91%，主要是公司规模扩大，燃料数量增加以及燃料存货价格年末较年初上涨；

(f)公司本期期末其他流动资产较期初增加 11628.11%，主要是 08 年上半年部分电厂盈利期间预缴的企业所得税；

(g)公司本期期末可供出售金融资产较期初减少 62.29%，主要是公司持有的可流通股票期末公允价值较期初下降；

(h)公司本期期末在建工程较期初增加 54.95%，主要是公司规模扩大；

(i)公司本期期末工程物资较期初增加 181.69%，主要是公司规模扩大；

(j)公司本期期末无形资产较期初增加 192.93%，主要是由于公司年内收购的大士能源合并进报表；

(k)公司本期期末商誉较期初增加 8145.41%，主要是由于公司年内收购的大士能源合并进报表；

(l)公司本期期末长期待摊费用较期初增加 138.54%，主要是新增了大士能源的预付燃气协议的连接及容量费等；

(m)公司本期期末递延所得税资产较期初增加 49.22%，主要是当期确认的可抵扣亏损递延所得税资产；

(n)公司本期资产负债表新增其他非流动资产项目，为新增的大士能源的应收融资租赁款；

(o)公司本期期末短期借款较期初增加 146.31%，主要是由于公司年内收购的大士能源合并进报表；

(p)公司本期期末应付票据较期初减少 96.37%，主要是公司偿付到期票据；

(q)公司本期期末应付账款较期初增加 48.62%，主要是由于公司规模扩大；

(r)公司本期期末应交税费较期初减少 55.99%，主要是公司亏损导致应交所得税减少；

(s)公司本期期末应付利息较期初增加 134.30%，主要是公司规模扩大，债务规模增加；

(u)公司本期期末一年内到期的非流动负债较期初增加 55.12%，主要是一年内到期的长期借款较上年

增加；
(v)公司本期期末长期借款较期初增加 76.52%，主要是公司规模扩大，债务规模增加；
(w)公司本期期末应付债券较期初增加 67.10%，是由于公司 2008 年发行了公司债；
(x)公司本期期末递延所得税负债较期初增加 41.63%，主要是由于公司年内收购的中新电力和大士能源合并进报表；
(y)公司本期期末其他非流动负债较期初增加 86.50%，主要是当期收到采购国产设备增值税退税及环保返还；
(z)公司本期期末未分配利润较期初减少 42.43%，主要是当期亏损。
②公司利润构成情况
(a)公司本期营业收入较上年同期增长 34.48%，主要是因为公司规模扩大；
(b)公司本期营业成本较上年同期增长 63.34%，主要是受燃料价格上涨和公司规模扩大的影响；
(c)公司本期资产负债表新增销售费用项目，为大士能源的销售费用；
(d)公司本期管理费用较上年同期增长 21.71%，主要是由于年内收购的大士能源合并进报表，新机投产及社保缴费基数上调；
(e)公司本期财务费用较上年同期增长 86.91%，主要是新机投产后利息支出不再资本化而转入当期费用、合并中新电力报表以及燃料开支上升增加了额外的融资利息；
(f)公司本期资产减值损失较上年同期减少 1529.88%，主要是收回了部分应收账款坏账，转销了对应的坏账准备；
(g)公司本期公允价值变动损失较上年同期减少 45.44%，主要是由于上年长江电力权证行权，将上年计入该科目的收益转出，而本年没有此类交易；
(h)公司本期投资收益较上年同期减少 86.22%，主要是由于联营公司受燃料价格上涨等因素影响利润下降以及上年同期处置了部分金融资产；
(i)公司本期营业外支出较上年同期增加 230.80%，主要是由于本年增加了对灾区的捐款以及处置了报废资产；
(j)公司本期所得税费用较上年同期减少 122.61%，主要是由于本年符合条件的可抵扣亏损递延所得税资产较多，因此总体所得税费用为负值；
(k) 公司本期归属于本公司的净（亏损）/利润较上年同期减少 161.72%，主要是由于燃料价格上涨。

4）公司现金流量情况分析
① 公司经营活动产生现金流量净额 518,589.36 万元，较上年减少 57.57%，主要原因是公司 08 年煤炭价格上涨，燃料开支比去年同期增加。

② 公司筹资活动产生现金流量净额 4,125,529.12 万元，较上年增加 347.09%，主要原因是燃料开支上升、收购和基建增加了融资规模。

③ 公司投资活动使用现金流量净额 4,795,706.54 万元，较上年增长 176.24%，分项分析如下：其中，投资活动现金流入小计 67,391.99 万元，较上年减少 51.62%，主要原因是上年公司处置了部分金融资产及两家燃机电厂资产，而本年无此类项目；投资活动现金流出小计 4,863,098.53 万元，较上年增长 159.31%，主要原因是公司收购大士能源及在建项目的资本性支出的增加等。

5）报告期内设备利用等主要经营情况
报告期内，公司境内各运行电厂按合并报表口径累计完成发电量 1846.28 亿千瓦时，较去年同期增长 6.30%。发电量同比增长幅度较大的电厂有营口、玉环、沁北、上安等电厂。发电量增长的主要原因是 2008 年公司新投机组安全稳定运行，为公司发电量增长起到了关键作用。另外，截止 2008 年 12 月 31 日，大士能源累计完成发电量 98.41 亿千瓦时，比 2007 年同期发电量 98.35 亿千瓦时增长 0.06%。其中，归属于本公司的发电量为 75.84 亿千瓦时。

6）公司持有与公允价值计量相关的项目

单位：万元

项目（1）	期初金额（2）	本期公允价值变动损益（3）	计入权益的累计公允价值变动（4）	本期计提的减值（5）	期末金额（6）
金融资产					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-14,211	-1,566		1,548
其中：衍生金融资产		-14,211	-1,566		1,548
2.可供出售金融资产	334,656		-208,452		126,204
金融资产小计	334,656	-14,211	-210,018		127,752
金融负债		8,745	-56,556		-55,968
合计	334,656	-14,211	-210,018		127,752

① 衍生金融资产和金融负债系本公司之境外子公司签订的燃料掉期合约和远期外汇合约，其公允价值根据市场报价来确定。

② 可供出售的金融资产系本公司对长江电力的股权投资。于 2008 年 12 月 31 日，本公司持有长江电力股票约 17,171 万股，占长江电力总股本的 1.82%（2007 年 12 月 31 日：约 17,171 万股，1.82%）。长江电力因重大资产重组事宜已于 2008 年 5 月 8 日停牌，参考市场同类金融资产公允价值，计算得到 2008 年 12 月 31 日长江电力每股公允价值约为人民币 7.35 元（2007 年：人民币 19.49 元）。

7）公司持有外币金融资产和金融负债的情况

单位：万元

项目（1）	期初金额（2）	本期公允价值变动损益（3）	计入权益的累计公允价值变动（4）	本期计提的减值（5）	期末金额（6）
金融资产					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-14,211	-1,566		1,548
其中：衍生金融资产		-14,211	-1,566		1,548
2.贷款和应收款	15,794				16,438
3.可供出售金融资产					
4.持有至到期投资					
金融资产小计	15,794	-14,211	-1,566		17,986
金融负债	-417,380	8,745	-56,556		-1,313,257

2、未来展望或趋势分析

（1）公司所处行业发展趋势及市场竞争格局

根据中国电力企业联合会发布的《2008 年全国电力工业统计快报》显示，截至 2008 年底，全国发电装机容量达到 7.93 亿千瓦，同比增长 10.30%。全国全口径发电量达到 34334 亿千瓦时，同比增长 5.2%。其中，火电发电量 27793 亿千瓦时，约占全部发电量 80.95%，同比增长 2.2%。随着大批电源项目的相继建成投产，电力供需形势进一步缓和，全国供需总体基本平衡，发电设备利用小时数继续大幅回落。

2008 年，全国 6000 千瓦及以上电厂累计平均设备利用小时数为 4677 小时，同比降低 337 小时。其中，火电设备利用小时数为 4911 小时，同比降低 427 小时。

2008 年公司河北上安三期两台 600 兆瓦机组和山东日照二期两台 680 兆瓦机组投入商业运行，增加装机容量 2560 兆瓦。另外，公司通过关停小机组和对原有机组进行技术改造，权益发电装机容量发生变化，截至 2009 年 3 月 31 日，公司权益发电装机容量为 39203 兆瓦，可控发电装机容量达到 40939 兆瓦。到 2008 年底，公司境内全资拥有 17 家营运电厂、控股 13 家营运电力公司及参股 5 家营运电力公司，公司电厂广泛分布在辽宁、河北、河南、甘肃、山东、山西、江苏、浙江、江西、湖南、福建、广东、上海、重庆等全国 12 个省和 2 个直辖市；公司在新加坡全资拥有一家营运电力公司。

1）电力市场的重大发展趋势

2009 年，国家继续推进电力市场化改革，积极稳妥推进大用户直购电工作，进一步加强电力市场监管，规范市场交易行为。同时，继续推进节能发电调度试点工作，国家电监会正在积极研究如何将节能发电调度与电力市场建设进行有机结合，具体政策办法还在研究制定过程中，目前试点省份的节能发电调度准备工作正在积极开展。鉴于国家对节能减排工作的高度重视，节能减排将成为影响我国电力市场发展趋势的重要因素。另外，电价改革已列入 2009 年的改革目标，要推进资源性产品价格改革，继续深化电价改革，逐步完善上网电价、输配电价和销售电价形成机制，适时理顺煤电价格关系。

2）2009 年煤炭供应趋势

2009 年煤炭供应整体将由紧张趋于缓解，但由于供需双方的价格分歧，2009 年的电煤重点合同至今仍未签订，电煤供应和电煤价格存在不稳定性和不确定性。

3）金融外汇市场方面

公司实力强、信誉好，境内境外融资渠道畅通。

a、境内业务。2008 年 9 月至年底，为应对国际金融危机对我国经济发展的负面影响，人民银行连续五次大幅下调存贷款基准利率。2009 年我国仍将保持适度宽松的货币政策，对公司控制资金成本比较有利。从国际市场汇率波动对公司将会产生的影响来看，由于公司外币债务中主要是美元贷款，欧元贷款比重很小，目前人民币对美元汇率的趋势保持基本稳定，因而不会对公司产生不利的影响。

b、境外业务。因国际金融危机的影响，2008 年主要经济体均采用大幅降息的手段防止经济陷入进一步衰退，全球已进入降息周期，但由于市场目前依然缺乏流动性，公司境外业务的再融资面临一定的利率风险。受金融危机影响，2008 年下半年新加坡元对美元汇率有较大幅度贬值，2009 年预计仍将波动，对公司境外业务的汇率风险控制带来挑战。

（2）公司面临的发展机遇及挑战

2009 年公司面临的形势依然是机遇与挑战并存。

在电力市场方面，受国际金融危机影响，全球经济下滑，国内电力市场需求降低，导致公司发电量年初下降较多；但随着国家宏观经济政策的逐步实施，必将拉动我国经济和用电需求的增长，预计公司全年的发电量将比去年有所增加。

在煤炭市场方面，由于目前电煤重点合同尚未签订，全年电煤供应和价格仍存在一定的不确定性；但近期国内煤炭市场供大于求趋势明显，公司沿海电厂有使用进口煤炭的经验和条件，预计公司全年煤炭采购价格将低于去年水平。

在资金市场方面，公司经营效益的下滑和负债率的升高，对融资产生了压力；另一方面，国家实施增加信贷规模、降低贷款利率等适度宽松的货币政策，有利于公司保障资金供应、降低资金成本。

（3）公司年度经营计划

2009 年公司的首要任务是实现扭亏为盈。公司将：

加大电力市场开拓力度，加强市场分析和预测，努力提高机组利用小时，力争全年境内发电量达到 1900 亿千瓦时，公司燃煤机组平均利用小时数达到 4900 小时； 加强对燃料采购、运输的统一管理，稳定煤炭供应主渠道；积极开拓国外煤炭市场，努力降低燃料成本；继续推进节能环保工作，不断降低机组各项消耗水平，确保主要经济技术指标持续向好； 加强在建项目的管理，积极做好项目前期工作，为长远发展打好基础，今年力争投产 3712 兆瓦； 根据当前国家的能源政策和对可再生能源发展的要求，公司在发展火电的同时将进行风电的投资开发建设。

为达到 2009 年的经营目标，公司将通过牢固坚持“以人为本，安全发展”的理念和“安全第一、预防为主、综合治理”安全生产方针，努力提高机组可靠性水平；通过加强营销战略管理，积极开展市场营销策略和措施研究，多层次、多方位的开展营销工作，努力提高机组设备利用小时；通过跟踪、分析燃料市场变化，加强煤炭供应计划管理、调度管理和应急管理，以提高效益为目标，动态调整库存，优化调整煤炭供应结构,有效控制燃料成本；通过强化预算管理，进一步挖掘潜力，控制各项成本费用；通过加快落实节能减排措施，积极采用新技术对老机组进行节能改造，提高机组效率，降低能耗水平；通过加强基建工程管理，加快在建项目的建设，保证项目按期投产以增强公司盈利能力；通过落实公司发展战略，加强项目前期工作，加大在市场需求好和煤炭资源丰富地区的项目开发力度，努力推进风电等清洁能源项目，努力提高可再生能源和新能源比重，促进结构调整，为公司可持续发展提供保证。

到 2010 年，在节能、减排、调整结构、提高效益的基础上，公司力争实现的主要目标是：发电装机容量超过 60000 兆瓦；煤炭可控供应能力 5000 万吨/年；港口煤炭储运、中转能力超过 4000 万吨/年，煤炭海运能力超过 3000 万吨/年。

资金需求、使用计划及来源情况　　单位：亿元

项目	资本支出承诺		合同安排		融资方式	资金来源安排	资金成本及使用说明
	2009 年	2010 年	2009 年	2010 年			
火电项目	215.86	230	215.86	230	债务融资	自有资金和银行借款等	央行基准利率浮动范围
水电项目	5	3	5	3	债务融资	自有资金和银行借款等	央行基准利率浮动范围
风电项目	35.6	65	35.6	65	债务融资	自有资金和银行借款等	央行基准利率浮动范围
港口项目	6	15	6	15	债务融资	自有资金和银行借款等	央行基准利率浮动范围
煤炭项目	11.64	58	11.64	58	债务融资	自有资金和银行借款等	央行基准利率浮动范围
水库项目	8.3	6	8.3	6	债务融资	自有资金和银行借款等	央行基准利率浮动范围
技改项目	49.27	--	49.27	--	--	自有资金	--

（4）公司未来面临的风险

由于经济增长与用电需求具有直接相关性，宏观调控政策变化对电力工业的发展将产生不同程度的影响。

预计在 2009 年，随着宏观调控措施的逐步深入，用电需求将逐步增加。相关行业政策的实施，既会为电力工业发展带来机遇，也会加剧电力行业的内部竞争。

公司将密切关注国家宏观经济形势和出台的宏观调控政策，及时分析其对用电需求的影响，最大程度降低风险，同时抓住机遇加快发展。

1）电力市场风险

受国际金融危机影响，2009 年我国宏观经济发展面临着严峻考验，但是随着国家一系列行业振兴规划的实施和保增长、扩内需、调结构举措的逐步落实，必将为宏观经济发展注入新的活力和动力。预计 2009 年，公司将在电力市场方面面临竞争加剧、发电利用小时数进一步下降的风险。

面对新的市场形势，公司将通过提高设备可靠性，加大营销力度，加强研究和利用国家节能减排、节能发电调度、大用户直购电等政策，积极开拓市场，充分发挥公司机组高效、节能、环保的优势，努力提高机组的设备利用小时数；同时建立滚动调整的规划机制，按照国家政策导向，合理布局，加快开发、建设和投产在发电市场较好地区的项目，增强总体的竞争优势，保持和延续发展的空间，提高公司抵御风险能力和持续发展能力。

2）煤炭市场风险

2009 年电煤重点合同尚未签订，煤炭市场存在不确定性和不稳定性，煤炭的稳定供应和煤炭价格会出现新的问题和挑战。

公司将根据市场变化情况，制定对策，及时调整具体的控制价格目标、优化采购结构、扩大直供配送范围，增加直供电厂的个数；发挥两个市场两种资源的功能，加大进口煤的力度，与煤炭企业合作开发煤炭项目，积极探索获取资源的新途径。另外，通过加强入厂煤考核验收和入厂、入炉煤热值差管理，努力控制燃料成本。

3）节能环保风险

国家节能环保政策法规的变化、排污费收费标准及污染物排放标准的提高，都将增加公司生产成本及资本性支出。

公司将严格执行国家节能环保政策、法规，采用先进的技术标准，建设高参数、大容量的高效火电机组，加强现役机组的技术改造工作，淘汰落后产能，有效降低污染物的排放，控制节能环保成本。

4）财务风险

公司处于资金密集型的电力行业，资产和债务总额较大。受国家货币政策调整、国内金融市场变化以及国际金融市场波动的影响，公司存在利率风险和汇率风险。

ⅰ）利率风险

公司境内业务的债务中人民币债务比重大，中国人民银行公布的贷款基准利率将直接影响公司的债务成本。目前，人民币利率处于下降通道，预计对公司近期的债务成本不会有不利影响。外币债务主要为美元债务，且主要采用浮动利率计息。目前，美元利率处于较低水平，市场预期短期内不会大幅波动，预计对公司近期的债务成本不会有不利影响。

公司境外业务的美元和新加坡元贷款，大部分采用浮动利率计息。美元和新加坡元利率目前均处于历史较低水平，市场预期短期内不会大幅波动，对近期的债务成本不会产生重大不利影响。

ⅱ）汇率风险

境内业务方面，2009 年，由于国际金融危机尚未见底，公司尚有部分未到期的美元和欧元贷款，汇率的变动会使得公司外币贷款产生汇兑损失或者收益。公司外币贷款占总债务的比重不高，预期近期汇率变动不会对公司产生重大不利影响。

境外业务方面，新加坡元对美元汇率预期存在波动。大士能源已通过签订远期外汇合约进行套期对冲。2008 年，上述套期工具的税前影响为增加本公司及其子公司股东权益约人民币 1.47 亿元，增加本公司及其子公司净损益约人民币 1.60 亿元。

公司采取加强资金管理、科学合理调度资金、拓宽融资渠道等方式规避利率风险。公司将对汇率市场的波动予以密切关注。公司有信心发挥优势，进一步完善财务风险识别、分析、报告和控制机制，积极应对货币和外汇市场变化，控制利率风险和汇率风险。

(二)公司主营业务及其经营状况

1、（1）主营业务分行业、产品情况

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	营业利润率比上年增减（%）
分行业						
电力生产	67,553,838,223	66,702,249,326	1.10	34.27	63.26	减少 17.39 个百分点
分产品						
电力生产	67,553,838,223	66,702,249,326	1.10	34.27	63.26	减少 17.39 个百分点

（2）主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
中国境内	57,193,488,083	13.68
中国境外	10,360,350,140	不适用

2、同公允价值计量相关的内部控制制度情况

公司境外子公司大士能源进行衍生金融工具的套期保值交易。大士能源在该交易业务方面具有完整、有效的内部控制体系，分别从董事会、管理层（燃料管理委员会）、业务部门三个层面设置了相应权限与职责，对衍生金融工具套期保值业务进行管理与监控。除上述三个层面的内部控制，大士能源董事会审计委员会还聘请了独立的外部专业机构对大士能源包括套期保值业务在内的各项业务的管理与控制进行定期的内部审计。内部审计报告及管理层的反馈须定期报送审计委员会审议。

与公允价值计量相关的项目

单位：万元

项目 （1）	期初金额 （2）	本期公允价值变动损益 （3）	计入权益的累计公允价值变动 （4）	本期计提的减值 （5）	期末金额 （6）
金融资产					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-14,211	-1,566		1,548
其中：衍生金融资产		-14,211	-1,566		1,548
2.可供出售金融资产	334,656		-208,452		126,204
金融资产小计	334,656	-14,211	-210,018		127,752
金融负债		8,745	-56,556		-55,968
合计	334,656	-14,211	-210,018		127,752

3、持有外币金融资产、金融负债情况

单位：万元

项目 （1）	期初金额 （2）	本期公允价值变动损益 （3）	计入权益的累计公允价值变动 （4）	本期计提的减值 （5）	期末金额 （6）
金融资产					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-14,211	-1,566		1,548
其中：衍生金融资产		-14,211	-1,566		1,548
2.贷款和应收款	15,794				16,438
3.可供出售金融资产					
4.持有至到期投资					
金融资产小计	15,794	-14,211	-1,566		17,986
金融负债	-417,380	8,745	-56,556		-1,313,257

(三) 公司投资情况

单位:亿元 币种:人民币

报告期内公司投资额	352.82
报告期内公司投资额比上年增减数	173.84
报告期内公司投资额增减幅度(%)	97.13

除收购中新电力 100%股权外，报告期内基建项目资本性支出也有增加。

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
中新电力（私人）有限公司	投资控股	100	
化德县大地泰泓风能利用有限公司	风能开发和利用	99	
华能淮阴发电有限公司	发电	100	当期新收购了 10%股权
山东日照发电有限公司	发电	44	当期新收购了 10%股权

1、募集资金使用情况

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、非募集资金项目情况

单位:亿元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
公司收购中新电力（私人）有限公司 100%股权	70.80	已完成	该资产本报告期营业收入为 104.13 亿元
汕头电厂海门项目	92.10	目前按计划在建	
上安电厂三期项目	45.53	5#机已于 2008 年 7 月投产，6#机已于 2008 年 8 月投产	该资产本报告期营业收入为 6.09 亿元
日照电厂二期	40.55	已于 2008 年 12 月投产	该资产本报告期无营业收入
金陵电厂二期项目	75.85	目前按计划在建	
井冈山电厂二期项目	43.56	目前按计划在建	

（四）公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

（五）董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第五届董事会通讯会议	2008 年 1 月 3 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 1 月 4 日
第五届董事会第十五次会议	2008 年 3 月 25 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 3 月 26 日
第五届董事会第十六次会议	2008 年 4 月 22 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 4 月 23 日
第五届董事会通讯会议	2008 年 4 月 29 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 4 月 30 日
第六届董事会第一次会议	2008 年 5 月 13 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 5 月 14 日
第六届董事会通讯会议	2008 年 7 月 4 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 7 月 5 日
第六届董事会通讯会议	2008 年 7 月 11 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 7 月 12 日
第六届董事会通讯会议	2008 年 7 月 28 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 7 月 30 日
第六届董事会第二次会议	2008 年 8 月 27 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 8 月 28 日
第六届董事会第三次会议	2008 年 10 月 21 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 10 月 22 日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

坚持追求股东利益最大化，不折不扣地执行公司股东大会的决议。

（1）2007 年度利润分配

公司 2007 年利润分配预案计划按照每普通股 0.30 元人民币向股东派发 2007 年度的股息，共计 3,616,615,032 元人民币，其中应付境外投资者的股息按照派息公告日前一周两个工作日平均汇率计算。

于派息公告日，公司实际计提应付股息 3,606,333,876 元人民币，截止 2009 年 3 月 31 日已全额支付，与预案计划金额差异为 10,281,156 元，是由应付境外投资者股息的折算汇率与派息公告日的汇率差异导致。

（2）关联交易议案

根据公司与华能能源交通产业控股有限公司（简称：华能能交）签署的《煤炭供应及运煤框架协议》，2008 年度公司与华能能交的煤炭供应及运煤项目预计发生金额为 59 亿元人民币，实际发生金额为 46.43 亿元人民币（含税）。

（3）发行短期融资券

公司于 2008 年 7 月 25 日和 2009 年 2 月 24 日分别在银行间市场发行各 50 亿元短期融资券，债券期限均为 365 天，票面利率分别为 4.83%和 1.88%，均为到期一次还本付息。

（4）关于公司受让中国华能集团公司持有的中新电力（私人）有限公司（SinoSing Power Pte.Ltd.）100%股权的议案

公司第五届董事会和第二次临时股东大会分别于 2008 年 4 月 29 日和 2008 年 6 月 24 日审议通过了公司受让中国华能集团公司持有的中新电力（私人）有限公司 100％股权的相关议案。在先后获得发改委和商务部的有关批文后，公司于 2008 年 6 月 27 日向集团公司支付了相关对价，完成了股权受让。

本次转让对价由下列两部分组成：（1）集团公司对中新电力股本投资约 9.85 亿美元（包括华能集团的自有资金 1.97 亿美元，以及集团公司获得的贷款资金 7.88 亿美元）和（2）截止本次转让交割日集团公司直接承担的与通过中新电力收购大士能源 100%股份事宜相关的支出（含贷款利息）。

大士能源自收购日至 2008 年 12 月 31 日期间的营业收入为人民币 104.13 亿元，权益净利润为人民币 5.49 亿元。

（5）发行中期票据

截至年报披露日，公司正在向中国银行间市场交易商协会申请发行中期票据。

（6）发行公司债券

2008 年 5 月 9 日公司完成了 08 年第一期公司债券的发行，发行总额 40 亿元，债券期限 10 年，票面利率 5.20%。本期债券按年付息，到期一次还本。本期债券于 2008 年 5 月 21 日起在上海证券交易所上市交易。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

第六届董事会审计委员会成员由五名董事组成，分别为吴联生先生、刘纪鹏先生、于宁先生、邵世伟先生、郑健超先生，上述委员均为独立非执行董事，其中吴联生先生、刘纪鹏先生为财务会计专业人士，审计委员会主任委员由吴联生先生担任。

2008 年，审计委员会进行了换届选举并顺利交接。审计委员会全体委员勤勉尽责，都亲自或委托出席了分别于 2008 年 2 月 24 日、3 月 24 日、3 月 31 日、4 月 21 日、8 月 26 日、10 月 20 日召开的六次会议。历次会议审计委员会分别就公司 2007 年度财务决算报告、2007 年度利润分配方案、2008 年定期财务报告、2007 年审计工作总结、聘任外部审计师议案、2008 年度审计工作计划、公司 2008 年度风险分级及防范控制措施报告、2008 年度公司财务预算报告以及与内控相关的各项报告进行了审议并向董事会出具了审查报告。

2008 年审计委员会充分履行了其应有的监督职能，特别是在公司 2008 年年度财务报告审计及年报编制过程中，审计委员会全体成员能够严格按照上市地法规相关要求，认真负责、积极主动做好相关工作。

