

华能国际电力股份有限公司

600011

2005 年年度报告

目录

一、重要提示.....	2
二、公司基本情况简介.....	2
三、会计数据和业务数据摘要.....	3
四、股本变动及股东情况.....	5
五、董事、监事和高级管理人员.....	9
六、公司治理结构.....	14
七、股东大会情况简介.....	15
八、董事会报告.....	16
九、监事会报告.....	21
十、重要事项.....	22
十一、财务会计报告.....	28
十二、补充资料.....	94
十三、备查文件目录.....	106

一、重要提示

- 1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 2、公司全体董事出席董事会会议。
- 3、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。
- 4、公司负责人李小鹏先生，主管会计工作负责人周晖女士，会计机构负责人黄历新先生，声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况简介

- 1、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

- 2、公司法定代表人：李小鹏

- 3、公司董事会秘书：黄龙

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）

电话：010-66491999

传真：010-66491888

E-mail：huangl@hpi.com.cn

公司证券事务代表：贾文心

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）

电话：010-66491851

传真：010-66491860

E-mail：jiawenxin@hpi.com.cn

- 4、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）

邮政编码：100031

公司国际互联网网址：<http://www.hpi.com.cn>

公司电子信箱：zqb@hpi.com.cn

- 5、公司信息披露报纸名称：

A股参阅：《中国证券报》、《上海证券报》；

H股参阅：《香港文汇报》、《南华早报》

登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://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）

- 6、公司A股上市交易所：上海证券交易所

公司A股简称：华能国际

公司 A 股代码：600011

公司 H 股上市交易所：香港联合交易所有限公司

公司 H 股代码：902

公司 ADR 上市交易所：纽约证券交易所

公司 ADR 代码：HNP

7、其他有关资料

公司首次注册登记日期：1994 年 6 月 30 日

公司首次注册登记地点：北京市海淀区学院南路 40 号

公司变更注册登记日期：2004 年 7 月 8 日

公司变更注册登记地点：北京市西城区复兴门南大街丙 2 号（天银大厦 C 段西区）

公司法人营业执照注册号：企股国字第 000496 号

公司税务登记号码：110102625905205

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）本报告期主要财务数据

单位:元 币种:人民币

项目	金额
利润总额	6,679,037,089
净利润	4,762,625,031
扣除非经常性损益后的净利润	4,826,982,081
主营业务利润	8,760,224,441
其他业务利润	62,994,748
营业利润	6,589,118,054
投资收益	228,664,410
补贴收入	27,836,622
营业外收支净额	-166,581,997
经营活动产生的现金流量净额	10,530,116,717
现金及现金等价物净增加额	352,135,025

（二）国内外会计准则差异

单位:元 币种:人民币

项目	净利润		股东权益	
	本期数	上期数	期初数	期末数
按中国会计制度	4,762,625,031	5,389,057,047	37,183,402,535	39,081,551,960
按国际会计准则调整项目：				
少数股东权益	811,013,498	306,326,898	2,573,400,216	4,934,649,003
记录根据电价制定程序预收电费的影响	-66,754,230	-142,097,658	-1,129,597,780	-1,196,352,010
记录有关本公司发生的房改差价的会计处理差异	-37,919,274	-34,497,807	68,546,525	27,908,711

记录借款费用资本化的差异	141,072,575	52,937,838	156,286,117	280,164,117
记录负商誉及其摊销	-247,278,363			1,236,391,819
记录短期债券发行费用的会计处理差异	8,564,674			8,564,674
记录确认收购交易的中介费用的会计处理差异	16,698,000	16,471,468	42,812,756	59,510,756
收购时点按公允价值入账对少数股东权益的影响			843,853,614	1,636,361,612
根据公允价值记录长江电力的账面价值				749,369,049
记录有关上述会计准则调整所引起的递延税项	63,697,954	35,999,710	-44,583,779	-530,158,940
其他	96,191,062	-43,269,252	-162,208,460	-143,773,947
按国际会计准则	5,547,910,927	5,580,928,244	39,531,911,744	46,144,186,804
按美国会计准则调整项目：				
少数股东权益	-676,116,548	-257,052,518	-3,266,392,610	-6,106,713,182
计入华能开发公司为本公司职工发生的房改差价	-26,152,570	-26,152,570		
借款费用资本化的差异	-21,802,912	6,465,849	-87,424,480	-109,227,392
记录因收购山东华能产生的影响			862,922,874	862,922,874
记录收购山东华能的不同会计处理的差异	160,986,124	-87,090,760	-348,363,520	-1,671,048,098
记录收购四川水电、平凉发电公司的影响	30,823,054	341,912,986	1,350,322,751	-1,014,585,242
记录收购珞璜发电公司、岳阳发电公司、营口电厂和井冈山电厂的影响	169,538,466	278,026,106	-2,007,383,464	-1,837,844,998
记录收购沁北发电公司、榆社发电公司和辛店电厂的影响	26,697,262	48,116,489	-369,252,154	-342,554,892
记录收购上海石洞口一厂、太仓发电公司和长兴电厂的影响	303,119,172	110,524,198	-775,591,630	-472,472,458
记录因收购邯峰发电公司 40% 权益、后续收购上海石洞口一厂 30% 权益、太仓发电公司 5% 权益及收购淮阴发电公司 44.16% 权益的影响	19,552,202	25,550,056	-271,166,938	-251,614,736
冲回商誉的摊销				
- 冲回深能集团的商誉摊销		81,959,114	136,598,523	136,598,523
- 冲回淮阴发电公司的商誉摊销		17,370,302	34,740,604	34,740,604
冲回物业、厂房和设备的减值准备	30,080,000			30,080,000
记录有关上述会计准则调整所引起的递延税项	-134,709,740	-89,782,380	595,569,178	1,054,141,234
其他		8,652,855		
按美国会计准则	5,429,925,437	6,039,427,971	35,386,490,878	36,456,609,041

(三) 扣除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
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	138,883,566
各种形式的政府补贴	-27,836,622
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	27,698,431
以前年度已经计提各项减值准备的转回	-71,810,660
所得税影响数	-2,577,665
合计	64,357,050

其他									
2、募集法人股份									
3、内部职工股									
4、优先股或其他	51,000,000	0.42					51,000,000	0.42	
未上市流通股份合计	8,500,000,000	70.51					8,500,000,000	70.51	
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	500,000,000	4.15					500,000,000	4.15	
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									
已上市流通股份合计	3,555,383,440	29.49					3,555,383,440	29.49	
三、股份总数	12,055,383,440	100					12,055,383,440	100	

2、股票发行与上市情况

(1) 前三年历次股票发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有增发新股、配售股份等股票发行与上市情况。

(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。

(二) 股东情况

1、股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	34848 户 (其中非流通股股东 12 户，流通 A 股股东 34251 户，流通 H 股股东 585 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	年度内增减	股份类别	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
华能国际电力开发公司(注 2)	国有股东	42.78	5,157,680,000	-40,000,000	未流通	5,157,680,000	无
河北省建设投资公司	国有股东	7.50	904,500,000	0	未流通	904,500,000	无
江苏省国际信托投资公司	国有股东	5.18	624,750,000	0	未流通	624,750,000	无
福建投资企业集团公司(注 1)(注 3)	国有股东	4.66	561,700,000	-108,000,000	未流通	561,700,000	无
辽宁能源投资(集团)有限责任公司(注 4)	国有股东	3.86	465,787,290	6,417,290	未流通	465,787,290	无
大连市建设投资公司	国有股东	3.75	452,250,000	0	未流通	452,250,000	无
南通投资管理有限公司(注 5)	国有股东	1.13	135,750,000	0	未流通	135,750,000	无
闽信集团有限公司(注 1)	其他	0.90	108,000,000	108,000,000	未流通	108,000,000	无

Horizon Asset Management, Inc.	外资股东	0.72	87,352,200	87,352,200	已流通	0	未知
汕头电力发展股份有限公司	国有股东	0.32	38,000,000	0	未流通	38,000,000	无

- 1、2005年6月15日福建国际信托投资公司将其所持108,000,000股份转让给闽信集团有限公司。
- 2、2005年9月26日华能国际电力开发公司将其所持有4000万股份转让给辽宁能源投资(集团)有限责任公司。
- 3、2005年10月13日福建国际信托投资公司更名为福建投资企业集团公司。
- 4、2005年12月5日辽宁能源投资(集团)有限责任公司将其所持33,582,710股份转让给辽宁国能集团(控股)股份有限公司。
- 5、2006年2月22日南通市投资管理中心更名为南通市投资管理有限公司。
- 6、根据1994年5月31日华能国际电力开发与排名为第2至8家公司的各地方投资公司或其前身签署的《华能国际电力股份有限公司发起人股东协议》，这些地方政府投资公司将其在本公司的股票投票权授予华能开发。因此，这些股东成为与华能国际电力开发公司存在关联关系的股东。

前十名流通股股东持股情况		
股东名称	持有流通股数量	股份种类
Horizon Asset Management, Inc.	87,352,200	境外上市外资股
Kinetics Asset Management, Inc.	33,179,120	境外上市外资股
中国银行 - 嘉实服务增值行业证券投资基金	24,474,042	人民币普通股
中国工商银行 - 南方稳健成长证券投资基金	21,000,000	人民币普通股
南京市投资公司	17,400,000	人民币普通股
中国工商银行 - 天元证券投资基金	16,525,619	人民币普通股
中国工商银行 - 开元证券投资基金	15,300,000	人民币普通股
东方证券 - 农行 - LEHMAN BROTHERS INTERNATIONAL (EUROPE)	12,024,778	人民币普通股
中国工商银行 - 上证50交易型开放式指数证券投资基金	11,994,716	人民币普通股
Comerica Bank	11,472,160	境外上市外资股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	上表中第4、第6、第7名的基金管理人均为南方基金管理有限公司。公司已知第一名流通股股东即为公司第九名股东，但未知其余九名流通股股东与前十名股东之间有无关联关系，也未知是否属于《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	

2、控股股东及实际控制人简介

(1) 法人控股股东情况

公司名称：华能国际电力开发公司

法人代表：李小鹏

注册资本：4.5亿美元

成立日期：1985-06

主要经营业务或管理活动：主要业务为在全国范围内开发、建设和经营电厂。

公司的控股股东为华能国际电力开发公司（“华能开发”），持有公司 42.78% 的股份，成立于 1985 年 6 月，是经国务院批准的中外合资企业。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	尚华投资有限公司	信达投资有限公司	中国水利电力对外公司
股权比例	51.98%	15.77%	15%	10%	5.8%	1.45%

华能开发的控股股东为中国华能集团公司（“华能集团”），持有华能开发 51.98% 的股份，法定代表人：李小鹏。华能集团于 1988 年由国务院批准设立。2002 年 12 月，经国务院批准，华能集团进行了改组，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；从事信息、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具有国际竞争力的能源集团的战略定位，确保稳定、健康、统筹、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。

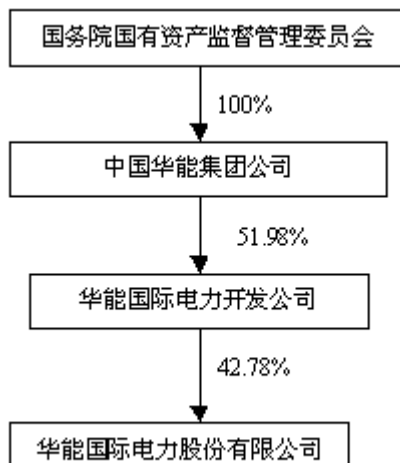
(2) 实际控制人情况

实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

(3) 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。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

单位:股 币种:人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的(税前)报酬总额(万元)
李小鹏	董事长	男	46	2005-05-11 至 2008-05	0	0	0	—	0
黄永达	副董事长	男	48	2005-05-11 至 2008-05	0	0	0	—	0
	总经理	男	48	2004-05 至 2006-03	0	0	0	—	0
王晓松	副董事长	男	59	2005-05-11 至 2008-05	0	0	0	—	0
那希志	董事	男	52	2005-05-11 至 2008-05	0	0	0	—	78.7
	副总经理	男	52	2002-12 至 2006-03	0	0	0	—	
黄龙	董事、董事会秘书	男	52	2005-05-11 至 2008-05	0	0	0	—	84.6
	副总经理	男	52	2000-01 至 2006-03	0	0	0	—	
吴大卫	董事	男	52	2005-05-11 至 2008-05	0	0	0	—	14.7
单群英	董事	男	52	2005-05-11 至 2008-05	0	0	0	—	4.8
丁仕达	董事	男	57	2005-11-17 至 2008-05	0	0	0	—	2.4
徐祖坚	董事	男	51	2005-05-11 至 2008-05	0	0	0	—	4.8
刘树元	董事	男	55	2005-05-11 至 2008-05	0	0	0	—	4.8
钱忠伟	独立董事	男	67	2005-05-11 至 2008-05	0	0	0	—	7.4
夏冬林	独立董事	男	44	2005-05-11 至 2008-05	0	0	0	—	7.4
刘纪鹏	独立董事	男	49	2005-05-11 至 2008-05	0	0	0	—	7.4
吴玉生	独立董事	男	49	2005-05-11 至 2008-05	0	0	0	—	7.4
于宁	独立董事	男	51	2005-05-11 至 2008-05	0	0	0	—	7.4
郭珺明	监事会主席	男	40	2006-01-18 至 2008-05	0	0	0	—	0
于莹	监事会副主席	女	50	2005-05-11 至 2008-05	0	0	0	—	4.8
顾建国	监事	男	39	2005-11-17 至 2008-05	0	0	0	—	2.4
沈宗敏	监事	男	51	2005-05-11 至 2008-05	0	0	0	—	4.8
邹翠	监事	女	52	2005-05-11 至 2008-05	0	0	0	—	45.3
王兆斌	监事	男	50	2005-05-11 至 2008-05	600	0	-600	—	41.6
张红	副总经理	男	59	2003-08 至 2006-	0	0	0	—	83.7

				03					
刘国跃	副总经理	男	42	2001-09 至今	0	0	0	—	84
李世棋	总经济师	男	49	2002-12 至 2005-03	0	0	0	—	84
	副总经理	男	49	2005-03 至 2006-03	0	0	0	—	
黄坚	总会计师	男	43	2002-12 至 2006-03	0	0	0	—	83.8
合计	/	/	/	/	600	0	-600	/	666.2

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

(1)李小鹏，报告期末任华能国际董事长，华能集团总经理，华能开发董事长、总经理。历任华能国际副总经理、总经理、副董事长，华能开发副总经理、总经理、副董事长，华能集团董事长，国家电力公司副总经理。在加入华能开发之前，曾任电力科学研究院电力系统研究所工程师、计划经营处副处长和电力技术经济研究所所长。毕业于华北电力学院发电厂及电力系统专业，大学学历。高级工程师。

(2)黄永达，报告期末任华能国际副董事长、总经理，华能集团副总经理。曾任电力工业部经济调节与国有资产监督司副司长；电力工业部综合司副司长；国家电力公司财务与资产经营部副主任；国家经济贸易委员会电力司副司长；江西省电力公司(局)总经理(局长)；华能开发副总经理；西安热工研究院有限公司董事长；华能资本服务有限公司董事长。毕业于中国人民大学工业财务会计专业，研究生学历。高级会计师。（注：2006 年 3 月 7 日华能国际董事会批准其辞去总经理职务。）

(3)王晓松，报告期末任华能国际副董事长，华能集团副总经理，华能开发副总经理。曾任华能开发证券融资部经理，华能国际副总经理、华能开发副总经理，中国华能集团香港有限公司副董事长。加入华能国际以前，曾任抚顺发电厂副厂长，元宝山发电厂厂长及东北电管局劳动工资处处长。毕业于北京电力学院热能动力专业，大学学历。研究员级高级工程师。（注：2006 年 3 月 7 日华能国际董事会批准其辞去董事、副董事长职务。）

(4)那希志，报告期末任华能国际董事、副总经理，华能集团副总经理。曾任华能集团发电事业本部副经理、生产经营部经理、电力安全及生产部经理、集团公司副总工程师。毕业于武汉水利电力大学电厂热能动力工程专业，工学硕士。研究员级高级工程师。（注：2006 年 3 月 7 日华能国际董事会聘任其为公司总经理。）

(5)黄龙，报告期末任华能国际董事、副总经理兼任董事会秘书。曾任华能国际国际合作部副经理、经理。毕业于美国北卡罗莱纳州立大学通讯及自控专业，获科学硕士学位。高级工程师。（注：2006 年 3 月 7 日华能国际董事会推选其为公司副董事长、同时批准其辞去副总经理职务。）

(6)吴大卫，报告期末任华能国际董事，华能集团副总工程师，华能集团华东分公司总经理。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。毕业于中欧国际工商学院，获 MBA 学位。研究员级高级工程师。

(7)单群英，报告期末任华能国际董事，河北省建设投资公司副总经理。曾任河北省建设投资公司能交部经理。毕业于北京钢铁学院自动化系，大学学历。高级工程师。

(8)丁仕达，报告期末任华能国际董事，福建投资企业集团公司总裁,兼任闽信集团有限公司（香港上市公司）董事长，厦门国际银行董事、常董，澳门国际银行董事、常董，香港贵信有限公司董事长。丁先生曾任中

国上杭县委书记，中共龙岩地委委员、龙岩市委书记，福建省建材工业总公司总经理等职。毕业于中国社会科学院农业经济管理专业，获管理学博士学位。高级工程师。

(9)徐祖坚，报告期末任华能国际董事，江苏省国信资产管理集团有限公司董事、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。辽宁财经大学基建财务专业毕业，大学学历。高级经济师。

(10)刘树元，报告期末任华能国际董事，辽宁能源投资（集团）有限责任公司董事长。曾任辽宁省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；辽宁创业（集团）有限责任公司（辽宁能源总公司）董事、总经理；辽宁能源投资（集团）有限责任公司董事、总经理。中共辽宁省委党校经济管理专业研究生班毕业。高级经济师，高级职业经理。

(11)钱忠伟，报告期末任华能国际独立董事，曾任华东电业管理局副总工程师、总工程师、副局长；上海市电力局局长；华东电业管理局局长、中国华东电力集团公司总经理。毕业于清华大学电机工程系高电压工程专业，大学学历。教授级高级工程师。

(12)夏冬林，报告期末任华能国际独立董事，清华大学经济管理学院教授、博士生导师，兼任财政部会计准则委员会咨询专家、中国会计学会副秘书长，同时还担任浙江中大等公司的独立董事，曾任清华大学经济管理学院会计系主任。毕业于财政部财政科学研究所会计专业，获经济学博士学位。注册会计师（非执业会员）。

(13)刘纪鹏，报告期末任华能国际独立董事，北京标准咨询有限公司董事长、首都经贸大学公司研究中心主任、教授，海南省政协委员，兼任财政部财科所研究生导师，曾任中国电力企业联合会、中国证券市场研究设计中心等单位高级顾问和前国家电力公司顾问。毕业于中国社科院研究生院工业经济系，获经济学硕士学位。注册会计师。

(14)吴玉生，报告期末任华能国际独立董事，国家电网公司副总工程师、科技部主任。曾任电力科学研究院电网所副所长、高级工程师，电力科学研究院副总工程师、副院长、院长。毕业于电科院研究生部电力系统及自动化专业，硕士研究生。教授级高工。

(15)于宁，报告期末任华能国际独立董事，中华全国律师协会会长、北京大学兼职教授，兼任清华大学法学院法律硕士研究生导师、北京时代华地律师事务所职业律师。曾任中共中央纪律检查委员会副处长、处长。毕业于北京大学经济法专业，硕士研究生。律师。

(16)郭珺明，报告期末任华能国际监事会主席（2006年1月18日当选），华能集团副总会计师兼财务部经理。郭先生曾任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。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，报告期末任华能国际监事会副主席，大连市建设投资公司总经理。曾任大连市计委社会事业处处长；大连市发展计划委员会固定资产投资处处长。毕业于辽宁财经学院财务信用专业，经济学硕士。高级经济师。

(18)顾建国，报告期末任华能国际监事，南通投资管理有限公司总经理。顾先生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，瑞慈医院党总支部书记、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等职。毕业于南京航空航天大学，大学学历。经济师。

(19)沈宗敏，报告期末任华能国际监事，广东省汕头市电力开发公司经理。曾任汕头市电力开发公司副经理、兼任汕头电力发展股份有限公司董事长；汕头市电力开发公司经理、兼汕头电力发展股份有限公司董事长。毕业于澳门科技大学，工商管理硕士。高级政工师。

(20)邹翠，报告期末任华能国际监事，华能国际监察审计部经理。曾任华能开发人事部干部处副处长、处长；人事处处长；华能国际人事劳动部副经理、监察审计部副经理。毕业于西安交通大学计算数学专业，大学学历。高级工程师。（注：2006年3月10日公司聘任其为人力资源部经理（兼）。）

(21)王兆斌，报告期末任华能国际监事，华能国际思想政治工作部经理。曾任华能开发人事部政工处处长、离退休工作处处长；华能开发北京分公司党委副书记、纪委书记、工会主席。毕业于中共北京市委党校经济管理专业，大学学历。政工师。（注：2006年3月10日公司聘任其为经理工作部经理，不再担任思想政治工作部经理。）

(22)张红，报告期末任华能国际副总经理，华能集团副总工程师。曾任华能国际丹东分公司经理，华能开发营口分公司经理，华能集团电力建设部经理、计划部经理。此前，张先生曾任东北电业管理局第四工程公司经理。教授级高级工程师。

(23)刘国跃，报告期末任华能国际副总经理。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。高级工程师。

(24)李世棋，报告期末任华能国际副总经理。曾任华能开发北京分公司总会计师，华能国际财务部副经理、经理，华能集团市场营销部经理，华能国际总经济师。加入华能国际前，李先生就职于电力科学院，曾任财务处副处长、处长、副总会计师，北京电研高技术事业公司总会计师。高级会计师。（注：2006年3月7日华能国际董事会批准其辞去副总经理职务。）

(25)黄坚，报告期末任华能国际总会计师。曾任华能国际财务部副处长、处长，华能开发北京分公司总会计师，华能国际财务部副经理、副总会计师。高级会计师。（注：2006年3月7日华能国际董事会聘任其为副总经理，不再担任总会计师职务。）