1）、在外部审计师进场审计前，审计委员会于 2009 年 2 月 6 日召开审计委员会 2009 年第一次会议。会议听取了外部审计师的年度审计计划、公司管理层做的公司审计师年度审计工作安排以及关于公

司财务会计报表编制情况说明。审计委员会对公司及外部审计师的审计安排表示认可，对管理层在年度财务报告编制的工作安排做出指导性意见。

2）、在外部审计师进场审计后，审计委员会根据审计师的审计安排保持与外部审计师的沟通，外部审计师及时将审计的进展情况向审计委员会汇报。

3）、审计委员会于 2009 年 3 月 30 日召开了 2009 年第二次会议。会议听取了外部审计师做的关于 2008 年度财务报告的审计结果的汇报和 2008 年度内控审计结果的汇报。同时，会议审议了公司 2008 年度财务报告，审计委员会认为公司的财务报告真实、准确、完整地反映了公司的整体情况，对此形成了书面意见并与外部审计师出具的关于 2008 年度财务报告的审计结果的汇报和 2008 年度内控审计结果的汇报一同上报董事会审议。在审阅外部审计师的 2008 年审计工作总结后，提交公司董事会进行了审阅。审计委员会认为外部审计师在年度报告审计过程中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了公司委托的各项工作。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

根据国家相关法律和公司章程的有关规定，公司董事会设立了薪酬与考核委员会。第五届董事会薪酬与考核委员会成员由七名董事组成，薪酬与考核委员会成员分别为刘纪鹏先生、那希志先生、徐祖坚先生、刘树元先生、钱忠伟先生、夏冬林先生、吴玉生先生；其中刘纪鹏先生、钱忠伟先生、夏冬林先生、吴玉生先生为独立董事；薪酬与考核委员会主任委员由刘纪鹏先生担任。第六届董事会薪酬与考核委员会成员由七名董事组成，分别为刘纪鹏先生、刘国跃先生、徐祖坚先生、刘树元先生、于宁先生、邵世伟先生、郑健超先生；其中刘纪鹏先生、于宁先生、邵世伟先生、郑健超先生为独立董事；刘纪鹏先生任主任委员。

薪酬与考核委员会根据中国证监会下发的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号<年度报告的内容与格式>（2007 年修订）》的要求和公司《薪酬与考核委员会工作细则》的规定，2008 年 3 月 24 日召开 2008 年第一次会议，听取了关于公司工资总额情况的汇报，并对公司 2007 年度董事、监事和高级管理人员所披露的薪酬进行了审核。2009 年 3 月 30 日召开 2009 年第一次会议，听取关于公司工资总额情况的汇报，并对公司 2008 年度董事、监事和高级管理人员所披露的薪酬进行了审核。委员一致认为：公司董事、监事和高级管理人员报酬均依据公司制度实施，所披露的薪酬与实际在公司领取的薪酬一致。

薪酬与考核委员会全体委员亲自出席和委托出席了会议。

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经本公司聘请的审计师－普华永道中天会计师事务所有限公司和罗兵咸永道会计师事务所的审计，截至 2008 年 12 月 31 日的会计年度，按照中国会计准则和国际财务报告准则计算，公司的税后亏损分别为 3,701,229,826 元人民币和 3,937,687,568 元人民币。两种会计准则下的加权平均每股收益分别为-0.31 元和-0.33 元。2008 年度公司不计提法定盈余公积金和任意盈余公积金。

鉴于公司积累了未分配利润，为回报股东，公司 2008 年度利润分配预案为按照每普通股 0.10 元人民币（含税）向股东派发股息。公司现有普通股 12,055,383,440 股，应付股息总计 1,205,538,344 元人民币。

(七) 公司前三年分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度的净利润	比率(%)
2005	3,013,845,860	4,762,625,031	63.28
2006	3,375,507,363	5,923,618,531	56.98
2007	3,606,333,876	5,997,058,661	60.14

九、 监事会报告

2008 年，公司监事会全体监事，严格遵守公司上市地适用法律和公司章程的规定,信守承诺，诚信勤勉地履行各项职责，维护股东权益和公司利益，对公司董事、高级管理人员履行公司职务的行为以及公司 2008 年的生产经营和管理情况进行了监督。现将报告期内的主要工作情况报告如下：

（一）、2008 年监事会工作情况

2008 年，监事会根据适用法律、公司章程和公司发展的实际需要，共召开六次会议，完成了如下工作：

1、2008 年 3 月 25 日，第五届监事会第十一次会议在公司本部召开。会议审议通过了《公司 2007 年度财务决算报告》、《公司 2007 年度利润分配预案》、《公司 2007 年年度报告及摘要》和《公司 2007 年度监事会工作报告》。

2、2008 年 4 月 22 日，第五届监事会第十二次会议在公司本部召开。会议审议通过了《公司 2008 年第一季度财务报告》、《公司 2008 年第一季度报告》和《公司监事会换届选举议案》。

3、2008 年 5 月 13 日，第六届监事会第一次会议在公司本部召开。会议审议通过了《选举公司第六届监事会主席和副主席的议案》。

4、2008 年 7 月 28 日，第六届监事会以书面形式审议通过了《华能国际关于开展防止资金占用问题反弹　推进公司治理专项工作情况的报告》。

5、2008 年 8 月 27 日，第六届监事会第二次会议在公司本部召开。会议审议通过了《公司 2008 年半年度财务报告》、《公司 2008 年中期报告及摘要》。

6、2008 年 10 月 21 日，第六届监事会第三次会议在公司本部召开。会议审议通过了《公司 2008 年第三季度财务报告》、《公司 2008 年第三季度报告》。

公司监事亲自或委托其他监事出席了上述全部会议。会议的召开符合《公司法》和公司章程的有关规定。

公司监事列席了报告期内全部的董事会会议，出席了报告期内全部的股东大会。

（二）、监事会对公司 2008 年度有关事项发表的独立意见

1、关于公司依法运作情况

监事会依据适用法律和公司章程的规定，对公司股东大会和董事会会议的召开程序和决议事项、董事会和公司高级管理人员对股东大会决议的执行情况、董事和公司高级管理人员履行职责的情况、公司内部控制实施情况进行了认真的监督和检查，及时发表了意见和建议。

监事会认为：公司董事会、公司高级管理人员能够率先垂范，严格遵守公司章程及公司上市地适用法律的相关规定，恪尽职守、勤勉尽责，规范经营。报告期内，公司通过不断加强制度建设使其各项管理制度得到进一步完善，内部控制制度得到了健全。公司的各项经营活动符合适用法律的规定，尤其是在 2008 年抗冰保电、抗震救灾和奥运保电中充分履行了社会责任。监事会在检查公司财务情况、监督公司董事及高级管理人员履行职责时，未发现任何违反适用法律、公司章程或损害公司利益的行为。

2、检查公司财务信息的情况

监事会认真审核了公司 2008 年度财务决算报告，公司 2008 年度利润分配预案、公司 2008 年年度报告和公司境内外审计师出具的无保留意见的 2008 年度财务审计报告等有关材料。

监事会认为：2008 年，公司虽然面对煤炭供应紧张、煤价高位运行、利用小时下降、建设资金紧张、行业全面亏损等诸多不利条件，但是在董事会的正确领导下，经营班子带领全体员工发奋图强、开拓创新、努力克服困难，公司无论从经营管理、公司治理还是从项目投产、节能减排、资本运作方面都取得了可喜的成绩，为公司又好又快发展奠定了坚实的基础。公司 2008 年度的财务决算报告真实反映了报告期内公司的财务状况和经营成果。监事会同意审计师出具的公司 2008 年度财务审计报告、同意公司 2008 年度利润分配预案。

3、公司募集资金情况

公司最近一次募集股本金是 2001 年 11 月发行 A 股股票，其募集资金已按公司在招股书中承诺的用途执行完毕。

4、关于公司重大收购、出售资产以及关联交易的情况

在报告期内，公司董事会审议了公司重大收购、出售资产以及关联交易的相关议案。

监事会认为：上述议案所涉及的各项安排中，未发现内幕交易情况，未发现有损害股东的权益或造成公司资产流失、利益受损的情况。公司收购、出售资产以及关联交易是公平的、价格确定是合理的。

5、检查公司信息披露的情况

监事会认为：公司信息披露的控制和程序完整有效，信息披露的过程严格遵循了公司《信息披露管理办法》和《投资者关系管理办法》的规定，符合上市地的监管要求。公司为投资者提供了及时、准确、真实、完整、公平的信息，使投资者对公司的了解更为客观、全面，公司的信息披露有利于提升公司在资本市场中的信誉和形象。

2009 年，监事会全体监事将继续严格遵守适用法律和公司章程的规定，诚信勤勉地履行职责，切实维护和保障股东及公司的合法利益。

十、 重要事项

（一）重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

（二）破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

（三）公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、持有其他上市公司股权情况

单位:元 币种:人民币

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例（%）	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600900	长江电力	1,098,869,597	1.82	1,262,042,775	50,965,923	-1,563,387,682	可供出售金融资产	发起人持股
000027	深圳能源	1,520,000,000	9.08	1,530,809,649	82,609,649	0	长期股权投资	配售
合计		2,618,869,597	/	2,792,852,424	133,575,572	-1,563,387,682	/	/

2、持有非上市金融企业股权情况

单位:元 币种:人民币

所持对象名称	初始投资金额（元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面值（元）	报告期损益（元）	报告期所有者权益变动（元）	会计核算科目	股份来源
中国华能财务有限责任公司	422,000,000	-	20	563,269,368	37,591,208	3,097,045	长期股权投资	-
合计	422,000,000	-	/	563,269,368	37,591,208	3,097,045	/	/

（四）资产交易事项

1、收购资产情况

单位:亿元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例(%)
中国华能集团公司	中新电力（私人）有限公司 100%股权	2008 年 6 月 27 日	70.80	-0.01	是	一般商业条款及公平交易原则	是	是	0.03

陈崴崴	化德县大地泰泓风能利用有限公司99%股权	2008年9月16日	0.15	0	否	一般商业条款及公平交易原则	是	是	0
江苏电力发展股份有限公司	华能淮阴发电有限公司10%股权	2008年12月11日	0.67	0	否	一般商业条款及公平交易原则	是	是	0
日照市经济开发总公司	山东日照发电有限公司10%股权	2008年7月31日	1.35	-0.16	否	一般商业条款及公平交易原则	是	是	0.44

（五）报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:亿元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
华能能源交通产业控股有限公司及其子公司	母公司的控股子公司	购买商品	采购煤炭及燃料运输服务	市场价	41.98	8.14	现金

本公司向集团控股子公司华能能源交通产业控股有限公司及其子公司采购煤炭及燃料运输服务。

1）关联关系

中国华能集团公司是本公司的控制人。华能能源交通产业控股有限公司为被中国华能集团公司控制的公司，属于《企业会计准则第36号—关联方披露》中界定的“关联方”。

2）履约能力：

上述关联方履约能力强，历年来均未发生未履行相关合同项下义务的情况。根据经验和合理判断，该等关联人未来亦会适当履行其在相关合同项下的义务。

3） 本报告期内发生的日常关联交易，与预计的2008年同类日常关联交易情况并未存在差异。

4）交易目的和交易对上市公司的影响

① 本公司向华能能源交通产业控股有限公司采购燃料有利于利用中国华能集团公司的规模优势和专业优势,有利于燃料供应的稳定。

② 该等关联交易严格按照上述定价原则执行。该等交易对公司本期以及未来财务状况、经营成果将不会产生不利影响。

2、资产收购、出售发生的关联交易

单位:亿元 币种:人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让价格
中国华能集团公司	母公司	收购股权	收购中新电力（私人）有限公司100%的股权	一般商业条款及公平交易原则	70.80

详见“（四）资产交易事项”之“收购资产情况”。

3、其他重大关联交易

于 2008 年 12 月 31 日，本公司及其子公司存放于中国华能财务有限公司的活期存款余额为 353,956.36 万元。

于 2008 年 12 月 31 日，中国华能财务有限公司向本公司及其子公司提供短期贷款余额为 159,000.00 万元。

(六) 重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无重大托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无重大承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无重大租赁事项。

2、担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	是否为关联方担保	关联关系
本公司	公司本部	山东日照发电有限公司	8,500,000	1998 年 3 月 30 日	1998 年 3 月 30 日	2012 年 3 月 20 日	连带责任担保	否	是	联营公司
本公司	公司本部	山东日照发电有限公司	8,500,000	1998 年 4 月 24 日	1998 年 4 月 24 日	2011 年 6 月 20 日	连带责任担保	否	是	联营公司
本公司	公司本部	山东日照发电有限公司	8,500,000	1998 年 6 月 24 日	1998 年 6 月 24 日	2011 年 9 月 20 日	连带责任担保	否	是	联营公司
本公司	公司本部	山东日照发电有限公司	18,062,500	1998 年 12 月 31 日	1998 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 20 日	连带责任担保	否	是	联营公司
报告期末担保余额合计（不包括对子公司的担保）										43,562,500
公司对子公司的担保情况										
报告期内对子公司担保发生额合计										4,044,581,074
报告期末对子公司担保余额合计										4,044,581,074
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）										
担保总额										4,088,143,574
担保总额占公司净资产的比例(%)										11.28
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额										43,562,500
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										4,044,581,074
上述三项担保金额合计										4,088,143,574

3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项及履行情况

股东名称	承诺事项	承诺履行情况
华能集团和华能开发	自 2006 年 4 月 19 日起，华能集团和华能开发所持有的有限售条件的公司股份在 60 个月内不上市交易。	2006 年 4 月 19 日执行对价后，委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对持有的有限售条件的公司股份进行了锁定。
河北省建设投资公司	自 2006 年 4 月 19 日起，河北省建设投资公司所持有华能国际的有限售条件的公司股份在 12 个月内不上市交易或者转让。在前项期满后，河北省建设投资公司通过证券交易所挂牌交易出售有限售条件的公司股份，出售数量占华能国际股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%，在 24 个月内不超过 10%。	2006 年 4 月 19 日执行对价后，委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对持有的有限售条件的公司股份进行了锁定。2008 年 4 月 21 日河北省建设投资公司有限售条件的流通股上市数量为 230,828 股,无剩余有限售条件的流通股。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所：	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所有限公司	普华永道中天会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	600	600
境内会计师事务所审计年限	7	7
境外会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所	罗兵咸永道会计师事务所
境外会计师事务所报酬	1,900	1,900
境外会计师事务所审计年限	7	7

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

报告期内，未收到任何有关公司董事、监事、高管受有权机关调查，或受到中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责的信息。

(十)其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一)信息披露索引

序号	事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
1	第五届董事会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 1 月 4 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn，在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码（600011）查询（下同）。
2	持续关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 1 月 4 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
3	关于公司治理专项活动整改报告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 1 月 4 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
4	关于关联交易实施情况的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 1 月 7 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
5	2007 年发电量完成情况公告	《中国证券报》、	2008 年 1 月 11 日	上海证券交易所网站

		《上海证券报》		www.sse.com.cn
6	关于召开2008年第一次临时股东大会的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年1月17日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
7	2008年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年3月5日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
8	第五届董事会第十五次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年3月26日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
9	第五届监事会第十一次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年3月26日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
10	关于召开2007年年度股东大会的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年3月26日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
11	与中国华能集团公司就股权收购签署意向书的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年3月26日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
12	2008年一季度发电量完成情况公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年4月17日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
13	公司2008年一季度业绩预警公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年4月17日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
14	有限售条件的流通股上市公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年4月18日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
15	第五届董事会第十六次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年4月22日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
16	第五届监事会第十二次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年4月23日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
17	关于2007年年度股东大会增加临时提案的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年4月23日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
18	第五届董事会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年4月30日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
19	关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年4月30日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
20	公司债券发行公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年5月6日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
21	公司债券票面利率公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年5月8日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
22	关于召开2008年第二次临时股东大会的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年5月10日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
23	公司债券发行结果公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年5月13日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
24	2007年年度股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年5月14日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
25	第六届董事会第一次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年5月14日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
26	第六届监事会第一次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年5月14日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
27	公司债券（第一期）上市公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年5月20日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
28	2007年度利润分配实施公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年6月9日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
29	2008年第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年6月25日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
30	关于关联交易实施情况的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年7月1日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
31	关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年7月5日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
32	第六届董事会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年7月5日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
33	关于电价调整的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008年7月8日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

34	关于召开 2008 年第三次临时股东大会的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 7 月 12 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
35	第六届董事会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 7 月 12 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
36	董事会公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 7 月 12 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
37	2008 年半年度业绩预亏公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 7 月 16 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
38	2008 年上半年发电量完成情况公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 7 月 16 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
39	关于短期融资券发行的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 7 月 26 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
40	关于公司治理专项活动整改情况的说明	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 7 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
41	第六届董事会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 7 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
42	项目进展公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 8 月 13 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
43	关于电价调整的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 8 月 22 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
44	2008 年第三次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 8 月 28 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
45	第六届董事会第二次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 8 月 28 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
46	项目进展公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 9 月 3 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
47	2008 年前三季度发电量完成情况公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 10 月 9 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
48	项目进展公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 10 月 15 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
49	持续关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 10 月 22 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
50	2008 年全年业绩预亏公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 10 月 22 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
51	第六届董事会第三次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 10 月 22 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
52	关于召开 2008 年第四次临时股东大会的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 11 月 7 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
53	项目进展公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 12 月 10 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
54	关于拟委托中国结算上海分公司代理债券兑付兑息相关事宜的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 12 月 12 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
55	关于 2007 年华能国际电力股份有限公司公司债券（第一期）2008 年付息公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 12 月 19 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
56	2008 年第四次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 12 月 24 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
57	关于湖南永州湘祁水电站项目获核准的公告	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 12 月 31 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

十一、 财务报告

普华永道中天会计师事务所有限公司
中华人民共和国
上海 湖滨路 202 号
普华永道中心 11 楼
邮编：200021
电话：+86 (21)2323 8888
传真：+86 (21)2323 8800

审计报告

普华永道中天审字(2009)第 10022 号
(第一页，共二页)

华能国际电力股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的华能国际电力股份有限公司(以下简称“华能国际”)及其子公司(以下与华能国际合称“华能国际及其子公司”)的财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表以及 2008 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是华能国际及其子公司管理层的责任。这种责任包括：

(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
(2) 选择和运用恰当的会计政策；
(3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

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

普华永道中天审字(2009)第 10022 号
(第二页，共二页)

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述华能国际及其子公司的财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了华能国际及其子公司2008年12月31日的合并及公司财务状况以及2008年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师
_____
王斌红

中国•上海市
2009 年 3 月 31 日

注册会计师
_____
李 猷

华能国际电力股份有限公司

2008 年 12 月 31 日合并及公司资产负债表
按照中国会计准则编制
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

资　产	附注	2008 年 12 月 31 日 合并	2007 年 12 月 31 日 合并	2008 年 12 月 31 日 公司	2007 年 12 月 31 日 公司
流动资产					
货币资金	七（1）	5,765,873,510	7,532,760,305	1,695,986,445	5,690,428,161
衍生金融资产	七（2）	15,479,384	-	-	-
应收票据	七（3）	666,255,246	1,674,933,239	114,000,000	409,531,418
应收账款	七（4）、十（1）	7,128,244,389	6,201,384,406	3,873,554,492	3,688,274,755
预付账款	七（5）	659,137,122	537,169,705	662,095,113	357,795,850
应收利息		2,005,634	2,254,384	6,271,760	2,254,384
应收股利		-	-	58,600,861	-
其他应收款	七（4）、十（1）	423,981,605	281,757,838	395,467,774	315,983,543
委托贷款	十一（8）	-	-	2,440,000,000	-
存货	七（6）	5,169,847,161	2,319,290,494	2,831,029,858	1,476,464,289
一年内到期的非流动资产		10,166,317	-	-	-
其他流动资产		177,187,990	1,510,798	145,771,460	156,911
流动资产合计		20,018,178,358	18,551,061,169	12,222,777,763	11,940,889,311
非流动资产					
可供出售金融资产	七（7）	1,262,042,775	3,346,559,685	1,262,042,775	3,346,559,685
长期股权投资	七（8）、十（2）	8,745,002,312	8,511,050,400	25,695,390,165	16,426,523,978
固定资产	七（9）	91,291,630,220	76,062,501,399	49,047,844,984	42,829,128,741
在建工程	七（11）	13,640,791,750	8,803,472,597	9,213,893,507	4,691,088,438
工程物资	七（10）	11,492,064,608	4,079,709,861	4,904,194,912	3,359,053,100
无形资产	七（12）	6,800,885,941	2,321,671,156	1,714,544,159	1,609,885,948
商誉	七（13）	10,672,965,231	129,441,347	1,528,308	1,528,308
长期待摊费用		181,847,382	76,232,647	1,319,913	1,837,059
递延所得税资产	七（24）	384,475,177	257,650,147	-	200,252,359
其他非流动资产		97,776,428	-	-	-
非流动资产合计		144,569,481,824	103,588,289,239	91,840,758,723	72,465,857,616
资产总计		164,587,660,182	122,139,350,408	104,063,536,486	84,406,746,927

华能国际电力股份有限公司

2008 年 12 月 31 日合并及公司资产负债表（续）
按照中国会计准则编制
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

负债和股东权益	附注	2008 年 12 月 31 日 合并	2007 年 12 月 31 日 合并	2008 年 12 月 31 日 公司	2007 年 12 月 31 日 公司
流动负债					
短期借款	七（14）	28,745,487,670	11,670,400,123	9,638,000,000	4,240,000,000
衍生金融负债	七（2）	542,441,864	-	-	-
应付票据	七（15）	12,060,500	332,544,000	500,000,000	332,544,000
应付账款	七（16）	2,997,905,901	2,017,227,031	1,326,695,016	1,186,031,317
应付职工薪酬	七（17）	212,236,060	213,403,153	148,039,857	162,174,184
应交税费	七（18）	420,464,389	955,334,054	180,771,747	588,784,593
应付利息		424,287,396	181,088,854	255,214,986	121,649,783
应付股利	七（19）	56,733,907	12,150,000	36,000,000	-
其他应付款	七（20）	6,354,394,031	5,702,416,535	3,597,667,784	3,501,421,087
一年内到期的非流动负债	七（22）	6,545,420,739	4,219,515,105	2,498,544,158	1,026,684,643
其他流动负债	七（21）	5,340,299,353	5,228,038,843	5,291,065,963	5,165,580,091
流动负债合计		51,651,731,810	30,532,117,698	23,471,999,511	16,324,869,698
非流动负债					
长期借款	七（22）	59,027,180,707	33,438,647,481	31,712,372,108	15,896,095,397
衍生金融负债	七（2）	17,241,800	-	-	-
应付债券	七（23）	9,834,688,447	5,885,614,909	9,834,688,447	5,885,614,909
递延所得税负债	七（24）	1,091,023,185	770,318,864	9,519,743	759,125,768
其他非流动负债	七（25）	1,392,995,793	746,907,767	1,311,529,960	684,857,767
非流动负债合计		71,363,129,932	40,841,489,021	42,868,110,258	23,225,693,841
负债合计		123,014,861,742	71,373,606,719	66,340,109,769	39,550,563,539
股东权益					
股本	七（26）	12,055,383,440	12,055,383,440	12,055,383,440	12,055,383,440
资本公积	七（27）	8,669,423,555	10,700,531,318	7,244,448,142	8,796,231,783
盈余公积	七（28）	6,142,345,063	6,142,345,063	6,142,345,063	6,142,345,063
未分配利润	七（29）	9,913,855,780	17,221,419,482	12,281,250,072	17,862,223,102
外币报表折算差额		(534,432,581)	-	-	-
归属于本公司股东权益合计		36,246,575,257	46,119,679,303	37,723,426,717	44,856,183,388
少数股东权益	七（30）	5,326,223,183	4,646,064,386	-	-
股东权益合计		41,572,798,440	50,765,743,689	37,723,426,717	44,856,183,388
负债及股东权益总计		164,587,660,182	122,139,350,408	104,063,536,486	84,406,746,927

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业负责人：曹培玺　　主管会计工作的负责人：周晖　　会计机构负责人：黄历新

华能国际电力股份有限公司

2008 年度合并及公司利润表
按照中国会计准则编制
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

	附注	2008 年度 合并	2007 年度 合并	2008 年度 公司	2007 年度 公司
一、营业收入	七（31）、十（3）	67,825,137,078	50,434,614,049	37,826,145,958	32,014,678,503
减： 营业成本	七（31）、十（3）	(66,876,299,597)	(40,943,065,668)	(37,786,703,845)	(26,140,551,211)
营业税金及附加	七（32）	(106,385,323)	(151,105,639)	(14,823,287)	(14,655,468)
销售费用		(2,505,051)	-	-	-
管理费用		(1,854,930,669)	(1,524,034,619)	(1,216,341,160)	(1,066,256,341)
财务费用-净额	七（33）	(3,624,421,205)	(1,939,092,478)	(1,513,453,706)	(559,936,443)
资产减值损失	七（34）	(92,667,846)	6,480,825	(207,765,617)	(1,043,084)
公允价值变动损失		(54,657,795)	(100,179,545)	-	(100,179,545)
加： 投资收益	七（35）、十（4）	184,833,113	1,341,059,743	833,927,495	2,311,596,005
其中：对联营公司的投资收益		133,772,054	586,233,218	131,920,229	584,228,533
二、营业(亏损)/利润		(4,601,897,295)	7,124,676,668	(2,079,014,162)	6,443,652,416
加： 营业外收入	七（36）	294,619,514	303,211,333	144,449,425	209,884,722
减： 营业外支出	七（36）	(125,765,374)	(38,018,781)	(89,888,521)	(30,013,972)
其中：非流动资产处置损失		(70,380,795)	(14,771,760)	(56,697,101)	(13,033,978)
三、(亏损)/利润总额		(4,433,043,155)	7,389,869,220	(2,024,453,258)	6,623,523,166
减： 所得税费用	七（37）	219,824,532	(972,263,962)	49,814,104	(418,472,091)
四、净(亏损)/利润		(4,213,218,623)	6,417,605,258	(1,974,639,154)	6,205,051,075
其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净利润		-	94,600,836	-	-
归属于本公司股东的净（亏损）/利润		(3,701,229,826)	5,997,058,661	(1,974,639,154)	6,205,051,075
少数股东损益		(511,988,797)	420,546,597	-	-
五、每股(亏损)/收益(基于归属于本公司股东净(亏损)/利润)					
基本每股(亏损)/收益	七（38）	(0.31)	0.50		
稀释每股(亏损)/收益		(0.31)	0.50		

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业负责人：曹培玺　　主管会计工作的负责人：周晖　　会计机构负责人：黄历新

华能国际电力股份有限公司

2008 年度合并及公司现金流量表
按照中国会计准则编制

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	附注	2008 年度 合并	2007 年度 合并	2008 年度 公司	2007 年度 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		76,070,701,059	57,359,530,390	43,276,991,673	36,802,767,901
收到其他与经营活动有关的现金		437,882,682	194,385,312	1,192,331,068	777,554,757
经营活动现金流入小计		76,508,583,741	57,553,915,702	44,469,322,741	37,580,322,658
购买商品、接受劳务支付的现金		(62,227,008,044)	(34,138,632,366)	(36,533,950,861)	(21,346,598,516)
支付给职工以及为职工支付的现金		(3,312,894,312)	(3,009,251,361)	(2,179,506,047)	(2,112,352,900)
支付的各项税费		(4,941,561,809)	(6,552,635,085)	(3,103,365,120)	(3,888,540,344)
支付其他与经营活动有关的现金	七(39)	(841,226,021)	(1,631,993,852)	(445,490,845)	(1,549,065,354)
经营活动现金流出小计		(71,322,690,186)	(45,332,512,664)	(42,262,312,873)	(28,896,557,114)
经营活动产生的现金流量净额	七(39)	5,185,893,555	12,221,403,038	2,207,009,868	8,683,765,544
二、投资活动产生的现金流量					
收回投资或贷出款项收到的现金		254,255,000	603,945,511	25,200,000	603,411,052
取得投资收益所收到的现金		381,854,286	518,933,990	860,919,021	1,358,505,450
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		25,335,765	270,130,779	23,159,879	165,021,516
收到的其他与投资活动有关的现金		12,474,810	-	-	-
投资活动现金流入小计		673,919,861	1,393,010,280	909,278,900	2,126,938,018
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(27,985,574,026)	(15,442,320,214)	(16,254,718,791)	(10,313,185,109)
投资支付的现金		(496,956,154)	(2,989,395,263)	(6,436,871,172)	(3,534,645,263)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		(20,148,455,118)	-	-	-
视同处置子公司减少的现金		-	(322,176,384)	-	-
投资活动现金流出小计		(48,630,985,298)	(18,753,891,861)	(22,691,589,963)	(13,847,830,372)
投资活动使用的现金流量净额		(47,957,065,437)	(17,360,881,581)	(21,782,311,063)	(11,720,892,354)
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资收到的现金		1,162,561,500	164,890,000	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,162,561,500	164,890,000	-	-
取得借款收到的现金		94,352,945,577	32,854,681,377	50,686,224,000	22,319,775,999
发行债券及短期融资券收到的现金		8,913,302,353	10,883,643,800	8,913,302,353	10,883,643,800
收到其他与筹资活动有关的现金		236,013,000	229,910,000	203,513,000	179,510,000
筹资活动现金流入小计		104,664,822,430	44,133,125,177	59,803,039,353	33,382,929,799
偿还债务支付的现金		(54,738,207,239)	(28,264,673,990)	(38,171,833,901)	(21,617,724,430)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(8,603,744,945)	(6,625,656,000)	(5,963,616,310)	(4,646,669,532)
其中：子公司支付少数股东的股利、利润		(301,661,688)	(434,204,673)	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金		(67,579,007)	(15,356,954)	(64,366,647)	(11,210,343)
筹资活动现金流出小计		(63,409,531,191)	(34,905,686,944)	(44,199,816,858)	(26,275,604,305)
筹资活动产生的现金流量净额		41,255,291,239	9,227,438,233	15,603,222,495	7,107,325,494
四、汇率变动对现金的影响		(229,759,094)	(4,298,406)	(2,707,374)	(2,985,602)
五、现金净（减少）/增加额	七(39)	(1,745,639,737)	4,083,661,284	(3,974,786,074)	4,067,213,082
加：年初现金余额		7,312,264,810	3,228,603,526	5,500,377,727	1,433,164,645
六、年末现金余额		5,566,625,073	7,312,264,810	1,525,591,653	5,500,377,727

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业负责人：曹培玺　　主管会计工作的负责人：周晖　　会计机构负责人：黄历新

华能国际电力股份有限公司

2008 年度合并股东权益变动表
按照中国会计准则编制
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	附注	归属于本公司股东权益				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		
2007 年 1 月 1 日年初余额		12,055,383,440	10,278,881,619	5,503,477,721	15,228,908,521	6,332,307,763	49,398,959,064
2007 年度增减变动额							
净利润		-	-	-	5,997,058,661	420,546,597	6,417,605,258
直接计入股东权益的利得/(损失)							
可供出售金融资产公允价值变动净额		-	1,072,787,539	-	-	-	1,072,787,539
权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-	7,395,991	-	-	-	7,395,991
与计入股东权益项目相关的所得税影响		-	(404,418,294)	-	-	-	(404,418,294)
同一控制下的企业合并		-	(420,000,000)	-	-	-	(420,000,000)
其他		-	165,884,463	39,161,476	(29,334,471)	8,313,599	184,025,067
小计		-	421,649,699	39,161,476	5,967,724,190	428,860,196	6,857,395,561
股东投入和减少资本							
股东投入资本		-	-	-	-	116,890,000	116,890,000
其他		-	-	-	-	(1,785,638,900)	(1,785,638,900)
利润分配							
提取盈余公积	七（29）	-	-	599,705,866	(599,705,866)	-	-
对股东的分配	七（29）	-	-	-	(3,375,507,363)	(446,354,673)	(3,821,862,036)
2007 年 12 月 31 日年末余额		12,055,383,440	10,700,531,318	6,142,345,063	17,221,419,482	4,646,064,386	50,765,743,689

华能国际电力股份有限公司

2008 年度合并股东权益变动表（续）

按照中国会计准则编制

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	附注	归属于本公司股东权益					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		
2008 年 1 月 1 日年初余额		12,055,383,440	10,700,531,318	6,142,345,063	17,221,419,482	-	4,646,064,386	50,765,743,689
2008 年度增减变动额								
净亏损		-	-		(3,701,229,826)	-	(511,988,797)	(4,213,218,623)
直接计入股东权益的利得/(损失)								
可供出售金融资产公允价值变动净额		-	(2,080,387,518)		-	-	-	(2,080,387,518)
权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-	(253,002)		-	-	-	(253,002)
现金流量套期工具有效部分的公允价值变动		-	(1,059,646,156)		-	-	-	(1,059,646,156)
现金流量套期工具计入权益部分转出计入损益		-	478,425,529		-	-	-	478,425,529
与计入股东权益项目相关的所得税影响		-	624,716,590		-	-	-	624,716,590
其他		-	6,036,794		-	-	4,257,400	10,294,194
小计		-	(2,031,107,763)		(3,701,229,826)	-	(507,731,397)	(6,240,068,986)
股东投入资本		-	-		-	-	1,523,449,000	1,523,449,000
收购子公司		-	-		-	-	35,046,523	35,046,523
其他		-	-		-	-	(58,155,305)	(58,155,305)
利润分配								
对股东的分配	七（29）	-	-		(3,606,333,876)	-	(310,245,595)	(3,916,579,471)
外币报表折算差额		-	-		-	(534,432,581)	(2,204,429)	(536,637,010)
2008 年 12 月 31 日年末余额		12,055,383,440	8,669,423,555	6,142,345,063	9,913,855,780	(534,432,581)	5,326,223,183	41,572,798,440

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业负责人：曹培玺　　主管会计工作的负责人：周晖　　会计机构负责人：黄历新

华能国际电力股份有限公司

2008 年度公司股东权益变动表
按照中国会计准则编制
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

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 日年初余额		12,055,383,44	7,915,109,729	5,503,477,721	15,368,374,950	40,842,345,840
2007 年度增减变动额						
净利润			-	-	6,205,051,075	6,205,051,075
直接计入股东权益的利得/(损失)						
可供出售金融资产公允价值变动净额			1,072,787,539	-	-	1,072,787,539
权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响			7,395,991	-	-	7,395,991
与计入股东权益项目相关的所得税影响			(404,418,294)	-	-	(404,418,294)
其他			205,356,818	39,161,476	264,010,306	508,528,600
小计			881,122,054	39,161,476	6,469,061,381	7,389,344,911
利润分配						
提取盈余公积			-	599,705,866	(599,705,866)	-
对股东的分配			-	-	(3,375,507,363)	(3,375,507,363)
2007 年 12 月 31 日年末余额		12,055,383,440	8,796,231,783	6,142,345,063	17,862,223,102	44,856,183,388

华能国际电力股份有限公司

2008 年度公司股东权益变动表（续）

按照中国会计准则编制

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

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
2008 年 1 月 1 日年初余额		12,055,383,440	8,796,231,783	6,142,345,063	17,862,223,102	44,856,183,388
2008 年度增减变动额						
净亏损		-	-	-	(1,974,639,154)	(1,974,639,154)
直接计入股东权益的利得/(损失)						
可供出售金融资产公允价值变动净额		-	(2,080,387,518)	-	-	(2,080,387,518)
权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-	(253,002)	-	-	(253,002)
与计入股东权益项目相关的所得税影响		-	520,096,879	-	-	520,096,879
其他		-	8,760,000	-	-	8,760,000
小计		-	(1,551,783,641)	-	(1,974,639,154)	(3,526,422,795)
利润分配						
提取盈余公积		-	-	-	-	-
对股东的分配		-	-	-	(3,606,333,876)	(3,606,333,876)
2008 年 12 月 31 日年末余额		12,055,383,440	7,244,448,142	6,142,345,063	12,281,250,072	37,723,426,717

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

企业负责人：曹培玺　　主管会计工作的负责人：周晖　　会计机构负责人：黄历新

华能国际电力股份有限公司
财务报表附注
截至 2008 年 12 月 31 日止年度
按照中国会计准则编制
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

一、公司简介

华能国际电力股份有限公司（以下简称“本公司”）是于 1994 年 6 月 30 日在中华人民共和国（“中国”）注册成立的中外合资股份有限公司。本公司的注册地址为中国北京市西城区复兴门南大街丙 2 号天银大厦 C 段西区。

本公司及其子公司主要从事发电业务并通过其各自所在地的电网运营企业或直接销售电力予最终用户。

本公司的营运电厂中有五家电厂于 1994 年本公司成立时已投入商业运行（下文合称“五家原有营运电厂”）。五家原有营运电厂在本公司成立之前原隶属于在中国成立的中外合资经营企业－华能国际电力开发公司（“华能开发公司”）。根据本公司与华能开发公司于 1994 年 6 月 30 日签订的重组协议，本公司从华能开发公司购得五家原有营运电厂的资产、负债和业务，而华能开发公司则取得本公司的股权（“重组”）。于重组后，本公司又陆续新建或收购了其他的营运电厂。

本公司的外资股分别于 1994 年 10 月 6 日及 1998 年 3 月 4 日在美国纽约股票交易所及香港联合交易所有限公司上市。本公司公开发行的 A 股于 2001 年 12 月 6 日在上海证券交易所上市。

本公司的最终控股母公司为中国华能集团公司（“华能集团公司”），华能集团公司是一家在中国注册成立的国有独资公司，详见附注十一(1)。

2008 年 3 月 10 日，华能集团公司之境外子公司中新电力（私人）有限公司（“中新电力”）成立，该公司于 2008 年 3 月 24 日收购了新加坡淡马锡控股（私人）有限公司（“淡马锡”）所拥有的大士能源有限公司（“大士能源”）100%的股权。2008 年 4 月 29 日，本公司与华能集团公司签署转让协议受让华能集团公司拥有的中新电力 100%股权。本次转让的对价由下列两部分组成：(1) 华能集团公司对中新电力的股本投资约 9.85 亿美元；(2) 华能集团公司直接承担的与收购大士能源 100%股份相关的费用支出（含借款利息）约 1.76 亿人民币。上述对价共计约 70.8 亿元人民币。

于 2008 年 12 月，本公司与江苏电力发展股份有限公司（“江苏电力发展公司”）签署股权转让协议。据此，本公司向江苏电力发展公司收购了华能淮阴发电有限公司（“淮阴发电公司”）10%的权益，收购上述权益的对价约为 0.67 亿元。此项收购于 2008 年 12 月末随着各项收购条件满足、支付所有收购对价及相关权益转移后实际生效。本次收购使得本公司持有淮阴发电公司的权益比例上升至 100%。

本财务报表由本公司董事会于 2009 年 3 月 31 日批准报出。

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他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司 2008 年度合并及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 2008 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2008 年度的合并及公司经营成果和现金流量等相关信息。

四、重要会计政策和会计估计

(1) 会计年度

本公司及其子公司会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(2) 记账本位币

本公司及其境内子公司的记账本位币为人民币，境外业务以所在地货币为记账本位币。

(3) 记账基础和计价原则

本公司及其子公司会计核算以权责发生制为基础进行会计计量、确认和报告。本公司及其子公司对会计要素进行计量时，一般采用历史成本；对于采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的，以能保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量为基础。

(4) 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金额。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以及符合特定条件的现金流量套期计入权益外，直接计入当期损益。

四、重要会计政策和会计估计（续）

(4) 外币折算（续）

(b) 外币财务报表的折算

境外子公司的经营成果与财务状况以以下方法折算为人民币。

境外经营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。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用与交易发生日的即期汇率近似的当期平均汇率折算。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与现金流量发生日的即期汇率近似的当期平均汇率折算。汇率变动对现金及现金等价物的影响额，在现金流量表中单独列示。

当售出或清理部分境外业务时，该等在权益中记录的外币报表折算差额在损益表中确认为处置损益的一部分。

(5) 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（通常 3 个月内）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(6) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项及可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力。

(a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。指定为现金流量套期之套期工具的衍生金融资产，见附注四(6)(e)。

四、重要会计政策和会计估计（续）

(6) 金融资产（续）

(b) 应收款项

应收款项是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。此类资产除到期日超过资产负债表日后 12 个月的部分划分为非流动资产外，其余包括在流动资产中，包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。应收款项的会计政策，详见附注四(7)。

(c) 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以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产、应收款项以及持有至到期投资的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

(d) 确认和计量

金融资产于本公司及其子公司成为金融工具合同的一方时，以公允价值进行初始确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和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。

四、重要会计政策和会计估计（续）

(6) 金融资产（续）

(d) 确认和计量（续）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，计入当期损益；处置时，其公允价值与账面金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。衍生金融工具除被指定为现金流套期工具的衍生工具的利得或损失中属于有效套期的部分直接计入股东权益外(详见附注四(6)(e))，其公允价值的后续变动计入公允价值变动损益。

可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入股东权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。本公司及其子公司在取得收取可供出售金融资产的股利之权利时，该等股利确认为当期损益。

应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

(e) 现金流量套期

现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期。该类现金流量变动源于与很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，并将会影响企业的损益。

现金流量套期的被套期项目是本公司及其子公司面临现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的项目。现金流量套期工具是本公司及其子公司为进行套期而指定的、其现金流量变动预期可抵销被套期项目的现金流量变动的衍生工具。

当被套期项目的剩余期限超过 12 个月时，套期衍生工具的公允价值全部会被分类为非流动资产或负债。

本公司及其子公司于订立套期交易时以及后期持续记录其对于该等用于套期交易的衍生工具有效性的评估，以判断其是否高度有效地抵销被套期项目的现金流量变动。本公司及其子公司采用比率分析方法来评估现金流量套期的后续有效性。

四、重要会计政策和会计估计（续）

(6) 金融资产（续）

(e) 现金流量套期（续）

现金流量套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，本公司及其子公司直接将其计入股东权益，并单列项目反映。对于套期工具利得或损失中属于无效套期的部分，则计入当期损益。

在权益中记录的套期工具的利得或损失当被套期项目影响损益时转出并确认在损益表中。然而，当被套期的预期交易导致一项非金融资产的确认，之前在权益中记录的利得或损失从权益中转出，并计入该非金融资产初始确认的成本中。但当本公司及其子公司预期原直接在股东权益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补时，则会将不能弥补的部分转出并计入当期损益。

当套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使时或套期不再满足套期会计方法的条件时，本公司及其子公司不再使用套期会计。直至预期交易实际发生时，本公司及其子公司才将在套期有效期间直接计入股东权益中的套期工具利得或损失转出，计入当期损益。如果被套期项目预计不会发生，在套期有效期间直接计入股东权益中的套期工具利得或损失就会转出，计入当期损益。

(f) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司及其子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。

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。

四、重要会计政策和会计估计（续）

(6) 金融资产（续）

(f) 金融资产减值（续）

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。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。应收款项的减值测试，见附注四(7)。

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，不予转回。

(7) 应收款项

应收款项包括应收账款、应收票据、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。

当存在客观证据表明本公司及其子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。应收款项的账面价值使用备抵账户进行抵减，确认的坏账准备金额计入当期损益的“资产减值损失”。当应收款项无法收回时进行核销，若以前核销的应收款项日后收回，则贷记当期损益的“资产减值损失”。

(8) 存货

存货包括发电用燃料、维修用材料及备品备件等，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，然后分别按情况在耗用时按加权平均成本法计入燃料成本或修理及维修费用，或在安装时予以资本化。存货成本包括采购价及运输费用。

当被套期的预期交易导致一项存货的确认，之前在权益中记录的利得或损失从权益中转出，计入存货成本。

存货跌价准备一般按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提跌价准备。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至发电时估计将要发生的成本、销售费用以及相关税费后的金额确定。

本公司及其子公司存货的盘存制度为永续盘存制。

四、重要会计政策和会计估计（续）

(9) 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、本公司及其子公司对联营公司的股权投资以及本公司及其子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

子公司是指本公司及其子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。

本公司向子公司的少数股东购买其持有的少数股权，支付给少数股东的收购对价与按照新取得的股权比例应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整所有者权益。本公司向少数股东处置或视同处置子公司的部分股权时产生的收益与损失计入股东权益。

(b) 联营公司

联营公司是指本公司及其子公司对其财务和经营决策实质上具有重大影响的被投资单位。

对联营公司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。

四、重要会计政策和会计估计（续）

(9) 长期股权投资（续）

(b) 联营公司（续）

采用权益法核算时，本公司及其子公司先对被投资单位的净损益进行调整，包括以取得投资时被投资单位各项可辨认净资产公允价值为基础的调整和为统一会计政策、会计期间进行的调整，然后按本公司及其子公司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，但本公司及其子公司负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失和预计负债。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本公司及其子公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。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及其子公司应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。但是，现金股利中超过已确认投资收益，但不超过投资后被投资企业实现的账面利润中由本公司及其子公司按照持股比例计算享有的份额的部分，确认当期投资收益。本公司及其子公司与被投资单位之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司及其子公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司及其子公司与被投资单位发生的内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认该损失，相应的未实现损益不予抵销。

(c) 其他长期股权投资

其他本公司及其子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。

(d) 长期股权投资减值

当对子公司、联营公司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，详见附注四(14)。

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，计入当期损益。详见附注四(6)(f)。

四、重要会计政策和会计估计（续）

(10) 固定资产和折旧

固定资产包括港务设施、房屋及建筑物、营运中的发电设施、运输设施及其他。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。对本公司在重组时进行评估的固定资产，按其经国有资产管理部门确认后的评估值作为入账价值。

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子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；不符合资本化条件的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并按其入账价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，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
港务设施	20-40 年	5%	2.38%-4.75%
房屋及建筑物	8-35 年	0%-11%	2.71%-11.88%
营运中的发电设施	5-35 年	0%-11%	2.71%-20.00%
运输设施	6-14 年	0%-11%	6.79%-16.67%
其他	3-18 年	0%-11%	5.56%-33.33%

本公司及其子公司于每年年度终了，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在必要时作适当调整。

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。

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(14)。

四、重要会计政策和会计估计（续）

(11) 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、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(14)。

(12) 无形资产和摊销

无形资产以实际成本进行初始计量。对本公司在重组时进行评估的无形资产，按其经国有资产管理部门确认后的评估值作为入账价值。

使用寿命有限的无形资产在其使用年限内以直线法摊销，于每年年度终了对其预计使用寿命及其摊销方法进行复核并在必要时作适当调整。

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司及其子公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

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(14)。

(13) 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。

在合并财务报表中单独列示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。本公司及其子公司主要根据经营地区确定相关的资产组或资产组组合并确定分配商誉。资产组或资产组组合的减值会计政策，见附注四(14)。期末商誉按成本减去累计减值损失后的净额列示。

四、重要会计政策和会计估计（续）

(14)非金融资产减值

在财务报表中单独列示的商誉及使用寿命不确定的无形资产，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、使用寿命有限的无形资产及未作为金融资产核算的长期股权投资等，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。

上述非金融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。

(15)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、并且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。为购建符合资本化条件的资产而借入专门借款的，借款费用资本化金额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。为购建符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，本公司及其子公司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。

其他借款费用则计入费用。

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确认金额，之后采用实际利率法，以摊余成本列示。

(17)借款

借款以公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，之后采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。除非本公司及其子公司可以无条件将借款偿还递延至资产负债表日后最少 12 个月后，则该借款被划分为流动负债。

(18)职工薪酬

职工薪酬包括所有与获得职工提供的服务相关的支出。

本公司及其子公司在职工提供服务的期间，将应付的职工薪酬确认为负债，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。

(19)应付债券

发行的应付债券按公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，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。

利息费用除在符合借款费用资本化条件时予以资本化外，直接计入当期损益。

四、重要会计政策和会计估计（续）

(20)递延所得税资产和负债

递延所得税资产和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和税项抵减，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。对于交易发生时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。

本公司及其子公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税项抵减的应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

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。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

(a)本公司及其子公司内各纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

(b)递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司及其子公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

(21)收入确认

收入基于以下方法确认：

当交易产生的经济利益很可能流入本公司及其子公司且收入的金额能够可靠计量时确认收入。

(a) 主营业务收入

主营业务收入指销售电力而收取的扣除相关税费后的电费收入。本公司及其子公司在销售电力予客户时确认收入。本公司及其子公司按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定收入金额。

(b) 委托管理收入

如附注十一(5)(h)所述，本公司向华能集团公司及华能开发公司拥有的某些发电厂提供管理服务。本公司根据签订的委托管理协议于上述服务提供后确认并记录为其他业务收入。

四、重要会计政策和会计估计（续）

(21)收入确认（续）

(c) 其他收入

利息收入按存款的存续期间和实际收益率计算确认。

经营租赁收入采用直线法在租赁期内确认。

(22)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(承租人)

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(出租人)

本公司及其子公司将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值；将最低租赁收款额、初始直接费用之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。本公司及其子公司采用实际利率法在租赁期内各个期间分配未实现融资收益。资产负债表日，本公司及其子公司将应收融资租赁款减去未实现融资收益的差额，分别列入资产负债表中其他非流动资产及一年内到期的非流动资产。

应收融资租赁款的减值测试，见附注四(6)(f)。

(23)政府补助

政府补助在本公司及其子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子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子公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(24)股利分配

现金股利于股东大会批准的当期确认为负债。

四、重要会计政策和会计估计（续）

(25)企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并；参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

(a)同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价和合并方取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足以冲减的，调整未分配利润。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益，但为企业合并发行权益性证券或债券等发生的手续费、佣金等计入股东权益或负债的初始计量金额。

(b)非同一控制下的企业合并

合并成本按照购买日支付的资产和发生或承担债务的公允价值，加上合并的直接费用确定。合并的可辨认的资产以及合并过程中承担的负债和或有负债在合并日以公允价值进行初始确认。合并成本超过所获得可辨认净资产公允价值的部分记录为商誉。如果合并成本小于被合并公司净资产的公允价值份额，则直接将此差异确认为当期损益。

(26)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及子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始在本公司及其子公司的合并报表中将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。本公司及其子公司之间所有重大往来余额、交易及未实现损益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本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。

子公司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，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，且其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

四、重要会计政策和会计估计（续）

(27) 分部报告

业务分部指从事提供产品或服务的一组资产和业务，而产品或服务的风险和回报与其他业务分部的不同。地区分部指在某个特定经济环境中从事提供产品或服务，其产品或服务的风险和回报与在其他经济环境中营运的分部的不同。

(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、现金流量折现法和期权定价模型等。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子公司特定相关的参数。

(29) 会计估计变更

会计估计变更是指由于资产和负债的当前状况及预期经济利益和义务发生了变化，从而对资产或负债的账面价值或者资产的定期消耗金额进行调整。会计估计变更采用未来适用法处理。

(30) 重要会计估计和判断

本公司及其子公司根据已有的经验以及包括根据现有状况对未来事项做出的合理预期在内的其他因素进行估计及判断，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续评估。

本公司及其子公司对于未来所进行的估计和假设可能不能完全等同于与之相关的实际结果。本公司所作的对下一会计期间资产和负债账面价值可能产生重大调整的会计估计和关键假设包括：

(a) 商誉及电力生产许可证减值的会计估计

本公司及其子公司根据附注四(13)及(12)中的会计政策每年进行测试以判断商誉及电力生产许可证是否发生减值。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。此类计算要求使用估计（见附注七(13)及(12)）。因此根据现有经验进行测试所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中的商誉及电力生产许可证账面价值的重大调整。

四、重要会计政策和会计估计（续）

(30) 重要会计估计和判断（续）

(b) 电力许可证的可使用年限

本年底本公司及其子公司的管理层判断其电力生产许可证资产的使用年限为不确定。此类估计是由于该许可证预期延期无重大限制和无需重大成本，同时基于其未来现金流量和管理层持续经营的预期。根据现有经验进行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中的电力生产许可证的账面价值的改变。

(c) 固定资产的可使用年限

固定资产的预计使用年限和折旧由本公司管理层决定。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。损耗情况会随机组的技术更改产生重大变化。当使用年限与原先估计的可使用年限不同时，管理层会对预计使用年限进行相应的调整，因此根据现有经验进行估计的结果可能与下一会计期间实际结果有所不同，因而可能导致对固定资产的净值和折旧费用的重大调整。