（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	是否领取报酬津贴
李小鹏	华能国际电力开发公司	董事长	1999.3 至今	否
李小鹏	华能国际电力开发公司	总经理	1999.3—2006.3	否
黄永达	华能国际电力开发公司	董事	2003.9 至今	否
王晓松	华能国际电力开发公司	董事	1995.11 至今	否
王晓松	华能国际电力开发公司	副总经理	1995.11-2006.3	否
单群英	河北省建设投资公司	副总经理	1998.4 至今	是
丁仕达	福建投资企业集团公司	总裁	2002.3 至今	是
徐祖坚	江苏省国信资产管理集团有限公司	董事、副总经理	2002.1 至今	是
刘树元	辽宁能源投资（集团）有限责任公司	董事长	2003.9 至今	是
于莹	大连市建设投资公司	总经理	2003.7 至今	是
顾建国	南通投资管理有限公司	总经理	—	是
沈宗敏	广东省汕头市电力开发公司	经理	2003.7 至今	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	是否领取报酬津贴
李小鹏	中国华能集团公司	总经理	1999-12 至今	是
黄永达	中国华能集团公司	副总经理	2002-12 至今	是
王晓松	中国华能集团公司	副总经理	1999-12 至今	是
王晓松	永诚保险股份有限公司	董事长	2005-01 至 2006-01	否
那希志	中国华能集团公司	副总经理	2005-10 至今	否
吴大卫	中国华能集团公司	副总工程师	2005-01 至今	否
吴大卫	中国华能集团公司华东分公司	总经理	2005-01 至今	否
丁仕达	香港闽信集团有限公司	董事长	2002-04 至今	否
丁仕达	厦门国际银行	董事、 常董	2005-04 至今	否
丁仕达	澳门国际银行	董事、 常董	2002-09 至今	否
丁仕达	香港贵信有限公司	董事长	2002-05 至今	否
徐祖坚	江苏省投资管理有限责任公司	董事长	2002-06 至今	否
刘树元	辽宁国能集团（控股）股份有限公司	董事长	2004-03 至今	否
钱忠伟	浙江东南电力股份有限公司	独立董事	2003-03 至今	是
钱忠伟	北京三吉利能源股份有限公司	独立董事	2001-03 至今	是
夏冬林	清华大学经济管理学院	教授、 博士生导师	1995-03 至今	是
夏冬林	财政部会计准则委员会	咨询专家	2002 年至今	否
夏冬林	中国会计学会	理事、 副秘书长	2002 年至今	否
夏冬林	重庆长安汽车股份有限公司	独立董事	2002 年至今	是
夏冬林	兴业基金管理公司	独立董事	2002 年至今	是
夏冬林	浙江中大股份有限公司	独立董事	2002 年至今	是
夏冬林	山西国阳能源股份有限公司	独立董事	2001 年至今	是
刘纪鹏	北京标准咨询有限公司	董事长	1993-02 至今	是
刘纪鹏	首都经济贸易大学	教授	1998-01 至今	否
刘纪鹏	财政部财政科学研究所研究生部	硕士生导师	2003-10 至今	否
刘纪鹏	万向钱潮股份有限公司	独立董事	2002-03 至今	是
刘纪鹏	国电电力股份有限公司	独立董事	2002-05 至今	是
刘纪鹏	江苏纺织品有限公司	独立董事	2002-09 至今	是
吴玉生	国家电网公司	副总工程师、 科技部主任	2004-12 至今	是
于宁	北京时代律师事务所	职业律师	1994-05 至今	否
于宁	中华全国律师协会	会长	1999-05 至今	否
于宁	北京大学	兼职教授	1999 年至今	否
于宁	清华大学	法学院法律硕士研究生导师	2002 年至今	否
于宁	兴业基金管理有限公司	独立董事	2003-10 至今	是
于宁	南方科学城发展股份有限公司	独立董事	2004-10 至今	是
于宁	江苏连云港港口股份有限公司	独立董事	2004-12 至今	是
郭珺明	中国华能集团公司	副总会计师兼 财务部经理	2005-03 至今	是
顾建国	南通新宏基投资管理有限公司	总经理	2005-08 至今	否
邹翠	华能淮阴发电有限公司	监事会召集人	2002-07 至今	否
邹翠	华能淮阴第二发电有限公司	监事会召集人	2003-08 至今	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：董事、监事和高级管理人员报酬决策程序为按照董事会批准的薪酬制度，根据有关薪酬标准确定。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：董事、监事和高级管理人员报酬确定依据为本公司经营状况与董事会核算，结合公司的工资标准、奖金管理办法确定。

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
李小鹏	是
黄永达	是
王晓松	是
郭珺明	是

(四) 公司董事监事高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	离任原因
叶大戟	第四届董事会副董事长	换届选举后，不再担任副董事长职务
黄金凯	第四届董事会董事	换届选举后，不再担任董事职务
刘金龙	第四届董事会董事	换届选举后，不再担任董事职务
高宗泽	第四届董事会独立董事	换届选举后，不再担任独立董事职务
郑健超	第四届董事会独立董事	换届选举后，不再担任独立董事职务
魏云鹏	第四届监事会主席	换届选举后，不再担任监事会主席职务
李永林	第四届监事会副主席	换届选举后，不再担任监事会副主席职务
潘建民	第四届监事会监事	换届选举后，不再担任监事职务
赵喜生	第四届监事会监事	换届选举后，不再担任监事职务
杨盛明	第五届董事会董事	因工作原因，辞去董事职务
叶大戟	第五届监事会主席	因工作原因，辞去监事会主席职务
沈卫兵	第五届监事会监事	因工作原因，辞去监事职务
吴大卫	副总经理	因工作原因，辞去华能国际副总经理职务
李世棋	总经济师	被董事会聘为副总经理，不再担任总经济师职务

(五) 公司员工情况

截止报告期末，公司在职员工为 23,531 人，需承担费用的离退休职工为 3,568 人，

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业构成的类别	专业构成的人数
生产人员	11,944
销售人员	161
技术人员	7,880
财务人员	369
行政人员	3,511

2、教育程度情况

教育程度的类别	教育程度的人数
研究生及以上学历	236
大学本科学历	3,918
大学专科学历	6,528

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，确保为股东带来长期、稳定、增长的回报。

根据监管法规的要求，2005年，公司制订并修改完善了包括《独立董事制度》、《募集资金管理办法》、《公司章程》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》在内的一系列规章制度，使公司治理更趋规范化和科学化。

公司董事会审计委员会由原来的独立董事占多数改为全部由独立董事组成，使该委员会更具独立性。

2006年，公司还将依据新《公司法》、《证券法》，相应修改《公司章程》等有关制度。

(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)	备注
夏冬林	8	7	1	0	
钱忠伟	8	8	0	0	
刘纪鹏	8	7	1	0	
吴玉生	5	4	1	0	
于宁	5	4	1	0	

公司独立董事出席或委托出席了2005年全部董事会会议，并就董事候选人、聘任高级管理人员、关联交易、公司对外担保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。

(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

- 1)、业务方面：本公司业务独立于控股股东，业务结构完整，自主经营。
- 2)、人员方面：本公司与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面独立。
- 3)、资产方面：本公司在资产所有权、资产收益权等所有资产方面是独立的。本公司拥有独立完整的燃料采购系统、生产系统和辅助生产系统及配套设施等。
- 4)、机构方面：本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结构。
- 5)、财务方面：在会计机构、会计人员、资金帐户、会计帐簿等所有财务方面是独立的。

(四) 高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，根据公司的薪酬管理制度对高级管理人员严格按照管理制度进行考评及奖励激励。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

1) 公司于2005年5月11日召开2004年年度股东大会，决议公告刊登在2005年5月12日的《香港文汇报》、《南华早报》、《中国证券报》和《上海证券报》。

(二) 临时股东大会情况

1) 第1次临时股东大会情况：

公司于2005年7月28日召开2005年度第一次临时股东大会，决议公告刊登在2005年7月29日的《香港文汇报》、《南华早报》、《中国证券报》和《上海证券报》。

2) 第 2 次临时股东大会情况：

公司于 2005 年 11 月 17 日召开 2005 年度第二次临时股东大会，决议公告刊登在 2005 年 11 月 18 日的《香港文汇报》、《南华早报》、《中国证券报》和《上海证券报》。

3) 第 3 次临时股东大会情况：

公司于 2006 年 1 月 18 日召开 2006 年度第一次临时股东大会，决议公告刊登在 2006 年 1 月 19 日的《香港文汇报》、《南华早报》、《中国证券报》和《上海证券报》。

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

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，既注重提高经济效益和股东回报，又注重资源节约和环境保护。

华能国际是中国最大的上市发电公司。公司目前全资拥有十六家运营电厂、控股十二家电力公司、参股四家电力公司，权益装机容量为 23549 兆瓦，其中：火电占 97.7%，水电占 2.3%。公司在建项目总容量为 7040 兆瓦。公司发电业务广泛分布于东北电网、华北电网、西北电网、华东电网、华中电网和南方电网。

回顾 2005 年，中国国民经济持续快速发展，中国电力工业获得良好发展机遇并取得重大进展，一年来，公司以科学发展观统领工作全局，开拓进取、不懈努力、抓住机遇、克服困难，安全生产、经营管理、工程建设、设备改造、环境保护各项工作实现预期目标，企业规模持续扩大，销售收入继续增长，公司竞争能力、财务盈利能力、资源利用效率、环境保护水平继续保持在同业先进行列。虽然受煤炭价格居高不下的影响，企业盈利低于去年同期水平，但公司现金流量健康，融资渠道通畅，财务状况良好。

展望 2006 年，对公司经营管理和经营业绩影响很大的电力市场和煤炭市场，既充满机遇，又带来挑战。电力市场方面，国民经济的快速发展、居民用电水平的提高，将使中国电力工业继续快速发展，为公司项目开发、规模壮大提供了机遇，公司建成投产项目将获得市场空间。但由于最近几年电力项目投产较多，电力供需紧张的局面将得到缓解，市场竞争可能加剧，部分地区部分电厂目前较高的利用小时会受到影响。煤炭市场方面，煤炭供需基本平衡，煤炭资源、煤炭运力紧张的局面有望缓解，将为电厂组织煤炭供应提供便利条件。但煤炭价格仍在高位运行，给公司控制燃料成本带来挑战。总之，公司有信心抓住机遇，迎接挑战，加强管理，强化和提高竞争能力，获取利润，回报股东，保持良好的财务状况。

一、报告期内经营情况的回顾

1. 2005 年，公司取得了预期的经营业绩

(1) 安全生产总体良好，保障和提高了能源供给能力，生产经营再创佳绩。

2005 年，国民经济实现快速增长，电力需求强劲，电力生产与消费增长速度超过了 GDP 增长速度，为公司多发电量、增加收入创造了外部条件。但在国民经济高速增长背景下，煤炭需求强劲，煤炭资源、运力紧张，煤炭库存不足、价格居高、质量不佳，给公司组织煤炭供应、安全稳定发电、控制燃料成本、实现利润目标造成了很大困难。

截至 2005 年 12 月 31 日止年度，公司各运行电厂累计完成发电量 1505.05 亿千瓦时，比去年同期增长 31.7%。

(2) 基本建设超额完成年度计划，项目建成投产为公司扩大规模、巩固和提高市场份额、增加销售收入奠定了物质基础。

2005年，公司共完成投产权益发电装机容量1147.8兆瓦。其中：华能国际持有63.64%股权的华能淮阴第二发电有限公司2台300兆瓦发电机组分别在1月和3月投入商业运营。汕头电厂一台600兆瓦发电机组在10月份投入商业运营。

目前公司在建电力项目装机容量为7040兆瓦，其工程进度、质量和投资均处于受控状态。

(3) 资本运作取得新进展。

2005年1月，公司支付了人民币20.25亿元对价款，获得华能四川水电有限公司60%股权和甘肃华能平凉发电有限责任公司65%股权。本次收购是公司“巩固沿海、拓展中部、走向西部”的市场发展战略的延续，壮大了公司规模，改善了能源结构。

(4) 公司资源利用效率和环境保护水平保持同业先进行列。

公司一贯重视社会效益与和谐发展。2005年度平均发电煤耗为317.8克/千千瓦时，平均厂用电率为5.43%，均处于发电行业先进水平，提高了资源利用效率，节约了资源。公司一向重视环境保护，通过采用先进技术和设备、安装脱硫设施等措施，有效地减少二氧化硫、氮氧化物、粉尘等环境污染物排放水平。

2、报告期内主要财务指标变动分析

2005年，公司实现主营业务收入402.48亿元，实现净利润47.63亿元，每股收益0.40元。公司主营业务收入比上年增长32.86%，但由于煤炭价格居高不下，使得公司成本增加、净利润同比下降，公司对控制成本采取多方面的措施，盈利下降得到一定的控制。

(1) 经营收入

2005年本公司及其子公司合并经营收入为人民币402.48亿元，比上年同期的人民币302.93亿元增长了32.86%。经营收入增长的主要原因是收购和新机投产扩大了企业规模，收购项目（包括04年中期和05年年初收购完成项目，下同）对收入增量的贡献为56.64亿元，新投机组（包括04年下半年投产的沁北电厂和榆社二期，以及05年投产的淮阴二期、汕头3号机，下同）对收入增量的贡献为37.92亿元。

(2) 经营成本

本公司及其子公司经营成本总额2005年为人民币313.74亿元，比去年人民币225.49亿元增加了39.14%。经营成本增长的主要原因是规模扩大和燃料成本上升。收购项目对成本增量的影响为39.78亿元，新投机组对成本增量的影响为29.20亿元。

经营成本的增长高于电量的增长，也高于经营收入的增长。经营成本增长高于电量增长的主要原因是燃料价格大幅上升。同时，平均结算电价的上升幅度低于单位燃料成本上升幅度，使得经营成本的增长也高于经营收入的增长。

(3) 管理费用

本公司及其子公司管理费用2005年为人民币9.49亿元，比去年人民币5.43亿元增加了74.68%。管理费用增长的主要原因是本公司2005年度收购两家公司，以及本公司及其子公司2005年度调高了工资总额使得各项福利费增长。

(4) 财务费用净额

本公司及其子公司2005年度合并财务费用净额为人民币12.85亿元，比上年同期的人民币7.99亿元有较大增长。财务费用变化原因包括：收购带来的借款余额的增加，新机利息费用增加，人民币对美元等外币汇率调整。

(5) 营业外支出

本公司及其子公司 2005 年度营业外支出 2.09 亿元，比去年同期的 0.11 亿元有较大增长。营业外支出变动较大的原因是由于设备更新改造等原因，固定资产报废增加，此外，由于丹东电厂持续亏损，05 年提取了减值准备。

(6) 利润总额、所得税、少数股东净利润、净利润

本公司及其子公司 2005 年度本年合并利润总额为人民币 66.79 亿元，与上年度的人民币 66.92 亿元基本持平，表明公司收购和开发并重战略的贯彻实施，对增加收入和保持盈利水平发挥了重要作用。但由于煤炭价格上涨，燃料成本增加，收购和新机投产增加的收益被成本增加所抵消。因此，合并利润总额没有和收入同步增长。

2005 年度本公司及其子公司所得税费用为人民币 11.05 亿元，比去年的人民币 9.96 亿元增加了 10.93%，所得税费用增加的原因是由于税率较高电厂盈利比重增加。

此外，因为收购增加了少数股东权益在总权益中的比重，少数股东摊薄了收购项目对本公司股东权益利润的贡献，所以少数股东净利润同比增加，但净利润同比下降，从上年的 53.89 亿元降至 47.63 亿元，降幅为 11.62%。

(7) 资产项目比较

2005 年 12 月 31 日，本公司及其子公司资产总额达到人民币 949.48 亿元，比 2004 年末人民币 713.25 亿元增加 33.12%，其中，非流动资产增加 34.40%，达到人民币 828.85 亿元，流动资产增加 24.96%，达到人民币 120.63 亿元。资产总额和非流动资产增加的主要原因是资产收购和资本投入。

(8) 负债项目比较

2005 年 12 月 31 日，本公司及其子公司负债总额达到人民币 509.32 亿元，比 2004 年末人民币 315.68 亿元增加 61.34%，负债增加的主要原因是基建借款增加以及被收购项目带来负债的增加。

(9) 财务状况和现金流量

财务状况

	2005 年	2004 年
流动比率	0.55	0.62
速动比率	0.44	0.53
负债与所有者权益比率	1.30	0.85
已获利息倍数	3.88	7.45

财务比率的计算公式：流动比率 = 流动资产年末余额 / 流动负债年末余额

速动比率 = (流动资产年末余额 - 存货年末净额) / 流动负债年末余额

负债与所有者权益比率 = 负债年末余额 / 所有者权益 (不含少数股东权益)

年末余额已获利息倍数 = (税前利润 + 利息费用) / 利息支出 (含资本化利息)

流动比率和速动比率年末、年初均处于较低水平，年末比年初有所下降，主要因为公司 2005 年发行短期融资债券等使得流动负债增加。负债与所有者权益比率年末比年初大幅上升的主要原因是基建借款增加较多，以及 05 年并入公司的四川水电和平凉电厂负债与所有者权益比率较高。已获利息倍数比去年同期下降较多，主要原因：1、收购扩大了合并债务规模和利息费用总额，但受煤炭价格因素影响税前利润没有随同规模扩大而增长，2、基建项目持续投入使得基建借款余额和基建利息开支总额比上年继续增加，但基建项目建成投产之前尚无利润贡献。

现金流量

经营活动现金流入是公司主要的现金来源。公司 2005 年度经营活动提供的现金流入为 463.54 亿元，高于去年同期水平，主要是由于规模扩大。投资活动现金流出主要是购建固定资产的资本性支出以及支付收购对价款产生的现金流出。2006 年仍将是公司基建项目资本投入相对集中、金额较大的时期。

2005 年 12 月 31 日，本公司及其子公司净流动负债为人民币 98.56 亿元。基于公司成功的融资经验、银行授予的授信额度及公司稳定的经营业绩支撑，公司相信有能力及时偿还到期的债务，并保证经营所需的资金。此外，公司将继续通过发行短期融资债券和资产支持票据，以降低利息负担。公司有信心控制债务规模和财务风险。

公司将继续致力于降低资本成本，控制财务风险，建立最佳资本结构，通过有效的财务管理活动，为股东创造持续、稳定增长的回报。

二、对公司未来发展的展望

1、电力供需对公司的影响

2006 年中国电力供需紧张的形势将得到缓解，局部地区装机容量可能会出现过剩现象。因此，公司发电机组利用小时将会有所下降。但公司所属电厂机组性能优良，有信心将利用小时保持在较高的水平。

2、煤炭供需对公司的影响

2006 年煤炭供需基本平衡，煤炭资源、煤炭运力紧张的局面相比去年有望缓解，将为公司组织煤炭供应提供便利条件。但由于煤炭价格仍在高位运行，给公司控制燃料成本带来挑战，公司有信心采取进一步提高煤炭质量、监控采购价格等措施，将单位燃料成本保持在有竞争力的水平。

3、金融外汇市场对公司的影响

国内金融市场资金充裕、资金成本波动不大。此外，金融市场陆续推出短期融资券、资产支持票据等新的金融产品，而且资金成本通常低于一般商业银行借款，公司有信心以良好的偿债能力和资信为基础，利用多种金融产品，为电站建设和日常运营筹措资金。

人民币汇率形成机制改革增加了汇率弹性，但公司进口设备物资用汇和偿还外币借款付汇的规模均不大，预期对公司现金流量不会产生重大影响。

(二) 公司主营业务及其经营状况

1、主营业务分行业、分产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	主营业务利润率比上年增减 (%)
电力生产	40,247,775,556	31,374,075,751	21.77	32.86	39.14	减少 3.69 个百分点

2、主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
----	--------	----------------

长江以北	18,761,855,413	46.04
长江以南	21,485,920,143	23.16

(三) 公司投资情况

报告期内公司投资额为 162.10 亿元人民币，主要是收购资产和电厂基建项目投资，比上年增加了 15.99 亿元人民币，增加的比例为 10.94%。

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

1) 公司出资 20.25 亿元人民币向华能集团收购平凉电厂 65% 的权益和四川水电 60% 的权益。2005 年 1 月已根据转让协议的有关条款向华能集团支付了本次收购的对价，本报告期新收购的这两家电厂共实现销售收入 27.15 亿元

2) 公司出资 2.006 亿元人民币向江苏悦达投资股份有限公司收购淮阴电厂 26.36% 的权益。2005 年 6 月 30 日公司按投资协议向其支付了转让款，本报告期电厂实现销售收入 6.88 亿元。

3) 玉环电厂报告期内资本性支出 29.75 亿元人民币，目前按计划在建。

4) 汕头燃煤二期报告期资本性支出 6.47 亿元人民币，一台 600 兆瓦燃煤机组于 2005 年 10 月 20 日通过 168 小时满负荷运行,正式投入商业运行，本报告期共实现销售收入 19.95 亿元

5) 淮阴电厂二期扩建项目本报告期资本性支出 7.07 亿元人民币，两台 330 兆瓦机组分别于 2005 年 1 月 11 日和 3 月 13 日通过 168 小时满负荷试运行,正式投入商业运行，本报告期共实现销售收入 10.32 亿元

6) 辛店三期扩建项目本报告期资本性支出 4.94 亿元人民币，目前按计划在建。

7) 珞璜电厂三期扩建项目本报告期资本性支出 9.95 亿元人民币，目前按计划在建。

8) 岳阳电厂二期扩建项目本报告期资本性支出 9.38 亿元人民币，目前按计划在建。

9) 上海燃机项目本报告期资本性支出 11.07 亿元人民币，目前按计划在建。

10) 四川水电项目本报告期资本性支出 15.95 亿元人民币，目前按计划在建。

11) 太仓电厂二期扩建项目本报告期资本性支出 16.69 亿元人民币，目前按计划在建。

12) 营口电厂二期扩建项目本报告期资本性支出 10.49 亿元人民币，目前按计划在建。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

1)、公司于 2005 年 3 月 15 日召开第四届董事会第十次会议董事会会议，决议公告刊登在 2005 年 3 月 16 日的《中国证券报》、《上海证券报》上。

2)、公司于 2005 年 4 月 15 日召开第四届董事会第十一次会议董事会会议，决议公告刊登在 2005 年 4 月 18 日的《中国证券报》、《上海证券报》上。

3)、公司于 2005 年 5 月 11 日召开第五届董事会第一次会议董事会会议，决议公告刊登在 2005 年 5 月 12 日的《中国证券报》、《上海证券报》上。

4)、公司于 2005 年 8 月 9 日召开第五届董事会第二次会议董事会会议，决议公告刊登在 2005 年 8 月 10 日的《中国证券报》、《上海证券报》上。

5)、公司于 2005 年 9 月 26 日召开第五届董事会通讯会议董事会会议，决议公告刊登在 2005 年 9 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》上。

6)、公司于 2005 年 10 月 18 日召开第五届董事会第三次会议董事会会议，决议公告刊登在 2005 年 10 月 19 日的《中国证券报》、《上海证券报》上。

7)、公司于 2005 年 11 月 30 日召开第五届董事会通讯会议董事会会议，决议公告刊登在 2005 年 12 月 1 日的《中国证券报》、《上海证券报》上。

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)、公司在规定时间里，以 2004 年末总股本 12,055,383,440 股为基数，向全体股东每普通股派发现金股利 0.25 元人民币，共计支付 3,013,845,860 元人民币，完成了《公司 2004 年度利润分配预案》。

2)、公司于 2005 年 5 月 27 日成功发行 50 亿元短期融资债券，大大节约财务费用和降低工程造价。作为该类短期融资债券市场的先行者，为公司树立了良好的市场形象并增强了国内外投资者的信心。