(d) 固定资产减值的估计

本公司及其子公司在任何减值迹象产生时对固定资产进行测试以判断其是否发生减值。根据附注四(14)，固定资产的可收回金额低于其账面价值的差额确认减值，因此可以合理估计根据现有经验进行测试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中的固定资产账面价值的重大调整。

(e) 所得税的估计

本公司及其子公司根据很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税项抵减的应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。因此可以合理估计，根据现有经验预计的未来应纳税所得额可能与实际结果有所不同，因而可能导致对资产负债表中的递延税资产的重大调整。

五、税项

(1) 增值税

本公司及其子公司的境内电力产品销售适用增值税，应纳税额为按应纳税销售额的17%扣除当期允许抵扣的进项税后的余额。

(2) 消费税

本公司及其子公司的境外电力产品销售适用当地消费税，消费税税率为 7%。

(3) 所得税

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》并于 2008 年 1 月 1 日起施行。自 2008 年 1 月 1 日起，原享受低税率优惠政策的本公司下属分公司及子公司，在新税法施行后 5 年内将逐步过渡到 25%，原适用33%企业所得税率的子公司自 2008 年 1 月 1 日起适用 25%的所得税率。根据国发[2007]39 号文，自 2008 年 1 月 1 日起，原享受企业所得税“两免三减半”等定期减免税优惠的企业，新税法施行后继续按原税收法律、行政法规以及相关文件规定的优惠办法及年限享受至期满为止，但因未获利而尚未享受税收优惠的，其优惠期限从 2008 年度起计算。

本公司之境外子公司适用的所得税税率为 18%。

根据国税函[2009]33 号文，自 2008 年 1 月 1 日起，本公司按照相关税收法律法规的规定，汇总计算缴纳企业所得税。原关于本公司所属电厂及分公司缴纳企业所得税地点的相关规定同时废止。本公司总部、境内各营运电厂、分公司及控股子公司于报告期内的所得税税率（在考虑了减免优惠之后）及有关税务减免优惠期汇总如下：

五、税项（续）

（3）所得税（续）

	批准文号	2008 年度	减免优惠期
总部	国税函[1997]368 号	18.0%	无减免优惠
华能大连电厂（“大连电厂”）	国税函[1994]381 号	18.0%	无减免优惠
大连电厂二期	国税直税函[2004]12 号及 国税大直税函[2005]017 号	18.0%	无减免优惠
华能上安电厂（“上安电厂”）	国税函[1994]381 号及[1999]604 号	18.0%	无减免优惠
上安电厂二期及三期	国税函[1994]381 号及[2000]194 号	18.0%	无减免优惠
华能南通电厂（“南通电厂”）	国税函[1994]381 号	18.0%	无减免优惠
南通电厂二期	通国税外字[2005]1 号	18.0%	无减免优惠
华能福州电厂（“福州电厂”）	国税函[1994]381 号	18.0%	无减免优惠
福州电厂二期	长国税函[2005]2 号	18.0%	无减免优惠
华能汕头燃煤电厂（“汕头电厂”）	汕国税直函[2006]004 号	18.0%	无减免优惠
汕头电厂二期 （注 1）	汕国税直函[2006]014 号	9.0%	至 2010 年 12 月 31 日
华能上海石洞口二厂（“石洞口二厂”）	经上海市税务局涉外税收分局批准	18.0%	无减免优惠
华能丹东电厂（“丹东电厂”）（注 2）	丹国税涉外[1999]7 号	-	至 2012 年 12 月 31 日
华能南京电厂（“南京电厂”）	宁国税外字[1997]039 号	18.0%	无减免优惠
山东分公司	国税函[2001]866 号	18.0%	无减免优惠
华能德州电厂（“德州电厂”）	国税函[2001]866 号	18.0%	无减免优惠
华能济宁电厂（“济宁电厂”）	国税函[2002]1063 号及 济国税函[2003]1 号	18.0%	无减免优惠
华能长兴电厂（“长兴电厂”）	国税函[2002]1030 号	18.0%	无减免优惠
华能上海石洞口第一发电厂（“石洞口一厂”）	沪国税八税[2003]31 号	18.0%	无减免优惠
华能辛店电厂（“辛店电厂”）	临国税函[2004]123 号	18.0%	无减免优惠
华能营口电厂（“营口电厂”）（注 3）	经营口市国税局新经济技术开发区 分局批准	9.0%	至 2009 年 12 月 31 日
华能井冈山电厂（“井冈山电厂”）（注 4）	吉安市国税重企发 2004(20 号)	9.0%	至 2008 年 12 月 31 日
华能威海发电有限责任公司（“威海发电公司”）	不适用	25.0%	无减免优惠
华能（苏州工业园区）发电有限责任公司（“太仓发电公司”）	不适用	25.0%	无减免优惠
华能太仓发电有限责任公司（“太仓第二发电公司”）	不适用	25.0%	无减免优惠
淮阴发电公司	不适用	25.0%	无减免优惠
华能淮阴第二发电有限公司（“淮阴第二发电公司”）	不适用	25.0%	无减免优惠
华能榆社发电有限责任公司（“榆社发电公司”）	不适用	25.0%	无减免优惠
华能湖南岳阳发电有限责任公司（“岳阳发电公司”）（注 5）	岳国税函[2007]166 号	9.0%	至 2010 年 12 月 31 日
华能重庆珞璜发电有限责任公司（“珞璜发电公司”）（注 6）	经重庆市国税局涉外税收分局批准 渝国税直减 [2008] 5 号	15.0%	至 2010 年 12 月 31 日
珞璜发电公司三期 （注 6）	渝国税直减 [2007] 120 号及财税字 [2002]第 56 号	-	至 2012 年 12 月 31 日
华能沁北发电有限责任公司（“沁北发电公司”）	不适用	25.0%	无减免优惠
华能平凉发电有限责任公司（“平凉发电公司”）	不适用	25.0%	无减免优惠
华能上海燃机发电有限责任公司（“上海燃机发电公司”）	不适用	25.0%	无减免优惠
华东分公司	不适用	18.0%	无减免优惠
东北分公司	不适用	18.0%	无减免优惠
华中分公司	不适用	18.0%	无减免优惠
华能玉环电厂（“玉环电厂”）（注 7）	国税函[2007]201 号及 浙国税外[2007]14 号	-	至 2011 年 12 月 31 日
玉环电厂二期	不适用	18.0%	无减免优惠
华能辛店发电有限公司（“辛店第二发电公司”）	不适用	25.0%	无减免优惠
华能上海电力检修公司	沪国税八税[2003]31 号	18.0%	无减免优惠

五、税项（续）

（3）所得税（续）

	批准文号	2008 年度	减免优惠期
华能南京金陵发电有限公司（“金陵发电公司”）	不适用	25.0%	无减免优惠
华能国际电力燃料有限责任公司（“燃料公司”）	不适用	25.0%	无减免优惠
华能日照电厂（“日照电厂”）（注 8）	国税函[2007]1348 号	-	至 2012 年 12 月 31 日
华能营口港务有限责任公司（“营口港”）	不适用	25.0%	无减免优惠

注1. 根据汕国税直函[2006]014 号，汕头电厂二期自 2006 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日享受两免三减半的税收优惠。

注2. 丹东电厂 2008 年虽未获利，但依据新税法相关规定，其两免三减半的税收优惠期从 2008 年度起计算。

注3. 经营口市国税局新经济技术开发区分局批准，营口电厂 2008 年处于两免三减半税收优惠期的减半优惠期的第二年。

注4. 根据吉安市国税重企发 2004(20 号)，井冈山电厂享受所得税税收优惠，自 2004 年 7 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日期间为免税期，以后 3 年为减半期。

注5. 根据湖南省税务局批准，岳阳发电公司自 2006 年第 4 季度起享受外商投资企业两免三减半的税收优惠。

注6. 根据渝国税直减 [2008] 5 号，珞璜发电公司自 2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日之间享受西部大开发 15%税率优惠政策。

根据重庆市国家税务局直属税务分局批准，珞璜发电公司三期工程项目从获利年度起，第 1 年至第 2 年的经营所得免征所得税，第 3 年至第 5 年减半征收所得税。2007 年度为其首个获利年度，开始享受免征所得税的政策。

注7. 2007 年玉环县国家税务局批准玉环电厂一期自 2007 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日享受两免三减半的税收优惠。

注8. 日照电厂于 2008 年完成试运行并开始适用两免三减半的税收优惠政策，因而于 2008 年度适用税率为 0。

六、子公司

(1) 同一控制下的企业合并取得的子公司

被投资单位名称	注册地	注册资本、实收资本或股本	业务性质及经营范围	本公司持有权益比例或表决权比例		是否合并
				直接	间接	
太仓发电公司	江苏省苏州市	632,840,000 元	发电	75%	-	是
沁北发电公司	河南省济源市	810,000,000 元	发电	60%	-	是
榆社发电公司	山西省榆社县	615,760,000 元	发电	60%	-	是
岳阳发电公司	湖南省岳阳市	1,055,000,000 元	发电	55%	-	是
珞璜发电公司	重庆市	1,658,310,000 元	发电	60%	-	是
平凉发电公司	甘肃省平凉市	924,050,000 元	发电	65%	-	是
金陵发电公司	江苏省南京市	1,302,000,000 元	发电	60%	-	是

上述子公司与本公司于合并前后均受华能集团公司控制。

六、子公司（续）

(2) 非同一控制下的企业合并及其他方式取得的子公司

被投资单位名称	注册地	注册资本、实收资本或股本	业务性质及经营范围	本公司持有权益比例或表决权比例		是否合并
				直接	间接	
威海发电公司	山东省威海市	761,838,300 元	发电	60%	-	是
太仓第二发电公司	江苏省太仓市	804,146,700 元	发电	75%	-	是
淮阴发电公司	江苏省淮安市	265,000,000 元	发电	100%	-	是
淮阴第二发电公司	江苏省淮安市	774,000,000 元	发电	63.64%	-	是
辛店第二发电公司	山东省淄博市	100,000,000 元	发电	95%	-	是
上海燃机发电公司	上海市	699,700,000 元	发电	70%	-	是
燃料公司	北京市	200,000,000 元	煤炭的批发经营	100%	-	是
中新电力	新加坡	985,000,100 美元	投资控股	100%	-	是
华能上海石洞口发电有限责任公司（“石洞口发电公司”）*	上海市	990,000,000 元	发电	50%	-	是
化德县大地泰泓风能利用有限公司（“大地泰泓”）	内蒙古自治区化德县	5,000,000 元	风能开发和利用	99%	-	是

六、子公司（续）

(2) 非同一控制下的企业合并及其他方式取得的子公司（续）

被投资单位名称	注册地	注册资本、实收资本或股本	业务性质及经营范围	本公司持有权益比例或表决权比例		是否合并
				直接	间接	
华能南通发电有限责任公司（“南通发电公司”）	江苏省南通市	1,560,000,000 元	发电	70%	-	是
营口港*	辽宁省营口市	720,235,000 元	装卸搬运服务	50%	-	是
大士能源	新加坡	1,178,050,000 新元	发电及提供相关产品、副产品和衍生品；开发电力供应资源和经营电力	-	100%	是
Tuas Power Supply Pte Ltd.（“TPS”）	新加坡	500,000 新元	电力销售	-	100%	是
Tuas Power Utilities Pte Ltd.（“TPU”）	新加坡	2 新元	提供公用事业服务	-	100%	是
TPGS Green Energy Pte Ltd.（“TPGS”）	新加坡	1,000,000 新元	提供公用事业服务	-	75%	是
New Earth Pte Ltd.（“NewEarth”）	新加坡	10,111,841 新元	废物循环利用咨询	-	60%	是
New Earth Singapore Pte Ltd.（“NewEarth Singapore ”）	新加坡	12,516,050 新元	工业废物管理及循环利用	-	75%	是

*根据本公司与另一方股东的协议，本公司拥有控制权。

七、合并财务报表主要项目附注

(1) 货币资金

	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
现金 - 人民币	929,268	1	929,268	527,828	1	527,828
- 新加坡元	1,815	4.7530	8,624	-	-	-
小计			937,892			527,828
银行存款 - 人民币	4,437,216,727	1	4,437,216,727	7,374,295,988	1	7,374,295,988
- 美元	22,940,901	6.8346	156,761,766	21,621,508	7.3046	157,936,468
- 日元	81,134,919	0.0757	6,104,591	331	0.0641	21
- 新加坡元	245,077,327	4.7530	1,164,852,534	-	-	-
小计			5,764,935,618			7,532,232,477
货币资金合计			5,765,873,510			7,532,760,305

列示于现金流量表的现金及现金等价物余额及变动情况见附注七(39)。

存放于关联公司的货币资金见附注十一(6)。

(2) 衍生金融资产及衍生金融负债

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
衍生金融资产：		
－现金流量套期工具（燃料合约）	(17,008,429)	-
－现金流量套期工具（外汇合约）	1,767,465	-
－以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具（燃料合约）	30,720,348	-
合计	15,479,384	-
衍生金融负债：		
－现金流量套期工具（燃料合约）	540,518,755	-
－现金流量套期工具（外汇合约）	12,379,336	-
－以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具（燃料合约）	6,785,573	-
合计	559,683,664	-

本公司之境外子公司通过签订远期外汇合约对很可能发生的预期采购所导致的外汇风险敞口进行套期对冲。该子公司亦采用燃料掉期合约对很可能发生的预期燃料采购所导致的燃料价格风险敞口进行套期对冲。

上述远期外汇合约及燃料掉期合约的公允价值以市场报价确定。

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(3) 应收票据

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	585,255,246	1,147,053,239
商业承兑汇票	81,000,000	527,880,000
	666,255,246	1,674,933,239

于 2008 年 12 月 31 日，本公司及其子公司有票面金额合计 884,956,687 元（2007 年 12 月 31 日：302,700,123 元）的已贴现未到期应收票据（附注七(14)）。于 2008 年 12 月 31 日，上述已贴现未到期票据中有 500,000,000 元（2007 年 12 月 31 日：无）系由本公司及其子公司内部交易产生，并由收票人向银行贴现。上述余额在本公司及其子公司的合并报表中予以抵销。

(4) 应收账款及其他应收款

(a) 应收账款

	2007 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	外币折算差额	2008 年 12 月 31 日
应收账款	6,445,737,545				7,285,679,336
减：坏账准备	(244,353,139)	(26,296,345)	112,507,114	707,423	(157,434,947)
	6,201,384,406				7,128,244,389

应收账款及坏账准备账龄分析如下：

	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
账龄	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
一年以内	7,153,670,748	98%	(25,588,922)	6,063,893,333	94%	-
一到二年	-	-	-	3,014,422	-	-
二到三年	11,828	-	-	-	-	-
三年以上*	131,996,760	2%	(131,846,025)	378,829,790	6%	(244,353,139)
	7,285,679,336	100%	(157,434,947)	6,445,737,545	100%	(244,353,139)

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(4) 应收账款及其他应收款（续）

(a) 应收账款（续）

*于 2007 年 12 月 31 日，本公司及其子公司账龄在 3 年以上且未全额计提坏账准备的应收账款为本公司之子公司应收当地电网运营企业和当地用户的逾期电费。本公司之一家子公司于 2008 年 9 月自当地电网运营企业收回了其逾期电费。于 2008 年 12 月 31 日，本公司及其子公司账龄在 3 年以上的应收账款为本公司之子公司应收当地用户的逾期电费。本公司之子公司根据用户的经营及财务状况对该等应收账款金额计提了坏账准备。

于 2008 年 12 月 31 日，本公司及其子公司约人民币 5.05 亿元的应收账款（账龄为一个月以内，未计提坏账准备）（2007 年：无）质押给银行，取得短期借款人民币 5 亿元（2007 年：无 ），（附注七(14)）。

于 2008 年 12 月 31 日，本公司及其子公司单项金额重大（超过应收账款余额 10%以上）的应收账款合计为 2,346,034,442 元（2007 年 12 月 31 日：2,600,482,514 元），占总额比例为 32.20%（2007 年 12 月 31 日：40.34%），该部分应收账款经评估无需计提坏账准备（2007 年 12 月 31 日：无）。

于 2008 年 12 月 31 日，应收账款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款（2007 年 12 月 31 日：无）。

于 2008 年 12 月 31 日，本公司及其子公司应收账款前五名债务人欠款金额合计为 3,322,989,749 元（2007 年 12 月 31 日：3,633,240,944 元），账龄为一年以内，占应收账款总额的 45.61%（2007 年 12 月 31 日：56.37%）。

应收账款余额按币种列示如下：

	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
人民币	6,269,148,130	1	6,269,148,130	6,445,737,545	1	6,445,737,545
新加坡元	213,491,448	4.7530	1,014,724,850	-	-	-
美元	265,952	6.8346	1,806,356	-	-	-
合计			7,285,679,336			6,445,737,545

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(4) 应收账款及其他应收款（续）

（b）其他应收款

	2007 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2008 年 12 月 31 日
其他应收款	312,330,931			450,314,272
减：坏账准备	(30,573,093)	-	4,240,426	(26,332,667)
	281,757,838			423,981,605

其他应收款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
账龄	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
一年以内	348,865,210	77%	(601,227)	168,231,795	54%	(597,447)
一到二年	16,632,677	4%	-	70,828,544	23%	(239,657)
二到三年	16,794,289	4%	(231,257)	4,318,332	1%	(21,604)
三年以上	68,022,096	15%	(25,500,183)	68,952,260	22%	(29,714,385)
	450,314,272	100%	(26,332,667)	312,330,931	100%	(30,573,093)

于 2008 年 12 月 31 日，本公司及其子公司单项金额重大（超过其他应收款余额 10%以上）的其他应收款合计为 98,070,655 元（2007 年 12 月 31 日：53,352,577 元），占总额比例为 21.78%（2007 年 12 月 31 日：17.08%），该部分应收账款经评估无需计提坏账准备 （2007 年 12 月 31 日：无）。

其他应收款明细列示如下：

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
应收江苏省电力公司输变电线路建设费	142,577	53,352,577
应收住房公积金中心职工购房款	30,432,403	27,556,094
备用金	11,421,296	8,755,632
预付工程及项目前期费用	133,731,766	6,916,832
应收中国太原煤炭交易中心	30,000,000	30,000,000
应收燃料销售款	15,724,800	-
其他	228,861,430	185,749,796
	450,314,272	312,330,931

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(4) 应收账款及其他应收款（续）

（b）其他应收款（续）

于 2008 年 12 月 31 日，本公司及其子公司其他应收款余额前五名金额合计为 180,347,831 元（2007 年 12 月 31 日：141,357,954 元），占其他应收款总额的 40.05%（2007 年 12 月 31 日：45.26%）。

其他应收款项余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的欠款（2007 年 12 月 31 日：无）。

其他应收款余额按币种列示如下：

	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
人民币	449,118,156	1	449,118,156	312,330,931	1	312,330,931
新加坡元	251,655	4.7530	1,196,116	-	-	-
合计			450,314,272			312,330,931

关联公司往来见附注十一。

(5) 预付账款

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
预付煤款	280,696,078	395,373,557
预付材料及备品备件款	26,798,344	33,815,124
预付设备款	132,899,502	21,039,544
预付工程款	9,874,035	2,684,134
其他	208,869,163	84,257,346
	659,137,122	537,169,705

预付账款账龄分析如下：

	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
账龄	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	635,962,813	97%	510,389,346	95%
一到二年	4,272,616	1%	9,137,656	2%
二到三年	2,742,446	-	1,269,922	-
三年以上	16,159,247	2%	16,372,781	3%
	659,137,122	100%	537,169,705	100%

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(5) 预付账款（续）

于 2008 年 12 月 31 日，本公司及其子公司预付账款中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项（2007 年 12 月 31 日：无）。

预付账款余额按币种列示如下：

	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
人民币	638,376,527	1	638,376,527	537,169,705	1	537,169,705
新加坡元	1,758,800	4.7530	8,359,575	-	-	-
美元	42,268	6.8346	287,088	-	-	-
日元	159,868,167	0.0757	12,028,479	-	-	-
澳元	18,327	4.7135	85,453	-	-	-
合计			659,137,122			537,169,705

关联公司往来见附注十一。

(6) 存货

	2007 年 12 月 31 日	收购增加	本年增加	本年减少	外币折算差额	2008 年 12 月 31 日
发电用燃料（煤和油）	1,324,225,868	638,700,279	45,606,781,486	(43,538,750,510)	(44,512,299)	3,986,444,824
维修材料及备品备件	1,028,346,983	227,289,683	2,332,976,134	(2,241,732,408)	(14,794,137)	1,332,086,255
	2,352,572,851	865,989,962	47,939,757,620	(45,780,482,918)	(59,306,436)	5,318,531,079
减：存货跌价准备						
－备品备件	(33,282,357)	(119,629,503)	(4,325,723)	778,731	7,774,934	(148,683,918)
	2,319,290,494	746,360,459	47,935,431,897	(45,779,704,187)	(51,531,502)	5,169,847,161

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(7) 可供出售金融资产

	2007 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2008 年 12 月 31 日
可供出售权益工具	3,346,559,685	-	(2,084,516,910)	1,262,042,775

可供出售金融资产系本公司对中国长江电力股份有限公司（“长江电力”）的股权投资。于 2008 年 12 月 31 日，本公司持有长江电力股票约 17,171 万股，占长江电力总股本的 1.82%（2007 年 12 月 31 日：约 17,171 万股，1.82%）。长江电力因重大资产重组事宜已于 2008 年 5 月 8 日停牌，参考市场同类金融资产公允价值，计算得到 2008 年 12 月 31 日长江电力每股公允价值约为人民币 7.35 元（2007 年：人民币 19.49 元）。

(8) 长期股权投资

	2007 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2008 年 12 月 31 日
联营公司 (a)	8,392,443,510	611,485,317	(523,908,405)	8,480,020,422
其他长期股权投资	123,515,133	146,375,000	-	269,890,133
减：长期股权投资减值准备	(4,908,243)	-	-	(4,908,243)
	8,511,050,400	757,860,317	(523,908,405)	8,745,002,312

本公司及其子公司的长期投资无投资变现及收益汇回的重大限制。

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(8) 长期股权投资（续）

(a) 联营公司

被投资企业名称	注册地	注册资本	业务性质及经营范围	本公司持有权益比例或表决权比例	
				直接	间接
联营公司：					
山东日照发电有限公司（“日照发电公司”）*	山东省日照市	人民币 1,245,587,900 元	发电	44%	-
深圳市能源集团有限公司（“深能集团”）	广东省深圳市	人民币 955,555,556 元	常规能源和新能源的开发、生产和购销、能源工程项目等	25%	-
河北邯峰发电有限责任公司（“邯峰发电公司”）	河北省邯郸市	人民币 1,975,000,000 元	发电	40%	-
重庆华能石粉有限责任公司（“石粉公司”）	重庆市	人民币 50,000,000 元	石灰石粉及制品、销售；建筑材料、化工产品	-	25%
中国华能财务有限责任公司（“华能财务”）	北京市	人民币 2,000,000,000 元	吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资	20%	-
华能四川水电有限公司（“四川水电公司”）	四川省成都市	人民币 800,000,000 元	水电的开发、投资、建设、经营和管理	49%	-
深圳能源投资股份有限公司（“深圳能源”）	广东省深圳市	人民币 2,202,495,332 元	能源及相关行业投资	9.08%	-
阳泉煤业集团华能煤电投资有限责任公司（“阳煤华能公司”）**	山西省太原市	人民币 1,000,000,000 元	对煤、电项目的投资开发、咨询、服务管理	49%	-

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(8) 长期股权投资（续）

(a) 联营公司（续）

上述联营公司于 2008 年 12 月 31 日的合计净资产为 27,050,422,801 元、2008 年度合计营业收入及合计可供联营公司股东分配的利润分别为 7,937,524,015 元及 424,216,237 元。

*于 2008 年 6 月，本公司与日照市经济开发总公司签订股权转让协议，收购了日照发电公司 10%的权益，收购上述权益的对价为 1.35 亿元。此项股权转让于 2008 年 7 月末随着各项收购条件满足、支付所有收购对价及相关权益转移后实际生效。

**于 2008 年 7 月，本公司与阳泉煤业集团有限责任公司签署了协议，共同出资设立阳煤华能公司，本公司拥有其 49%的权益。

	占被投资公司注册资本比例		投资成本				累计权益变动				账面余额	
	2007 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少*	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
日照发电公司	34%	44%	426,948,218	134,554,043	-	561,502,261	16,320,817	-	(162,426,292)	(146,105,475)	443,269,035	415,396,786
深能集团	25%	25%	2,269,785,209	-	-	2,269,785,209	1,055,134,365	162,000,000	(125,000,000)	1,092,134,365	3,324,919,574	3,361,919,574
邯峰发电公司	40%	40%	1,382,210,557	-	-	1,382,210,557	(94,884,449)	-	(115,308,911)	(210,193,360)	1,287,326,108	1,172,017,197
石粉公司	25%	25%	24,295,710	-	-	24,295,710	2,599,144	1,851,825	(1,004,200)	3,446,769	26,894,854	27,742,479
华能财务	20%	20%	440,634,130	-	-	440,634,130	129,862,985	40,688,253	(47,916,000)	122,635,238	570,497,115	563,269,368
四川水电公司	49%	49%	1,221,257,497	-	-	1,221,257,497	(1,720,673)	42,581,547	(253,002)	40,607,872	1,219,536,824	1,261,865,369
深圳能源	9.08%	9.08%	1,520,000,000	200,000	(72,000,000	1,448,200,000	-	82,609,649	-	82,609,649	1,520,000,000	1,530,809,649
阳煤华能公司	不适用	49%	-	147,000,000	-	147,000,000	-	-	-	-	-	147,000,000
			7,285,131,321	281,754,043	(72,000,00	7,494,885,364	1,107,312,189	329,731,274	(451,908,405)	985,135,058	8,392,443,510	8,480,020,422

注：2008 年度，本公司及其子公司从联营公司分回现金股利 330,793,227 元（2007 年度：478,506,817 元）。

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(9) 固定资产及累计折旧

固定资产原价及累计折旧的变动如下：

	港务设施	房屋及建筑物	营运中的发电设施	运输设施	其他	合计
原价						
2007 年 12 月 31 日	-	2,297,979,338	121,487,381,104	279,266,662	2,849,411,549	126,914,038,653
重分类	-	(22,317,732)	(10,542,122)	-	32,859,854	-
在建工程转入	-	41,537,673	15,346,257,599	-	112,804,783	15,500,600,055
收购增加	-	-	12,925,513,872	-	83,655,583	13,009,169,455
本年增加	1,315,393,029	29,210,709	185,227,968	-	201,613,028	1,731,444,734
本年减少	-	(6,542,918)	(460,614,077)	-	(128,348,543)	(595,505,538)
外币折算差额	-	-	(833,057,630)	-	(5,395,140)	(838,452,770)
2008 年 12 月 31 日	1,315,393,029	2,339,867,070	148,640,166,714	279,266,662	3,146,601,114	155,721,294,589
累计折旧						
2007 年 12 月 31 日	-	723,306,008	48,227,555,413	190,372,707	1,710,303,126	50,851,537,254
重分类	-	(10,792,104)	21,719,196	-	(10,927,092)	-
收购增加	-	-	3,004,639,570	-	71,195,853	3,075,835,423
本年计提	-	90,004,514	7,201,548,167	11,626,504	238,323,838	7,541,503,023
本年减少	-	(2,443,822)	(388,369,521)	-	(125,883,804)	(516,697,147)
外币折算差额	-	-	(202,497,826)	-	(4,571,845)	(207,069,671)
2008 年 12 月 31 日	-	800,074,596	57,864,594,999	201,999,211	1,878,440,076	60,745,108,882
减值准备						
2007 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-	-
收购增加	-	-	3,937,195,216	-	-	3,937,195,216
外币折算差额	-	-	(252,639,729)	-	-	(252,639,729)
2008 年 12 月 31 日	-	-	3,684,555,487	-	-	3,684,555,487
净额						
2008 年 12 月 31 日	1,315,393,029	1,539,792,474	87,091,016,228	77,267,451	1,268,161,038	91,291,630,220
2007 年 12 月 31 日	-	1,574,673,330	73,259,825,691	88,893,955	1,139,108,423	76,062,501,399

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(9) 固定资产及累计折旧（续）

于 2008 年 12 月 31 日，净值约为 3.73 亿元(原价约为 107.84 亿元)的房屋、建筑物及设备已提足折旧或全额计提减值准备但仍在继续使用（2007 年 12 月 31 日，净值约为 2.23 亿元，原价约为 54.44 亿元)。

2008 年度计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为：7,486,728,953 元及 45,363,509 元(2007 年度：7,092,744,082 元及 14,204,422 元) 。

(10) 工程物资

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
专用材料及设备	816,761,736	1,249,784,368
预付大型设备款	10,672,192,685	2,785,026,235
工器具及备品配件	3,110,187	44,899,258
	11,492,064,608	4,079,709,861

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(11) 在建工程

工程名称	预算数	2007 年 12 月 31 日	收购增加	本年增加	本年转入固定资产	外币折算差额	2008 年 12 月 31 日	工程投入占预算的比例	资金来源
玉环电厂一期工程	8,102,152,8(	96,998,582	-	99,906,585	(112,741,215)	-	84,163,952		金融机构借款及自筹资金
玉环电厂二期工程	7,443,610,0(	105,797,868	-	814,946,681	(2,802,637)	-	917,941,912		金融机构借款及自筹资金
沁北发电公司二期工程	3,997,930,0(	3,291,378,499	-	225,257,024	(3,489,213,087)	-	27,422,436		金融机构借款及自筹资金
日照电厂基建工程	4,055,158,3(	870,967,097	-	2,601,996,739	(3,467,948,680)	-	5,015,156		金融机构借款及自筹资金
上安电厂三期工程	4,552,830,0(	1,375,521,080	-	2,606,841,071	(3,981,670,605)	-	691,546		金融机构借款及自筹资金
华能海门电厂工程	9,210,310,0(	1,321,288,204	-	3,782,612,120	-	-	5,103,900,324		金融机构借款及自筹资金
金陵发电公司燃煤项目	7,584,950,0(	391,516,930	-	1,098,429,872	-	-	1,489,946,802		金融机构借款及自筹资金
井冈山电厂二期工程	4,356,350,0(	13,749,355	-	510,933,195	-	-	524,682,550		金融机构借款及自筹资金
其他工程		1,336,254,982	80,441,938	8,523,530,372	(4,446,223,831)	(6,976,389)	5,487,027,072		金融机构借款及自筹资金
		8,803,472,597	80,441,938	20,264,453,659	(15,500,600,055)	(6,976,389)	13,640,791,750		
其中：借款费用资本化金额		344,580,289		997,887,297	(564,007,764)	-	778,459,822		

2008 年度，本公司及其子公司资本化的借款费用为 997,887,297 元，用于确定资本化金额的资本化率为年利率 6.21%（2007 年度：636,834,775 元，资本化率为年利率 5.31%）。

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(11) 在建工程（续）

于 2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日，本公司及其子公司的在建工程无减值迹象，故未对其计提减值准备。

(12) 无形资产

	原始金额	2007 年 12 月 31 日	收购增加	本年增加	外币折算差额	本年摊销	累计摊销额	2008 年 12 月 31 日	剩余摊销期限	取得方式
土地使用权	3,647,216,800	2,103,251	847,130,417	125,162,224	(53,684,5	(69,966,0	(695,323,658)	2,951,893,142	12-65.5 年	购入及兼并
电力生产许可证	4,073,277,800		4,073,277,800	-	(261,371,8	-	-	3,811,906,000	不摊销	兼并
其他	293,327,410	218,420	24,766,179	32,692,794	(1,527,4	(19,607,3	(38,583,09	254,744,312	1-49.92 年	购入及兼并
减：无形资产减值准备－土地使用权			(232,581,684)	-	14,924,171	-	-	(217,657,51		
		2,321,671	4,712,592,712	157,855,018	(301,659,5	(89,573,3	(733,906,756)	6,800,885,941		

2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日，本公司及其子公司没有用于抵押或担保的无形资产。

本公司由于合并大士能源而取得其电力生产许可证，由于预期该许可证延期无重大限制和无需重大成本，同时基于其未来现金流量和管理层持续经营的预期，该电力生产许可证具有不确定的使用年限。

电力生产许可证减值测试

电力生产许可证只属于单一的资产组大士能源 。资产组的可收回金额根据其使用价值计算确定。此等计算利用税前现金流量预测及根据管理层的 6 年财政预测。使用 6 年预测期的原因为大士能源将在 2013 年中期完成发电机组的更新改造工程，并在 2014 年后保持稳定的现金流量。超过 6 年期的现金流量采用 4% 的估计增长率，该增长率不超过新加坡长期电力需求的增长率。用于计算使用价值的税前折现率为 7.6%-8.1%。

使用价值计算的重要假设：

用于减值测试的重要假设包括预计收入、新加坡的电力需求状况、燃气采购价格、电力采购成本及员工成本。管理层根据资产组过去的经营状况及其对未来市场发展的预期来确定这些重要假设。折现率使用税前值，并反映资产组的特定风险。管理层相信这些重要假设的任何合理变化都有可能会引起资产组的账面价值超过它们的可收回金额。

根据评估电力生产许可证没有发生减值。

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(13) 商誉

	2007 年 12 月 31 日	收购增加	本年增加	外币折算差额	2008 年 12 月 31 日
商誉	129,441,347	11,396,584,990	-	(725,148,065)	10,800,878,272
减：减值准备 (a)	-	-	(127,913,041)	-	(127,913,041)
	129,441,347	11,396,584,990	(127,913,041)	(725,148,065)	10,672,965,231

于 2008 年 12 月 31 日，本公司及其子公司的商誉主要为本公司及其子公司以非同一控制下企业合并方式购买子公司产生的商誉。

(a) 减值

本公司及其子公司将商誉分配至根据不同经营地区确定的资产组或资产组组合中。

分配至不同资产组或资产组组合的主要商誉的账面价值列示如下：

	2008 年	2007 年
淮阴发电公司	-	127,913,041
大士能源	10,663,878,671	-

资产组或资产组组合的可收回金额根据其使用价值计算确定。中国境内此等计算利用税前现金流量预测及根据管理层的 5 年财政预测。本公司根据中国境内电厂目前的装机容量预计 5 年后的现金流与第 5 年的现金流相近。新加坡大士能源的此等计算利用税前现金流量预测及根据管理层的 6 年财政预测。使用 6 年预测期的原因为大士能源将在 2013 年中期完成发电机组的更新改造工程，并在 2014 年后保持稳定的现金流量。超过 6 年期的现金流量采用 4%的估计增长率，该增长率不超过新加坡长期电力需求的增长率。

用于计算使用价值的税前折现率如下：

淮阴发电公司	9.9%
大士能源	7.6%-8.1%

使用价值计算的重要假设：

用于减值测试的重要假设包括预计的电价、电厂所在地区的电力需求状况以及燃料价格。管理层根据每个资产组或资产组组合过去的经营状况及其对未来市场发展的预期来确定这些重要假设。折现率使用税前值，并反映每个资产组或资产组

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(13) 商誉（续）

(a) 减值（续）

组合的特定风险。管理层相信这些重要假设的任何合理变化都有可能会引起单个资产组或资产组组合的账面价值超过它们的可收回金额。

根据评估，除收购淮阴发电公司产生的商誉全额计提减值外，其他商誉未发生减值。管理层预期在将来会关闭淮阴发电公司发电机组，因此，本公司根据评估结果将淮阴发电公司收购产生的商誉全额确认减值。

(14) 短期借款

		2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
		原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
信用借款	人民币	16,683,000,000	1	16,683,000,000	10,367,700,000	1	10,367,700,000
担保借款 (a)							
－质押	人民币	500,000,000	1	500,000,000	-	-	-
－质押	新加坡元	2,246,482,429	4.7530	10,677,530,983	-	-	-
－贴现	人民币	884,956,687	1	884,956,687	302,700,123	1	302,700,123
－保证	人民币	-	-	-	1,000,000,000	1	1,000,000,000
合计				28,745,487,670			11,670,400,123

(a) 于 2008 年 12 月 31 日，短期担保借款包括：

银行借款 884,956,687 元（2007 年 12 月 31 日：302,700,123 元）系由存在追索权的应收票据贴现所得，由于该等应收票据尚未到期，因而将所获贴现款记录为短期借款，见附注七(3)。

银行质押借款 10,677,530,983 元（2007 年 12 月 31 日：无）为本公司之子公司的股权质押借款；银行质押借款 500,000,000 元（2007 年 12 月 31 日：无）系由本公司账面价值 504,697,201 元（2007 年 12 月 31 日：无）的应收账款作为质押，见附注七(4)。

于 2008 年 12 月 31 日，本公司及其子公司无保证借款（2007 年 12 月 31 日：本公司金额为 1,000,000,000 元的短期借款由中信银行股份有限公司总行营业部提供担保，年利率为 4.78%）。

于 2008 年 12 月 31 日，金额为 1,290,000,000 元的短期借款自华能财务借入，2008 年度年利率为 4.78%至 7.47%（2007 年 12 月 31 日：2,291,500,000 元，2007 年度年利率为 4.20%至 6.56%），见附注十一(5)。

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(14) 短期借款（续）

2008 年度，信用借款中人民币借款的年利率为 4.54%至 7.47%（2007 年度：4.35%至 6.72%）；贴现借款的年利率为 2.28%至 7.92%（2007 年度：3.00%至 10.20%）；质押借款中人民币借款的年利率为 4.54%，质押借款中新加坡元借款的年利率为 1.84%至 2.25%（2007 年度：不适用）。

(15) 应付票据

于 2008 年 12 月 31 日，本公司及其子公司的应付票据全部为商业承兑汇票（2007 年 12 月 31 日：全部为银行承兑汇票）。

(16) 应付账款

应付账款主要为应付供应商的购煤款。于 2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日，应付帐款中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。无账龄超过 1 年的大额款项。

应付账款余额按币种列示如下：

	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
人民币	2,008,885,281	1	2,008,885,281	2,017,227,031	1	2,017,227,031
新加坡元	65,457,706	4.7530	311,120,475	-	-	-
美元	94,495,713	6.8346	649,453,725	-	-	-
日元	372,297,011	0.0757	28,312,443	-	-	-
英镑	13,500	9.8798	133,977	-	-	-
合计			2,997,905,901			2,017,227,031

关联公司往来见附注十一。

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(17) 应付职工薪酬

	2007 年 12 月 31 日	收购增加	本年增加	本年减少	外币折算差额	2008 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	29,114,429	10,110,611	2,162,846,543	(2,152,901,344)	(942,345)	48,
职工福利费和奖励及福利基金	70,763,830	-	282,842,106	(289,310,698)	-	64,
社会保险费	21,848,801	4,841,431	541,091,226	(558,320,109)	(243,219)	9,
其中：医疗保险费	11,845,394	-	182,627,564	(190,749,155)	-	3,
基本养老保险	7,466,174	-	310,482,136	(315,979,279)	-	1,
失业保险费	1,539,563	-	23,474,299	(24,467,382)	-	
工伤保险费	89,738	-	10,525,233	(10,610,825)	-	
生育保险费	444,864	-	5,956,896	(5,954,315)	-	
新加坡中央公积金	-	4,537,322	6,040,498	(8,526,991)	(224,256)	1,
住房公积金	27,307,775	-	269,357,766	(269,357,375)	-	27,
工会经费和职工教育经费	12,425,855	-	75,438,203	(72,837,074)	-	15,
因解除劳动关系给予的补偿	51,942,463	-	9,421,230	(13,204,045)	-	48,
	213,403,153	14,952,042	3,340,997,074	(3,355,930,645)	(1,185,564)	212,

(18) 应交税费

应交税费明细如下：

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
应交企业所得税	21,357,282	211,418,391
应交增值税	280,921,813	631,046,025
其他	118,185,294	112,869,638
	420,464,389	955,334,054

(19) 应付股利

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
福建投资企业集团公司	36,000,000	-
格盟国际能源有限公司	20,733,907	-
江苏电力发展公司	-	12,150,000
	56,733,907	12,150,000

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(20) 其他应付款

其他应付款明细如下：

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
应付工程款	1,950,082,803	2,041,495,491
应付设备款	2,157,954,176	2,346,633,154
工程质保金	444,926,688	339,518,080
应付购料款	117,199,062	152,362,858
应付华能开发公司	101,607,822	80,140,485
应付华能集团公司	189,963	189,963
暂估各类费用	78,208,487	33,036,499
工程奖励	72,316,818	115,172,502
住房维修基金	37,596,563	44,567,548
应付排污费	19,963,310	24,381,151
应付营口港务局代垫款项	720,235,242	-
其他	654,113,097	524,918,804
	6,354,394,031	5,702,416,535

于 2008 年 12 月 31 日，除上述应付华能开发公司 101,607,822 元及应付华能集团公司 189,963 元的款项外（2007 年 12 月 31 日：应付华能开发公司 80,140,485 元；应付华能集团公司：189,963 元），其他应付款中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

于 2008 年 12 月 31 日，账龄超过 1 年的其他应付款总额为 61,244 万元（2007 年 12 月 31 日：48,354 万元），主要为应付工程款、质保金等，因为工程量等存在争议，该等款项尚未结清。

其他应付款余额按币种列示如下：

	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
人民币	6,131,439,710	1	6,131,439,710	5,702,416,535	1	5,702,416,535
新加坡元	26,608,324	4.7530	126,469,365	-	-	-
美元	295,874	6.8346	2,033,497	-	-	-
日元	1,241,997,938	0.0757	94,451,459	-	-	-
合计			6,354,394,031			5,702,416,535

关联公司往来见附注十一。

七、合并财务报表主要项目注释（续）

(21) 其他流动负债

其他流动负债主要为应付短期融资券。本公司于 2008 年 7 月 25 日发行了无抵押短期债券人民币 50 亿元，票面年利率为 4.83%。这些债券以人民币标价，按面值发行，其存续期为自发行日起 365 天，实际年利率约为 5.25%。于 2008 年 12 月 31 日，上述债券应付利息约为 10,733 万元。

本公司于 2007 年 8 月 9 日发行了无抵押短期债券人民币 50 亿元，票面年利率为 3.84%。这些债券以人民币标价，按面值发行，其存续期为自发行日起 364 天，实际年利率约为 4.26%。截至 2008 年 12 月 31 日，上述短期债券已经按期偿清，无应付利息（2007 年 12 月 31 日：约为 7,680 万元）。

(22) 长期借款

长期借款（除特别注明外，全部为信用借款）包括以下内容：

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
最终控股母公司长期借款(a)	2,800,000,000	2,800,000,000
长期银行借款(b)	62,509,065,564	34,731,729,921
其他长期借款(c)	263,535,882	126,432,665
	65,572,601,446	37,658,162,586
减：一年内到期的长期借款	(6,545,420,739)	(4,219,515,105)
	59,027,180,707	33,438,647,481

(a) 最终控股母公司长期借款

于 2008 年 12 月 31 日，最终控股母公司长期借款的详细资料如下：

借款单位	2008 年 12 月 31 日	借款期限	年利率	一年内到期部分	借款条件
人民币借款					
华能集团公司委托华能财务贷款*	600,000,000	2004 年-2013 年	4.60%	-	信用借款
华能集团公司委托华能财务贷款*	200,000,000	2004 年-2013 年	4.32%-5.67%	-	信用借款
华能集团公司委托华能财务贷款*	2,000,000,000	2005 年-2015 年	5.02%	-	信用借款
	2,800,000,000			-	

*于 2008 年 12 月 31 日及其未来的一年尚未进入还款期，因而无一年内到期部分。

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(22) 长期借款（续）

(b)长期银行借款

长期银行借款（含一年内到期部分）明细列示如下：

	2008 年 12 月 31 日					
	原币金额	汇率	折合人民币	减：一年内到期部分	长期部分	年利率
信用借款						
—人民币借款	47,012,930,000		47,012,930,000	(5,657,660,000)	41,355,270,000	3.60%-7.74%
—美元借款	781,977,008	6.8346	5,344,500,055	(8,423,645)	5,336,076,410	2.
—欧元借款	55,624,237	9.6590	537,274,503	(51,405,899)	485,868,604	2.00%
担保借款*						
—人民币借款	3,100,000,000		3,100,000,000	(100,000,000)	3,000,000,000	6.03%-7.05%
—美元借款	851,788,482	6.8346	5,821,633,556	(690,391,862)	5,131,241,694	2.61%-6.60%
—新加坡元借款	145,745,308	4.7530	692,727,450	-	692,727,450	2.41%-2.74%
			62,509,065,564	(6,507,881,406)	56,001,184,158	

* 其中，本公司及其子公司有约 14.64 亿元和 10.06 亿元（2007 年 12 月 31 日：约 20.42 亿元和 13.36 亿元）的借款分别由华能开发公司及华能集团公司提供担保，见附注十一。

于 2008 年 12 月 31 日，本公司对本公司之境外子公司 40.45 亿元的银行借款提供担保（2007 年 12 月 31 日：无），见附注十二。

(c)其他长期借款

其他长期借款（含一年内到期部分）明细列示如下：

	2008 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币
人民币借款	130,000,000	1	130,000,000
美元借款	7,142,857	6.8346	48,818,570
新加坡元借款	8,350,000	4.7530	39,687,550
日元借款	595,238,096	0.0757	45,029,762
			263,535,882
减：一年内到期的其他长期借款			(37,539,333)
			225,996,549

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(22) 长期借款（续）

(c) 其他长期借款（续）

于 2008 年 12 月 31 日，其他长期借款明细列示如下：

贷款单位	2008 年 12 月 31 日	借款期限	年利率	一年内到期部分	借款条件
人民币借款					
华能财务	130,000,000	2008 年-2011 年	5.10%	-	信用借款
美元借款					
财政部外币贷款转贷	48,818,570	1996 年-2011 年	3.24%-5.87%	(19,527,430)	华能集团公司担保
新加坡元借款	39,687,550	2006 年-2021 年	4.25%	-	信用借款
日元借款					
财政部外币贷款转贷	45,029,762	1996 年-2011 年	1.31%-5.80%	(18,011,903)	华能集团公司担保
	263,535,882			(37,539,333)	

于 2008 年 12 月 31 日，华能财务贷予本公司及其子公司的的其他长期借款见附注十一。

长期借款到期日分析如下：

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
一到二年	14,765,894,062	9,697,515,105
二到五年	23,099,611,320	15,013,137,925
五年以上	21,161,675,325	8,727,994,451
	59,027,180,707	33,438,647,481

(23) 应付债券

本公司于 2007 年 12 月发行了存续期为五年、七年及十年的公司债券，票面总额分别为 10 亿元、17 亿元、33 亿元，年利率分别为 5.67%、5.75%、5.90%。本公司实际收到的认购款约为人民币 58.85 亿元。本公司于 2008 年 5 月发行了存续期为十年的公司债券，票面总额为 40 亿元，年利率为 5.20%。本公司实际收到的认购款约为人民币 39.33 亿元。

上述债券以人民币标价，按面值发行，利息按年支付，到期还本，实际年利率约为 6.13%、6.10%、6.17%及 5.42%。于 2008 年 12 月 31 日，上述债券应付利息约为 14,098.26 万元。（2007 年 12 月 31 日：约 678.90 万元）。

华能开发公司为本公司应付债券提供担保参见附注十一。

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(24) 递延所得税资产和负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债列示如下：

(a) 递延所得税资产

	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	可抵扣暂时性差异	金额	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	33,921,374	193,507,767	45,529,918	354,925,767
固定资产折旧	28,772,932	121,958,531	26,053,399	106,851,557
预提费用	13,241,669	63,411,490	8,120,746	41,541,014
国产设备退税	111,259,382	485,515,743	126,741,825	-
可抵扣亏损	336,785,320	1,381,828,245	-	-
公允价值变动	102,265,030	568,139,055	-	-
其他	105,544,394	470,802,556	51,204,259	250,704,530
	731,790,101	3,285,163,387	257,650,147	754,022,868

于 2008 年 12 月 31 日，本公司及其子公司未确认递延所得税资产的可抵扣亏损为 2,922,448,760 元(2007 年 12 月 31 日：315,561,642 元)。上述可抵扣亏损中，8,501,580 元（2007 年 12 月 31 日：12,969,710 元）将于 2009 年底到期，其余 69,804,147 元（2007 年 12 月 31 日：30,252,221 元）将于 2010 年底到期。

(b) 递延所得税负债

	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	应纳税暂时性差异	金额	应纳税暂时性差异
固定资产折旧	461,680,774	2,566,319,782	10,143,096	64,196,808
无形资产	750,525,887	4,169,588,262	-	-
公允价值变动	87,621,181	350,484,723	608,750,408	2,435,001,633
其它	138,510,267	640,595,333	151,425,360	768,349,996
	1,438,338,109	7,726,988,100	770,318,864	3,267,548,437

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
递延所得税资产净额	384,475,177	257,650,147
递延所得税负债净额	1,091,023,185	770,318,864

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(25) 其他非流动负债

	2007 年 12 月 31 日	本年增加	本年摊销	2008 年 12 月 31 日
环保补助	229,581,567	177,850,000	(9,475,296)	397,956,271
国产设备增值税退税	469,716,200	497,612,634	(53,840,560)	913,488,274
其他	47,610,000	35,523,000	(1,581,752)	81,551,248
	746,907,767	710,985,634	(64,897,608)	1,392,995,793

(26) 股本

	2007 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2008 年 12 月 31 日
有限售条件的流通股				
国家持股	1,055,124,549	-	-	1,055,124,549
国有法人持股	5,174,892,946	-	(108,230,828)	5,066,662,118
其他内资持股	-	-	-	-
其中：境内法人持股	-	-	-	-
无限售条件的流通股				
境内上市的人民币普通股	2,769,982,505	108,230,828	-	2,878,213,333
境外上市的外资股	3,055,383,440	-	-	3,055,383,440
流通股份合计	12,055,383,440	108,230,828	(108,230,828)	12,055,383,440
股份总额	12,055,383,440	108,230,828	(108,230,828)	12,055,383,440

	2006 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2007 年 12 月 31 日
有限售条件的流通股				
国家持股	1,055,124,549	-	-	1,055,124,549
国有法人持股	7,269,542,118	-	(2,094,649,172)	5,174,892,946
其他内资持股	25,333,333	-	(25,333,333)	-
其中：境内法人持股	25,333,333	-	(25,333,333)	-
无限售条件的流通股				
境内上市的人民币普通股	650,000,000	2,119,982,505	-	2,769,982,505
境外上市的外资股	3,055,383,440	-	-	3,055,383,440
流通股份合计	12,055,383,440	2,119,982,505	(2,119,982,505)	12,055,383,440
股份总额	12,055,383,440	2,119,982,505	(2,119,982,505)	12,055,383,440

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(27) 资本公积

资本公积变动如下：

	2007 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2008 年 12 月 31 日
股本溢价	8,598,225,319	-	(10,049,806)	8,588,175,513
其他资本公积－				
可供出售金融资产公允价值变动	1,667,036,410	520,096,879	(2,080,387,518)	106,745,771
现金流量套期	-	583,045,240	(1,059,646,156)	(476,600,916)
其他	435,269,589	16,086,600	(253,002)	451,103,187
小计	2,102,305,999	1,119,228,719	(3,140,286,676)	81,248,042
	10,700,531,318	1,119,228,719	(3,150,336,482)	8,669,423,555

	2006 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2007 年 12 月 31 日
股本溢价	8,939,977,628	94,840,157	(436,592,466)	8,598,225,319
其他资本公积－				
可供出售金融资产公允价值变动	998,667,165	1,116,630,576	(448,261,331)	1,667,036,410
其他	340,236,826	95,456,772	(424,009)	435,269,589
小计	1,338,903,991	1,212,087,348	(448,685,340)	2,102,305,999
	10,278,881,619	1,306,927,505	(885,277,806)	10,700,531,318

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(28) 盈余公积

	2007 年 12 月 31 日	本年提取	本年增加	2008 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	6,109,942,374			6,109,942,374
任意盈余公积金	32,402,689			32,402,689
	6,142,345,063			6,142,345,063