(五) 利润分配或资本公积金转增预案

经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年度审计，截至 2005 年 12 月 31 日的会计年度，公司税后利润按中国会计制度计算为 4,762,625,031 元人民币，按国际财务报告准则计算为 4,871,791,382 元人民币。从 2005 年度按中国会计制度计算的税后利润 4,762,625,031 元人民币提取 10% 法定盈余公积金，提取 7.5% 法定公益金，合计 833,459,381 元人民币，不计提任意盈余公积金。根据公司章程规定，股利按两个会计制度下最小的净利润数为基础进行分配。本年度可供股东分配利润为 3,929,165,650 元人民币。

公司 2005 年利润分配预案为以公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.5 元人民币（含税），预计支付现金红利 3,013,845,860 元人民币。

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

1、2005 年 3 月 14 日，第四届监事会第六次会议在北京召开。会议讨论并通过了《公司 2004 年度财务决算报告》、《公司 2004 年度利润分配方案》、《公司 2004 年年度报告及摘要》、《公司监事会 2004 年度工作报告》和《公司监事会换届选举的议案》。

2、2005 年 4 月 14 日，第四届监事会通讯会议。会议以通讯表决方式审议通过《修改公司监事会议事规则的议案》。

3、2005 年 5 月 11 日，第五届监事会第一次会议在北京召开。会议审议通过《选举公司第五届监事会主席和副主席的议案》，选举叶大戟先生为主席、于莹女士为副主席。

4、2005 年 8 月 8 日，第五届监事会第二次会议在北京召开。会议审议通过《公司 2005 年半年度报告及摘要》和《更换监事议案》同意提名顾建国先生为监事候选人，同意沈卫兵先生辞去监事职务。

5、2005 年 11 月 30 日，第五届监事会通讯会议。会议以通讯表决方式审议通过了同意提名郭珺明先生为监事候选人；同意叶大戟先生辞去监事会主席职务。

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。

在报告期内，公司监事列席了 2005 年全部董事会会议，出席了报告期内所有的股东大会。

2006 年，监事会全体监事将继续严格按照法律、法规和公司章程所赋予的职权履行职责，切实维护和保障股东及公司的合法利益。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会依据适用法规和《公司章程》，对公司股东大会和董事会会议召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议执行情况、公司高级管理人员履行职责的情况、公司内部管理制度等情况进行了认真的监督和检查。

监事会认为：公司董事会、公司高级管理人员能够率先垂范，严格遵守公司法、证券法、公司章程及上市地有关法规和制度，恪尽职守、勤勉尽责，规范经营。报告期内，公司通过不断的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法律、法规规定。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情况时，未发现任何违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

（三）监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会认真审核了公司 2005 年度财务会计报告，公司 2005 年度利润分配方案、公司 2005 年年度报告和公司境内外审计师出具的无保留意见的 2005 年度财务审计报告等有关材料。

监事会认为：2005 年是公司发展历程中经营环境最为艰巨的一年，面对燃料成本上升、基本建设任务繁重和市场竞争不断加剧等挑战，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，取得了较好的经营业绩。公司 2005 年度的财务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财务审计报告、同意公司 2005 年度利润分配方案。

（四）监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司最近一次募集资金是 2001 年 11 月发行 A 股股票，其募集资金的实际用途与公司在招股书中的承诺是一致的。

（五）监事会对公司关联交易情况的独立意见

在报告期内，公司董事会分别以华股董 061、062、066 号决议审议通过《关于委托中国华能集团公司管理四川华能水电开发有限责任公司权益的议案》、《关于华能南京燃机项目的议案》和《关于公司参股中国华能财务有限责任公司的议案》。同意公司将四川华能水电开发有限责任公司的生产经营等事宜委托给中国华能集团公司管理；同意华能南京燃机项目由华能电力开发公司和江苏省国信资产管理集团、南京市投资公司共同投资建设；同意公司认购中国华能财务有限责任公司部分新增股本及受让中国华能集团公司所持中国华能财务有限责任公司部分股权。上述议案均属关联交易。

监事会认为：上述议案及所涉及的各项安排中，没有发现内幕交易情况；没有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。关联交易是公平的、价格确定是合理的。

（六）监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

公司 2005 年度的财务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财务审计报告、同意公司 2005 年度利润分配方案。

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) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

1、收购资产情况

1)、2004年10月26日,本公司签署协议向间接控股股东华能集团收购平凉电厂65%的权益和四川水电60%的权益,实际收购金额为20.25亿元人民币,本次收购价格的确定依据是一般商业条款及公平交易原则,该项收购已于2004年12月31日获得国家有关主管部门的批准,并于2005年1月全额支付该收购对价。该事项已详细披露于2004年年报中。收购事项不影响本公司业务的连续性及管理层的稳定性,有利于本公司未来财务状况和经营成果的持续向好,该资产自收购日起至年末为上市公司贡献的净利润为5.31亿元人民币。

2)、2005年6月30日,本公司向江苏悦达投资股份有限公司收购江苏华能淮阴发电有限公司26.36%的权益,实际收购金额为2.006亿元人民币(根据协议,如收购生效日前向股东宣告分配或分配股利,则收购价格应予以相应调减。因而此价格为人民币2.2亿元扣减收购生效日前已分配之股利人民币1,940万元),本次收购价格的确定依据是一般商业条款及公平交易原则,该事项已于2005年6月5日刊登在《中国证券报》及《上海证券报》上。本公司已于2005年6月30日用自有资金支付了相应款项。收购事项不影响本公司业务的连续性及管理层的稳定性,有利于本公司未来财务状况和经营成果的持续向好,该资产自收购日起至年末为上市公司贡献的净利润为0.11亿元人民币。

(三) 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

购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位:亿元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额的比重(%)	结算方式
中国华能国际经济贸易公司及其子公司	采购煤炭	市场价	412元/吨	5.26	2.34	现金
上海时代航运有限公司	运输	合同	42元/吨	5.39	18.21	现金

(1) 关联人基本情况

华能国际经济贸易公司("华能国贸")

法定代表人:许方洁;注册资本:3000万元;主营业务:进出口、对外经济合作、国内贸易、国际招标;住所:北京市海淀区复兴路甲23号华能大厦

上海时代航运有限公司("时代航运")

法定代表人:金浪川;注册资本:2亿元;主营业务:国内沿海及长江中下游地区货物运输;住所:上海市浦东新区银城东路139号16楼

(2) 关联关系

中国华能集团公司是本公司的控制人,华能国贸和时代航运均为中国华能集团公司控制的公司,属于《上海证券交易所股票上市规则》第10.1.3条第二项所界定的"关联人"。

(3) 履约能力:上述关联人履约能力强,历年来均未发生未履约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。

(4)报告期内发生的日常关联交易,与已预计的 2005 年全年同类日常关联交易情况并未存在差异.

(5)交易目的和交易对上市公司的影响

本公司向华能国贸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,有利于降低采购成本;时代航运作为中国华能集团公司下属的专门从事航运的公司,同其他同类型公司相比,在管理水平和服务质量上具有一定的优势,且资信良好.因此,本公司的部分煤炭运输由其承担.

该等关联交易将严格按照上述定价政策和定价依据执行.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、股权转让的重大关联交易

本公司向间接控股股东中国华能集团公司收购四川水电 60%的权益和平凉电厂 65%的权益的交易属关联交易,详情参见本章“(二)报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项中 1、收购资产情况”。

3、其他重大关联交易

于 2005 年 12 月 31 日,本公司及子公司存放于中国华能财务有限公司的活期存款余额为 176,751.99 万元。

于 2005 年 12 月 31 日,中国华能财务有限公司向本公司及子公司提供长、短期贷款余额为 208,770 万元。

(四) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(五) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(六) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

(七) 担保情况

单位:元 币种:人民币

担保对象	发生日期	担保金额	担保类型	担保期限	担保是否已经履行完毕	是否为关联方担保
山东日照发电有限公司	1996-11-20	63,750,000	连带责任担保	1996-11-20 ~ 2008-12-20	否	是
山东日照发电有限公司	1998-03-30	34,000,000	连带责任担保	1998-03-30 ~ 2012-03-20	否	是
山东日照发电有限公司	1998-04-24	25,500,000	连带责任担保	1998-04-24 ~ 2011-06-20	否	是
山东日照发电有限公司	1998-06-24	32,937,500	连带责任担保	1998-06-24 ~ 2011-09-20	否	是
山东日照发电有限公司	1998-12-31	69,062,500	连带责任担保	1998-12-31 ~ 2011-12-20	否	是
报告期内担保发生额合计						0
报告期末担保余额合计						225,250,000
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计						0
报告期末对控股子公司担保余额合计						1,352,000,000
公司担保总额情况 (包括对控股子公司的担保)						
担保总额						1,577,250,000

担保总额占公司净资产的比例(%)	4.04
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	225,250,000
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	1,352,000,000
担保总额超过净资产 50%部分的金额	0
上述三项担保金额合计	1,577,250,000

公司独立董事在审阅公司有关文件并听取了公司有关人员的相关说明后，就公司对外担保事宜说明并发表意见如下：

1. 公司 2005 年度没有对外提供担保。
2. 截至 2005 年 12 月 31 日，公司为其控股的河南华能沁北发电有限责任公司金额约为 7.4 亿元人民币的借款、山西华能榆社电力有限责任公司金额约为 6.12 亿元人民币的借款提供了担保。
3. 截至 2005 年 12 月 31 日，公司为其参股的日照公司金额约为 2.25 亿元人民币的借款提供了担保。
4. 截至 2005 年 12 月 31 日，公司的对外担保金额合计约为 15.77 亿元人民币，约占公司最近一期合并会计报表净资产的 4.04%，没有超过公司最近一期合并会计报表净资产的 50%。
5. 公司为河南华能沁北发电有限责任公司和日照公司提供的上述担保均为有关并购交易完成后从中国华能集团公司或原山东华能股份有限公司承继而来。上述担保均已取得了公司董事会和股东大会的适当批准并依法进行了信息披露。
6. 为控制公司对外担保总额，公司与中国银行在 2004 年度就担保置换安排达成了一致。即，中国银行在公司对山西华能榆社电力有限责任公司的上述借款提供担保的同时解除了公司对苏州工业园区华能发电有限责任公司的对外借款提供的担保。

(八) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(九) 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(十) 承诺事项履行情况

报告期内，公司的 A 股市场股权分置改革工作尚未进行。

公司的 A 股市场股权分置改革工作于 2006 年 3 月启动。2006 年 3 月 8 日，公司公告了初步的股权分置改革方案。经过公司 A 股市场非流通股股东和流通股股东沟通协商，最终的股权分置改革方案于 2006 年 3 月 16 日确定并公告，方案要点如下：1、华能集团收购除华能开发外的华能国际其他非流通股股东所持有的部分华能国际非流通股股份，除华能开发外的华能国际其他非流通股股东进行股权分置改革的对价安排将由华能集团统一执行。2、在本方案实施时的股权登记日收市后登记在册的公司的流通 A 股股东每持有 10 股流通 A 股将获得华能集团和华能开发支付的 3 股公司股份，合计 150,000,000 股。

非流通股股东的承诺事项：公司全体非流通股股东将遵守法律、法规和规章的规定，履行法定承诺义务。此外，华能集团和华能开发还作出以下特别承诺：1、自获得上市流通权之日起，华能集团和华能开发所持有华能国际的原非流通股股份在六十个月内不上市交易。2、华能集团和华能开发将支付与本次股权分置改革相关的所有费用。

华能国际全体非流通股股东保证将忠实履行承诺，承担相应的法律责任。除非受让人同意并有能力承担承诺责任，华能国际全体非流通股股东将不转让所持有的股份。

上述股权分置改革方案已获得于 2006 年 3 月 28 日召开的公司 A 股市场相关股东会议的审议通过，但尚需取得商务部的相关批准后予以实施，公司将根据相关法规及时公告进展情况。

（十一）聘任、解聘会计师事务所情况

2005 年度公司续聘普华永道中天会计师事务所有限公司为本公司在中国境内的审计师，支付其年度审计工作的酬金为 4,530,508 元人民币，截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 4 年审计服务。

2005 年度公司续聘罗兵咸永道会计师事务所为本公司在中国境外的审计师，支付其年度审计工作的酬金为 13,364,997 元人民币，截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 4 年审计服务。

（十二）公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内公司、公司董事会及董事均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

（十三）其它重大事项

1. 2005 年 1 月 7 日，公司公布电价调整公告，刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上，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. 2005 年 1 月 11 日，公司公布关于关联交易实施情况的公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
3. 2005 年 1 月 11 日，公司发布 2004 年发电量完成情况公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
4. 2005 年 1 月 20 日，公司公布项目进展公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
5. 2005 年 3 月 16 日，公司公布第四届董事会第十次会议决议公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
6. 2005 年 3 月 16 日，公司公布第四届监事会第六次会议决议公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
7. 2005 年 3 月 25 日，公司公布日常关联交易公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
8. 2005 年 3 月 25 日，公司公布关于召开 2004 年度股东大会的公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
9. 2005 年 3 月 25 日，公司公布项目进展公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
10. 2005 年 4 月 8 日，公司公布 2005 年第一季度发电量完成情况公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
11. 2005 年 4 月 12 日，公司公布委托管理交易公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
12. 2005 年 4 月 18 日，公司公布第四届董事会第十一次会议决议公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。

13. 2005年4月18日,公司公布第四届监事会决议公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
14. 2005年4月22日,公司公布关于2004年年度股东大会临时提案的公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
15. 2005年5月11日,公司公布电价调整公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
16. 2005年5月12日,公司公布2004年年度股东大会决议公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
17. 2005年5月12日,公司公布第五届董事会第一次会议决议公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
18. 2005年5月12日,公司公布第五届监事会第一次会议决议公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
19. 2005年5月21日,公司公布关于股东变动情况的提示性公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
20. 2005年5月21日,公司代福建国际信托投资公司发布关于股权转让有关事宜的公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
21. 2005年5月30日,公司公布关于融资券发行的公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
22. 2005年6月6日,公司公布关于收购电厂权益的公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
23. 2005年6月6日,公司公布重大合同公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
24. 2005年6月13日,公司公布关于召开临时股东大会的通知。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
25. 2005年6月16日,公司公布2004年度利润分配实施公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
26. 2005年6月21日,公司公布关于股东变动情况的公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
27. 2005年6月21日,公司代福建国际信托投资公司公布关于股权转让有关事宜的公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
28. 2005年7月15日,公司公布2005年上半年营业状况提示性公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
29. 2005年7月29日,公司公布2005年第一次临时股东大会决议公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
30. 2005年8月10日,公司公布第五届董事会第二次会议决议公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
31. 2005年8月10日,公司公布第五届监事会第二次会议决议公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
32. 2005年9月8日,公司公布项目进展公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
33. 2005年9月29日,公司公布第五届董事会决议公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。

34. 2005 年 9 月 29 日，公司公布关于召开 2005 年第二次临时股东大会的公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
35. 2005 年 10 月 13 日，公司公布 2005 年第三季度发电量完成情况公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
36. 2005 年 10 月 19 日，公司公布第五届董事会第三次会议决议公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
37. 2005 年 10 月 26 日，公司公布项目进展公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
38. 2005 年 11 月 18 日，公司公布 2005 年第二次临时股东大会决议公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
39. 2005 年 12 月 1 日，公司公布第五届董事会决议公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
40. 2005 年 12 月 1 日，公司公布第五届监事会决议公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
41. 2005 年 12 月 1 日，公司公布关于召开 2006 年第一次临时股东大会的公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。
42. 2005 年 12 月 16 日，公司公布关联交易公告。刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。

十一、财务会计报告

审计报告

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 200021
湖滨路 202 号
普华永道中心 11 楼
电话：+86 (21) 6123 8888
传真：+86 (21) 6123 8800

普华永道中天审字(2006)第 903 号

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“贵公司”)及其合并子公司(以下与贵公司合称“贵公司及其子公司”)2005 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2005 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司利润分配表和合并及母公司现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述贵公司及其子公司会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了贵公司及其子公司 2005 年 12 月 31 日的财务状况以及 2005 年度的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

张国俊

中国●上海市
2006 年 3 月 28 日

注册会计师

解彦峰

华能国际电力股份有限公司

2005年12月31日资产负债表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产	附注	2005年12月31日 合并	2004年12月31日 合并	2005年12月31日 本公司	2004年12月31日 本公司
流动资产					
货币资金	五(1)	2,851,592,978	2,510,859,390	889,902,906	1,381,509,573
其中：现金及现金等价物	五(1)	2,647,665,997	2,295,530,972	713,396,158	1,211,178,016
短期投资		13,200	13,200	13,200	13,200
应收票据	五(2)	1,117,533,416	1,242,671,845	622,462,278	682,937,156
应收利息		3,086,294	1,734,452	3,052,633	1,734,452
应收账款	五(3)、六(1)	4,904,892,612	3,730,431,156	3,180,096,467	2,407,133,652
其他应收款	五(3)、六(1)	597,773,628	292,845,939	420,624,141	126,090,716
预付账款	五(4)	268,606,059	441,370,775	148,818,016	233,095,644
存货	五(5)	2,311,356,766	1,431,403,605	1,380,845,041	822,343,887
待摊费用		8,319,695	2,319,162	7,451,902	2,155,328
一年内到期的 长期债权投资	五(6)	-	5,000	-	5,000
流动资产合计		12,063,174,648	9,653,654,524	6,653,266,584	5,657,018,608
长期投资					
长期股权投资	五(6)、六(2)	6,479,002,579	5,886,238,518	14,454,590,885	10,382,796,256
长期债权投资	五(6)	53,700	53,700	53,700	53,700
长期投资合计		6,479,056,279	5,886,292,218	14,454,644,585	10,382,849,956
其中：合并价差	五(6)	1,810,484,726	1,331,850,487	-	-
固定资产					
固定资产 - 原价	五(7)	97,895,004,782	80,565,305,102	58,299,821,850	56,178,137,905
减：累计折旧	五(7)	(41,694,498,618)	(33,246,132,232)	(25,971,327,299)	(22,322,890,662)
固定资产 - 净值		56,200,506,164	47,319,172,870	32,328,494,551	33,855,247,243
减：固定资产减值准备	五(7)	(30,080,000)	-	(30,080,000)	-
固定资产 - 净额	五(7)	56,170,426,164	47,319,172,870	32,298,414,551	33,855,247,243
工程物资	五(8)	6,289,151,847	3,876,065,407	2,841,684,052	1,367,377,823
在建工程	五(9)	13,907,010,486	5,128,225,240	3,988,534,167	1,928,434,464
固定资产合计		76,366,588,497	56,323,463,517	39,128,632,770	37,151,059,530
无形资产及其他资产					
无形资产	五(10)	(177,780,256)	(551,009,877)	(368,916,945)	(665,167,689)
长期待摊费用		61,386,622	12,577,696	5,468,353	6,227,106
股权分置流通权	五(6)(d)	63,636,790	-	63,636,790	-
其他长期资产	五(11)	91,875,899	-	-	-
无形资产及其他资产合计		39,119,055	(538,432,181)	(299,811,802)	(658,940,583)
资产总计		94,947,938,479	71,324,978,078	59,936,732,137	52,531,987,511

华能国际电力股份有限公司

2005年12月31日资产负债表(续)

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

负债和股东权益	附注	2005年12月31日 合并	2004年12月31日 合并	2005年12月31日 本公司	2004年12月31日 本公司
流动负债					
短期借款	五(12)	6,580,869,370	8,099,000,000	2,200,000,000	4,330,000,000
应付票据		87,239,523	29,000,000	-	-
应付短期债券	五(13)	4,946,814,783	-	4,946,814,783	-
应付账款	五(14)	1,151,850,940	738,762,443	708,685,787	523,267,513
应付工资		98,338,245	39,736,104	60,992,291	19,024,218
应付福利费		153,610,803	219,555,237	68,214,318	156,331,795
应付利息		197,637,488	121,270,836	123,936,169	88,192,171
应付股利	五(15)	138,279,959	21,668,696	-	8,250,000
应交税金	五(16)	1,131,284,360	999,792,185	506,983,238	547,544,918
其他应付款		42,350,052	37,477,764	18,756,496	18,123,901
其他应付款	五(17)	4,129,346,099	3,706,812,746	1,609,893,354	2,303,996,599
预提费用		90,859,085	43,572,392	50,617,043	43,502,856
一年内到期的 长期借款	五(18)	3,165,979,238	1,543,237,546	1,005,555,185	825,142,210
预计负债		4,416,482	-	-	-
流动负债合计		21,918,876,427	15,599,885,949	11,300,448,664	8,863,376,181
长期负债					
长期借款	五(18)	28,862,263,799	15,955,289,378	9,475,460,000	6,485,208,795
专项应付款		86,457,662	13,000,000	61,427,662	-
其他长期负债		64,139,628	-	-	-
长期负债合计		29,012,861,089	15,968,289,378	9,536,887,662	6,485,208,795
负债合计		50,931,737,516	31,568,175,327	20,837,336,326	15,348,584,976
少数股东权益		4,934,649,003	2,573,400,216		-
股东权益					
股本	五(19)	12,055,383,440	12,055,383,440	12,055,383,440	12,055,383,440
资本公积	五(20)	8,765,352,464	8,615,982,210	8,765,352,464	8,615,982,210
盈余公积	五(21)	4,945,674,209	4,112,214,828	4,945,674,209	4,112,214,828
其中:法定公益金	五(21)	2,217,003,964	1,863,280,308	2,217,003,964	1,863,280,308
未分配利润	五(22)	13,315,141,847	12,399,822,057	13,332,985,698	12,399,822,057
股东权益合计		39,081,551,960	37,183,402,535	39,099,395,811	37,183,402,535
负债和股东权益总计		94,947,938,479	71,324,978,078	59,936,732,137	52,531,987,511

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

企业负责人: 李小鹏

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

2005 年度利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2005 年度 合并	2004 年度 合并	2005 年度 本公司	2004 年度 本公司
一、主营业务收入	五(23)、六(3)	40,247,775,556	30,292,698,696	26,963,747,586	24,812,849,816
减：主营业务成本	五(23)、六(3)	(31,374,075,751)	(22,548,970,713)	(21,656,318,652)	(18,669,183,184)
主营业务税金及附加	五(24)	(113,475,364)	(32,323,702)	(5,627,882)	(6,439,058)
二、主营业务利润		8,760,224,441	7,711,404,281	5,301,801,052	6,137,227,574
加：其他业务利润		62,994,748	65,310,314	44,673,969	61,068,713
减：管理费用		(948,661,775)	(543,097,354)	(626,343,970)	(403,851,618)
财务费用 - 净额	五(25)	(1,285,439,360)	(799,170,559)	(547,498,386)	(500,109,803)
三、营业利润		6,589,118,054	6,434,446,682	4,172,632,665	5,294,334,866
加：投资收益	五(26)、六(4)	228,664,410	195,959,152	1,296,696,904	754,656,514
补贴收入		27,836,622	8,000,000	27,836,622	8,000,000
营业外收入		42,456,406	64,266,564	26,471,932	49,097,324
减：营业外支出		(209,038,403)	(10,830,991)	(157,542,140)	(7,770,192)
四、利润总额		6,679,037,089	6,691,841,407	5,366,095,983	6,098,318,512
减：所得税		(1,105,398,560)	(996,457,462)	(585,627,101)	(709,261,465)
少数股东损益		(811,013,498)	(306,326,898)		-
五、净利润		<u>4,762,625,03</u>	<u>5,389,057,047</u>	<u>4,780,468,882</u>	<u>5,389,057,047</u>

补充资料：

	2005 年度 合并	2004 年度 合并	2005 年度 本公司	2004 年度 本公司
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益	-	-	-	-
2. 自然灾害发生的损失	-	-	-	-
3. 会计政策变更增加(或减少)利润总额	-	-	-	-
4. 会计估计变更增加(或减少)利润总额	-	-	-	-
5. 债务重组损失	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

企业负责人：李小鹏

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

2005 年度利润分配表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2005 年度 合并	2004 年度 合并	2005 年度 本公司	2004 年度 本公司
一、净利润		4,762,625,031	5,389,057,047	4,780,468,882	5,389,057,047
加: 年初未分配利润	五(22)	12,399,822,057	13,981,531,454	12,399,822,057	13,981,531,454
二、可供分配的利润		17,162,447,088	19,370,588,501	17,180,290,939	19,370,588,501
减: 提取法定盈余公积	五(22)	(476,262,503)	(538,905,705)	(476,262,503)	(538,905,705)
提取法定公益金	五(22)	(357,196,878)	(404,179,279)	(357,196,878)	(404,179,279)
三、可供股东分配的利润		16,328,987,707	18,427,503,517	16,346,831,558	18,427,503,517
减: 应付普通股股利	五(22)	(3,013,845,860)	(3,013,835,600)	(3,013,845,860)	(3,013,835,600)
派送红股	五(22)	-	(3,013,845,860)	-	(3,013,845,860)
四、未分配利润	五(22)	13,315,141,847	12,399,822,057	13,332,985,698	12,399,822,057

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

企业负责人: 李小鹏

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

2005 年度现金流量表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	合并	本公司
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		46,145,981,923	30,838,529,025
收到的除增值税以外的其他税费返还		49,214,921	49,214,921
收到的其他与经营活动有关的现金		158,563,899	93,928,543
现金流入小计		46,353,760,743	30,981,672,489
购买商品、接受劳务支付的现金		(25,437,913,614)	(17,943,289,254)
支付给职工以及为职工支付的现金		(2,460,605,258)	(1,737,994,387)
支付的各项税费		(5,475,799,574)	(3,355,748,305)
支付的其他与经营活动有关的现金	五(28)	(2,449,325,580)	(1,999,158,294)
现金流出小计		(35,823,644,026)	(25,036,190,240)
经营活动产生的现金流量净额		10,530,116,717	5,945,482,249
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		62,604,977	30,322,580
取得投资收益所收到的现金		429,589,398	797,465,276
处置固定资产、无形资产及其他长期资产所收回的现金净额		58,926,437	18,562,054
收到的其他与投资活动有关的现金		20,985,638	7,467,597
现金流入小计		572,106,450	853,817,507
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		(13,984,242,630)	(5,854,211,800)
除对子公司以外投资所支付的现金		(288,000,000)	(288,000,000)
对子公司增资支付的现金		(215,300,000)	(1,475,321,517)
购买子公司所支付的现金	五(27)	(1,458,296,346)	(2,025,000,000)
支付的其他与投资活动有关的现金		-	(468,857)
现金流出小计		(15,945,838,976)	(9,643,002,174)
投资活动产生的现金流量净额		(15,373,732,526)	(8,789,184,667)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金		585,702,000	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		585,702,000	-
借款所收到的现金		21,954,587,671	11,523,018,301
收到的其他与筹资活动有关的现金		4,944,866,599	4,936,136,600
现金流入小计		27,485,156,270	16,459,154,901
偿还债务所支付的现金		(16,954,988,277)	(10,371,051,717)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(5,305,441,844)	(3,712,947,692)
其中：子公司支付少数股东股利		(318,252,306)	-
支付的其他与筹资活动有关的现金		(22,500,000)	(22,500,000)
现金流出小计		(22,282,930,121)	(14,106,499,409)
筹资活动产生的现金流量净额		5,202,226,149	2,352,655,492
四、汇率变动对现金的影响		(6,475,315)	(6,734,932)
五、现金净增加/(减少)额	五(1)	352,135,025	(497,781,858)

华能国际电力股份有限公司

2005 年度现金流量表（续）

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

补充资料	合并	本公司
1.将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	4,762,625,031	4,780,468,882
加：少数股东损益	811,013,498	-
计提的资产减值准备	51,880,605	39,348,316
固定资产折旧	5,831,395,519	3,950,552,247
无形资产摊销	(214,901,807)	(220,199,907)
长期待摊费用摊销	11,093,159	2,879,238
待摊费用的增加	(6,000,533)	(5,296,574)
预提费用的增加	33,913,540	6,695,419
处置固定资产、无形资产及其他长期资产的损失	138,883,566	110,502,331
财务费用	1,258,672,767	526,347,908
投资收益	(228,664,410)	(1,296,696,904)
存货的增加	(831,577,542)	(543,368,785)
经营性应收项目的增加	(508,502,179)	(1,865,730,518)
经营性应付项目的（减少）/增加	(579,714,497)	459,980,596
经营活动产生的现金流量净额	10,530,116,717	5,945,482,249
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3.现金净增加情况		
现金的年末余额	2,647,665,997	713,396,158
减：现金的年初余额	(2,295,530,972)	(1,211,178,016)
现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金净增加/(减少)额	352,135,025	(497,781,858)

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

企业负责人：李小鹏

主管会计工作的负责人：周晖

会计机构负责人：黄历新

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。

本公司及其子公司主要从事发电业务并通过其各自所在地的省或地方电网运营企业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，详见附注七（1）。

于 2004 年 10 月 26 日，本公司与华能集团公司签署协议。据此，本公司同意向华能集团公司收购华能四川水电有限公司（“四川水电公司”，变更前名称为四川华能水电开发有限责任公司）60%的权益和甘肃华能平凉发电有限责任公司（“平凉发电公司”）65%的权益。收购上述两家公司权益的对价分别为 12.19 亿元和 8.06 亿元。此收购于 2005 年 1 月 5 日随着各项收购条件满足、支付所有收购对价及相关所有权及控制权转移后实际生效，详见附注五（27）。

于 2005 年 5 月 26 日，本公司与江苏悦达投资股份有限公司（“江苏悦达公司”）签署协议。据此，本公司同意向江苏悦达公司收购江苏华能淮阴发电有限公司（“淮阴发电公司”）26.36%的权益，本次收购生效后本公司持有淮阴发电公司 90%的权益。收购上述江苏悦达公司权益的总对价为 2.006 亿元。此收购于 2005 年 6 月 30 日随着各项收购条件满足、支付所有收购对价及相关所有权转移后实际生效，本公司于该日取得了上述权益。

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

(1) 会计报表的编制基础

本会计报表按照国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》编制。

(2) 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。

(3) 记账本位币

本公司及其子公司的记账本位币为人民币。

(4) 记账基础和计价原则

本公司及其子公司的记账基础为权责发生制。资产在取得时按实际成本入账；如果以后发生减值，则计提相应的减值准备。

(5) 外币业务核算方法

外币业务按业务发生当日中国人民银行公布的基准汇价折算为人民币入账。于资产负债表日以外币为单位的货币性资产和负债，按该日中国人民银行公布的基准汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了固定资产购建期间专门外币资金借款产生的汇兑损益按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

(6) 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不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

3 个月以上的定期存款及受到限制的银行存款，不作为现金流量表中的现金及现金等价物列示。此等款项的变动，计入投资活动产生的现金流量。

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法（续）

(7) 应收款项及坏账准备

应收款项包括应收账款及其他应收款。本公司及其子公司对可能发生的坏账损失采用备抵法核算。应收款项以实际发生额减去坏账准备后的净额列示。

坏账准备在对应收款项的回收可能性作出具体评估后计提，本公司及其子公司对回收有困难的应收款项，结合实际情况和经验相应计提坏账准备。

对于有确凿证据表明应收款项确实无法收回时，如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，确认为坏账，并冲销已计提的坏账准备。

本公司及其子公司向金融机构贴现不附追索权的应收票据，视同已向购货方或接受劳务方收取现金，按交易的款项扣除已转销的应收票据的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(8) 存货

存货包括发电用燃料、维修材料及备品备件，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，然后按情况在耗用时按加权平均成本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。

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。可变现净值按正常生产经营过程中，以存货的估计售价减去估计销售费用及相关税金后的金额确定。

本公司及其子公司的存货盘存制度为永续盘存制。

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法（续）

(9) 长期投资

长期投资是除短期投资以外的投资，包括本公司对子公司和联营企业的股权投资及其他准备持有超过 1 年的股权投资，以及不能随时变现或不准备在 1 年内（不含 1 年）变现的债券和其他债权投资。

(a) 股权投资

子公司是指本公司直接或间接拥有其 50% 以上的表决权资本，或其他本公司或其子公司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；联营企业是指本公司或其子公司占该企业表决权资本总额的 20% 或以上至 50%，或对该企业财务和经营决策有重大影响的被投资单位。

长期股权投资的成本按投资时实际支付的价款扣除已宣告但尚未领取的现金股利入账。本公司对子公司和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，对其他准备持有超过 1 年的股权投资采用成本法核算。

2003 年 3 月 17 日前发生的长期股权投资采用权益法核算时，初始投资成本与应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，采用直线法按 10 年摊销。2003 年 3 月 17 日后发生的长期股权投资采用权益法核算时，初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，作为资本公积；初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，采用直线法按不超过 10 年的期限摊销。

采用权益法核算时，投资损益按应享有或应分担的被投资公司当年实现的净利润或发生的净亏损的份额确认，并调整长期股权投资的账面价值。被投资公司所分派的现金股利则于股利宣告分派时相应减少长期股权投资的账面价值。采用成本法核算时，投资收益在被投资公司宣告分派股利时确认。

(b) 债权投资

长期债权投资按实际支付的全部价款减去已到付息期但尚未领取的债权利息，作为实际成本。当期计算的应收利息，确认为当期投资收益。

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法（续）

(9) 长期投资（续）

(c) 长期投资减值准备

长期投资由于市价持续下跌或被投资公司经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值时，按可收回金额低于长期投资账面价值的差额，计提长期投资减值准备。可收回金额是指其销售净价与其使用价值两者之中的较高者。销售净价是指在熟悉交易情况的交易各方之间自愿进行的公平交易中，通过销售该项资产而取得的收入扣除处置费用后的金额。使用价值指预期从资产的持续使用和使用寿命结束时的处置中形成的预计未来现金流量的现值。

如果有迹象表明以前年度据以计提减值准备的各种因素发生变化，使得该项投资的可收回金额大于其账面价值，减值准备在以前年度已确认的减值损失范围内予以转回。

(10) 固定资产和折旧

固定资产是指为生产电力或经营管理而持有的、使用期限在 1 年以上且单位价值较高的有形资产。自 2001 年 1 月 1 日起利用土地建造自用项目时，土地使用权的账面价值构成房屋、建筑物成本的一部分。

购置或新建的固定资产按取得时的成本作为入账价值。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。

固定资产折旧采用直线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。土地使用权的预计使用年限高于相应的房屋及建筑物预计使用年限，所对应的土地使用权价值作为净残值预留。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尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用年限、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
挡水建筑物	45-55 年	0%	1.82%-2.22%
房屋及建筑物	8-55 年	0%-11%	1.81%-12.50%
营运中的发电设施	4-40 年	0%-11%	2.43%-25.00%
运输设施及输电设备	5-27 年	5%-11%	3.30%-19.00%
其他	2.5-18 年	0%-11%	5.56%-40.00%

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法（续）

(10) 固定资产和折旧（续）

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差额计入营业外收入或支出。

固定资产的修理及维护的支出于发生时计入当期费用。固定资产的重大改建、扩建、改良及装修等的后续支出，在使该固定资产可能流入企业的经济利益超过了原先的估计时，予以资本化；重大改建、扩建及改良等的后续支出按直线法于固定资产尚可使用期间内计提折旧，装修支出按直线法在预计受益期间内计提折旧。

如果有迹象或环境变化显示单项固定资产账面价值可能超过其可收回金额时，本公司及其子公司将对该项资产进行减值测试。若该单项资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

如果有迹象表明以前年度据以计提资产减值的各种因素发生变化，使得该资产的可收回金额大于其账面价值，减值准备在以前年度已确认的减值损失范围内予以转回。转回后该资产的账面价值不超过不考虑减值因素情况下计算的资产账面净值。

(11) 在建工程

在建工程指兴建中或安装中的资本性资产，以实际发生的支出作为工程成本入账。工程成本包括建筑费用及其他直接费用、机器设备原价及安装费用，以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用。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。

如果有迹象或环境变化显示单项在建工程账面价值可能超过其可收回金额时，本公司及其子公司将对该项资产进行减值测试。若该单项资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。如果有迹象表明以前年度据以计提资产减值准备的各因素发生变化，使得该资产的可收回金额大于其账面价值，减值准备在以前年度已确认的减值损失范围内予以转回。

(12) 无形资产

无形资产主要包括土地使用权、商誉和负商誉。

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法（续）

(12)无形资产（续）

(a) 土地使用权

以支付土地出让金方式取得的土地使用权，按照实际支付的价款入账，并采用直线法在土地使用年限 20 年至 70 年内摊销。自 2001 年 1 月 1 日起，利用土地建造项目时，相应土地使用权的账面价值全部转入在建工程成本。2001 年 1 月 1 日前购入的并已用于建造自用项目的土地使用权则仍继续作为无形资产列示，不予重新分类。

(b) 商誉及负商誉

兼并产生的商誉及负商誉在 10 年内按直线法平均摊销。

(c) 无形资产减值准备

如果有迹象或环境变化显示单项无形资产账面价值可能超过其可收回金额时，本公司及其子公司将对该项资产进行减值测试。若该单项资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。如果有迹象表明以前年度据以计提资产减值的各种因素发生变化，使得该资产的可收回金额大于其账面价值，减值准备在以前年度已确认的减值损失范围内予以转回。转回后该资产的账面价值不超过不考虑减值因素情况下计算的资产账面净值。

(13)长期待摊费用

长期待摊费用指已经支出但摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(14)股权分置流通权

股权分置流通权核算以各种方式支付对价取得的在证券交易所挂牌交易的流通权的价值。公司作为非流通股股东以支付现金方式取得的流通权，直接将支付的金额确认为股权分置流通权。而对于以送股方式取得的流通权，非流通股股东对上市公司的长期股权投资以成本法核算时，公司按照送股部分所对应的长期股权投资账面价值确认为股权分置流通权。公司取得的流通权，平时不进行结转，一般也不计提减值准备，待取得流通权的非流通股出售时，再按出售的部分按比例予以结转。

(15) 借款费用

为购建固定资产而发生专门借款所产生的利息等借款费用，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。当购建的固定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。

借款费用中的每期利息费用按当期购建固定资产累计支出加权平均数与相关借款的加权平均利率，在不超过当期专门借款实际发生的利息费用的范围内，确定资本化金额。

其他借款发生的借款费用，于发生时确认为当期财务费用。

(16) 预计负债

因对外提供担保、未决诉讼等事项形成的某些现时义务，且该义务的履行很可能导致经济利益的流出，在该支出金额能够可靠计量时，确认为预计负债。预计负债按照以前年度的相关经验以最佳估计金额入账。

(17) 应付短期债券

发行的应付短期债券按实际发行价格总额确认为负债。债券实行发行价格总额与债券面值总额的差额（溢价或折价），在债券存续期间采用实际利率法分期摊销。

应付的短期债券利息按期计提。利息费用及发行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。

(18) 职工社会保障及福利

本公司及其子公司的在职职工参加由当地政府机构设立及管理的职工社会保障体系，包括养老及医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度。除此以外，本公司及其子公司并无其它重大职工福利承诺。

根据有关规定，本公司及其子公司按工资总额的一定比例（47% - 62.5%）且在不超 过规定上限的基础上提取保险费及公积金，并向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期生产成本或费用。

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法（续）

(19) 股利分配

股东大会批准的拟分配的现金股利于批准的当期确认为负债，股票股利于批准的当期确认为股本。

(20) 收入确认

收入基于以下方法确认：

(a) 主营业务收入

主营业务收入指通过省或地方电网运营企业为最终用户生产和输送电力而收取的扣除增值税后的电费收入。本公司及其子公司在每月月底按照实际上网电量的记录在向各电网运营企业控制与拥有的电网输电时确认收入。

(b) 委托管理收入

如附注七 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。

(c) 其他收入按下列基础确认：

利息收入按存款及委托贷款的存续期间和实际收益率计算确认。

补贴收入于收到时确认。

经营租赁收入采用直线法在租赁期内确认。

(21) 租赁

与资产所有权有关的全部风险与报酬实质上已转移至承租方的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。经营租赁的租赁费用在租赁期内按直线法确认为期间费用。

(22) 所得税的会计处理方法

本公司及其子公司企业所得税费用的会计处理采用应付税款法，当期所得税费用按当期应纳税额及税率计算确认。

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法（续）

(23) 合并会计报表的编制方法

合并会计报表的范围包括本公司及纳入合并范围的子公司。合并会计报表系根据中华人民共和国财政部财会字(1995)11号文《关于印发合并会计报表的暂行规定》、《企业会计制度》及相关规定编制。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其相应期间的收入、成本和利润予以合并。从丧失实际控制权日起停止合并。本公司及其子公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润已在合并会计报表编制时予以抵销。纳入合并范围的子公司的所有者权益中不属于本公司及其子公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并会计报表中单独列示。

当纳入合并范围的子公司与本公司采用的会计政策不一致，且由此产生的差异对合并报表影响较大时，按本公司执行的会计政策予以调整。

编制合并会计报表时，本公司对子公司权益性资本投资项目的数额与子公司所有者权益中母公司所持有的份额相抵销。抵销时发生的合并价差，在合并资产负债表中以“合并价差”项目在长期投资项目中单独反映。

三、税项

(1) 增值税

本公司及其子公司的电力产品销售适用增值税，增值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) 所得税

根据有关中国所得税法，中外合资企业一般须按 33% 的法定税率缴纳所得税（30% 的企业所得税再加 3% 的地方所得税）。如这些企业地处特别指定地区或城市，或经国家税务总局特别批准，则可享受较低的适用税率。另根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法实施细则》的规定，从事能源、交通基础设施项目的生产性外商投资企业，自 1999 年 1 月 1 日起，在报经国家税务总局批准后，可减按 15% 的税率缴纳企业所得税。本公司所属之各营运全资电厂均在报经国家税务总局批准后，执行了此规定。

三、税项 (续)

(2) 所得税 (续)

根据国税函[1994]381号文, 本公司总部、山东分公司(原山东华能发电股份有限公司(“山东华能”)总部)和所有营运电厂向当地税务局分别缴纳企业所得税。本公司总部、山东分公司、各营运电厂及控股子公司在有关税务减免优惠期结束后适用的所得税率汇总如下:

	所得税率	减免优惠期
总部	15.0%	无减免优惠
华能大连电厂(“大连电厂”)*	18.0%	至1994年12月31日
华能大连电厂二期(“大连电厂二期”)*	18.0%	至2006年12月31日
华能上安电厂(“上安电厂”)*	18.0%	至1996年12月31日
华能上安电厂二期(“上安电厂二期”)*	18.0%	至2003年12月31日
华能南通电厂(“南通电厂”)*	15.0%	至1996年12月31日
华能南通电厂二期(“南通电厂二期”)*	15.0%	至2007年12月31日
华能福州电厂(“福州电厂”)*	15.0%	至1995年12月31日
华能福州电厂二期(“福州电厂二期”)*	15.0%	至2007年12月31日
华能汕头燃机电厂(“汕头燃机电厂”)*	15.0%	至1994年12月31日
华能汕头燃煤电厂(“汕头电厂”)*	18.0%	至2005年12月31日
华能汕头燃煤电厂二期(“汕头电厂二期”)	18.0%	减免优惠尚在申请中
华能上海石洞口二厂(“石洞口二厂”)*	16.5%	至1998年12月31日
华能丹东电厂(“丹东电厂”)*	18.0%	尚未进入减免优惠期
华能南京电厂(“南京电厂”)*	15.0%	至2004年12月31日
山东分公司	17.0%	无减免优惠
华能德州电厂(“德州电厂”)	17.0%	无减免优惠
华能济宁电厂(“济宁电厂”)	15.0%	无减免优惠
华能长兴电厂(“长兴电厂”)	16.5%	无减免优惠
华能上海石洞口第一发电厂(“石洞口一厂”)	18.0%	无减免优惠
华能辛店电厂(“辛店电厂”)	15.0%	无减免优惠
华能营口电厂(“营口电厂”)*	18.0%	尚未进入减免优惠期
华能井冈山电厂(“井冈山电厂”)*	15.0%	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”)	33.0%	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”)	33.0%	无减免优惠
淮阴发电公司	33.0%	无减免优惠
江苏华能淮阴第二发电有限公司(“淮阴第二发电公司”)	33.0%	无减免优惠
山西华能榆社发电有限责任公司(“榆社发电公司”)	33.0%	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”)	33.0%	无减免优惠
华能重庆珞璜发电有限责任公司(“珞璜发电公司”)*	15.0%	至2007年12月31日
河南华能沁北发电有限公司(“沁北发电公司”)	33.0%	无减免优惠
平凉发电公司	33.0%	至2010年12月31日
四川华能太平驿水电有限责任公司(“太平驿水电公司”)	33.0%	至2010年12月31日
四川华能宝兴河电力股份有限公司(“宝兴河水电公司”)	33.0%	至2010年12月31日
四川华能东西关水电有限责任公司(“东西关水电公司”)	33.0%	至2010年12月31日
四川华能康定水电有限责任公司(“康定水电公司”)	33.0%	至2010年12月31日
四川华能明台水电有限责任公司(“明台水电公司”)	33.0%	至2010年12月31日
四川华能涪江水电有限责任公司(“涪江水电公司”)	33.0%	至2010年12月31日
四川华能嘉陵江水电有限责任公司(“嘉陵江水电公司”)	33.0%	至2010年12月31日
四川水电公司	33.0%	无减免优惠

三、税项（续）

(2) 所得税（续）

- * 根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》，本公司的该等营运电厂可自弥补以前年度（最长为五年）亏损后首个获利年度开始，两年免缴所得税，其后三年按适用税率减半缴纳所得税（“两免三减半”）。

三、税项 (续)

(2) 所得税 (续)

本公司总部、山东分公司、各营运电厂及控股子公司于报告期内的实际所得税税率 (在考虑了减免优惠之后) 概述如下:

	批准文号	2005 年	2004 年
总部 (注 1)	国税函[1997]368 号	-	15.0%
大连电厂	国税函[1994]381 号	18.0%	18.0%
大连电厂二期 (注 2)	国税直税函[2004]12 号及 国税大直税函[2005]017 号	10.0%	15.0%
上安电厂	国税函[1994]381 号及 国税函[1999]604 号	18.0%	18.0%
上安电厂二期	国税函[1994]381 号及 国税函[2000]194 号	18.0%	18.0%
南通电厂	国税函[1994]381 号	15.0%	15.0%
南通电厂二期 (注 3)	苏国税函[2003]248 号及 通国税外字[2003]1 号及 通国税外字[2005]1 号	10.0%	7.5%
福州电厂	国税函[1994]381 号	15.0%	15.0%
福州电厂二期 (注 4)	闽国税函[2003]37 号及 长国税函[2005]2 号	10.0%	7.5%
汕头燃机电厂 (注 1)	国税函[1994]381 号	-	-
汕头电厂 (注 5)	经汕头市国税局涉外税收分局批准	10.0%	10.0%
汕头电厂二期 (注 15)	不适用	18.0%	不适用
石洞口二厂	经上海市税务局涉外税收分局批准	16.5%	16.5%
丹东电厂 (注 6)	丹国税涉外[1999]7 号	-	-
南京电厂 (注 7)	宁国税外字[1997]039 号	15.0%	10.0%
山东分公司 (注 1)	国税函[2001]866 号	-	-
德州电厂	国税函[2001]866 号	17.0%	17.0%
济宁电厂	国税函[2002]1063 号及 济国税函[2003]1 号	15.0%	15.0%
长兴电厂	国税函[2002]1030 号	16.5%	16.5%
石洞口一厂	沪国税八税[2003]31 号	18.0%	18.0%
辛店电厂 (注 8)	临国税函[2004]123 号	15.0%	15.0%
营口电厂 (注 6)	经营口市国税局经济技术开发区 分局批准	-	-
井冈山电厂 (注 9)	吉安市国税重企发 2004(20 号)	-	-
威海发电公司	不适用	33.0%	33.0%
太仓发电公司	不适用	33.0%	33.0%
淮阴发电公司	不适用	33.0%	33.0%
淮阴第二发电公司	不适用	33.0%	33.0%
榆社发电公司	不适用	33.0%	33.0%
岳阳发电公司	不适用	33.0%	33.0%
珞璜发电公司 (注 10)	经重庆市国税局涉外税收分局批准	7.5%	-
沁北发电公司 (注 11)	不适用	33%	-
平凉发电公司 (注 12、13)	国税发[2002]47 号	15.0%	不适用
太平驿水电公司 (注 12、13)	国税发[2002]47 号	15.0%	不适用

三、税项 (续)

(2) 所得税 (续)

	批准文号	2005 年	2004 年
宝兴河水电公司 (注 12、13)	国税发[2002]47 号	15.0%	不适用
东西关水电公司 (注 12、13)	国税发[2002]47 号	15.0%	不适用
康定水电公司 (注 12、13、)	国税发[2002]47 号	7.5%	不适用
明台水电公司 (注 6、12、13)	国税发[2002]47 号	-	不适用
涪江水电公司 (注 12、13、14)	国税发[2002]47 号	-	不适用
嘉陵江水电公司 (注 12、13)	国税发[2002]47 号	15.0%	不适用
四川水电公司 (注 1、12)	不适用	-	不适用

注 1：该等企业 2005 年未获利，因而于 2005 年度实际税率为 0。

注 2：根据国税直税函[2004]12 号文，大连电厂二期可单独计算减免优惠期限。大连电厂二期自 1999 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日享受地方所得税减免 3%征收。同时根据国税大直税函[2005]017 号文，大连电厂二期作为外商投资先进技术企业，自 2005 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日享受税收优惠，适用税率为 10%。

注 3：根据苏国税函[2003]248 号及通国税外字[2003]1 号文，南通电厂二期可单独计算减免优惠期限。南通电厂二期自 2002 年 1 月 1 日至 2004 年 12 月 31 日享受所得税减半征收的税收优惠。根据通国税外字[2005]1 号文，南通电厂二期作为外商投资先进技术企业，自 2005 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日享受税收优惠，适用税率为 10%。

注 4：根据闽国税函[2003]37 号文，福州电厂二期可单独计算减免优惠期限。福州电厂二期自 2002 年 1 月 1 日至 2004 年 12 月 31 日享受所得税减半征收的税收优惠。根据长国税函[2005]2 号，福州电厂二期作为外商投资先进技术企业，自 2005 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日享受税收优惠，适用税率为 10%。

注 5：根据 2003 年 1 月 16 日汕头国税局涉外分局的批准，汕头电厂作为外商投资先进技术企业，自 2003 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日延长三年享受税收优惠，适用税率为 10%。

注 6：该等企业因尚未弥补完累计亏损，故 2005 年适用税率为 0；丹东电厂及营口电厂的所得税减免优惠期尚未开始。

注 7：根据宁国税外字[1997]39 号文，南京电厂作为外商投资先进技术企业，自 2002 年 1 月 1 日至 2004 年 12 月 31 日延长三年享受税收优惠，适用税率为 10%。自 2005 年起，南京电厂适用税率为 15%。

注 8：根据临国税函[2004]123 号文，辛店电厂作为中外合资能源生产企业适用税率为 15%。

注 9：根据吉安市国税重企发 2004(20 号)文，井冈山电厂自 2004 年 7 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日享受所得税税收优惠，该期间为免税期。

注 10：根据重庆市国税局涉外税收分局批准，珞璜发电公司自 2003 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日享受两免三减半的所得税税收优惠，2004 年适用税率为 0，2005 年适用税率为 7.5%。

注 11：沁北发电公司于 2004 年 11 月投入商业运营，2004 年尚未获利，因而于 2004 年度实际所得税率为 0。

注 12：该等企业于 2004 年度并非本公司的子公司，因而于该期间为不适用。

三、税项（续）

(2) 所得税（续）

注 13：根据国家税务总局国税发[2002]47 号文《国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》规定，经当地税务机关批准该企业自 2001 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日适用 15% 的税率。

注 14：根据国家税务总局国税发[2002]47 号文《国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》规定，对于西部地区的新办内资电力企业，自生产经营之日起，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。

康定水电公司于 2005 年度处于上述优惠期的第五年，所得税税率为 7.5%。康定水电公司现行税率已获得省税务局批准。涪江水电公司自 2005 年 1 月 1 日起享受上述税收优惠政策，目前处于免税期，批文尚在申请过程中。

注 15：汕头电厂二期于 2005 年 10 月投入商业运行，因而于 2004 年度为不适用。

四、子公司

本公司的子公司及其合并范围：

被投资单位全称	注册地点及日期	注册资本	业务性质及经营范围	本公司对其投资额	本公司持有权益比例		是否合并
					直接	间接	
威海发电公司	山东省威海市经济技术开发区海埠路 58 号 1993 年 11 月 22 日	761,838,300 元	发电	474,038,793 元	60%	-	是
太仓发电公司	江苏省苏州市三星路金鸡湖畔 1997 年 6 月 19 日	632,840,000 元	发电	661,293,633 元	75%	-	是
华能太仓发电有限公司 (“太仓第二发电公司”)	江苏省太仓市浮桥镇金浪浪港村 2004 年 6 月 18 日	894,410,000 元	发电	603,110,000 元	75%	-	是
淮阴发电公司	江苏省淮安市淮海西路 291 号 1995 年 1 月 26 日	265,000,000 元	发电	693,399,531 元	90%	-	是
淮阴第二发电公司	江苏省淮安市淮海西路 291 号 2004 年 6 月 22 日	774,000,000 元	发电	492,573,600 元	63.64%	-	是
沁北发电公司	河南省济源市五龙口镇 1995 年 7 月 12 日	10,000,000 元	发电	471,556,956 元	55%	-	是
榆社发电公司	山西省榆社县邓裕村 1994 年 11 月 29 日	615,760,000 元	发电	380,385,896 元	60%	-	是
山东华能辛店发电有限公司 (“辛店第二发电公司”)	山东省淄博市临淄区大武镇 2004 年 3 月 14 日	100,000,000 元	发电	251,100,000 元	95%	-	是
岳阳发电公司	湖南省岳阳市城陵矶 2003 年 12 月 16 日	560,000,000 元	发电	770,451,197 元	55%	-	是
珞璜发电公司	重庆市江津市珞璜镇 2003 年 12 月 16 日	900,000,000 元	发电	1,624,301,221 元	60%	-	是

四、子公司（续）

被投资 单位全称	注册地点及日期	注册资本	业务性质及经营 范围	本公司 对其投资额	本公司 持有权益比例		是否 合并
					直接	间接	
华能上海燃机发电有限责任公司 （“上海燃机发电公司”）	上海市宝山区盛石路 298 号 2005 年 1 月 13 日	50,000,000 元	发电	380,060,000 元	70%	-	是
四川水电公司	四川省成都市武侯区人民南路 4 段 47 号 2004 年 7 月 12 日	800,000,000 元	水电的开发、投 资、建设、经营和 管理	1,173,893,278 元	60%	-	是
宝兴河水电公司	四川省雅安市沿江北路 18 号 1994 年 6 月 26 日	516,100,000 元	发电	350,948,000 元	-	68%	是
东西关水电公司	四川省武胜县礼安镇 1994 年 6 月 29 日	156,725,000 元	发电	101,415,900 元	-	59.33%	是
太平驿水电公司	四川省汶川县映秀镇 1994 年 4 月 23 日	100,000,000 元	发电	60,000,000 元	-	60%	是
康定水电公司	四川省甘孜州康定县鸳鸯坝 1997 年 4 月 14 日	277,200,000 元	发电	163,600,000 元	-	60%	是
明台水电公司	四川省三台县北坝开发区东河路 1994 年 9 月 8 日	97,700,000 元	发电	50,999,400 元	-	52.20%	是
嘉陵江水电公司	四川省南充市顺庆区柳林路 191 号 1998 年 9 月 30 日	193,080,000 元	发电	87,220,000 元	-	55%	是
涪江水电公司	四川省平武县白马乡 2002 年 3 月 22 日	150,000,000 元	发电	153,630,000 元	-	95%	是
平凉发电公司	甘肃省兰州市七里河区滨河中路 7 号 1996 年 11 月 6 日	623,000,000 元	发电	816,041,516 元	65%	-	是
榆社县博源电力实业有限责任公司（“博 源公司”）	山西省榆社县邓峪 2005 年 7 月 25 日	2,000,000 元	物业管理 房屋租赁	1,500,000 元	-	75%	是

五、合并会计报表主要项目注释

(1) 货币资金

	2005年12月31日			2004年12月31日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
现金 - 人民币			1,042,022			620,687
银行存款 - 人民币			2,689,625,707			2,350,491,735
- 美元	19,940,669	8.0702	160,925,226	19,301,268	8.2765	159,746,942
- 日元	331	0.0687	23	325	0.0797	26
小计			<u>2,850,550,956</u>			<u>2,510,238,703</u>
货币资金合计			<u>2,851,592,978</u>			<u>2,510,859,390</u>

列示于现金流量表的现金及现金等价物包括：

	2005年12月31日
货币资金	2,851,592,978
减：原存期3个月以上的定期存款	(2,652,006)
受到限制的存款	<u>(201,274,975)</u>
2005年12月31日现金及现金等价物余额	2,647,665,997
减：2004年12月31日现金及现金等价物余额	<u>(2,295,530,972)</u>
现金净增加额	<u>352,135,025</u>

(2) 应收票据

	2005年12月31日	2004年12月31日
银行承兑汇票	519,813,416	430,181,845
商业承兑汇票	597,720,000	812,490,000
	<u>1,117,533,416</u>	<u>1,242,671,845</u>

于2005年12月31日，本公司及其子公司的应收票据全部为无抵押汇票。

五、合并会计报表主要项目注释（续）

(3) 应收账款及其他应收款

(a) 应收账款

	2005年12月31日	2004年12月31日
应收账款	5,214,902,662	4,080,533,818
减：坏账准备	(310,010,050)	(350,102,662)
	<u>4,904,892,612</u>	<u>3,730,431,156</u>

应收账款及坏账准备账龄分析如下：

账龄	2005年12月31日			2004年12月31日		
	金额	比例 (%)	坏账 准备	金额	比例 (%)	坏账 准备
1年以内	4,750,343,935	91	-	3,267,696,332	80	-
1到2年	51,554,429	1	(10,000,000)	96,807,620	2	-
2到3年	7,447,181	-	(1,243,990)	-	-	-
3年以上*	405,557,117	8	(298,766,060)	716,029,866	18	(350,102,662)
	<u>5,214,902,662</u>	<u>100</u>	<u>(310,010,050)</u>	<u>4,080,533,818</u>	<u>100</u>	<u>(350,102,662)</u>

*于2005年12月31日，本公司及其子公司账龄在3年以上且未计提坏账准备的应收账款主要为岳阳发电公司应收当地电网运营企业的逾期电费。根据本公司与华能开发公司签署的收购协议，如该等应收账款于2006年12月31日仍未收回，华能开发公司将向本公司支付按本公司所占岳阳发电公司权益应享有的该等应收账款的金额。因此，本公司及其子公司未对账龄为3年以上的应收款项全额计提坏账准备。

应收账款全部为应收各省或地方电网运营企业的售电收入。

于2005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（2004年12月31日：无）。

年末应收账款前五名债务人欠款金额合计为2,876,584,321元（2004年12月31日：2,315,793,777元），占应收账款总额的55.16%（2004年12月31日：56.75%）。

五、合并会计报表主要项目注释（续）

(3) 应收账款及其他应收款（续）

(b) 其他应收款

	<u>2005年12月31日</u>	<u>2004年12月31日</u>
其他应收款	676,907,866	341,953,996
减：坏账准备	<u>(79,134,238)</u>	<u>(49,108,057)</u>
	<u>597,773,628</u>	<u>292,845,939</u>

其他应收款账龄及相应的坏账准备分析如下：

账龄	2005年12月31日			2004年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	504,005,838	75	(1,889,527)	187,298,876	55	(5,618,966)
1至2年	7,480,530	1	(434,830)	49,794,157	15	(1,493,825)
2至3年	30,136,018	4	(551,900)	22,263,956	6	(667,919)
3年以上	135,285,480	20	(76,257,981)	82,597,007	24	(41,327,347)
	<u>676,907,866</u>	<u>100</u>	<u>(79,134,238)</u>	<u>341,953,996</u>	<u>100</u>	<u>(49,108,057)</u>

其他应收款明细列示如下：

	<u>2005年12月31日</u>	<u>2004年12月31日</u>
预付中国华能财务有限公司 （“华能财务”）投资款*	288,000,000	-
应收职工购房款	14,518,166	11,142,227
社会保险基金	14,539,748	31,859,569
备用金	9,838,541	9,571,945
应收甘肃光大房地产公司退房款	66,800,000	-
预付工程前期费用	4,197,500	12,086,529
其他	279,013,911	277,293,726
	<u>676,907,866</u>	<u>341,953,996</u>

* 该笔应收款是本公司分别支付给华能集团公司和华能财务的 1.26 亿元和 1.62 亿元的对价以取得华能财务 20% 的权益。于 2005 年 12 月 31 日，该项投资尚待有关部门批准，因此记录于其他应收款中（详见附注十）。

五、合并会计报表主要项目注释（续）

(3) 应收账款及其他应收款（续）

(b) 其他应收款（续）

其他应收款项余额中除应收华能开发公司 21,847,346 元（2004 年 12 月 31 日：无）外，无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的欠款。

年末其他应收款前五名债务人欠款金额合计为 422,637,262 元（2004 年 12 月 31 日：135,176,856 元），占其他应收款总额的 62.44%（2004 年 12 月 31 日：39.53%）。

关联公司往来见附注七。

(4) 预付账款

	<u>2005 年 12 月 31 日</u>	<u>2004 年 12 月 31 日</u>
预付煤款	142,054,339	293,181,969
预付材料及备品备件款	22,441,393	33,467,251
预付设备款	73,004,442	32,551,886
预付工程款	5,810,149	26,498,054
其他	25,295,736	55,671,615
	<u>268,606,059</u>	<u>441,370,775</u>

预付账款账龄分析如下：

账龄	<u>2005 年 12 月 31 日</u>		<u>2004 年 12 月 31 日</u>	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	239,576,900	90	434,116,293	98
1 到 2 年	26,691,042	9	5,512,106	2
2 到 3 年	1,905,613	1	208,500	-
3 年以上	432,504	-	1,533,876	-
	<u>268,606,059</u>	<u>100</u>	<u>441,370,775</u>	<u>100</u>

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（2004 年 12 月 31 日：无）。

五、合并会计报表主要项目注释（续）

(5) 存货

	2005年12月31日	2004年12月31日
发电用燃料（煤和油）	1,498,483,819	732,834,080
维修材料及备品备件	861,257,627	715,249,762
	2,359,741,446	1,448,083,842
减：存货跌价准备		
- 备品备件	(48,384,680)	(16,680,237)
	2,311,356,766	1,431,403,605

存货跌价准备：

	备品备件
2004年12月31日	(16,680,237)
本年增加	(31,956,590)
本年减少	252,147
2005年12月31日	(48,384,680)

2005年度，本公司及其子公司确认为成本及费用的存货成本为 21,580,927,262 元（2004年度：15,310,808,468 元）。

五、合并会计报表主要项目注释（续）

(6) 长期投资

	2004 年 12月31日	本年增加	本年减少	2005 年 12月31日
长期股权投资 -				
合并价差 (a)	1,331,850,487	720,763,840	(242,129,601)	1,810,484,726
联营公司 (b)	3,217,902,086	669,062,977	(394,621,332)	3,492,343,731
股权投资差额(c)	1,075,342,379	-	(122,946,008)	952,396,371
其他企业股权投资 (d)	263,131,226	3,462,583	(37,865,815)	228,727,994
减：长期股权投资减值准备	(1,987,660)	(2,962,583)	-	(4,950,243)
长期股权投资	<u>5,886,238,518</u>	<u>1,390,326,817</u>	<u>(797,562,756)</u>	<u>6,479,002,579</u>
长期债权投资	58,700	-	(5,000)	53,700
减：一年内到期的长期债权投资	(5,000)	-	5,000	-
长期债权投资	<u>53,700</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>53,700</u>
长期投资合计	<u><u>5,886,292,218</u></u>	<u><u>1,390,326,817</u></u>	<u><u>(797,562,756)</u></u>	<u><u>6,479,056,279</u></u>

于 2005 年 12 月 31 日及 2004 年 12 月 31 日，本公司及其子公司的长期投资占净资产的比例分别为 16.58%和 15.83%。

本公司及其子公司无境外投资，故不存在长期投资变现及收益汇回的重大限制。

(a) 合并价差

构成合并价差的股权投资差额主要是由于本公司收购太仓发电公司、淮阴发电公司、沁北发电公司、榆社发电公司、岳阳发电公司、珞璜发电公司、四川水电公司、平凉发电公司权益及四川水电公司收购东西关水电公司的权益所产生的，其金额为所支付的收购款与其在被投资单位所有者权益中所占的份额的差额，明细列示如下：

被投资公司名称	原始金额	摊销期限	累计摊销	2004 年			2005 年
				12月31日	本期增加	本期摊销	12月31日
太仓发电公司	191,587,073	10 年	(66,090,005)	144,655,775	-	(19,158,707)	125,497,068
淮阴发电公司	211,580,733	10 年	(51,508,951)	118,274,556	59,957,428	(18,160,202)	160,071,782
沁北发电公司	96,461,357	10 年	(20,899,961)	85,207,532	-	(9,646,136)	75,561,396
榆社发电公司	5,936,001	10 年	(1,187,200)	5,342,401	-	(593,600)	4,748,801
岳阳发电公司	393,716,359	7.5 年	(78,743,272)	367,468,602	-	(52,495,515)	314,973,087
珞璜发电公司	649,082,972	8.5 年	(114,544,054)	610,901,621	-	(76,362,703)	534,538,918
四川水电公司	451,067,215	10 年	(45,106,722)	-	451,067,215	(45,106,722)	405,960,493
平凉发电公司	205,324,362	10 年	(20,532,436)	-	205,324,362	(20,532,436)	184,791,926
东西关水电公司	4,414,835	10 年	(73,580)	-	4,414,835	(73,580)	4,341,255
	<u>2,209,170,907</u>		<u>(398,686,181)</u>	<u>1,331,850,487</u>	<u>720,763,840</u>	<u>(242,129,601)</u>	<u>1,810,484,726</u>

五、合并会计报表主要项目注释（续）

(6) 长期投资（续）

(b) 联营企业

被投资企业名称	注册地点及日期	注册资本	业务性质及经营范围	本公司对其投资额	占被投资公司注册资本比例	
					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 1996年3月20日	美元 15,000万元	发电	人民币 23,187 万元	25.5%	-
深圳市能源集团有限公司（“深能集团”）	广东省深圳市 1997年7月16日	人民币 95,556万元	常规能源和新能源的开发、生产和购销、能源工程项目等	人民币 239,000 万元	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 1996年10月28日	人民币 197,500万元	发电	人民币 124,149 万元	40%	-
重庆华能石粉有限责任公司（“石粉公司”）	江津市珞璜镇 1996年11月5日	人民币 5,000万元	石灰石粉制品、销售建筑材料及化工产品	人民币 1,250 万元	-	25%

五、合并会计报表主要项目注释（续）

(6) 长期投资（续）

(b) 联营公司（续）

	投资期限	占被投资公司 注册资本比例		投资金额			累计权益变动		账面余额	
		2004年 12月31日	2005年 12月31日	2004年 12月31日	2005年 12月31日	2004年 12月31日	本年 增(减)额	2005年 12月31日	2004年 12月31日	2005年 12月31日
		日照发电公司	20年	25.5%	25.5%	231,868,800	231,868,800	(64,830,409)	40,247,844	(24,582,565)
深能集团	无限期	25%	25%	1,595,902,576	1,595,902,576	362,700,789	285,475,476	648,176,265	1,958,603,365	2,244,078,841
邯峰发电公司	25年	40%	40%	940,103,488	806,121,370	133,167,724	82,712,551	215,880,275	1,073,271,212	1,022,001,645
石粉公司	无限期	25%	25%	18,028,710	18,028,710	960,408	(12,108)	948,300	18,989,118	18,977,010
				<u>2,785,903,574</u>	<u>2,651,921,456</u>	<u>431,998,512</u>	<u>408,423,763</u>	<u>840,422,275</u>	<u>3,217,902,086</u>	<u>3,492,343,731</u>

五、合并会计报表主要项目注释（续）

(6) 长期投资（续）

(c) 股权投资差额

股权投资差额是由于本公司收购深能集团及邯峰发电公司的部分股权所产生的，其金额为所支付的收购款与其在被投资单位所有者权益中所占的份额的差额，明细列示如下：

被投资企业 名称	原始金额	摊销 期限	累计摊销	2004年 12月31日	本年增加	本年摊销	2005年 12月31日
深能集团	794,097,424	10年	(211,759,312)	661,747,854	-	(79,409,742)	582,338,112
邯峰发电公司	435,362,658	10年	(65,304,399)	413,594,525	-	(43,536,266)	370,058,259
	<u>1,229,460,082</u>		<u>(277,063,711)</u>	<u>1,075,342,379</u>	<u>-</u>	<u>(122,946,008)</u>	<u>952,396,371</u>