	2006 年 12 月 31 日	本年提取	本年增加	2007 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	5,480,902,037	599,705,86	29,334,471	6,109,942,374
任意盈余公积金	22,575,684		9,827,005	32,402,689
	5,503,477,721	599,705,86	39,161,476	6,142,345,063

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到股本的 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，法定盈余公积金于增加股本后，其余额不得少于注册资本的 25%。本公司 2008 年度亏损，未提取法定盈余公积金（2007 年：按净利润的 10%提取，等同 599,705,866 元）。

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。在得到相应的批准后，任意盈余公积金方可用于弥补以前年度亏损或增加股本。本公司 2008 年未提取任意盈余公积金（2007 年：未提取）。

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(29) 未分配利润

	2008 年度	2007 年
年初未分配利润	17,221,419,482	15,228,908,521
加:本年实现的净(亏损)/利润	(3,701,229,826)	5,997,058,661
减:提取法定盈余公积（附注七(28)）	-	(599,705,866)
应付普通股股利－股东大会已批准的上年度现金股利	(3,606,333,876)	(3,375,507,363)
其他	-	(29,334,471)
年末未分配利润	9,913,855,780	17,221,419,482

于 2008 年 12 月 31 日，未分配利润中包含归属于本公司之子公司的盈余公积余额 584,341,444 元（2007 年 12 月 31 日：567,097,927 元），其中子公司本年度计提的归属于本公司的盈余公积 14,967,819 元（2007 年：77,327,532 元）。

于 2008 年 5 月 13 日，本公司经年度股东大会批准宣派按每普通股支付 2007 年度红利人民币 0.30 元(2006 年度红利：人民币 0.28 元)，合计约人民币 3,606,333,876 元（2006 年度红利：人民币 3,375,507,363 元）。截至 2008 年 12 月 31 日，本公司已支付股利约人民币 3,570,333,876 元（截至 2007 年 12 月 31 日,约人民币 3,375,507,363 元）。

根据 2009 年 3 月 31 日董事会通过的决议，2008 年度利润分配预案为以 2008 年末总股本 12,055,383,440 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元人民币（含税），合计 1,205,538,344 元。上述提议尚待股东大会批准。

本公司的利润分配按企业会计准则编制的财务报表的当年净利润及其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其年初未分配利润之和两者中孰低的数额，扣除当年提取的法定盈余公积后的余额，作为当年向股东分配利润的最大限额。

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(30) 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
威海发电公司	388,744,523	413,633,255
淮阴发电公司	-	59,936,183
淮阴第二发电公司	251,860,843	379,923,457
太仓发电公司	181,943,875	226,941,201
太仓第二发电公司	180,075,633	235,768,602
沁北发电公司	544,607,268	596,968,026
榆社发电公司	108,457,969	286,047,758
辛店第二发电公司	7,284,371	24,400,213
岳阳发电公司	482,467,197	523,472,837
珞璜发电公司	816,630,648	946,278,005
上海燃机发电公司	249,474,450	226,070,591
平凉发电公司	436,268,152	455,983,924
金陵发电公司	558,644,297	270,640,334
中新电力之子公司	31,191,066	-
石洞口发电公司	495,000,000	-
南通发电公司	234,000,000	-
大地泰泓	50,000	-
营口港	359,522,891	-
	5,326,223,183	4,646,064,386

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(31) 营业收入和营业成本

	2008 年度		2007 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	67,553,838,223	66,702,249,326	50,310,393,627	40,856,792,034
其他业务	271,298,855	174,050,271	124,220,422	86,273,634
合计	67,825,137,078	66,876,299,597	50,434,614,049	40,943,065,668

本公司及其子公司主营业务为电力生产及销售。

2008 年度及 2007 年度，包括于本公司及其子公司主营业务收入中向前五名客户销售总额分别为 38,414,615,000 元及 32,347,869,516 元，分别占本公司及其子公司主营业务收入的 56.87%及 64.30%。

其他业务收入和其他业务成本明细如下：

	2008 年度		2007 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
出售燃料及蒸汽	108,410,148	105,818,987	44,525,802	36,878,027
其他	162,888,707	68,231,284	79,694,620	49,395,607
	271,298,855	174,050,271	124,220,422	86,273,634

(32) 营业税金及附加

	2008 年度	2007 年度
城市维护建设税	55,764,235	84,205,215
教育费附加	49,520,590	63,060,526
其它	1,100,498	3,839,898
	106,385,323	151,105,639

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(33) 财务费用－净额

	2008 年度	2007 年度
利息支出	4,064,778,906	2,199,324,757
借款利息	4,029,622,671	2,183,608,041
票据贴现利息	35,156,235	15,716,716
减：利息收入	(83,521,847)	(54,901,202)
汇兑损失	171,815,361	11,046,122
减：汇兑收益	(581,142,294)	(242,840,753)
其他	52,491,079	26,463,554
	3,624,421,205	1,939,092,478

(34) 资产减值损失

	2008 年度	2007 年度
坏账损失的冲回	(39,145,746)	(6,700,143)
存货跌价损失的计提/（冲回）	3,900,551	(6,824,475)
固定资产减值损失	-	7,043,793
商誉减值损失	127,913,041	-
	92,667,846	(6,480,825)

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(35) 投资收益

	2008 年度	2007 年度
交易性金融资产收益	-	187,011,462
可供出售金融资产收益	50,965,923	567,772,246
按权益法享有或分担的被投资公司净损益的份额	133,772,054	586,233,218
以成本法核算的被投资公司宣告发放的股利	95,136	42,817
	184,833,113	1,341,059,743

(36) 营业外收入及营业外支出

(a) 营业外收入

	2008 年度	2007 年度
处置固定资产利得	16,374,758	248,945,774
采购国产设备退税摊销等	266,423,528	28,764,403
其他	11,821,228	25,501,156
	294,619,514	303,211,333

(b) 营业外支出

	2008 年度	2007 年度
处置固定资产损失	70,380,795	14,771,760
其他	55,384,579	23,247,021
	125,765,374	38,018,781

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(37) 所得税费用

	2008 年度	2007 年度
当期所得税	48,564,693	1,075,791,410
递延所得税	(268,389,225)	(103,527,448)
	(219,824,532)	972,263,962

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2008 年度	2007 年度
(亏损)/利润总额	(4,433,043,155)	7,389,869,220
按适用税率计算的所得税费用	(850,296,984)	1,276,592,441
税率变动对递延所得税余额的影响	(63,556,676)	28,390,332
非应纳税收入	(25,392,582)	(239,553,522)
不得扣除的成本、费用和损失	135,231,036	81,186,962
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	-	(46,387,978)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	463,278,123	38,756,956
购买国产设备抵免所得税的影响	120,912,551	(166,721,229)
所得税费用	(219,824,532)	972,263,962

(38) 每股(亏损)/收益

基本每股(亏损)/收益

基本每股(亏损)/收益以归属于本公司股东的合并净(亏损)/利润除以本公司发行在外的普通股加权平均数计算：

	2008 年度	2007 年度
归属于本公司股东的合并净(亏损)/利润	(3,701,229,826)	5,997,058,661
发行在外的普通股加权平均数	12,055,383,440	12,055,383,440
基本每股(亏损)/收益	(0.31)	0.50
其中：		
持续经营基本每股(亏损)/收益	(0.31)	0.50
终止经营基本每股(亏损)/收益	-	-

2008 年度，由于并无稀释性潜在普通股，因此基本每股(亏损)/收益与稀释每股(亏损)/收益相同。

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(39) 现金流量表附注

(a) 将净(亏损)/利润调节为经营活动现金流量

	2008 年度	2007 年度
净(亏损)/利润	(4,213,218,623)	6,417,605,258
加：资产减值准备的计提/(转回)	92,667,846	(6,480,825)
固定资产折旧	7,532,092,462	7,106,948,504
无形资产摊销	83,184,098	51,879,382
长期待摊费用摊销	31,260,616	10,604,579
处置固定资产、无形资产的损失/(收益)	54,006,037	(243,254,200)
公允价值变动损失	54,657,795	100,179,545
财务费用	3,684,525,671	1,991,018,599
投资收益	(184,833,113)	(1,341,059,743)
负商誉	-	(5,067,505)
递延收益摊销	(64,897,608)	(24,998,403)
递延所得税资产增加	(126,296,607)	(93,977,635)
递延所得税负债减少	(142,092,618)	(9,549,812)
存货的增加	(2,159,006,558)	(195,236,310)
经营性应收项目的减少/(增加)	726,858,754	(1,767,628,036)
经营性应付项目的(减少)/ 增加	(183,014,597)	230,419,640
经营活动产生的现金流量净额	5,185,893,555	12,221,403,038

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2008 年度	2007 年度
现金的年末余额	5,566,625,073	7,312,264,810
减：现金的年初余额	(7,312,264,810)	(3,228,603,526)
现金净(减少) /增加额	(1,745,639,737)	4,083,661,284

七、合并财务报表主要项目附注（续）

(39) 现金流量表附注（续）

(c) 现金及现金等价物

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
货币资金－		
库存现金	937,892	527,828
银行存款	5,764,935,618	7,532,232,477
减：受到限制的存款	(199,248,437)	(220,495,495)
现金及现金等价物年末余额	5,566,625,073	7,312,264,810

(d) 支付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：

	2008 年度	2007 年度
向华能开发公司支付的输电设施服务费	-	140,771,050
支付的排污费	517,259,483	507,113,328
其他	323,966,538	984,109,474
	841,226,021	1,631,993,852

八、分部报告

本公司及其子公司采用地区分部作为主要的报告形式。

于 2008 年 12 月 31 日及截至该日止年度分部信息如下：

	中国地区	新加坡地区	合计
营业收入	57,411,788,776	10,413,348,302	67,825,137,078
其中：对外交易收入	57,411,788,776	10,413,348,302	67,825,137,078
营业费用	(58,695,794,925)	(9,897,890,624)	(68,593,685,549)
分部(亏损)/利润	(1,284,006,149)	515,457,678	(768,548,471)
财务费用			(3,624,421,205)
公允价值变动损失			(54,657,795)
联营公司投资收益	133,772,054	-	133,772,054
其他投资收益			51,061,059
加：不可分配费用			(339,102,937)
营业亏损			(4,601,897,295)
分部资产	130,124,283,375	23,824,749,448	153,949,032,823
联营公司投资	8,480,020,422	-	8,480,020,422
加：不可分配资产			2,158,606,937
资产总额			164,587,660,182
分部负债	(10,353,922,544)	(1,812,038,219)	(12,165,960,763)
加：不可分配负债			(110,848,900,979)
负债总额			(123,014,861,742)
折旧和摊销费用	7,205,803,381	392,377,871	7,598,181,252
不可分配折旧和摊销费用			17,095,308
计入损益的折旧和摊销费用合计			7,615,276,560
坏账损失的(冲回)/计提	(65,442,090)	26,296,344	(39,145,746)
存货跌价损失的计提	234,828	3,665,723	3,900,551
商誉减值损失	127,913,041	-	127,913,041
资本性资产的增加	29,302,295,418	22,387,049,432	51,689,344,850
不可分配资本性资产的增加			11,517,577

除发电业务外，本公司及其子公司无其他重要业务分部形式。

2008 年度以前，本公司及其子公司全部业务均发生在中国境内，因此，无地区分部的比较数据披露。

九、非同一控制下企业合并

于 2008 年 3 月 24 日，中新电力向淡马锡收购了其拥有的大士能源 100%的股权。本次收购取得的净资产与商誉的确认情况如下：

	人民币千元
以现金支付的对价	21,675,288
直接相关费用	88,164
合并成本合计	21,763,452
减：取得的可辨认净资产公允价值	(10,374,425)
商誉	11,389,027

商誉的产生主要由于大士能源行业内的领先地位和盈利水平。

九、非同一控制下企业合并（续）

大士能源于购买日的资产、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	
			2007 年
	购买日	购买日	12 月 31 日
	人民币千元	人民币千元	人民币千元
现金及现金等价物	1,619,108	1,619,108	1,433,271
衍生金融资产	180,595	180,595	290,039
应收款项	1,297,323	1,297,323	1,506,604
存货	746,360	746,360	716,148
固定资产	5,996,138	5,636,867	5,694,283
无形资产	4,712,593	238,524	240,193
递延所得税资产	650	650	611
其他非流动资产	243,355	243,355	228,968
减：借款	(102,592)	(102,592)	(30,311)
衍生金融负债	(98,180)	(98,180)	(133,837)
应付款项	(3,007,452)	(3,007,452)	(3,260,003)
应付职工薪酬	(14,952)	(14,952)	(27,482)
递延所得税负债	(1,163,474)	(293,474)	(284,810)
净资产	10,409,472	6,446,132	6,373,674
减：少数股东权益	(35,047)	(35,047)	(35,949)
取得的净资产	10,374,425	6,411,085	6,337,725
以现金支付的对价	21,675,288		
支付的直接相关费用	82,583		
减：取得的被收购子公司的现金及现金等价物	(1,619,108)		
取得子公司支付的现金净额	20,138,763		

大士能源自购买日至 2008 年 12 月 31 日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下：

	人民币千元
营业收入	10,413,348
净利润	548,735
经营活动现金流量	1,208,653
现金流量净额	(930,168)

十、本公司财务报表主要项目附注

(1) 应收账款及其他应收款

(a) 应收账款

	2007 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2008 年 12 月 31 日
应收账款	3,688,274,755			3,873,554,492
减：坏账准备	-	-	-	-
	3,688,274,755			3,873,554,492

应收账款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
账龄	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
一年以内	3,873,554,492	100%	-	3,682,615,336	100%	-
一到二年	-	-	-	3,014,419	-	-
二到三年	-	-	-	-	-	-
三年以上	-	-	-	2,645,000	-	-
	3,873,554,492	100%	-	3,688,274,755	100%	-

于 2008 年 12 月 31 日，本公司单项金额重大（超过应收账款余额 10%以上）的应收账款合计为 2,230,747,332 元（2007 年 12 月 31 日：2,584,604,465 元），占总额比例为 57.59%（2007 年 12 月 31 日：70.08%），该部分应收账款经评估无需计提坏账准备（2007 年 12 月 31 日：无）。

于 2008 年 12 月 31 日，应收账款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款（2007 年 12 月 31 日：无）。

2008 年 12 月 31 日，本公司应收账款前五名金额合计为 2,577,761,778 元（2007 年 12 月 31 日：2,584,604,465 元），占应收账款总额的 66.55%（2007 年 12 月 31 日：70.08%）。

十、本公司财务报表主要项目附注（续）

(1) 应收账款及其他应收款（续）

(b) 其他应收款

	2007 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2008 年 12 月 31 日
其他应收款	338,071,448			413,375,106
减：坏账准备	(22,087,905)	-	4,180,573	(17,907,332)
	315,983,543			395,467,774

其他应收款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
账龄	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
一年以内	359,151,171	87%	(601,227)	279,593,041	83%	(592,827)
一到二年	1,087,099	-	-	12,939,998	4%	(239,657)
二到三年	12,112,569	3%	(231,257)	4,222,112	1%	(21,604)
三年以上	41,024,267	10%	(17,074,848)	41,316,297	12%	(21,233,817)
	413,375,106	100%	(17,907,332)	338,071,448	100%	(22,087,905)

于 2008 年 12 月 31 日，本公司单项金额重大（超过其他应收款余额 10%以上）的其他应收款合计为 162,029,542 元（2007 年 12 月 31 日：137,585,079 元），占总额比例为 39.20%（2007 年 12 月 31 日：40.70%），该部分应收账款经评估无需计提坏账准备（2007 年 12 月 31 日：无）。

十、本公司财务报表主要项目附注（续）

(1) 应收账款及其他应收款（续）

(b) 其他应收款（续）

其他应收款明细列示如下：

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
应收住房公积金中心职工购房款	17,260,314	14,384,005
备用金	5,741,402	4,618,351
应收子公司管理费	31,942,722	30,516,798
应收投资款	93,000,000	102,000,000
应收子公司检修款	5,467,800	58,500
应收子公司燃料及材料款	99,029,542	65,585,079
应收子公司利息	17,865,643	-
其他	143,067,683	120,908,715
	413,375,106	338,071,448

于 2008 年 12 月 31 日，本公司其他应收款余额前五名金额合计为 228,581,918 元（2007 年 12 月 31 日：205,795,838 元），账龄大部分为一年以内，占其他应收款总额的 55.30%（2007 年 12 月 31 日：60.87%）。

于 2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日，无应收持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位的欠款。

关联公司往来见附注十一。

(2) 长期股权投资

	2007 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2008 年 12 月 31 日
子公司(a)	7,942,368,432	9,269,813,867	(25,200,000)	17,186,982,299
联营公司	8,365,548,656	609,633,492	(522,904,205)	8,452,277,943
其他长期股权投资	123,515,133	146,375,000	-	269,890,133
减：长期股权投资减值准备	(4,908,243)	(208,851,967)	-	(213,760,210)
	16,426,523,978	9,816,970,392	(548,104,205)	25,695,390,165

十、本公司财务报表主要项目附注（续）

(2) 长期股权投资（续）

(a) 对子公司的长期股权投资

	占被投资公司注册资本比例		2007 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日			
	2007 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	投资账面额	本年增加	本年减少	投资账面金额	初始投资成本	追加投资	收回投资
威海发电公司	60%	60%	474,038,793	60,000,000	-	534,038,79	474,038	60,00	
太仓发电公司	75%	75%	469,706,560	-	-	469,706,56	433,059	36,64	
淮阴发电公司	90%	100%	693,399,530	67,485,107	-	760,884,63	292,513	468,37	
淮阴第二发电公司	63.64%	63.64%	572,573,600	-	-	572,573,60	76,368	496,20	
榆社发电公司	60%	60%	374,449,895	-	-	374,449,89	134,085	240,36	
沁北发电公司	60%	60%	865,049,311	112,276,411	-	977,325,72	29,055	948,27	
辛店第二发电公司	95%	95%	419,100,000	23,220,000	-	442,320,00	140,100	302,22	
太仓第二发电公司	75%	75%	603,110,000	-	-	603,110,00	37,500	565,61	
岳阳发电公司	55%	55%	472,984,838	-	-	472,984,83	200,734	272,25	
珞璜发电公司	60%	60%	1,249,218,249	-	-	1,249,218,24	740,218	509,00	
上海燃机发电公司	70%	70%	480,060,000	9,730,000	-	489,790,00	35,000	454,79	
平凉发电公司	65%	65%	662,717,154	80,000,000	-	742,717,15	600,675	142,04	
金陵发电公司	60%	60%	405,960,502	432,000,000	(25,200,000)	812,760,50	405,960	432,00	(25,20
燃料公司	100%	100%	200,000,000	-	-	200,000,00	200,000		
中新电力	不适用	100%	-	7,069,292,849	-	7,069,292,84	7,069,292		
石洞口发电公司	不适用	50%	-	495,000,000	-	495,000,00		495,00	
大地泰泓	不适用	99%	-	14,692,000	-	14,692,00		14,69	
南通发电公司	不适用	70%	-	546,000,000	-	546,000,00		546,00	
营口港	不适用	50%	-	360,117,500	-	360,117,50		360,11	
			7,942,368,432	9,269,813,867	(25,200,000)	17,186,982,29	10,868,603	6,343,57	(25,20

十、本公司财务报表主要项目附注（续）

(3) 营业收入和营业成本

	2008 年度		2007 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	36,698,588,792	36,705,323,747	31,296,089,931	25,471,246,679
其他业务	1,127,557,166	1,081,380,098	718,588,572	669,304,532
合计	37,826,145,958	37,786,703,845	32,014,678,503	26,140,551,211

本公司主营业务为电力生产及销售。

2008 年度及 2007 年度，包括于本公司主营业务收入中向前五名客户销售总额分别为 27,320,880,751 元及 22,670,593,917 元，分别占本公司全部主营业务收入 74.45%及 72.44%。

其他业务收入和其他业务成本明细如下：

	2008 年度		2007 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
出售燃料及蒸汽	973,609,273	982,437,642	610,018,012	602,370,236
其他	153,947,893	98,942,456	108,570,560	66,934,296
	1,127,557,166	1,081,380,098	718,588,572	669,304,532

(4) 投资收益

	2008 年度	2007 年度
交易性金融资产收益	-	187,011,462
可供出售金融资产收益	50,965,923	567,772,246
按权益法享有或分担的被投资公司净损益的份额	131,920,229	584,228,533
以成本法核算的被投资公司宣告发放的股利	651,041,343	972,583,764
	833,927,495	2,311,596,005

十一、 关联方关系及其交易

(1) 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地	业务性质及经营范围	与本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
华能集团公司	北京市	从事电站、煤炭、矿产、铁路、交通、石化、节能设备、钢材、木材及相关产业的投资	本公司之最终控股母公司	国有独资公司	曹培玺
华能开发公司	北京市	投资建设经营管理电厂，开发投资经营以出口为主的其他相关企业	本公司之母公司	中外合资有限责任公司	曹培玺
威海发电公司	山东省威海市	发电	本公司之子公司	有限责任公司	黄坚
太仓发电公司	江苏省苏州市	发电	本公司之子公司	有限责任公司	林伟杰
太仓第二发电公司	江苏省太仓市	发电	本公司之子公司	有限责任公司	林伟杰
淮阴发电公司	江苏省淮安市	发电	本公司之子公司	有限责任公司	林伟杰
淮阴第二发电公司	江苏省淮安市	发电	本公司之子公司	有限责任公司	林伟杰
沁北发电公司	河南省济源市	发电	本公司之子公司	有限责任公司	叶向东
榆社发电公司	山西省榆社县	发电	本公司之子公司	有限责任公司	林刚
辛店第二发电公司	山东省淄博市	发电	本公司之子公司	有限责任公司	黄坚
岳阳发电公司	湖南省岳阳市	发电	本公司之子公司	有限责任公司	叶向东
珞璜发电公司	重庆市	发电	本公司之子公司	有限责任公司	叶向东
上海燃机发电公司	上海市	发电	本公司之子公司	有限责任公司	吴大卫
平凉发电公司	甘肃省平凉市	发电	本公司之子公司	有限责任公司	林刚
金陵发电公司	江苏省南京市	发电	本公司之子公司	有限责任公司	吴大卫
燃料公司	北京市	煤炭的批发经营	本公司之子公司	有限责任公司	刘国跃
中新电力	新加坡	投资控股	本公司之子公司	有限责任公司	*
石洞口发电公司	上海市	发电	本公司之子公司	有限责任公司	李树青

十一、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	注册地	业务性质及经营范围	与本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
大地泰泓	内蒙古自治区化德县	风能开发和利用	本公司之子公司	有限责任公司	林伟杰
南通发电公司	江苏省南通市	发电	本公司之子公司	有限责任公司	林伟杰
营口港	辽宁省营口市	装卸搬运服务	本公司之子公司	有限责任公司	姜鹏
大士能源	新加坡	发电及提供相关产品、副产品和衍生品；开发电力供应资源和经营电力	本公司之子公司之子公司	有限责任公司	*
TPS	新加坡	电力销售	本公司之子公司之子公司之子公司	有限责任公司	*
TPU	新加坡	提供公用事业服务	本公司之子公司之子公司之子公司	有限责任公司	*
TPGS	新加坡	提供公用事业服务	本公司之子公司之子公司之子公司	有限责任公司	*
NewEarth	新加坡	废物循环利用咨询	本公司之子公司之子公司之子公司	有限责任公司	*
NewEarth Singapore	新加坡	工业废物管理及循环利用	本公司之子公司之子公司之子公司之子公司	有限责任公司	*

* 新加坡企业无法定代表人机制。

十一、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、实收资本或股本及其变化

企业名称	货币单位	2007 年 12 月 31 日	本年增加	2008 年 12 月 31 日
华能集团公司	人民币	20,000,000,000	-	20,000,000,000
华能开发公司	美元	450,000,000	-	450,000,000
威海发电公司	人民币	761,838,300	-	761,838,300
太仓发电公司	人民币	632,840,000	-	632,840,000
太仓第二发电公司	人民币	804,146,700	-	804,146,700
淮阴发电公司	人民币	265,000,000	-	265,000,000
淮阴第二发电公司	人民币	774,000,000	-	774,000,000
沁北发电公司	人民币	810,000,000	-	810,000,000
榆社发电公司	人民币	615,760,000	-	615,760,000
辛店第二发电公司	人民币	100,000,000	-	100,000,000
岳阳发电公司	人民币	1,055,000,000	-	1,055,000,000
珞璜发电公司	人民币	1,658,310,000	-	1,658,310,000
上海燃机发电公司	人民币	685,800,000	13,900,000	699,700,000
平凉发电公司	人民币	924,050,000	-	924,050,000
金陵发电公司	人民币	582,000,000	720,000,000	1,302,000,000
燃料公司	人民币	200,000,000	-	200,000,000
中新电力	美元	-	985,000,100	985,000,100
石洞口发电公司	人民币	-	990,000,000	990,000,000
大地泰泓	人民币	-	5,000,000	5,000,000
南通发电公司	人民币	-	1,560,000,000	1,560,000,000
营口港	人民币	-	720,235,000	720,235,000
大士能源	新元	1,178,050,000	-	1,178,050,000
TPS	新元	500,000	-	500,000
TPU	新元	2	-	2
TPGS	新元	1,000,000	-	1,000,000
NewEarth	新元	10,111,841	-	10,111,841
NewEarth Singapore	新元	12,516,050	-	12,516,050

(3) 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	2007 年 12 月 31 日		本年增加		2008 年 12 月 31 日	
	金额	%	金额	%	金额	%
华能集团公司及其全资子公司 *	1,055,124,549	8.75	20,000,000	0.17	1,075,124,549	8.92
华能开发公司	5,066,662,118	42.03	-	-	5,066,662,118	42.03

本公司在其他存在控制关系的关联方中所持股份或权益及其变化详见附注十(2)。

*本年增加系华能集团公司通过一家注册于香港的全资子公司增持本公司 H 股。

十一、关联方关系及其交易（续）

(4) 不存在控制关系的关联方性质

关联企业名称	与本公司关系
西安热工研究院有限公司（“西安热工”）及其子公司	华能集团公司之子公司
华能能源交通产业控股有限公司（“华能能源交通”）及其子公司	华能集团公司之子公司
曲阜圣城热电有限公司（“曲阜热电”）	华能集团公司之子公司
华能呼伦贝尔能源开发有限公司（“呼伦贝尔能源公司”）*	华能集团公司之子公司
日照发电公司	本公司之联营公司
华能财务	本公司之联营公司
邯峰发电公司	本公司之联营公司
石粉公司	子公司之联营公司