(d) 其他长期股权投资

其他长期股权投资主要包括对中国长江电力股份有限公司（“长江电力”）1.82%（2004年：2.11%）的股权投资，明细列示如下：

被投资 公司名称	投资起止期限	股份类别	股票数量	账面余额 2005年12月31日
长江电力	2002年8月22日 始，无限期	流通股	14,931万股	220,219,361

根据长江电力的股权分置改革方案，本公司将所获全部资本公积转增的股份及部分原来所持有的股份转送给流通股股东，并将所获配送的现金股利转送给流通股股东以取得所持股票的流通权。由于转送流通股股东股份，本公司的投资成本减少了约3,477万元。同时，本公司将以上述支付现金股利方式及送股方式取得的流通权确认约为6,364万元的股权分置流通权，记入其他资产。

于2005年12月31日，根据上海证券交易所2005年最后一个交易日收盘价，上述获得上市流通权的股票市值约为10.33亿元。

五、合并会计报表主要项目注释（续）

(7) 固定资产及累计折旧

	挡水建筑物	房屋及建筑物	营运中 的发电设施	运输设施 及输电设备	其他	合计
原价						
2004年12月31日	-	2,554,360,403	75,380,590,710	540,248,325	2,090,105,664	80,565,305,102
重分类	-	(462,160,110)	630,742,409	(290,614,931)	122,032,632	-
收购增加	2,263,640,876	517,218,561	8,497,008,751	41,736,139	333,517,923	11,653,122,250
在建工程转入	459,022,142	31,392,183	3,893,690,562	4,726,165	1,838,292,306	6,227,123,358
本年增加	-	13,005,569	35,650,104	31,000	94,208,059	142,894,732
本年减少	-	(15,753,522)	(585,200,041)	-	(92,487,097)	(693,440,660)
2005年12月31日	<u>2,722,663,018</u>	<u>2,638,063,084</u>	<u>87,852,482,495</u>	<u>296,126,698</u>	<u>4,385,669,487</u>	<u>97,895,004,782</u>
累计折旧						
2004年12月31日	-	562,520,489	31,359,289,541	240,598,360	1,083,723,842	33,246,132,232
重分类	-	(35,038,294)	49,579,018	(92,530,776)	77,990,052	-
收购增加	447,917,938	65,522,202	2,494,930,505	12,240,890	145,050,004	3,165,661,539
本年计提	55,804,704	100,794,674	5,402,332,715	15,507,682	268,406,014	5,842,845,789
本年减少	-	(5,402,787)	(474,603,894)	-	(80,134,261)	(560,140,942)
2005年12月31日	<u>503,722,642</u>	<u>688,396,284</u>	<u>38,831,527,885</u>	<u>175,816,156</u>	<u>1,495,035,651</u>	<u>41,694,498,618</u>
减值准备						
2004年12月31日	-	-	-	-	-	-
本年增加	-	-	(30,080,000)	-	-	(30,080,000)
2005年12月31日	-	-	<u>(30,080,000)</u>	-	-	<u>(30,080,000)</u>
净额						
2005年12月31日	<u>2,218,940,376</u>	<u>1,949,666,800</u>	<u>48,990,874,610</u>	<u>120,310,542</u>	<u>2,890,633,836</u>	<u>56,170,426,164</u>
2004年12月31日	-	<u>1,991,839,914</u>	<u>44,021,301,169</u>	<u>299,649,965</u>	<u>1,006,381,822</u>	<u>47,319,172,870</u>

五、合并会计报表主要项目注释（续）

(7) 固定资产及累计折旧（续）

于 2005 年 12 月 31 日，本公司及其子公司的部分固定资产作为 4.07 亿元长期借款的抵押物（附注五 18），抵押资产明细列示如下：

	2005年12月31日	
	原值	净值
东西关水电公司		
- 挡水建筑物	503,324,659	383,422,639
- 营运中的发电设施	405,201,454	190,305,425
- 房屋及建筑物	2,907,922	1,933,414
- 其他	47,880,703	10,484,548
康定水电公司		
- 营运中的发电设施	29,233,103	26,798,243
明台水电公司		
- 营运中的发电设施	90,300,000	54,394,350
合计	1,078,847,841	667,338,619

于 2004 年 12 月 31 日，本公司及其子公司无抵押资产。

(8) 工程物资

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
专用材料及设备	1,074,875,425	576,521,801
预付大型设备款	5,196,100,762	3,299,543,606
工器具及备品配件	18,175,660	-
合计	6,289,151,847	3,876,065,407

五、合并会计报表主要项目注释（续）

(9) 在建工程

工程名称	预算数	2004年 12月31日	收购增加	本年增加	本年转入 固定资产数	其他减少*	2005年 12月31日	工程投入占预算的比例	资金来源
玉环电厂工程	9,669,320,000	868,047,247	-	1,839,890,737	-	-	2,707,937,984	28.0%	金融机构借款及自筹资金
淮阴第二发电公司工程	2,382,480,000	1,800,342,979	-	493,682,144	(2,240,832,414)	-	53,192,709	96.0%	金融机构借款及自筹资金
太仓第二发电公司工程	4,612,820,000	655,869,433	-	2,804,059,777	-	-	3,459,929,210	75.0%	金融机构借款及自筹资金
汕头电厂二期工程	2,242,850,000	592,197,112	-	1,086,782,870	(1,678,134,411)	-	845,571	75.0%	金融机构借款及自筹资金
辛店第二发电公司工程	2,431,930,000	92,853,529	-	223,759,785	-	-	316,613,314	13.0%	金融机构借款及自筹资金
榆社发电公司二期工程	2,678,810,000	14,199,676	-	94,544,657	(58,590,039)	-	50,154,294	85.0%	金融机构借款及自筹资金
沁北发电公司工程	4,654,950,000	7,068,975	-	76,168,059	(72,678,509)	-	10,558,525	86.0%	金融机构借款及自筹资金
岳阳发电公司工程	2,473,600,000	343,706,646	-	670,242,016	-	-	1,013,948,662	41.0%	金融机构借款及自筹资金
珞璜发电公司工程	4,483,660,000	217,892,046	-	895,881,157	-	-	1,113,773,203	24.8%	金融机构借款及自筹资金
营口电厂二期工程	4,539,960,000	10,848,075	-	289,649,277	-	-	300,497,352	6.6%	金融机构借款及自筹资金
上海燃机发电公司工程	3,319,690,000	27,853,497	-	827,776,521	-	-	855,630,018	25.8%	金融机构借款及自筹资金
宝兴河磷磺电站工程	2,180,023,300	-	573,382,569	635,573,580	-	-	1,208,956,149	55.5%	金融机构借款及自筹资金
小天都水电站工程	1,293,183,800	-	336,104,951	395,801,729	(500,893,082)	-	231,013,598	56.6%	金融机构借款及自筹资金
涪江自一里水电站工程	667,000,000	-	483,974,054	56,219,944	(540,193,998)	-	-	81.0%	金融机构借款及自筹资金
涪江水牛家水电站工程	966,510,100	-	295,009,067	227,125,211	-	-	522,134,278	54.0%	金融机构借款及自筹资金
涪江木座水电站工程	654,164,100	-	71,318,837	101,618,738	-	-	172,937,575	26.4%	金融机构借款及自筹资金
其它工程		497,346,025	221,189,785	2,438,325,065	(1,135,800,905)	(132,171,926)	1,888,888,044		金融机构借款及自筹资金
		<u>5,128,225,240</u>	<u>1,980,979,263</u>	<u>13,157,101,267</u>	<u>(6,227,123,358)</u>	<u>(132,171,926)</u>	<u>13,907,010,486</u>		
其中：借款费用资本化金额		190,746,909	77,411,735	550,075,698	(162,540,719)	-	655,693,623		

五、合并会计报表主要项目注释（续）

(9) 在建工程（续）

* 本年其他减少主要是由于本公司 2005 年出售了一家位于南京的子公司引起的在建工程减少。

2005 年度，本公司及其子公司资本化的借款费用为 550,075,698 元，用于确定资本化金额的资本化率为年利率 5.24%（2004 年度：272,225,256 元，资本化率为年利率 4.56%）。

五、合并会计报表主要项目注释（续）

(10) 无形资产

	原始金额	2004年 12月31日	收购增加	本年增加	本年摊销	累计摊销额	2005年 12月31日	剩余 摊销期限	取得 方式
土地使用权	1,147,903,066	887,735,778	-	142,378,945	(23,468,794)	(141,257,137)	1,006,645,929	15至68.5 年	购入
负商誉	(2,472,783,635)	(1,483,670,180)	-	-	247,278,363	1,236,391,818	(1,236,391,817)	5年	兼并
商誉	39,036,491	36,104,680	-	-	(4,752,150)	(7,683,961)	31,352,530	5.5至8.5年	兼并 购入 及兼 并
其他	32,226,681	8,819,845	2,524,438	13,424,431	(4,155,612)	(11,613,579)	20,613,102	2至16年	
	<u>(1,253,617,397)</u>	<u>(551,009,877)</u>	<u>2,524,438</u>	<u>155,803,376</u>	<u>214,901,807</u>	<u>1,075,837,141</u>	<u>(177,780,256)</u>		

于2005年12月31日及2004年12月31日，本公司及其子公司的无形资产无减值迹象，故未对其计提减值准备。本公司及其子公司没有用于抵押或担保的无形资产。

(11) 其他长期资产

其他长期资产为本公司之子公司因转让送变电线路而应收四川省电力公司的款项。四川省电力公司分别与宝兴河水电公司、东西关水电公司和太平驿水电公司签订了送变电线路资产移交协议。根据协议，四川省电力公司分别按12.5年、12.5年及9年向三家公司偿还该笔款项的本金及利息，利息按照偿还本金时的同期银行借款利率计算。

(12) 短期借款

	2005年12月31日	2004年12月31日
信用借款	6,180,869,370	7,499,000,000
担保借款	400,000,000	600,000,000
合计	<u>6,580,869,370</u>	<u>8,099,000,000</u>

于2005年12月31日，本公司及其子公司的短期借款均为人民币借款，年利率为4.30%至5.51%（2004年12月31日：4.30%至5.02%）。

于2005年12月31日，金额为2,007,700,000元的短期借款自华能财务借入，年利率为4.70%至5.02%（2004年12月31日：3,694,000,000元，年利率为4.54%至5.02%）。

五、合并会计报表主要项目注释（续）

(12) 短期借款（续）

于 2005 年 12 月 31 日，金额为 40,000,000 元的短期借款由四川省电力开发公司（“四川电力”）借入，年利率为 5.51%（2004 年 12 月 31 日：无）。

于 2005 年 12 月 31 日，金额为 400,000,000 元的短期借款由中国工商银行北京市分行提供担保，年利率为 4.30%（2004 年 12 月 31 日：600,000,000 元，年利率为 4.30%）。

(13) 应付短期债券

本公司于 2005 年 5 月 27 日分两期发行了票面总额分别为 45 亿元（期限为 1 年）和 5 亿元（期限为 9 个月）的短期融资券。该等短期融资券以贴现的方式发行，本公司实际收到的认购款金额分别为人民币 43.72 亿元和人民币 4.9 亿元，实际年利率分别为 2.92% 和 2.70%。截至 2005 年 12 月 31 日，上述债券应计提的利息约为 0.85 亿元。

(14) 应付账款

应付账款主要为应付供应商的购煤款。于 2005 年 12 月 31 日及 2004 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 3 年的大额款项。

关联公司往来见附注七。

(15) 应付股利

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
阿坝州水电开发总公司(“阿坝水电”)	47,284,752	-
四川省甘孜州水电开发总公司	22,975,176	-
四川电力	17,527,232	-
雅安国有资产经营有限责任公司	10,739,989	-
长江水利水电开发总公司	8,591,991	-
江苏省淮安市投资公司	-	13,418,696
汕头市电力开发公司	-	8,250,000
其他	31,160,819	-
	<u>138,279,959</u>	<u>21,668,696</u>

年末余额为股东尚未领取的现金股利。

五、合并会计报表主要项目注释（续）

(16) 应交税金

	<u>2005年12月31日</u>	<u>2004年12月31日</u>
应交企业所得税	463,314,061	407,449,828
应交增值税	576,488,301	527,292,394
其他	91,481,998	65,049,963
	<u>1,131,284,360</u>	<u>999,792,185</u>

(17) 其他应付款

	<u>2005年12月31日</u>	<u>2004年12月31日</u>
应付工程款	1,255,887,833	889,096,823
应付设备款	946,895,495	703,714,020
工程质保金	778,487,539	237,912,047
应付购料款	227,349,256	195,987,380
应付华能开发公司	53,230,133	1,258,799,490
应付华能集团	50,720,038	189,963
预提各类费用	70,128,842	35,828,532
应付社会保险基金	67,107,126	71,458,881
工程节余奖	65,719,185	62,098,336
住房维修基金	87,652,045	49,231,372
应付河南省电力工业局	58,536,766	21,808,244
环保治理专用款-排污费	38,552,452	20,695,875
其他	429,079,389	159,991,783
	<u>4,129,346,099</u>	<u>3,706,812,746</u>

于2005年12月31日，除上述应付华能开发公司53,230,133元及应付华能集团公司50,720,038元外，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（2004年12月31日：应付华能开发公司1,258,799,490元；应付华能集团公司：189,963元），亦无账龄超过3年的大额款项。

关联公司往来见附注七。

五、合并会计报表主要项目注释（续）

(18) 长期借款

	<u>2005年12月31日</u>	<u>2004年12月31日</u>
最终控股母公司长期借款 (a)	2,800,000,000	800,000,000
长期银行借款 (b)	28,364,593,943	15,986,747,027
其他长期借款 (c)	<u>863,649,094</u>	<u>711,779,897</u>
	32,028,243,037	17,498,526,924
减：一年内到期的长期借款	<u>(3,165,979,238)</u>	<u>(1,543,237,546)</u>
	<u><u>28,862,263,799</u></u>	<u><u>15,955,289,378</u></u>

(a) 最终控股母公司长期借款

于 2005 年 12 月 31 日，最终控股母公司长期借款的明细列示如下：

借款单位	2005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借款*	600,000,000	2004年-2013年	4.60%	-	无
华能集团公司委托华能财务借款*	200,000,000	2004年-2013年	4.05%	-	无
华能集团公司委托华能财务借款*	<u>2,000,000,000</u>	2005年-2015年	5.02%	-	无
	<u><u>2,800,000,000</u></u>			<u><u>-</u></u>	

* 于 2005 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。

(18) 长期借款 (续)

(b) 长期银行借款

	2005年12月31日					
	外币金额	汇率	折合人民币	减：一年内到期部分	合计	年利率
信用借款						
—人民币借款			14,194,348,300	(804,500,000)	13,389,848,300	3.60%-5.63%
—美元借款	7,370,975	8.0702	59,483,482	(27,699,202)	31,784,280	5.40%-6.97%
—欧元借款	73,319,218	9.5797	702,376,115	(67,544,896)	634,831,219	2.00%
担保借款*						
—人民币借款			7,639,490,000	(621,390,000)	7,018,100,000	5.18%-6.12%
—美元借款	664,406,836	8.0702	5,361,896,046	(815,205,045)	4,546,691,001	2.16%-6.60%
抵押借款**						
—人民币借款			407,000,000	(317,000,000)	90,000,000	5.18%-5.76%
合计			28,364,593,943	(2,653,339,143)	25,711,254,800	

* 其中，本公司及其子公司有约 33.11 亿元和 71.27 亿元（2004 年 12 月 31 日：约 39.37 亿元和 35.21 亿元）的借款分别由华能开发公司、华能集团公司提供担保。

本公司之子公司有约 13.52 亿元的借款由本公司提供担保（2004 年 12 月 31 日：14.3 亿元）。

** 该等借款由本公司之子公司以净值 667,338,619 元的固定资产做抵押（见附注五 7）。

(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：

	2005年12月31日		
	外币金额	汇率	折合人民币
人民币借款			646,846,428
美元借款	15,714,286	8.0702	126,817,428
日元借款	1,309,523,810	0.0687	89,985,238
			863,649,094
减：一年内到期的其他长期借款			(512,640,095)
			351,008,999

五、合并会计报表主要项目注释（续）

(18) 长期借款（续）

(c) 其他长期借款（续）

于 2005 年 12 月 31 日，其他长期借款明细列示如下：

贷款单位	2005 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	30,000,000	2003 年-2006 年	5.18%	(30,000,000)	无
华能财务*	20,000,000	2004 年-2007 年	5.18%	-	无
华能财务*	20,000,000	2004 年-2007 年	5.18%	-	四川省永安水利电力股份有限公司（“永安水利电力公司”）担保 1,500 万
华能财务	10,000,000	2003 年-2006 年	5.18%	(10,000,000)	无
威海市电力开发办公室委托建设银行贷款	40,000,000	2004 年-2006 年	5.02%	(40,000,000)	无
威海市电力开发办公室委托建设银行贷款	26,388,822	2004 年-2006 年	5.02%	(26,388,822)	无
山西国际电力集团有限公司委托贷款	66,000,000	2003 年-2006 年	5.18%	(66,000,000)	无
山西国际电力集团有限公司委托贷款	5,500,000	1994 年-2006 年	5.02%	(5,500,000)	无
重庆市建设投资公司	183,670,000	2004 年-2006 年	4.94%	(183,670,000)	无
阿坝水电	38,037,606	1994 年-2006 年	5.51%	(38,037,606)	无
甘肃省电力投资开发公司	7,250,000	1996 年-2007 年	6.12%	(3,625,000)	无
中国电力财务有限公司西北分公司	200,000,000	2003 年-2008 年	5.27%	(70,000,000)	以平凉发电公司 50%电费收益权质押
人民币借款小计	<u>646,846,428</u>			<u>(473,221,428)</u>	
美元借款					
财政部外币贷款转贷	126,817,428	1996 年-2011 年	LIBOR+0.43%	(23,057,715)	华能集团公司担保
日元借款					
财政部外币贷款转贷	89,985,238	1996 年-2011 年	LIBOR+0.3%	(16,360,952)	华能集团公司担保
外币借款小计	<u>216,802,666</u>			<u>(39,418,667)</u>	
合计	<u>863,649,094</u>			<u>(512,640,095)</u>	

* 于 2005 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。

五、会计报表主要项目注释（续）

(19) 股本

每股面值人民币 1 元

	2004 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
尚未流通股		
发起人	8,500,000,000	8,500,000,000
其中：境内法人持有股	8,500,000,000	8,500,000,000
尚未流通股份合计	<u>8,500,000,000</u>	<u>8,500,000,000</u>
已上市流通股		
境内上市的人民币普通股	500,000,000	500,000,000
境外上市的外资股	3,055,383,440	3,055,383,440
已上市流通股份合计	<u>3,555,383,440</u>	<u>3,555,383,440</u>
股份总额	<u><u>12,055,383,440</u></u>	<u><u>12,055,383,440</u></u>

(20) 资本公积

	2004 年 12 月 31 日	本期增加	2005 年 12 月 31 日
股本溢价	8,590,777,628	-	8,590,777,628
股权投资准备*	21,734,582	136,011,317	157,745,899
拨款转入	3,470,000	13,358,937	16,828,937
	<u>8,615,982,210</u>	<u>149,370,254</u>	<u>8,765,352,464</u>

* 资本公积股权投资准备的增加主要是由于本公司的一家联营公司资本公积增加，本公司按所占权益比例相应增加资本公积。

(21) 盈余公积

	2004 年 12 月 31 日	本年提取	本年增加	本年减少	2005 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	2,229,832,058	476,262,503	-	-	2,706,094,561
法定公益金	1,863,280,308	357,196,878	-	(3,473,222)	2,217,003,964
任意盈余公积金	19,102,462	-	3,473,222	-	22,575,684
	<u>4,112,214,828</u>	<u>833,459,381</u>	<u>3,473,222</u>	<u>(3,473,222)</u>	<u>4,945,674,209</u>

五、会计报表主要项目注释（续）

(21) 盈余公积 (续)

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，其余额不得少于股本的 25%。本公司 2005 年按净利润的 10%提取法定盈余公积金 476,262,503 元(2004 年：10%，等同 538,905,705 元)。

另外本公司按年度净利润的 5%至 10%提取法定公益金，用于员工的集体福利而不用于股东分配；实际使用时，从法定公益金转入任意盈余公积。其支出金额于发生时作为本公司的资产或费用核算。本公司 2005 年按净利润的 7.5%提取法定公益金 357,196,878 元(2004 年：7.5%，等同 404,179,279 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 2005 年未提取任意盈余公积金(2004 年：未提取)。

五、合并会计报表主要项目注释（续）

(22) 未分配利润

	2005 年	2004 年
年初未分配利润	12,399,822,057	13,981,531,454
加：本年实现的净利润	4,762,625,031	5,389,057,047
减：提取法定盈余公积	(476,262,503)	(538,905,705)
提取法定公益金	(357,196,878)	(404,179,279)
应付普通股股利 - 股东大会已批准的 上年度现金股利	(3,013,845,860)	(3,013,835,600)
转作股本的普通股股利	-	(3,013,845,860)
年末未分配利润	<u>13,315,141,847</u>	<u>12,399,822,057</u>

根据 2005 年 3 月 15 日董事会通过的决议，2004 年利润分配预案为以 2004 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 2.5 元人民币（含税）。于 2005 年 5 月 11 日，本公司股东大会批准并宣派了上述股利分配方案，按当日的普通股股数 12,055,383,440 股计算实际支付的现金股利为 3,013,845,860 元。

根据 2006 年 3 月 28 日董事会通过的决议，2005 年度利润分配预案为以 2005 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 2.5 元人民币（含税），合计 3,013,845,860 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、《企业会计制度》及相关规定编制的会计报表的当年净利润及年初未分配利润之和，与按国际财务报告准则计算确定的当年净利润及年初未分配利润之和两者中孰低的数额，扣除当年提取的法定盈余公积和法定公益金后的余额，作为当年向股东分配利润的最大限额。

五、合并会计报表主要项目注释（续）

(23) 主营业务收入及主营业务成本

	2005 年度		2004 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电力销售	40,247,775,556	31,374,075,751	30,292,698,696	22,548,970,713

本公司及其子公司从事电力销售业务，所有经营均在中国境内。

本公司及其子公司前五名客户销售的收入总额为 25,623,899,911 元（2004 年：23,917,433,339 元），占本公司及其子公司全部销售收入的 63.67%（2004 年：78.95%）。

(24) 主营业务税金及附加

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
城市维护建设税	65,125,793	17,111,787
教育费附加	48,349,571	15,211,915
	113,475,364	32,323,702

(25) 财务费用

	2005 年度	2004 年度
利息支出	1,579,092,793	722,810,744
减：利息收入	(53,685,310)	(43,091,888)
汇兑损失	6,747,998	93,849,334
减：汇兑收益	(296,467,136)	(737,890)
其他	49,751,015	26,340,259
	1,285,439,360	799,170,559

五、合并会计报表主要项目注释（续）

(26) 投资收益

	2005 年度	2004 年度
债券投资收益	-	11,322
按权益法享有被投资企业当年的净利润	532,867,940	383,037,279
以成本法核算的被投资公司宣告发放的股利	63,834,662	23,078,308
股权投资差额摊销	(365,075,609)	(210,167,757)
计提的长期投资减值准备	(2,962,583)	-
	<u>228,664,410</u>	<u>195,959,152</u>