*扎赉诺尔煤业有限责任公司（“扎赉诺尔煤业公司”）为呼伦贝尔能源公司之子公司，与本公司及其子公司的关联交易由呼伦贝尔能源公司统一管理，本年度关联方披露名称由扎赉诺尔煤业公司改为呼伦贝尔能源公司。

十一、关联方关系及其交易（续）

(5) 关联方交易

(a) 从 1999 年 1 月 1 日起，华能开发公司将南京电厂的土地使用权租予本公司，为期五十年，每年租金为 133.4 万元。2008 年度，本公司与华能开发公司发生的土地使用权租金为 133.4 万元（2007 年度：133.4 万元）。

(b) 根据本公司与华能开发公司签订的租赁协议，华能开发公司把办公楼租赁予本公司，从 2005 年 1 月 1 日起，为期五年，每年租金为 2,600 万元。2008 年度，本公司与华能开发公司发生的办公楼租赁费为 2,600 万元（2007 年度：2,600 万元）。

(c) 请参见附注七(22)关于由华能集团公司委托华能财务贷予本公司及其子公司的长期借款，2008 年度，本公司及其子公司发生的华能集团公司的长期借款利息为 139,249,303 元（2007 年度：137,941,695 元），余额包含于应付利息中，参见附注十一(7)。

(d) 2008 年度，华能财务贷予本公司及其子公司的短期借款为 15.90 亿元（2007 年度：23.48 亿元），余额包含于短期借款中，参见附注七(14)；贷予本公司及其子公司的长期借款为 1.30 亿元（2007 年度：无），余额包含于长期借款中，参见附注七(22)。该等借款的利率与市场同类借款的平均利率并无重大差异。2008 年度，本公司及其子公司发生的华能财务的短期借款利息为 115,180,494 元（2007 年度：142,637,319 元），发生的华能财务的长期借款利息为 501,795 元（2007 年度：无），余额包含于应付利息中，参见附注十一(7)。

(e) 参见附注七(22)关于由华能开发公司、华能集团公司对本公司及其子公司长期借款提供之担保。

(f) 参见附注十二关于本公司对日照发电公司的银行借款提供之担保。

(g) 本公司于 2008 年 5 月发行的票面总额为 40 亿元的公司债券由华能开发公司提供担保。

(h) 于 2007 年 11 月 6 日和 2007 年 8 月 8 日，本公司与华能集团公司及华能开发公司分别签署了委托管理协议。据此，本公司向华能集团公司及华能开发公司拥有的发电厂提供为期 3 年的管理服务。2008 年度，本公司与华能集团公司及华能开发公司发生的托管服务费分别为 39,161,900 元（2007 年度：41,785,370 元）和 14,084,200 元（2007 年度：3,980,850 元）。2008 年度，本公司发生的与委托管理服务相关的成本约为 33,523,158 元（2007 年度：33,149,164 元）。

十一、关联方关系及其交易（续）

(5) 关联方交易（续）

(i) 2008 年度，本公司及其子公司与华能能源交通及其子公司发生的煤炭销售款金额约为 1,392 万元（2007 年度：无），余额包含于其他应收款中，参见附注十一(7) *。

(j) 2008 年度，本公司及其子公司与日照发电公司发生的煤炭采购款金额约为 830 万元（2007 年度：无），余额包含于其他应付款中，参见附注十一(7) *。

(k) 2008 年度，本公司及其子公司与华能能源交通及其子公司发生的煤炭采购款及燃料运输服务费金额约为 41.98 亿元（2007 年度：29.07 亿元），余额包含于应付账款中，参见附注十一(7) *。

(l) 2008 年度，本公司及其子公司与呼伦贝尔能源公司发生的煤炭采购款金额约为 16,715 万元（2007 年度：856 万元），余额包含于应付账款中，参见附注十一(7) *。

(m) 2008 年度，本公司及其子公司向华能能源交通及其子公司采购设备，发生的设备采购及相关服务费金额约为 45,801 万元（2007 年度：24,776 万元），余额包含于其他应付款中，参见附注十一(7) *。

(n) 2008 年度，本公司及其子公司向石粉公司采购石粉，发生的采购款金额约为 7,319 万元（2007 年度：6,351 万元），余额包含于应付账款中，参见附注十一(7) *。

(o) 2008 年度，本公司及其子公司与西安热工及其子公司发生的信息技术及电厂专门技术工程承包服务费约 2.17 亿元（2007 年度：1.44 亿元），余额包含于应付账款及其他应付款中，参见附注十一(7) *。

(p) 本公司及其子公司替代中国华能集团公司白杨河电厂（“白杨河电厂”）和曲阜热电发电，白杨河电厂为华能集团公司之分公司。2008 年度结算方式由 2007 年度的与被替代方结算收入改为与电网结算收入、与被替代方结算成本。因而，2008 年度本公司及其子公司替代白杨河电厂发电发生支出 15,161,619 元（2007 年度，本公司及其子公司替代白杨河电厂发电取得收入 6,244,526 元），余额包含于应付账款中，参见附注十一(7)；2008 年度，本公司及其子公司未替代曲阜热电发电（2007 年度，本公司及其子公司替代曲阜热电发电取得收入 23,064,744 元）* 。

十一、关联方关系及其交易（续）

(5) 关联方交易（续）

(q) 2008 年度，本公司及其子公司发生的关键管理人员税前薪酬为 866 万元（2007 年度：846 万元）。

(r) 参见附注一关于本公司自华能集团公司收购中新电力 100%的权益。

* 上述关联方交易金额不含相关增值税。

(6) 存于关联公司的货币资金

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
存放于华能财务		
-活期存款	3,539,563,599	4,942,264,384

于 2008 年 12 月 31 日，存放于华能财务的活期存款的年利率为 0.36%至 1.44%（2007 年 12 月 31 日：0.72%至 1.53%）。

十一、关联方关系及其交易（续）

(7) 应收、应付关联公司款项的余额

	2008 年 12 月 31 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
预付账款				
预付华能集团	160,000,000	24.27%	-	-
预付西安热工及其子公司	400,000	0.06%	560,480	0.10%
预付华能能源交通及其子公司	12,841,904	1.95%	-	-
其他应收款				
应收华能能源交通及其子公司	15,724,800	3.71%	-	-
工程物资				
预付华能能源交通及其子公司	152,935,650	1.33%	-	-
在建工程				
预付西安热工及其子公司	2,796,480	0.02%	-	-
应付账款				
应付石粉公司	(7,375,291)	0.25%	(8,169,658)	0.40%
应付西安热工及其子公司	(3,684,075)	0.12%	(4,239,601)	0.21%
应付华能能源交通及其子公司	(34,281,430)	1.14%	(261,207,610)	12.95%
应付华能集团公司之其他子公司	(49,631,744)	1.66%	(3,278,000)	0.16%
应付利息				
应付华能财务借款利息	(4,334,328)	1.02%	(4,712,876)	2.60%
应付华能集团公司利息	(2,315,333)	0.55%	(2,894,072)	1.60%
其他应付款				
应付华能开发公司	(101,607,822)	1.60%	(80,140,485)	1.41%
应付华能集团公司	(189,963)	-	(189,963)	-
应付日照发电公司	(9,374,258)	0.15%	(42,882)	-
应付邯峰发电公司	-	-	(41,482)	-
应付华能集团公司之其他子公司	(842,088)	0.01%	-	-
应付西安热工及其子公司	(39,659,017)	0.62%	(28,043,212)	0.49%
应付华能能源交通及其子公司	(4,763,479)	0.07%	(6,353,796)	0.11%

上述应收及应付关联公司的款项无抵押、无担保、不计息。

此外，本公司向关联公司借入的借款余额参见附注七(14)、(22)。

十一、关联方关系及其交易（续）

(8) 本公司与子公司关联交易及余额

(a) 2008 年度，本公司向子公司收取管理费 43,436,923 元（2007 年度：43,211,761 元），余额包含于其他应收款中，参见附注十一(8)(k)。

(b) 2008 年度，本公司为子公司替代发电取得收入 7,409,231 元（2007 年度：13,008,834 元）*。

(c) 2008 年度，本公司向子公司销售燃料和材料取得收入 971,937,636 元（2007 年度：591,229,847 元），余额包含于其他应收款中，参见附注十一(8)(k) *。

(d) 2008 年度，本公司向子公司售热取得收入 1,686,589 元（2007 年度：2,336,898 元）*。

(e) 2008 年度，本公司为子公司提供检修服务取得收入 17,100,000 元（2007 年度：16,500,000 元），余额包含于其他应收款中，参见附注十一(8)(k) *。

(f) 2008 年度，本公司向子公司提供委托贷款取得利息收入 24,876,131 元（2007 年度：无），余额包含于应收利息中，参见附注十一(8)(k)。

(g) 2008 年度，本公司向子公司提供代垫款项取得利息收入 9,300,000 元（2007 年度：无），余额包含于其他应收款中，参见附注十一(8)(k)。

(h) 2008 年度，本公司向子公司收取的土地使用费收入 46,257 元（2007 年度：无）。

(i) 2008 年度，本公司向子公司购买燃料支付成本 3,732,683,531 元（2007 年度：无），余额包含于预付账款、应付票据及应付账款中，参见附注十一(8)(k)*。

(j) 参见附注十二关于本公司对中新电力的银行借款提供之担保。

*上述关联方交易金额不含相关增值税。

十一、关联方关系及其交易（续）

(8) 本公司与子公司关联交易及余额（续）

(k) 本公司应收、应付子公司款项的余额

	2008 年 12 月 31 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
预付账款				
预付燃料公司	370,531,298	55.96%	-	-
应收利息				
应收威海发电公司	863,500	13.77%	-	-
应收太仓第二发电公司	1,141,250	18.20%	-	-
应收大地泰泓	68,200	1.09%	-	-
应收石洞口发电公司	2,216,500	35.34%	-	-
应收股利				
应收榆社发电公司	31,100,861	53.07%	-	-
应收岳阳发电公司	27,500,000	46.93%	-	-
其它应收款				
应收威海发电公司	6,228,451	1.57%	2,615,304	0.83%
应收岳阳发电公司	11,164,094	2.82%	13,803,327	4.37%
应收珞璜发电公司	14,550,177	3.68%	14,098,167	4.46%
应收太仓发电公司	68,421,000	17.30%	-	-
应收上海燃机发电公司	46,800	0.01%	58,500	0.02%
应收辛店第二发电公司	99,029,542	25.04%	65,585,079	20.76%
应收金陵发电公司	-	-	72,000,000	22.79%
应收石洞口发电公司	17,865,643	4.52%	-	-
委托贷款*				
威海发电公司	400,000,000	16.39%	-	-
太仓第二发电公司	500,000,000	20.49%	-	-
大地泰泓	40,000,000	1.64%	-	-
石洞口发电公司	1,500,000,000	61.48%	-	-
应付票据				
应付燃料公司	(500,000,000)	100.00%	-	-
应付账款				
应付燃料公司	(87,807,559)	6.62%	-	-
其他应付款				
应付上海燃机发电公司	(400,000)	0.01%	(570,482)	0.02%
应付淮阴发电公司	(14,500)	-	(7,000)	-
应付沁北发电公司	(14,500)	-	(32,000)	-
应付榆社发电公司	-	-	(17,882)	-
应付辛店第二发电公司	-	-	(140,000)	-
应付太仓发电公司	(14,500)	-	(2,400)	-
应付平凉发电公司	-	-	(25,000)	-
应付金陵发电公司	(417,200)	0.01%	-	-

十一、关联方关系及其交易（续）

(8) 本公司与子公司关联交易及余额（续）

(k) 本公司应收、应付子公司款项的余额（续）

*于 2008 年 12 月 31 日，本公司委托华能财务贷予本公司之子公司一年期无抵押短期借款人民币 24.40 亿元（2007 年：无），该借款的年利率为 5.58%至 7.47%，2008 年度，上述委托贷款的利息收入约为 2,488 万元（2007 年：无），余额包含于应收利息中。

上述本公司与子公司之间的关联交易及余额在本公司及其子公司的合并财务报表中已全额抵销。

十二、或有事项

项目	2008 年 12 月 31 日	
	本公司及其子公司	本公司
对日照发电公司的长期银行借款提供担保	43,562,500	43,562,500
对中新电力的长期银行借款提供担保	-	4,044,581,074
	43,562,500	4,088,143,574

上述借款担保对本公司的经营无重大财务影响。

十三、承诺事项

承诺主要与发电设施的兴建工程及更新改造工程项目有关。本公司及其子公司于 2008 年 12 月 31 日并未在资产负债表上确认的已签约准备履行的工程及购煤合同合计约为 237.99 亿元（2007 年 12 月 31 日：185.64 亿元）。

此外，2004 年度至 2007 年度，本公司与主要煤炭供应商签订了一些长期协议，以采购 2005 年至 2009 年生产用煤。该等协议仅在某些有限情况下可予以终止。上述合同大部分已考虑了价格上涨因素，并对最低采购量等进行限定。按上述合同承诺支付的金额如下：

	2008 年 12 月 31 日
2009 年	7,893,329,290

十三、承诺事项（续）

本公司签署了多项关于土地与房屋建筑物的经营性租赁协议。不可撤销的经营性租赁于未来年度内的最低租赁支出为：

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
土地与房屋建筑物		
一年内	31,707,485	29,253,383
一年至二年	3,253,383	3,253,383
二年至三年	3,253,383	3,253,383
三年以后	111,138,373	114,391,756
	149,352,624	150,151,905

此外，根据1994年6月德州电厂与山东土地局签订的为期30年的德州电厂一期及二期土地使用的经营性租赁合同，自1994年6月起德州电厂一期及二期占地的年租金大约为人民币3,000万元。年租金在签约日后的第五年调整一次，随后每隔三年再调整一次，租金调整幅度递增率应在前一年年租金的30%以内。

金陵发电公司于2004年12月29日与中国石油天然气股份有限公司（“中石油”）签署了《天然气销售协议》。根据该协议，金陵发电公司自其投入商业运营起至2023年12月31日向中石油采购天然气。根据该协议约定，金陵发电公司从2008年起至付气期结束止的每一个交付年度，每年至少向中石油支付4.869亿标准立方米的天然气采购款（根据于2008年12月31日的现行价格，约为人民币6.94亿元）。上述合同采购价格以国家发展改革委员会最新规定为基准，每年进行协商确定。

于2008 年12 月31 日，中新电力与淡马锡之子公司存在如下的采购承诺：

(i) 在预计截至2014 年12 月31 日止的稳产期内，每日自Gas Supply Pte Ltd. 采购176亿英国热量单位的燃气，此后燃气采购量可能有所下降。该采购协议将根据协议终止条款于2023 年或之前履行完毕。于2008年12月31日，该合同项下单价约为每十亿英国热量单位101,949元。

(ii) 在预计截至2013 年12 月31 日止的稳产期内，每日自SembCorp Gas Pte Ltd. 采购1,575 亿英国热量单位的燃气，此后燃气采购量可能有所下降。该采购协议将根据协议终止条款于2023 年或之前履行完毕。于2008年12月31日，该合同项下单价约为每十亿英国热量单位97,060元。

十四、资产负债表日后事项

本公司及其子公司于2009年2月24日按面值发行了无抵押短期债券人民币50亿元，票面年利率为1.88%，存续期为365天。

十五、扣除非经常性损益后的净（亏损）/利润

	2008 年度	2007 年度（经重述）
净(亏损)/利润	(4,213,218,623)	6,417,605,258
加：处置非流动资产税前净损失/(收益)	54,006,037	(770,620,474)
衍生金融工具公允价值变动损失/(收益)	54,657,795	(87,132,001)
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	92,545,394	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	(65,442,090)	(6,114,095)
减：其他营业外收支税前净额	(222,860,176)	(21,938,351)
上述非经常性损益的所得税影响数	(10,154,674)	120,365,747
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	(94,600,836)
扣除非经常性损益后的净(亏损)/利润	(4,310,466,337)	5,557,565,248
其中：归属于本公司股东	(3,723,798,194)	5,207,254,431
归属于少数股东	(586,668,143)	350,310,817

非经常性损益明细表编制基础

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

十六、补充资料

（一）国际财务报告准则的相关调整对净（亏损）/利润和净资产的影响

本公司及其子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子公司的净（亏损）/利润和净资产的主要影响汇总如下：

	净（亏损）/利润	
	2008 年	2007 年
	(人民币元)	(人民币元)
按中国会计准则编制的归属于本公司股东的合并净(亏损)/利润	(3,701,229,826)	5,997,058,661
国际财务报告准则调整的影响：		
转回以前年度根据电价制定程序记录预收电费的影响(a)	9,976,989	363,330,716
以前年度房改差价的摊销(b)	(36,750,872)	(38,966,944)
以前年度借款费用资本化折旧的影响(c)	(29,745,249)	(28,522,635)
以前年度同一控制下企业合并会计处理差异(d)	-	(76,736,558)
以前年度同一控制下企业合并资产折旧及摊销差异(d)	(339,800,419)	(287,403,083)
记录有关上述会计准则调整所引起的递延税项(e)	38,187,331	111,155,578
其他	19,518,518	20,569,720
上述调整归属于少数股东损益的部分	102,155,960	100,642,246
国际财务报告准则下归属于本公司股东的净(亏损)/利润	(3,937,687,568)	6,161,127,701

	净资产	
	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
	(人民币元)	(人民币元)
中国会计准则下归属于本公司股东的净资产	36,246,575,257	46,119,679,303
国际财务报告准则调整的影响：		
记录以前年度根据电价制定程序预收电费的影响(a)	(834,468,082)	(844,445,071)
记录有关本公司及其子公司以前年度发生的房改差价的会计处理差异(b)	(84,558,766)	(47,627,149)
记录以前年度借款费用资本化的相关影响(c)	434,687,758	464,433,007
以前年度同一控制下企业合并会计处理差异(d)	2,890,127,290	2,900,570,801
以前年度同一控制下企业合并资产折旧及摊销差异(d)	(1,375,342,134)	(1,045,985,225)
记录有关上述会计准则调整所引起的递延税项(e)	116,593,150	68,356,013
其他	(159,882,989)	(181,404,098)
上述调整归属于少数股东权益的部分	(404,409,779)	(504,997,895)
国际财务报告准则下归属于本公司股东的净资产	36,829,321,705	46,928,579,686

（一）国际财务报告准则的相关调整对净（亏损）/利润和净资产的影响（续）

(a) 以前年度根据电价制定程序记录预收电费的影响

以前年度根据适用于本公司部分电厂的电价制订程序，本公司部分电厂在收到预收电费（按固定资产原值的 1%计算）作为这些电厂的大修理费费用。此等预收电费在国际财务报告准则下确认为负债并在大修理实际发生和负债免除时确认为收入。根据中国会计准则的要求，在编制财务报表时，相关收入按实际上网电量和现行国家规定的电价计算，不需记录此金额。

(b) 以前年度本公司及其子公司发生的房改差价的会计处理差异

本公司及其子公司曾为公司部分职工提供住房，本公司及其子公司以地方房改办公室核定的优惠价格向本公司及其子公司职工出售其各自拥有的住房。住房成本与向职工收取的售房所得款之间的差额为房改差价，由本公司及其子公司承担。

在原会计准则和制度（“原中国会计准则”）下，根据财政部的相关规定，本公司及其子公司以前年度发生的房改差价全部记入当期的营业外支出。在国际财务报告准则下，本公司及其子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。

(c) 以前年度借款费用资本化折旧的影响

以前年度，根据原中国会计准则，可予以资本化的借款范围为专门借款，因而一般性借入资金的借款费用不予资本化。根据国际财务报告准则，本公司及其子公司除了将专门借款的借款费用予以资本化外，还将为购建符合资本化条件的固定资产而借入的一般性借入资金的借款费用予以资本化。自 2007 年 1 月 1 日起，本公司及其子公司采用未来适用法执行中国会计准则第 17 号，本期调整金额为以前年度国际财务报告准则下已计入相关资产价值的资本化利息当期的折旧。

(d) 以前年度同一控制下企业合并的差异

华能集团公司是华能开发公司的控股母公司，因此亦是本公司的最终控股母公司。本公司以前年度向华能集团公司及华能开发公司进行了一系列的收购，由于被收购的公司和电厂在被本公司及其子公司收购前后与本公司均处在华能集团公司的同一控制之下，因而该收购交易被认为是同一控制下的企业合并。

根据中国会计准则，同一控制下企业合并中，合并方在企业合并中取得的资产和负债，应当按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，应当调整合并方权益科目。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并报表中所列示的经营成果均假设现有的结构及经营从所列示的第一个年度开始一直持续存在，并且将其财务数据予以合并。本公司以现金支付的收购对价在收购发生年度作为权益事项处理。

2007 年 1 月 1 日之前发生的企业合并，根据原中国会计准则，收购权益比例小于 100%时被收购方的各项资产、负债应当按其账面价值计量。收购对价超过收购净资产账面价值部分确认为股权投资差额，按直线法在不超过 10 年内摊销。收购全部权益时，全部资产和负债按照近似购买法的方法进行会计处理，由此产生的商誉在估计的使用年限内按直线法摊销。以上收购发生的收购费用于发生时计入当期损益。2007 年 1 月 1 日，根据中国企业会计准则，同一控制下企业合并产生的股权投资差额及商誉摊余金额予以冲销并调整留存收益。

（一）国际财务报告准则的相关调整对净（亏损）/利润和净资产的影响（续）

(d) 以前年度同一控制下企业合并的差异（续）

在国际财务报告准则下，本公司及其子公司采用购买法记录上述收购。合并方在企业合并中取得的资产和负债，应当按照公允价值进行计量，合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用应当计入企业合并成本。合并成本大于合并中取得的可辨认净资产公允价值份额的差额记录为商誉。商誉不进行摊销但于每年进行减值测试并以成本扣除累计减值后的金额列示。被收购业务的经营成果自收购生效日起记入本公司及其子公司的经营成果。

如上所述，同一控制下企业合并在中国会计准则和国际财务报告准则下的会计处理差异会影响到收购当期的权益和利润，同时会由于收购取得资产的计量基础不同而影响到以后期间的折旧和摊销金额，当相关投资处置时对权益和利润的影响亦有所不同。该类差异会随着相关资产的折旧摊销及处置而逐步消除。

(e) 准则间差异的递延税项影响

此金额为上述准则差异的相关递延税项影响。

（二）报告期利润表附表

截至 2008 年 12 月 31 日止年度	净资产收益率（%）		每股收益（人民币元/股）	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
营业亏损	(12.70)%	(11.18)%	(0.38)	(0.38)
归属于公司普通股股东的净亏损	(10.21)%	(8.99)%	(0.31)	(0.31)
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净亏损	(10.27)%	(9.04)%	(0.31)	(0.31)

（三）资产减值准备明细表

单位：人民币元

	2007 年 12 月 31 日		本年增加		本年减少		外币折算差额		2008 年 12 月 31 日	
	本公司及其子公司	本公司	本公司及其子公司	本公司	本公司及其子公司	本公司	本公司及其子公司	本公司	本公司及其子公司	本公司
一、坏账准备合计	274,926,232	22,087,905	26,296,345	-	(116,747,540)	(4,180	(707,423)		183,767,614	17,907,332
其中：应收账款	244,353,139	-	26,296,345	-	(112,507,114)	-	(707,423)		157,434,947	-
其他应收款	30,573,093	22,087,905	-	-	(4,240,426)	(4,180,573)	-		26,332,667	17,907,332
二、短期投资跌价准备合计	-	-	-	-	-	-	-		-	-
其中：股票投资	-	-	-	-	-	-	-		-	-
债券投资	-	-	-	-	-	-	-		-	-
三、存货跌价准备合计	33,282,357	7,782,490	123,955,226	660,000	(778,731)	(371,554)	(7,774,934)		148,683,918	8,070,936
其中：备品备件	33,282,357	7,782,490	123,955,226	660,000	(778,731)	(371,554)	(7,774,934)		148,683,918	8,070,936
四、长期投资减值准备合计	4,908,243	4,908,243	-	208,851,967	-	-	-		4,908,243	213,760,210
其中：长期股权投资	4,908,243	4,908,243	-	208,851,967	-	-	-		4,908,243	213,760,210
长期债券投资	-	-	-	-	-	-	-		-	-
五、固定资产减值准备合计	-	-	3,937,195,216	-	-	-	(252,639,729)		3,684,555,487	-
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-	-	-			-	-
机器设备	-	-	3,937,195,216	-	-	-	(252,639,729)		3,684,555,487	-
六、无形资产减值准备	-	-	232,581,684	-	-	-	(14,924,171)		217,657,513	-
其中：专利权	-	-	-	-	-	-	-		-	-
商标权	-	-	-	-	-	-	-		-	-
七、在建工程减值准备	-	-	-	-	-	-	-		-	-
八、委托贷款减值准备	-	-	-	-	-	-	-		-	-
八、商誉减值准备	-	-	127,913,041	-	-	-	-		127,913,041	-

（四）财务报表数据变动项目分析

比较 2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日的合并资产负债表，并比较截至 2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日止年度的合并利润表各科目，金额变动较大的项目如下：

			差异变动	
	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	金额	%
在建工程(1)	13,640,791,750	8,803,472,597	4,837,319,153	55
商誉(2)	10,672,965,231	129,441,347	10,543,523,884	8,145
短期借款(3)	28,745,487,670	11,670,400,123	17,075,087,547	146
应付债券(4)	9,834,688,447	5,885,614,909	3,949,073,538	67

	截至 12 月 31 日止年度		差异变动	
	2008 年	2007 年	金额	%
营业成本(5)	66,876,299,597	40,943,065,668	25,933,233,929	63
净(亏损)/利润(6)	(4,213,218,623)	6,417,605,258	(10,630,823,881)	(166)

(1) 本公司及其子公司本年末在建工程余额较去年年末有所上升，主要是随着本公司之子公司改扩建的项目的进一步开展资本性支出增加而形成的。

(2) 本公司及其子公司本年末商誉余额较去年年末有所上升，主要是本公司之一家子公司收购形成的。

(3) 本公司及其子公司本年末短期借款余额较去年年末有所上升，主要是本公司之一家子公司收购形成的。

(4) 本公司 2008 年发行票面金额为 40 亿、存续期为 10 年期的公司债以进一步降低融资成本，调整债务结构，提高偿债能力。

(5) 本公司 2008 年营业成本较去年同期增加，主要原因是燃料价格的上涨、新机投产以及收购的影响。

(6) 本公司 2008 年净利润较去年同期下降，主要原因是燃料价格的上涨导致经营成本的增加。

（五）华能国际电力股份有限公司

合并损益表（按照国际财务报告准则编制）
截至 2008 年 12 月 31 日止年度

（除每股数据外，所有金额均以人民币千元为单位）

	截至 12 月 31 日止年度	
	2008 年	**2007 年**
经营收入	67,563,815	49,767,849
销售税金	(106,385)	(139,772)
经营成本		
燃料	(49,810,275)	(27,790,310)
维修	(1,702,274)	(1,534,016)
折旧	(7,718,773)	(7,225,964)
人工成本	(3,164,613)	(2,786,109)
华能开发公司输变电费用	-	(140,771)
电力采购成本	(2,726,028)	-
其他	(3,591,416)	(2,228,596)
经营成本总额	(68,713,379)	(41,705,766)
经营利润	(1,255,949)	7,922,311
利息收入	83,522	53,527
利息费用	(4,064,779)	(2,132,122)
汇兑收益及银行手续费，净额	356,836	204,134
财务费用，净额	(3,624,421)	(1,874,461)
联营公司投资收益	72,688	586,323
公允价值变动（损失）/收益	(54,658)	87,132
投资收益	51,061	585,379
其他业务利润，净额	19,723	12,617
税前（亏损）/利润	(4,791,556)	7,319,301
所得税收益/（费用）	239,723	(838,270)
本期（亏损）/利润	(4,551,833)	6,481,031
可供股东分配的净（亏损）/利润：		
- 本公司股东	(3,937,688)	6,161,127
- 少数股东	(614,145)	319,904
	(4,551,833)	6,481,031
可供本公司股东分配净（亏损）/利润的每股（亏损）/盈利，以人民币元计算		
- 基本及摊薄	(0.33)	0.51

十二、 备查文件目录

1、载有法定代表人、主管会计工作负责人（如设置总会计师，须为总会计师）、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

4、在香港联交所公布的年度报告，在纽约证券交易所公布的年度报告。

董事长：曹培玺

华能国际电力股份有限公司

2009 年 4 月 1 日

附件一：公司内部控制的自我评估报告

华能国际电力股份有限公司董事会
关于公司内部控制的自我评估报告

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制的目标是：合理保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，从而不断提高公司的发展能力、竞争能力和抗风险能力，实现公司的战略目标。

内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证；而且，内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。本公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，本公司将立即采取整改措施。

本公司建立和实施内部控制制度时，考虑了以下基本要素：一是控制环境，主要规定了对公司员工的道德标准和能力、组织纪律、组织架构、企业文化、经营理念以及法人治理结构等方面的要求；二是风险评估，通过建立全面的风险管理机制，来识别、分析和管理与企业生产、营销、财务等相关的风险；三是控制流程，由一系列相关控制活动组成，具体描述了公司内部日常业务活动的控制要求；四是信息与沟通，目的是建立一个完善的信息系统，能够使组织中的人之间以及组织与外部顺畅地交流和沟通信息；五是监控，包括监督和控制，目的是要使公司对不断变化的环境做出反应。

公司董事会对本年度上述所有方面的内部控制进行了自我评估，评估未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

公司截至 2008 年 12 月 31 日的内部控制评估不包括公司于 2008 年 6 月完成收购并纳入公司合并报表范围的中新电力（私人）有限公司（“中新电力”）及其子公司大士能源有限公司（“大士能源”）。中新电力及其子公司的合并总资产、净资产和总收入在公司 2008 年 12 月 31 日合并报表中所占比例分别为 14%、15%和 15%。

本公司董事会认为，自本年度 1 月 1 日起至本报告期末止，本公司内部控制制度健全、执行有效。

本报告已于 2009 年 3 月 31 日经公司第六届董事会第四次会议审议通过，本公司董事会及其全体成员对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司聘请普华永道中天会计师事务所有限公司（“普华永道”）就本公司截至 2008 年 12 月 31 日止的会计年度与财务报告相关的内部控制的有效性进行了审计。普华永道已于 2009 年 3 月 31 日就前述事宜出具了无保留意见的审计报告。

华能国际电力股份有限公司董事会
2009 年 3 月 31 日

附件二：审计师的核实评价意见

PRICEWATERHOUSECOOPERS
普 华 永 道

普华永道中天会计师事务所有限公司
中华人民共和国
上海 湖滨路 202 号
普华永道中心 11 楼
邮编：200021
电话：+86 (21)2323 8888
传真：+86 (21)2323 8800

内部控制审核报告

普华永道中天特审字(2009)第 233 号
(第一页，共二页)

华能国际电力股份有限公司董事会：

我们接受委托，审核了华能国际电力股份有限公司(以下简称“贵公司”)及其子公司(以下与贵公司合称“贵公司及其子公司”)于 2008 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制。贵公司及其子公司管理层的责任是按照《企业内部控制基本规范》建立健全内部控制并保持其有效性，我们的责任是对贵公司及其子公司与财务报表相关的内部控制的有效性发表意见。

我们的审核是依据《内部控制审核指导意见》进行的。在审核过程中，我们实施了包括了解、测试和评价与财务报表相关的内部控制设计的合理性和执行的有效性，以及我们认为必要的其他程序。我们相信，我们的审核为发表意见提供了合理的基础。

内部控制具有固有限制，存在由于错误或舞弊而导致错报发生和未被发现的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度，根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险。

普华永道中天特审字(2009)第 233 号
(第二页，共二页)

正如贵公司在关于内部控制的自我评估报告中所描述，由于中新电力私人有限公司及其子公司（以下合称“中新电力及其子公司”）为贵公司于 2008 年度新收购之子公司，贵公司将中新电力及其子公司排除在其对 2008 年 12 月 31 日与财务报告相关的内部控制的评估范围之外。我们也将中新电力及其子公司从我们对与财务报告相关的内部控制的审核范围内排除。于 2008 年 12 月 31 日及截至该日止年度，中新电力及其子公司的总资产和总收入合计占本公司合并报表的比例分别约为 14%和 15 % 。

我们认为，贵公司及其子公司于 2008 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了按照《企业内部控制基本规范》建立的与财务报表相关的有效的内部控制。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师 _____
王斌红

注册会计师 _____
李 猷

中国 • 上海市
2009 年 3 月 31 日

附件三：公司履行社会责任的报告

华能国际电力股份有限公司
2008 年社会责任报告

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

本报告系统总结了华能国际电力股份有限公司（以下统称“公司”）2008 年度在员工权益、社会公益、节能环保、安全生产和降本增效等方面的工作情况，旨在真实反映公司 2008 年履行社会责任的情况，以促进公司全面健康发展。

本报告依据上海证券交易所《<公司履行社会责任的报告>编制指引》，参照全球报告倡议组织（GRI）的 G3 可持续发展报告指引，并结合公司实际进行编写。本报告是公司向社会公开发布的第一份社会责任报告，报告数据和内容的范围为公司国内管理口径。

一、公司概况与公司治理

1、公司概况

公司成立于 1994 年 6 月 30 日，主要业务是利用现代化的技术和设备，利用国内外资金，在全国范围内开发、建设和运营大型发电厂。1994 年 10 月，公司在全球首次公开发行了 12.5 亿股境外上市外资股（“外资股”），并以 3125 万股美国存托股份（“ADS”）形式在美国纽约证券交易所上市（代码：HNP）。1998 年 1 月，公司外资股在香港联合交易所有限公司（“香港联交所”）以介绍方式挂牌上市（代码：902）,此后于 3 月公司又成功地完成了 2.5 亿股外资股的全球配售和 4 亿股内资股的定向配售。2001 年 11 月，公司在国内成功发行了 3.5 亿股 A 股，其中 2.5 亿股为社会公众股。目前，公司总股本约为 120.6 亿股。

截至 2008 年 12 月 31 日，公司境内全资拥有 17 家营运电厂、控股 13 家营运电力公司及参股 5 家营运电力公司，公司电厂广泛分布在中国 12 个省份和 2 个直辖市，是中国最大的上市发电公司之一。

公司在国内首次引进了 600 兆瓦“超临界”发电机组；华能大连电厂是国内第一家获得“一流火力发电厂”称号的电厂；华能玉环电厂是国内首座投入商业运行的国产百万千瓦等级超超临界火力发电厂，其一号机组是国内首台投运的单机容量百万千瓦的超超临界燃煤机组；公司是国内第一个实现在纽约、香港、上海三地上市的发电公司；公司全员劳动生产率在国内电力行业保持先进水平。2000 年，公司被国家电力公司授予“中国一流电力公司”称号。

2、公司治理

公司一贯注重公司治理，建立并不断完善由股东大会、董事会、监事会和总经理班子组成的公司治理结构，形成所有者、公司法人、经营者之间各司其职、相互制衡、运转协调的运行机制，保障董事会对重大事项的决策权和监事会的监督权得到有效实施。公司积极推进体制、管理创新，加强制度建设，持续保持高质量的公司治理。公司始终坚持公平对待全体股东，努力为股东带来长期、稳定、增长的回报。

公司十分重视信息披露工作，成立了由副总经理、总会计师负责、各部门经理为成员的信息披露委员会，负责审议公司的定期报告；实行信息披露周例会制度，由副总经理、总会计师主持，通报一周公司的重大事项，为公司履行相关的信息披露职责提供了保证。2008 年，公司共进行了 18 次境外新闻发布及 128 次境内外公告，加强了与投资者的有效沟通。

二、和谐劳资与社会公益

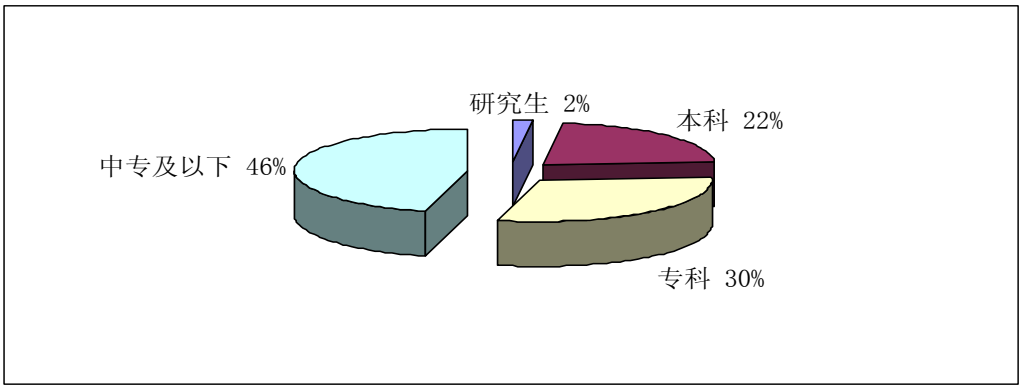
1、保障员工权益

（1）员工情况

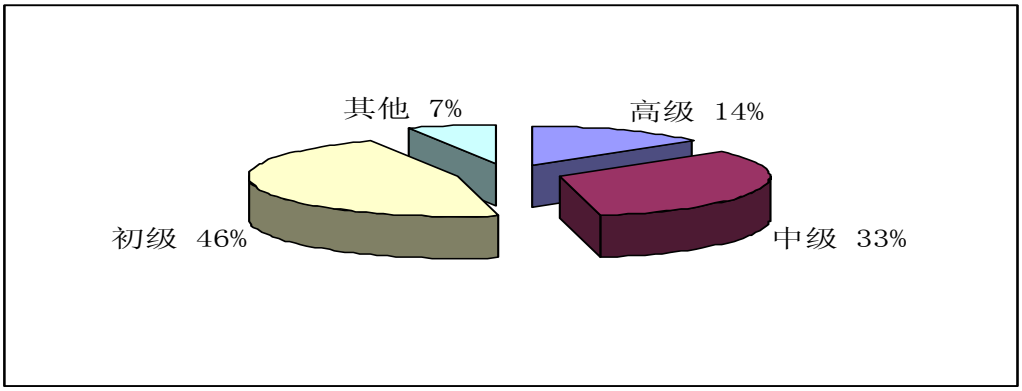
公司坚持“人才资源是第一资源”的理念，积极推进人才强企战略，抓好培养、吸引和用好人才三个环节，加快以高层次人才和高技能人才为主体的人才队伍建设，形成了一支结构合理、专业配套、素质优良、忠于华能事业、符合公司发展战略需要的人才队伍。

截至 2008 年底，公司共有员工 28130 人。其中：大专及以上学历的人员占员工总数的 54%，中级及以上专业技术人员占专业技术人员总数的 47%。

员工学历结构



专业技术人员结构



（2）权益保护

公司始终坚持公平、公正、公开的用工政策，努力创立市场化用人机制。公司以新《劳动合同法》实施为契机，积极开展《劳动合同法》、《劳动合同法实施条例》等法规的学习，与全体员工依法签订劳动合同，进一步强化劳动合同管理。

公司注重完善职工代表大会制度、厂务公开制度，支持员工积极参与民主管理，保障员工充分享有知情权、参与权、表达权和监督权。健全信访工作责任制，把员工利益诉求纳入制度化、规范化的轨道。

公司所属各企业依据《工会法》建立了工会组织，员工入会率保持 100%。各级工会组织认真履行职责，代表员工与企业签订集体合同，维护员工合法权益，鼓励员工参与管理决策，共同实现企业的经济目标，并协助调解企业与员工之间的争议。

公司高度重视员工的健康安全，所属各企业均建立了员工健康安全保障机制，每年进行全员健康体检，并对从事接触职业病危害源工作的员工进行专项体检。

（3）激励与保障

公司进一步完善薪酬分配体系，结合整体战略制定了一系列薪酬管理办法，统一工资制度和标准，优化收入分配结构。员工薪酬本着“按岗定薪、按绩取酬，效率优先、注重公平”的原则确定，并与个人绩效挂钩，形成了科学有效的激励约束机制。

公司积极推进企业社会保障制度改革，完善员工基本养老、医疗、失业等保险制度，推进企业年金规范化，关心员工生产生活，积极开展“送温暖、献爱心”活动，对困难员工实施生活扶助和救助。

2、促进员工发展

（1）员工培训

公司注重全员培训，充分利用华能系统培训资源，加强与外部培训机构的合作，开展多层次、多渠道、多方位的培训，努力提高员工的综合素质。主要培训形式包括：入职培训、岗位培训、技能培训、继续教育、国际合作培训。

截至 2008 年底，公司拥有国家级人才 4 人，其中“百千万人才”1 人、享受政府特殊津贴 3 人。公司拥有全国技术能手 8 人，中央企业技术能手 13 人，电力行业技术能手 22 人。

（2）发展机会

公司注重为员工搭建成长平台，实现员工和企业共同发展。深化“四好”领导班子先进集体创建活动，建立干部交流锻炼制度，加大后备干部培养力度，推进干部年轻化；建立“竞聘上岗、择优录用”的用人机制，开展多层次的技能竞赛和评优争先活动，为优秀人才脱颖而出提供平台。

3、社会公益事业

公司积极参与抗灾救灾、扶贫开发、新农村建设等社会公益事业，全年公司共计捐款 3941 万元，主要用于雨雪冰冻灾害和汶川特大地震捐款，及扶贫开发与新农村建设。

三、节能降耗与环境保护

1、节能环保目标

公司在发展中严格遵守国家的环保法规，积极主动承担环保责任，优化电源结构，推进科技创新，提高资源利用效率，积极创建节约环保型燃煤发电厂。2008 年，公司节能环保目标是：建成 4-5 家节约环保型燃煤发电厂，主要技术经济指标达到国内领先和国际先进水平；完成节能环保三项责任书规定的年度目标。

2、节能环保措施

（1）公司成立了以总经理为组长的节能减排领导小组，定期召开节能减排领导小组会议，全面统筹推进节能环保工作。公司不断完善节能减排相关制度和工作机制，修编节能环保规划，修订《节能减排工作考核办法》（试行），积极开展节能环保指标对标，加强指标分析与改进，优化机组运行，并探索检修管理新模式，使节能环保工作持续稳步向前推进。

（2）公司积极采用大容量、高参数、低排放的先进发电机组，在率先建成投产国产 600 兆瓦级和 1000 兆瓦级超超临界机组的基础上，2008 年公司又建成投产国内首个 2×600 兆瓦级超临界直接空冷脱硫燃煤机组——上安电厂三期工程。截止 2008 年底，公司 600 兆瓦等级以上机组占总装机容量的 41.4%。

（3）公司深入贯彻国务院《关于加快关停小火电机组的若干意见》，认真落实全国电力工业“上大压小”节能减排工作会议精神，进一步淘汰落后产能，降低资源消耗，减少污染物排放。2008 年，公司关停小机组 250 兆瓦，截止 2008 年底，公司已累计关停（拆除）小机组 896.75 兆瓦。其中，与国家所签“十一五”关停小火电机组责任书规定的关停机组容量 426.75 兆瓦，完成责任书规定关停机组容量的 79.5%。截止 2008 年底，公司 200 兆瓦以下的机组装机容量 840 兆瓦，占公司总装机容量的 2.2%。

（4）2008 年，公司投入技改资金 24.55 亿元进行脱硫改造，截止 2008 年底，公司安装脱硫设施机组容量达 32374 兆瓦，占公司燃煤发电机组可控装机容量的 86.2%，高于全国平均水平。

公司加强环保设施运行维护管理，确保稳定运行，各类污染物达标排放。2008 年，在燃煤机组发电量同比增加 6.39%的情况下，公司二氧化硫排放同比减少了 23.77%。

（5）公司积极采用新技术、新工艺对现役机组进行节能改造，重点加大对部分高能耗机组的治理，取得明显效果。如南京电厂二号机组采用先进技术进行通流部分改造，改造后热耗率下降约 7%，相当于发电煤耗降低 20 克/千瓦时。

（6）2008 年公司批复科技项目 33 项，项目计划金额共 4496 万元，主要用于基础开发和高新技术研究工作，如机组指标优化分析、特殊煤种燃用技术、脱硫副产品综合利用等课题，为促进公司节能减排工作发挥了积极作用。

3、节能环保绩效

2008 年，公司节能环保工作成效显著，全面完成了节能环保三项责任书年度目标和奥运空气质量保障任务，未发生违反国家环境法律法规的情况。

2008 年，公司榆社、德州、汕头、淮阴、济宁 5 家电厂被命名为节约环保型燃煤发电厂，玉环电厂工程被国家环保部命名为“国家环境友好工程”。

2008 年，公司原煤消耗量为 8515 万吨，平均供电煤耗 325.94 克/千瓦时，同比降低 2.83 克/千瓦时。

2008 年，公司火电机组生产用水量为 20201.3 万吨，主要取自河道、湖海、地下水、雨水等。

2008 年，公司二氧化硫排放量比 2007 年减少 23.77%，全年二氧化硫绩效值完成 2.87 克/千瓦时，同比降低了 1.03 克/千瓦时；氮氧化物平均绩效值 1.91 克/千瓦时，同比下降了 0.05 克/千瓦时。

2008 年，公司脱硫膏渣利用率为 70%，同比提高 10 个百分点；粉煤灰综合利用率达到 77.21%，13 家电厂粉煤灰综合利用率达到 90%以上。

四、安全生产与降本增效

1、强化安全生产

公司坚持“安全第一、预防为主、综合治理”的方针，健全安全管理体系和应急管理体系，全面落实安全生产责任制，扎实开展隐患排查治理、反违章专项治理和本质安全型企业试点活动，夯实安全基础，落实各项预案，有效化解风险，确保了自然灾害期间和迎峰度夏、奥运保电等重要时段的安全稳定发电。

特别是在几十年不遇的南方雨雪冰冻、汶川特大地震等自然灾害中，公司及有关电厂精心组织，沉着应对，认真落实预案，迅速采取应急措施，运行人员坚守岗位，保证了设备安全，保证了机组安全稳定运行。岳阳电厂在雨雪冰冻灾害、湖南省电力供应极其紧张的关键时刻，以仅占全省装机 5%的容量承担了全省近 25%的用电负荷，成为华中电网唯一四台机组全部运行的电厂，真正撑起了湖南电网的一片天，被湖南省政府誉为“关键时刻顶得住、发得出的一流电厂”。

在迎峰度夏和奥运保电“双迎”期间，全国煤炭再现供应紧张、电煤价格持续高涨的局面，全国一度因缺煤停机 40000 兆瓦容量，公司顾全大局，全力履行肩负的政治责任和社会责任，努力保障电煤供应，没有一台机组发生缺煤停机事件，保证了安全稳定发电，彰显了国有重要骨干企业和为中国特色社会主义服务的“红色”公司风范。

2008 年，公司未发生较大及以上人身伤亡事故和设备事故、未发生基建事故、未发生较大火灾事故、未发生重大环境污染与破坏事故、未发生危及电网安全运行的事故，保持了基本稳定的安全生产局面。

公司全年发生一般设备事故 3 次，同比减少 1 次；设备一类障碍 34 次，同比减少 6 次；平均非计划停运次数为 0.76 次/台年，与 2007 年持平，大连、长兴、威海、上海燃机、榆社、金陵燃机 6 个电厂实现全年无非停。

2、努力降本增效

公司积极应对经营挑战，狠抓管理、挖潜增效，以预算为龙头、以考核为手段，深入推行精细化管理。制定实施《月度经营目标考核办法》，开展成本费用定额编制工作，严格控制各项费用，实行月预算、月考核，及时分析和动态调整；不断完善和改进生产经营活动分析，加强全方位对标，持续改进，有力地促进了降本增效、节约挖潜。

公司以提高效益为目标，加强煤炭供应、生产安排、营销策略的互动性，加强和完善燃料管理“两保一控”（保证重点合同兑现率的提高、保证入厂电煤质量的稳步提升、最大限度地控制煤炭采购价格）管控体系，抓住需求、结构两个关键因素，动态优化煤炭结构，动态倒逼发电成本。公司坚持“一厂一策、及时有效”原则，适时调整营销策略，强化对重点地区、重点电厂、重点环节的指导和协调，努力多发效益电量，全年完成发电量 1846.28 亿千瓦时，同比增长 6.3%，高于全国火电平均增长率 4.1 个百分点；狠抓电价调整和落实，在国家两次电价调整中取得较好结果，并全部落实到位。

公司加强资金集中管理，努力拓宽融资渠道，降低融资成本，成功发行了 40 亿元公司债和 50 亿元短期融资券，并争取到较好的发行利率，年节省融资成本 1.34 亿元；取得优惠利率人民币信贷融资 760 亿元，平均融资成本较基准利率下浮 8.2%。

在今后的工作中，公司将继续致力于为股东创造长期、稳定、增长的回报；致力于为社会提供充足、可靠、环保和价格合理的电能；致力于国内领先、国际先进，把公司建设成为资源消耗率低、污染排放量小，经济效益好、综合实力强的一流上市发电公司。

附件四：华能国际电力股份有限公司董事会审计委员会年报工作规程

华能国际电力股份有限公司
董事会审计委员会年报工作规程
（2009 年 3 月 31 日）

第一条　为进一步完善华能国际电力股份有限公司（以下简称“公司”）的公司治理机制，加强公司内部控制建设，充分发挥董事会审计委员会（以下简称“审计委员会”）的作用，进一步规范公司年度报告的编制和披露工作，根据适用法律和公司股份上市地证券监管规则制定本工作规程。

第二条　审计委员会在公司年度报告的编制和披露过程中，应当认真履行职责，勤勉尽责。

第三条　每一个会计年度结束后，审计委员会应于年度审计工作开始前，与负责公司年度审计工作的会计师事务所协商确定年度财务报告审计工作的时间安排。

审计委员会应督促会计师事务所在约定时限内提交审计报告，并以书面意见形式记录督促的方式、次数和结果以及董事会办公室或会计师事务所相关负责人员的签字确认。

第四条　审计委员会应在为公司提供年度报告审计的注册会计师（以下简称“年审会计师”）进场工作前审阅公司编制的财务会计报表，形成书面意见。

审计委员会应在年审注册会计师进场工作后加强与年审会计师的沟通，在年审会计师出具初步审计意见后再一次审阅公司财务会计报表，形成书面意见。

第五条　审计委员会应对经审计的年度财务会计报告进行表决，形成决议后提交董事会审核；同时，应当向董事会提交会计师事务所从事本年度公司审计工作的总结报告和下年度续聘或改聘会计师事务所的决议。

审计委员会在续聘下一年度年审会计师事务所时，应对年审会计师完成本年度审计工作情况及其执业工作质量做出全面客观的评价，达成肯定性意见后，提交董事会和股东大会审议；形成否定性意见的，应改聘会计师事务所。

审计委员会在改聘下一年度年审会计师事务所时，应通过见面沟通的方式对前任和拟改聘会计师事务所进行全面了解和恰当评价，形成意见后提交董事会和股东大会审议。

第六条　审计委员会必须重点关注公司在年度报告审计期间发生改聘会计师事务所的情形。公司原则上不得在年度报告审计期间改聘年审会计师事务所，如确需改聘，审计委员会应约见前任和拟改聘会计师事务所，对双方的执业质量做出合理评价，并在对公司改聘理由的充分性做出判断的基础上，就改聘会计师事务所发表意见。

第七条　在公司年度报告编制过程中，审计委员会委员负有保密义务，并且应督促会计师事务所及相关人员履行保密义务。在公司年度报告披露前，严防泄露内幕信息及内幕交易等违法违规行为的发生。

第八条　董事会办公室负责协调审计委员会与会计师事务所的沟通，积极为审计委员会履行职责创造必要的条件。

第九条　本工作规程未尽事宜，审计委员会应当依照有关法律、法规、规范性文件以及公司章程等规定执行。

第十条　本工作规程自公司董事会批准之日起生效并执行，由公司董事会负责解释。