本公司无境外投资，故不存在投资收益汇回的重大限制。

五、合并会计报表主要项目注释（续）

(27) 购买的子公司

如会计报表附注一所述，于 2004 年 10 月 26 日，本公司与华能集团公司签署协议，同意向其收购四川水电公司 60% 的权益及平凉发电公司 65% 的权益。此收购于 2005 年 1 月 5 日（“收购生效日”）随着各收购条件满足、支付所有收购对价及相关所有权及控制转移后实际生效。于收购生效日，上述子公司的资产、负债及与收购相关的现金流量明细列示如下：

	<u>2005 年 1 月 5 日</u>
流动资产	1,328,999,525
固定资产	10,658,011,842
无形资产	2,524,438
其他长期资产	154,162,257
减：流动负债	2,068,018,662
长期负债	7,190,341,383
少数股东权益	681,333,676
净资产	<u>2,204,004,341</u>
收购之净资产额	1,368,608,423
溢价（即：合并价差）	<u>656,391,577</u>
收购款合计	2,025,000,000
减：收购取得的现金流入	<u>(566,703,654)</u>
收购现金净支出	<u><u>1,458,296,346</u></u>

五、合并会计报表主要项目注释（续）

(27) 购买的子公司（续）

自收购生效日至 2005 年 12 月 31 日止期间的简明利润表列示如下：

	收购生效日至 2005 年 12 月 31 日止期间
主营业务收入	2,715,213,104
主营业务成本及税金	(1,471,119,455)
主营业务利润	1,244,093,649
利润总额	811,792,590
减：企业所得税	(117,382,295)
少数股东损益	(163,603,151)
净利润	530,807,144

(28) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2005 年度
向华能开发公司支付的输电设施服务费	141,102,133
支付华能开发公司往来款	1,260,833,250
其他	1,047,390,197
	2,449,325,580

六、本公司会计报表主要项目注释

(1) 应收账款及其他应收款

(a) 应收账款

	<u>2005年12月31日</u>	<u>2004年12月31日</u>
应收账款	3,180,365,793	2,407,402,978
减：专项坏账准备	<u>(269,326)</u>	<u>(269,326)</u>
	<u>3,180,096,467</u>	<u>2,407,133,652</u>

应收账款账龄及相应的坏账准备分析如下：

账龄	2005年12月31日			2004年12月31日		
	金额	比例 (%)	坏账 准备	金额	比例 (%)	坏账 准备
1年以内	3,167,773,343	99	-	2,394,810,528	99	-
1到2年	-	-	-	6,203,191	-	-
2到3年	6,203,191	-	-	-	-	-
3年以上	<u>6,389,259</u>	<u>1</u>	<u>(269,326)</u>	<u>6,389,259</u>	<u>1</u>	<u>(269,326)</u>
	<u>3,180,365,793</u>	<u>100</u>	<u>(269,326)</u>	<u>2,407,402,978</u>	<u>100</u>	<u>(269,326)</u>

应收账款全部为应收省或地方电网运营企业的售电收入。

于2005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（2004年12月31日：无）。

年末应收账款前五名债务人欠款金额合计为2,349,625,834元（2004年12月31日：1,908,721,219元），占应收账款总额的73.88%（2004年12月31日：79.29%）。

六、本公司会计报表主要项目注释（续）

(1) 应收账款及其他应收款（续）

(b) 其他应收款

	<u>2005年12月31日</u>	<u>2004年12月31日</u>
其他应收款	445,493,907	153,647,924
减：专项坏账准备	<u>(24,869,766)</u>	<u>(27,557,208)</u>
	<u>420,624,141</u>	<u>126,090,716</u>

其他应收款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	<u>2005年12月31日</u>			<u>2004年12月31日</u>		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	375,398,636	84	(1,504,105)	80,738,203	53	(1,814,463)
1至2年	781,531	-	(57,415)	19,491,130	13	(584,734)
2至3年	3,275,608	1	(64,238)	8,496,078	5	(254,882)
3年以上	<u>66,038,132</u>	<u>15</u>	<u>(23,244,008)</u>	<u>44,922,513</u>	<u>29</u>	<u>(24,903,129)</u>
	<u>445,493,907</u>	<u>100</u>	<u>(24,869,766)</u>	<u>153,647,924</u>	<u>100</u>	<u>(27,557,208)</u>

其他应收款明细列示如下：

	<u>2005年12月31日</u>	<u>2004年12月31日</u>
预付华能财务投资款*	288,000,000	-
应收职工购房款	14,518,166	11,142,227
备用金	4,719,499	5,790,247
预付工程前期费用	839,800	12,086,529
应收子公司管理费	3,677,462	20,256,116
应收济宁多经公司蒸汽款	20,489,915	13,414,304
其他	<u>113,249,065</u>	<u>90,958,501</u>
	<u>445,493,907</u>	<u>153,647,924</u>

* 该笔应收款是本公司分别支付给华能集团公司和华能财务的 1.26 亿元和 1.62 亿元的对价以取得华能财务 20% 的权益。于 2005 年 12 月 31 日，该项投资尚待有关部门批准，因此记录于其他应收款中（详见附注十）。

六、本公司会计报表主要项目注释（续）

(1) 应收账款及其他应收款（续）

(b) 其他应收款（续）

于 2005 年 12 月 31 日，应收款项余额无应收持有本公司 5% 以上股份的股东单位的欠款（2004 年 12 月 31 日：无）。

年末其他应收款前五名债务人欠款金额合计为 332,879,562 元（2004 年 12 月 31 日：37,899,319 元），占其他应收款总额的 74.72%（2004 年 12 月 31 日：24.67%）。

关联公司往来见附注七。

(2) 长期股权投资

	2004 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2005 年 12 月 31 日
长期股权投资				
子公司 (a)	4,515,546,857	3,883,752,617	(399,892,903)	7,999,406,571
联营公司	3,198,912,967	667,417,989	(392,964,235)	3,473,366,721
股权投资差额	2,407,192,866	716,349,005	(365,002,029)	2,758,539,842
其他长期股权投资	263,131,226	2,962,583	(37,865,815)	228,227,994
长期股权投资减值准备	(1,987,660)	(2,962,583)	-	(4,950,243)
	<u>10,382,796,256</u>	<u>5,267,519,611</u>	<u>(1,195,724,982)</u>	<u>14,454,590,885</u>

于 2005 年 12 月 31 日及 2004 年 12 月 31 日，本公司的长期投资占净资产的比例分别为 36.97% 和 27.92%。

六、本公司会计报表主要项目注释（续）

(2) 长期股权投资（续）

(a) 子公司

	投资期限	占被投资公司 注册资本比例		投资金额		累计权益变动		账面余额		
		2004年	2005年	2004年	2005年	2004年	本年	2005年	2004年	2005年
		12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	(减)/增额	12月31日	12月31日	12月31日
威海发电公司	30年	60%	60%	474,038,793	474,038,793	186,142,793	(17,980,244)	168,162,549	660,181,586	642,201,342
太仓发电公司	无限期	75%	75%	469,706,560	469,706,560	251,715,687	(21,467,310)	230,248,377	721,422,247	699,954,937
淮阴发电公司	无限期	63.64%	90%	341,176,226	481,818,798	39,883,679	(3,776,041)	36,107,638	381,059,905	517,926,436
淮阴第二发电公司	无限期	63.64%	63.64%	301,653,600	492,573,600	-	49,585,758	49,585,758	301,653,600	542,159,358
榆社发电公司	无限期	60%	60%	374,449,895	374,449,895	34,743,691	16,728,080	51,471,771	409,193,586	425,921,666
沁北发电公司	50年	55%	55%	325,095,599	375,095,599	(9,902,420)	101,089,612	91,187,192	315,193,179	466,282,791
辛店第二发电公司	20年	95%	95%	140,100,000	251,100,000	-	-	-	140,100,000	251,100,000
太仓第二发电公司	无限期	75%	75%	335,410,000	603,110,000	-	-	-	335,410,000	603,110,000
岳阳发电公司	无限期	55%	55%	266,734,838	376,734,838	44,633,685	27,154,474	71,788,159	311,368,523	448,522,997
珞璜发电公司	无限期	60%	60%	820,218,249	975,218,249	119,745,982	217,734,617	337,480,599	939,964,231	1,312,698,848
上海燃机发电公司	无限期	-	70%	-	380,060,000	-	-	-	-	380,060,000
四川水电公司	20年	-	60%	-	767,932,785	-	165,975,281	165,975,281	-	933,908,066
平凉发电公司	23年	-	65%	-	610,717,154	-	164,842,976	164,842,976	-	775,560,130
				3,848,583,760	6,632,556,271	666,963,097	699,887,203	1,366,850,300	4,515,546,857	7,999,406,571

六、本公司会计报表主要项目注释（续）

(3) 主营业务收入及主营业务成本

	2005 年度		2004 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电力销售	<u>26,963,747,586</u>	<u>21,656,318,652</u>	<u>24,812,849,816</u>	<u>18,669,183,184</u>

本公司从事电力销售业务，所有经营均在中国境内。

2005 年度及 2004 年度，本公司向前五名客户销售总额分别为 21,175,627,090 元及 20,360,461,498 元，分别占本公司全部销售收入的 78.53% 及 82.06%。

(4) 投资收益

	2005 年度	2004 年度
债券投资收益	-	11,322
委托贷款投资收益	-	14,374,088
按权益法享有被投资公司的净 损益的份额	1,600,840,523	927,360,553
按成本法核算的被投资公司宣 告发放的股利	63,820,993	23,078,308
股权投资差额摊销	(365,002,029)	(210,167,757)
计提的长期投资减值准备	(2,962,583)	-
	<u>1,296,696,904</u>	<u>754,656,514</u>

本公司无境外投资，不存在投资收益汇回的重大限制。

七、关联方关系及其交易

(1) 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
华能集团公司	北京市海淀区复兴路甲23号	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	李小鹏
华能开发公司	北京市西城区复兴门南大街丙2号	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	李小鹏
威海发电公司	山东省威海市经济技术开发区海埠路58号	发电	本公司之子公司	有限责任公司	黄坚
太仓发电公司	江苏省苏州市三星路金鸡湖畔	发电	本公司之子公司	有限责任公司	那希志
太仓第二发电公司	江苏省太仓市浮桥镇金浪港村	发电	本公司之子公司	有限责任公司	那希志
淮阴发电公司	江苏省淮安市淮海西路291号	发电	本公司之子公司	有限责任公司	刘国跃
淮阴第二发电公司	江苏省淮安市淮海西路291号	发电	本公司之子公司	有限责任公司	刘国跃
沁北发电公司	河南省济源市五龙口镇	发电	本公司之子公司	有限责任公司	张红
榆社发电公司	山西省榆社县邓裕村	发电	本公司之子公司	有限责任公司	刘国跃
辛店第二发电公司	山东省淄博市临淄区大武镇	发电	本公司之子公司	有限责任公司	黄坚
岳阳发电公司	湖南省岳阳市城陵矶	发电	本公司之子公司	有限责任公司	张红
珞璜发电公司	重庆市江津市珞璜镇	发电	本公司之子公司	有限责任公司	李世棋
上海燃机发电公司	上海市宝山区盛石路298号	发电	本公司之子公司	有限责任公司	叶大戟
四川水电公司	四川省成都市武侯区人民南路4段47号	水电的开发、投资、建设、经营和管理，以及电力生产	本公司之子公司	有限责任公司	张廷克
宝兴河水电公司	四川省雅安市沿江北路101号	发电	本公司之子公司	有限责任公司	张伟
东西关水电公司	四川省武胜县礼安镇	发电	本公司之子公司	有限责任公司	张伟
太平驿水电公司	四川省汶川县映秀镇	发电	本公司之子公司	有限责任公司	张伟
康定水电公司	四川省甘孜州康定县鸳鸯坝	发电	本公司之子公司	有限责任公司	张伟
明台水电公司	四川省三台县北坝开发区东河路	发电	本公司之子公司	有限责任公司	张伟

七、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	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
嘉陵江水电公司	四川省南充市顺庆区柳林路 191 号	发电	本公司 子公司 之子公司	有限责任公司	张伟
涪江水电公司	四川省平武县白马乡	发电	本公司 子公司 之子公司	有限责任公司	张伟
平凉发电公司	甘肃省兰州市七里河滨河中路 7 号	发电	本公司 之子公司	有限责任公司	李世棋
博源公司	山西省榆社县邓裕村	物业管理 房屋租赁	本公司 子公司 之子公司	有限责任公司	郭占元

七、关联方关系及其交易（续）

(2) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	货币单位	2004年 12月31日	本期增加	2005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	894,410,000	-	894,410,000
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	474,000,000	300,000,000	774,000,000
沁北发电公司	人民币	10,000,000	-	10,000,000
榆社发电公司	人民币	80,000,000	535,760,000	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	560,000,000	-	560,000,000
珞璜发电公司	人民币	900,000,000	-	900,000,000
上海燃机发电公司	人民币	-	50,000,000	50,000,000
四川水电公司	人民币	800,000,000	-	800,000,000
宝兴河水电公司	人民币	516,100,000	-	516,100,000
东西关水电公司	人民币	156,725,000	-	156,725,000
太平驿水电公司	人民币	100,000,000	-	100,000,000
康定水电公司	人民币	194,000,000	83,200,000	277,200,000
明台水电公司	人民币	97,700,000	-	97,700,000
嘉陵江水电公司	人民币	193,080,000	-	193,080,000
涪江水电公司	人民币	150,000,000	-	150,000,000
平凉发电公司	人民币	623,000,000	-	623,000,000
博源公司	人民币	-	2,000,000	2,000,000

七、关联方关系及其交易（续）

(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	2004年12月31日		本期增加/(减少)		2005年12月31日	
	金额	%	金额	%	金额	%
华能集团公司*	1,675,660,547	51.98	-	-	1,675,660,547	51.98
华能开发公司**	5,197,680,000	43.12	(40,000,000)	(0.34)	5,157,680,000	42.78
威海发电公司	457,102,980	60	-	-	457,102,980	60
太仓发电公司	474,630,000	75	-	-	474,630,000	75
太仓第二发电公司	670,807,500	75	-	-	670,807,500	75
淮阴发电公司	168,646,000	63.64	69,854,000	26.36	238,500,000	90
淮阴第二发电公司	301,653,600	63.64	190,920,000	-	492,573,600	63.64
沁北发电公司	5,500,000	55	-	-	5,500,000	55
榆社发电公司	48,000,000	60	321,456,000	-	369,456,000	60
辛店第二发电公司	95,000,000	95	-	-	95,000,000	95
岳阳发电公司	308,000,000	55	-	-	308,000,000	55
珞璜发电公司	540,000,000	60	-	-	540,000,000	60
上海燃机发电公司	-	-	35,000,000	70	35,000,000	70
四川水电公司	-	-	480,000,000	60	480,000,000	60
宝兴河水电公司***	-	-	350,948,000	68	350,948,000	68
东西关水电公司***	-	-	92,984,943	59.33	92,984,943	59.33
太平驿水电公司***	-	-	60,000,000	60	60,000,000	60
康定水电公司***	-	-	166,320,000	60	166,320,000	60
明台水电公司***	-	-	50,999,400	52.2	50,999,400	52.2
嘉陵江水电公司***	-	-	106,194,000	55	106,194,000	55
涪江水电公司***	-	-	142,500,000	95	142,500,000	95
平凉发电公司	-	-	404,950,000	65	404,950,000	65
博源公司****	-	-	1,500,000	75	1,500,000	75

* 华能集团公司持有华能开发公司 51.98% 的权益。

** 根据本公司发起人股份的部分持股人订立的一项发起人协议，在本公司存续期间，七个其他发起人将其所拥有的在本公司的股份投票权授予华能开发公司，令华能开发公司可在股东大会中拥有 70.09% 的控制权。

*** 四川水电公司分别直接持有宝兴河水电公司、东西关水电公司、太平驿水电公司、康定水电公司、明台水电公司、嘉陵江水电公司和涪江水电公司 68%、59.33%、60%、60%、52.2%、55% 和 95% 的权益。

**** 榆社发电公司直接持有博源公司 75% 的权益。

七、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
华能财务	华能集团公司之子公司
中国华能国际经济贸易公司（“华能国际经贸公司”）	华能集团公司之子公司
上海时代航运有限公司（“时代航运”）	华能集团公司之合营公司
日照发电公司	联营企业
深能集团	联营企业
邯峰发电公司	联营企业
河北华能京源煤矿有限公司（“华能京源”）	华能集团公司之子公司
石粉公司	珞璜发电公司之联营公司

(5) 关联方交易

- (a) 根据本公司与华能开发公司达成的服务协议，华能开发公司向本公司的部分电厂提供输电服务及输变电设施并收取服务费。2005年度，本公司支付给华能开发公司的服务费总额约为1.41亿元（2004年度约为1.34亿元）。
- (b) 根据本公司与华能开发公司及南京市投资公司订立的租赁协议，华能开发公司及南京市投资公司同意将南京电厂的土地使用权租与本公司，从1999年1月1日起，为期五十年，每年租金为133.4万元。
- (c) 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，该协议于2005年1月1日起更新，为期五年，每年租金为2,600万元（2004年度：2,500万元）。
- (d) 请参见附注五(18)(a)关于由华能集团公司委托华能财务贷予本公司之子公司的长期借款，附注五(18)(c)关于华能财务贷予本公司之子公司的长期借款。2005年度，本公司及其子公司支付给华能财务的长期借款利息为41,278,460元（2004年度：无）。
- (e) 于2005年12月31日，华能财务贷予本公司及其子公司的短期借款为20.08亿元（2004年12月31日：36.94亿元）。借款利率为4.70%至5.02%（2004年：4.54%至5.02%）。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（见附注五(12)、五(18)(c)）。2005年度，本公司及其子公司支付给华能财务的短期借款利息为98,971,631元（2004年度：87,739,224元）。
- (f) 参见附注五(18)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银行借款提供之担保。

七、关联方关系及其交易（续）

(5) 关联方交易（续）

- (g) 参见附注八关于本公司及其子公司对日照发电公司的银行借款提供之担保。
- (h) 于 2002 年 11 月 6 日，本公司与华能集团公司及华能开发公司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 5 年的管理服务。2005 年度，本公司向华能集团公司收取了托管服务费 31,667,760 元（2004 年度：45,864,600 元），无为华能集团公司下属电厂及其子公司的代垫款项（2004 年 12 月 31 日：2,317,194 元）；向华能开发公司收取了托管服务费 3,328,340 元（2004 年度：11,678,300 元）。2005 年度，本公司发生的与委托管理服务相关的成本约为 3,261 万元（2004 年度：3,888 万元）。
- (i) 2005 年度，本公司及其子公司向华能国际经贸公司采购煤炭，支付的煤炭采购金额约为 2.84 亿元（2004 年度：2.15 亿元）。
- (j) 2005 年度，本公司及其子公司向华能国际经贸公司采购设备，支付的设备采购金额约为 1,120 万元（2004 年度：无）。
- (k) 2005 年度，本公司及其子公司向时代航运支付煤炭采购金额及燃料运输服务费约为 6.07 亿元（2004 年度：5.63 亿元），其中煤炭采购约为 6,793 万元，燃料运输服务费约为 5.39 亿元。
- (l) 2005 年度，本公司及其子公司向华能京源采购煤炭，支付的煤炭采购金额约为 2.42 亿元（2004 年度：1,635 万元）。
- (m) 2005 年度，本公司及其子公司向石粉公司采购石粉，支付采购金额约为 4,282 万元（2004 年度：2,556 万元）。
- (n) 2005 年度，华能开发公司为本公司之子公司金额约为 7,723 万元的应收账款提供担保（2004 年度：2.09 亿元）（参见附注五(3)(a)）。2005 年度，由于珞璜发电公司收回部分已计提坏帐的应收账款，因此按协议向华能开发公司支付了金额约为 3,127 万元的补偿款（2004 年度：无）。
- (o) 于 2004 年 10 月 26 日，本公司与华能集团公司签署协议。据此，本公司同意向华能集团公司收购四川水电公司 60% 的权益和平凉发电公司 65% 的权益。收购上述华能集团公司权益的总对价分别为 12.19 亿元和 8.06 亿元。此收购于 2005 年 1 月 5 日随着各收购条件满足、支付所有收购对价及相关所有权及控制转移后实际生效。

七、关联方关系及其交易（续）

(5) 关联方交易（续）

- (p) 于 2005 年 4 月 11 日，本公司与华能集团公司签署协议。据此，华能集团公司向四川水电公司提供管理服务，每年由本公司承担的托管服务费总额为 2,420,100 元。（2004 年度：无）。
- (q) 2005 年度，本公司及其子公司以约人民币 2.98 亿元的应收票据向华能财务贴现，贴现手续费约为人民币 241.5 万元（2004 年度：分别为 4,297 万元及 29.8 万元）。
- (r) 2005 年度，本公司将其投资于一家位于南京市的子公司的权益以账面净值（人民币 3,000 万元）出售给华能开发公司（2004 年度：无）。

(6) 存于关联公司的货币资金

	<u>2005 年 12 月 31 日</u>	<u>2004 年 12 月 31 日</u>
存放于华能财务		
-活期存款	<u>1,767,519,906</u>	<u>1,362,960,901</u>

于 2005 年 12 月 31 日，存放于华能财务的活期存款的年利率为 0.72% 至 1.62%（2004 年 12 月 31 日：0.72% 至 1.44%）。

七、关联方关系及其交易（续）

(7) 应收、应付关联公司款项的余额：

	2005年12月31日		2004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				
预付华能国际经贸公司	-	-	5,000,000	1.13%
预付华能京源	-	-	6,000,000	1.36%
其它应收款				
应收华能开发公司	21,847,346	3.65%	-	-
应收华能集团公司之子公司	-	-	2,317,194	0.79%
应收日照发电公司	-	-	1,652,353	0.56%
应收邯峰发电公司	23,520	-	-	-
应付账款				
应付华能国际经贸公司	(14,175,450)	1.23%	-	-
应付时代航运	(14,917,612)	1.30%	(6,959,110)	0.94%
应付石粉公司	-	-	(3,799,628)	0.51%
其他应付款				
应付华能开发公司	(53,230,133)	1.29%	(1,258,799,490)	33.96%
应付华能国际经贸公司	(526,746)	0.01%	(399,060)	0.01%
应付华能财务	(6,000,000)	0.15%	(117,461)	-
应付华能集团公司	(50,720,038)	1.23%	(189,963)	0.01%
应付利息				
应付华能财务借款利息	(13,642,791)	6.90%	(1,960,863)	1.62%
应付华能集团公司利息	(10,000,000)	5.06%	-	-
其他长期负债*				
应付华能集团公司利息	(42,553,304)	66.34%	-	-

*本公司之子公司与华能集团达成一致，这部分利息计划于2010年前偿清。

应收及应付关联公司的款项无抵押、不计息，除记录于其他长期负债的应付华能集团公司利息以外，均应于一年内收回或还清。

八、或有事项

项目	2005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	225,250,000	225,250,000
对沁北发电公司的长期银行借款提供担保	-	740,000,000
对榆社发电公司的长期银行借款提供担保	-	612,000,000
	<u>225,250,000</u>	<u>1,577,250,000</u>

本公司对日照发电公司、沁北发电公司和榆社发电公司的借款担保对本公司的经营无重大财务影响。

九、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2005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合同合计约为170.76亿元（2004年12月31日：114.83亿元）。

此外，2004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：

	2005年12月31日
2006年	7,771,230,440
2007年	7,771,230,440
2008年	3,826,280,340
2009年	3,826,280,340
	<u>23,195,021,560</u>

九、承诺事项（续）

本公司与华能开发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。不可撤消的经营性租赁于未来年度内的最低租赁支出为：

	<u>2005年12月31日</u>	<u>2004年12月31日</u>
土地与房屋建筑物		
1年内	33,495,000	1,334,000
1年至2年	7,372,000	1,334,000
2年至3年	6,335,000	1,334,000
3年以后	151,362,000	54,694,000
	<u>198,564,000</u>	<u>58,696,000</u>

另根据 1994 年 6 月与山东土地局签订的为期三十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 29,874,000 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次年租金的 30% 以内。2005 年度的租金为 29,952,590 元（2004 年：29,079,725 元）。

十、资产负债表日后事项

本公司于 2005 年 12 月 31 日前以现金支付了总投资款人民币 28,800 万元，以取得华能财务 20% 的权益，此项交易已于资产负债表日后完成。

十一、扣除非经常性损益后的净利润

	<u>2005年12月31日</u>	<u>2004年12月31日</u>
净利润	4,762,625,031	5,389,057,047
加(减)：非经常性损益项目		
- 处置固定资产、在建工程的净损失/(收益)	138,883,566	(20,136,960)
- 坏账准备的转回	(71,558,513)	(15,096,637)
- 存货跌价准备的转回	(252,147)	(14,102,245)
- 营业外收入	(42,456,406)	(42,909,340)
- 营业外支出	70,154,837	9,610,726
- 补贴收入	(27,836,622)	(8,000,000)
非经常性损益的所得税影响数	(2,577,665)	16,218,661
扣除非经常性损益后的净利润	<u>4,826,982,081</u>	<u>5,314,641,252</u>

十二、补充资料

(一) 国际财务报告准则、美国公认会计准则的相关调整对净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和企业会计制度(“中国会计准则”)编制的会计报表在某些方面与在国际财务报告准则和美国公认会计准则下编制的会计报表存在差异。国际财务报告准则及美国公认会计准则调整对本公司及其子公司的净利润和净资产的影响汇总如下:

	净利润	
	2005 年度 (人民币元)	2004 年度 (人民币元) (见附注 1)
按中国会计准则编制的合并净利润	4,762,625,031	5,389,057,047
国际财务报告准则调整的影响:		
少数股东权益(见附注 1)	811,013,498	306,326,898
记录根据电价制定程序预收电费的影响(a)	(66,754,230)	(142,097,658)
记录有关本公司发生的房改差价的会计处理差异(b)	(37,919,274)	(34,497,807)
记录借款费用资本化的差异(c)	141,072,575	52,937,838
记录负商誉及其摊销(i)	(247,278,363)	-
记录短期债券发行费用的会计处理差异(e)	8,564,674	-
记录确认收购交易的中介费用的会计处理差异(f)	16,698,000	16,471,468
记录有关上述会计准则调整所引起的递延税项(m)	63,697,954	35,999,710
其他	96,191,062	(43,269,252)
国际财务报告准则下的净利润	5,547,910,927	5,580,928,244
美国公认会计准则调整的影响(见附注 2):		
少数股东权益(见附注 1)	(676,116,548)	(257,052,518)
计入华能开发公司为本公司职工发生的房改差价(b)	(26,152,570)	(26,152,570)
借款费用资本化的差异(c)	(21,802,912)	6,465,849
记录收购山东华能发电股份有限公司(“山东华能”)的不同会计处理的差异(d)	160,986,124	(87,090,760)
记录收购四川水电、平凉发电公司的影响(g)	30,823,054	341,912,986
记录收购营口电厂、井冈山电厂、珞璜发电公司和岳阳发电公司的影响(g)	169,538,466	278,026,106
记录收购沁北发电公司、榆社发电公司和辛店电厂的影响(g)	26,697,262	48,116,489
记录收购上海石洞口一厂、太仓发电公司和长兴电厂的影响(g)	303,119,172	110,524,198
记录因收购邯峰发电公司 40% 权益、后续收购上海石洞口一厂 30% 权益、太仓发电公司 5% 权益及收购淮阴发电公司 44.16% 权益的影响(h)	19,552,202	25,550,056
冲回商誉的摊销		
- 冲回深能集团的商誉摊销(i)	-	81,959,114
- 冲回淮阴发电公司的商誉摊销(i)	-	17,370,302
冲回物业、厂房和设备的减值准备(l)	30,080,000	-
记录有关上述会计准则调整所引起的递延税项(m)	(134,709,740)	(89,782,380)
其他	-	8,652,855
美国公认会计准则下的净利润(见附注 2)	5,429,925,437	6,039,427,971

(一) 国际财务报告准则、美国公认会计准则的相关调整对净利润和净资产的影响 (续)

	净资产	
	2005年 12月31日 (人民币元)	2004年 12月31日 (人民币元) (见附注1)
中国会计准则下的净资产	39,081,551,960	37,183,402,535
国际财务报告准则调整的影响：		
少数股东权益 (见附注1)	4,934,649,003	2,573,400,216
记录根据电价制定程序预收电费的影响(a)	(1,196,352,010)	(1,129,597,780)
记录有关本公司发生的房改差价的会计处理差异(b)	27,908,711	68,546,525
记录借款费用资本化的差异(c)	280,164,117	156,286,117
记录负商誉及其摊销(i)	1,236,391,819	-
记录短期债券发行费用的会计处理差异(e)	8,564,674	-
记录确认收购交易的中介费用的会计处理差异(f)	59,510,756	42,812,756
收购时点按公允价值入账对少数股东权益的影响(j)	1,636,361,61	843,853,614
根据公允价值记录长江电力的账面价值(k)	749,369,049	-
记录有关上述会计准则调整所引起的递延税项(m)	(530,158,940)	(44,583,779)
其他	(143,773,947)	(162,208,460)
国际财务报告准则下的净资产	46,144,186,804	39,531,911,744
美国公认会计准则调整的影响(见附注2)：		
少数股东权益 (见附注1)	(6,106,713,182)	(3,266,392,610)
借款费用资本化的差异(c)	(109,227,392)	(87,424,480)
记录因收购山东华能产生的影响(d)	862,922,874	862,922,874
记录收购山东华能的不同会计处理的差异(d)	(1,671,048,098)	(348,363,520)
记录收购四川水电和平凉发电公司的影响(g)	(1,014,585,242)	1,350,322,751
记录收购营口电厂、井冈山电厂、珞璜发电公司和岳阳发电公司的影响(g)	(1,837,844,998)	(2,007,383,464)
记录收购沁北发电公司、榆社发电公司和辛店电厂的影响(g)	(342,554,892)	(369,252,154)
记录收购上海石洞口一厂、太仓发电公司和长兴电厂的影响(g)	(472,472,458)	(775,591,630)
记录因收购邯峰发电公司40%权益、后续收购上海石洞口一厂30%权益、太仓发电公司5%权益及收购淮阴发电公司44.16%权益产生的影响(h)	(251,614,736)	(271,166,938)
冲回商誉的摊销		
- 冲回深能集团的商誉摊销(i)	136,598,523	136,598,523
- 冲回淮阴发电公司的商誉摊销(i)	34,740,604	34,740,604
冲回物业、厂房和设备的减值准备(l)	30,080,000	-
记录有关上述会计准则调整所引起的递延税项(m)	1,054,141,234	595,569,178
美国公认会计准则下的净资产(见附注2)	<u>36,456,609,041</u>	<u>35,386,490,878</u>

附注1：根据最新颁布的国际会计准则第1号——财务报表的列报的披露要求，资产负债表和损益表中的少数股东权益应分别列示为股东权益和净利润的一部分。据此，2004年同期比较数字已经重述，以符合本期间会计报表的披露方式。

附注2：如下文(g)中所述，美国公认会计准则下以前年度的合并会计报表中所列示的经营成果已进行了追溯调整，假设因收购珞璜发电公司、岳阳发电公司、营口电厂、井冈山电厂、四川水电和平凉发电公司而导致现有的结构及经营在报告期内一直持续存在。

(一) 国际财务报告准则、美国公认会计准则的相关调整对净利润和净资产的影响 (续)

(a) 预收电费的影响

根据适用于本公司及其子公司的部分电厂的电价制订程序，本公司及其子公司的部分电厂收到预收电费（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及美国公认会计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，在编制会计报表时，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) 房改差价的会计处理差异

本公司职工的住房部分由本公司自身提供，部分由其母公司华能开发公司提供。本公司及华能开发公司以优惠价格向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（即房改福利），由本公司及华能开发公司各自承担。

在编制中国会计报表时，根据财政部的相关规定，本公司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。

在美国公认会计准则下，本公司除了按上述方法确认其发生的房改差价外，还需把华能开发公司因向本公司职工出售其拥有的住房而发生的房改差价按同一方法分期确认为本公司的经营费用，同时记录同等金额的华能开发公司的资本投入。

(c) 借款费用资本化的差异

根据中国会计准则，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。根据国际会计准则第 23 号，本公司除了将专门借入资金的借款费用予以资本化外，还将为购建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。根据适用于监管行业的美国公认会计准则的规定，上述购建固定资产而借入的一般性借入资金的借款费用由于不可作为电价制定的基础而不予以资本化。因此，在美国公认会计准则下，上述资本化的一般性借款费用在扣除相关固定资产折旧金额后被冲回。

(d) 收购山东华能

在山东华能被收购前，华能集团公司为其主要股东，拥有其 33.09% 的股权。在中国会计准则和国际财务报告准则下，收购交易完成后，山东华能的全部净资产以公允价值记录，在以前年度全部净资产公允价值高于购买成本之差作为负商誉。在本会计期间根据国际财务报告准则第 3 号将以前年度带下的负商誉的余额冲减当期期初未分配利润。根据美国公认会计准则，收购交易完成后，华能集团公司按比例拥有的山东华能 33.09% 的净资产售予本公司的部份，应按照帐面值记录。相关收购代价低于收购净资产帐面价值之差作为其对本公司的资本投入。剩余的 66.91% 的净资产帐面价值反映了其根据电价制定基础可以从电价中回收的价值。在美国公认会计准则下，净资产帐面价值与相关收购对价的差额记录为对相关电厂物业、厂房和设备的减少。由于上述收购华能集团公司拥有的 33.09% 的净资产的影响，在国际财务报告准则下的负商誉的金额与在美国公认会计准则下物业、厂房和设备减少的金额不同，并且在本期间国际财务报告准则下确认的负商誉已冲减当期期初未分配利润，而在美国

(一) 国际财务报告准则、美国公认会计准则的相关调整对净利润和净资产的影响 (续)

(d) 收购山东华能 (续)

公认会计准则下，上述减少后的物业、厂房和设备在相关资产的使用年限内进行折旧，因而国际财务报告准则和美国公认会计准则下的净利润亦不相同。

(e) 短期债券发行费用的会计处理差异

在中国会计准则下，短期债券的发行费在发生时予以费用化。根据国际会计准则第 39 号，此等发行费应资本化并包含在实际利率的计算中而在短期债券的存续期间予以摊销。

(f) 确认收购交易的中介费用的会计处理差异

在中国会计准则下，直接归属于收购子公司的中介费用在发生时确认为费用。根据国际财务报告准则第 3 号，此等中介费用包含在收购成本中并可资本化。

(g) 对共同控制下电厂收购的影响

华能集团公司是华能开发公司的控股公司，因此亦是本公司的控股公司。

在中国会计准则下，收购股权小于 100% 的电厂或公司时按成本入帐。收购价超出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。收购公司全部股权或公司或电厂的 100% 的全部资产和负债时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。

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以下收购：

- i) 于 2002 年 7 月从华能集团公司收购的上海石洞口一厂 70% 的权益、太仓发电公司 70% 的权益和长兴电厂的全部资产和负债；
- ii) 于 2003 年 10 月从华能集团公司收购的沁北发电公司 55% 的权益、榆社发电公司 60% 的权益和辛店电厂的全部资产和负债；
- iii) 及于 2004 年 7 月从华能开发公司及华能集团公司收购的珞璜发电公司 60% 的权益、岳阳发电公司 55% 的权益、井冈山电厂 90% 的权益和营口电厂的全部资产和负债。
- iv) 及于 2005 年 1 月从华能集团公司收购四川水电 60% 的权益和平凉发电公司 65% 的权益。

在购买法下，被收购电厂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。收购对价与被收购电厂净资产的公允价值之差额记录为商誉。在以前年度，由上述 i) 和 ii) 收购产生的商誉以系统的方法按其可使用经济寿命，即所取得的应折旧或应摊销资产的加权平均剩余使用年限内摊销计入损益表。由上述 iii) 收购产生的商誉于每年进行减值测试并以扣除累计减值损失后的金额列示。在本会计期间，由上述收购产生的商誉均停止摊销，需要于每年进行减值测试并以扣除累计减值后的金额列示。

由于收购的公司和电厂在被本公司及其子公司收购前与本公司及其子公司均处在华能集团公司的共同控制之下，该收购被认为是共同控制下的收购业务。根据美国公认会计准则，此等收购被视为共同控制下的业务转移，被收购的资产及负债采用类似于权益合并的方法进行会

（一）国际财务报告准则、美国公认会计准则的相关调整对净利润和净资产的影响（续）

（g）对共同控制下电厂收购的影响（续）

计处理，以历史成本记录。因此，在美国公认会计准则下，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期间开始一直持续存在，并且将以前各个实体的财务数据予以合并。在美国公认会计准则下，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。因此，在国际财务报告准则下的折旧和摊销费用与美国公认会计准则下对损益的影响不同。

- （h）记录因收购淮阴发电公司 44.16% 权益、后续收购上海石洞口一厂 30% 权益、太仓发电公司 5% 权益及收购邯峰发电公司 40% 权益的影响。

本公司向华能集团公司进行了如下收购：

- i) 于 2002 年 7 月收购了淮阴发电公司 44.16% 的权益；
- ii) 于 2002 年 12 月后续收购了上海石洞口一厂 30% 的权益及太仓发电公司 5% 的权益；
- iii) 于 2004 年 7 月收购了邯峰发电公司 40% 的权益。

在中国会计准则下，收购太仓发电公司、淮阴发电公司和邯峰发电公司部分股权时收购款与被收购的净资产的账面值之间的差额，作为股权投资差额，以直线法在十年内摊销。由于本公司已收购了石洞口一厂的全部股权，石洞口一厂的资产及负债以评估确认后的价值入账。

在国际财务报告准则下，上述收购完成后，收购的发电公司及电厂的收购股权份额的净资产以公允价值记录。收购成本超过收购电厂净资产的公允价值部分记录为商誉。在以前年度，由收购上海石洞口一厂、太仓电厂及淮阴发电公司产生的商誉以系统的方法按其可使用经济寿命，即所取得的应折旧或应摊销资产的加权平均剩余使用年限内摊销计入损益表。由收购邯峰发电公司产生的商誉于每年进行减值测试并以扣除累计减值损失后的金额列示。在本会计期间，由上述收购产生的商誉均停止摊销，需要于每年进行减值测试并以扣除累计减值后的金额列示。

在美国公认会计准则下，上述收购完成后，本公司购入的华能集团公司按权益比例拥有的淮阴发电公司、上海石洞口一厂、太仓发电公司及邯峰发电公司的净资产以历史成本记录。收购成本超过所收购的净资产的部分作为权益事项处理。因此，在国际财务报告准则下的折旧和摊销费用与美国公认会计准则下对损益的影响不同。

（i）冲回商誉的摊销

在中国会计准则下，收购产生的商誉、负商誉及股权投资差额以直线法在一定年限内摊销。

根据国际财务报告准则第 3 号，于 2004 年度，协议日在 2004 年 3 月 31 日之前的企业合并所产生的商誉应在其预计可使用年限内按直线法进行摊销，并计入利润表的其他营业支出中。同时在环境变化或其他事项发生表明账面金额有可能低于可回收金额时进行减值测试，如果预计可使用年限超过 20 年，则需每年对此商誉进行减值测试。在本会计期间，由收购产生的商誉均停止摊销，需要于每年进行减值测试并以扣除累计减值后的金额列示，2005 年 1 月 1 日的负商誉余额则予以冲销，并调整相应的期初留存收益余额。

（一）国际财务报告准则、美国公认会计准则的相关调整对净利润和净资产的影响（续）

（i）冲回商誉的摊销（续）

根据美国财务会计准则第 142 号“商誉和其他无形资产”的规定，收购所产生的商誉不能摊销而是每年在某些情况下在年度中间对商誉进行评估以确认其减值。

（j）收购时点按公允价值入帐对少数股东权益的影响

根据中国会计准则，本公司收购的子公司在纳入本公司及其子公司合并会计报表时以历史成本记录。

根据国际财务报告准则第 3 号，本公司收购的子公司在收购日除根据国际财务报告准则第 5 号应分类为持有待售的非流动资产外的可辨认资产、负债及或有负债应于收购日以公允价值记录，由此产生的该等资产、负债及或有负债的公允价值与历史成本的差异将调整被收购子公司于收购日的净资产，进而影响本公司及其子公司合并财务报表净资产中的少数股东权益。

（k）根据公允价值记录长江电力的账面价值

根据中国会计准则，本公司的对长江电力的长期投资采用成本法核算，除追加或收回投资外，长期股权投资的账面价值一般应当保持不变。

根据国际会计准则第 39 号，由于本公司持有的对长江电力的投资为可供出售的投资，应按公允价值进行后续计量，并将除减值损失以及汇兑损益外的利得或损失直接在权益中确认，直到该投资中止确认时，将之前在权益中确认的累积利得或损失计入损益。

（l）长期资产（不包括商誉）的减值

在国际财务报告准则下，需对长期资产（不包括不确定使用年限的资产和商誉）进行定期检查以评估其可回收金额是否低于账面金额。当可回收金额低于账面金额时，账面金额应减至根据资产使用所产生的预期未来现金流入的现值或资产的净售价所确定的可回收金额。之后如果有迹象表明导致此等减值的事件和情况不再存在，则可回收金额的增加在损益表上反映为收益。

在美国公认会计准则下，当有环境变化或者其他事项发生表明长期资产（不包括商誉）的可回收金额低于其账面金额时，需对长期资产进行减值测试。通过比较用于持有和使用的长期资产的账面金额和其预期产生的非折现的净现金流入来评估其可回收性。如果此等资产存在减值的情况，减值金额由资产的账面金额超过公允价值的金额确定。减值一经确认，不允许转回。待处置资产以账面金额与公允价值扣除处置成本中较低者记录。

通过本公司 2005 年度对固定资产进行的减值测试，部分固定资产的账面金额低于其预期产生的非折现的净现金流入，而高于预期未来现金流入的现值。因此在国际财务报告准则下，该部分固定资产存在减值，按可收回金额低于账面价值的差额确认减值。而在美国公认会计准则下，不存在减值。

(一) 国际财务报告准则、美国公认会计准则的相关调整对净利润和净资产的影响 (续)

(m) 准则间差异的递延税项影响

此金额为上述准则调整适用的相关递延税项影响。

(二) 报告期利润表附表

截至 2005 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
主营业务利润	22.42	23.17	0.73	0.73
营业利润	16.86	17.43	0.55	0.55
净利润	12.19	12.60	0.40	0.40
扣除非常性损益后的净利润	12.35	12.77	0.40	0.40

(三) 资产减值准备明细表

单位：人民币元

项目	2004年12月31日		本年增加		本年减少		2004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
一、坏账准备合计	399,210,719	27,826,534	202,836,882	2,741,868	(212,903,313)	(5,429,310)	389,144,288	25,139,092
其中：应收账款	350,102,662	269,326	155,946,297	-	(196,038,909)	-	310,010,050	269,326
其他应收款	49,108,057	27,557,208	46,890,585	2,741,868	(16,864,404)	(5,429,310)	79,134,238	24,869,766
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	16,680,237	11,369,845	31,956,590	10,357,108	(252,147)	(235,996)	48,384,680	21,490,957
其中：备品备件	16,680,237	11,369,845	31,956,590	10,357,108	(252,147)	(235,996)	48,384,680	21,490,957
维修材料	-	-	-	-	-	-	-	-
四、长期投资减值准备合计	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：长期股权投资	-	-	-	-	-	-	-	-
长期债券投资	-	-	-	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	-	-	30,080,000	30,080,000	-	-	30,080,000	30,080,000
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-
机器设备	-	-	30,080,000	30,080,000	-	-	30,080,000	30,080,000
六、无形资产减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-

(四) 会计报表数据变动项目分析

于 2005 年 12 月 31 日及 2004 年 12 月 31 日，比较合并资产负债表、合并利润表各科目金额变动幅度超过 30%，且占本公司及其子公司 2005 年 12 月 31 日资产总额 5%（含 5%）或报告期利润总额 10%（含 10%）以上的项目：

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	差异变动	
			金额	%
应收账款 (1)	4,904,892,612	3,730,431,156	1,174,461,456	32%
存货(2)	2,311,356,766	1,431,403,605	879,953,161	61%
工程物资(3)	6,289,151,847	3,876,065,407	2,413,086,440	62%
在建工程(3)	13,907,010,486	5,128,225,240	8,778,785,246	171%
应付短期债券(4)	4,946,814,783	-	4,946,814,783	100%
应付账款(5)	1,151,850,940	738,762,443	413,088,497	56%
一年内到期的长期借款(6)	3,165,979,238	1,543,237,546	1,622,741,692	105%
长期借款 (6)	28,862,263,799	15,955,289,378	12,906,974,421	81%
少数股东权益(7)	4,934,649,003	2,573,400,216	2,361,248,787	92%
主营业务收入(8)	40,247,775,556	30,292,698,696	9,955,076,860	33%
主营业务成本(9)	31,374,075,751	22,548,970,713	8,825,105,038	39%
管理费用(10)	948,661,775	543,097,354	405,564,421	75%
财务费用(11)	1,285,439,360	799,170,559	486,268,801	61%
少数股东损益(12)	811,013,498	306,326,898	504,686,600	165%

- (1) 由于 2005 年度电力市场需求旺盛，本公司主营业务收入的增加，并且由于 2005 年度本公司收购四川水电公司 60% 的权益及平凉发电公司 65% 的权益（“收购两家公司”），导致应收账款的增加。
- (2) 由于 2005 年下半年开始，中国煤炭市场的供需矛盾有所缓解，本公司为保持充足的煤炭供应做出的多方努力获得了明显的效果，2005 年底的存煤量大幅增加。同时由于本公司 2005 年收购两家公司，导致存货的年末余额增加。
- (3) 本公司 2005 年度在建电厂投资建设进一步增加，并且由于 2005 年度收购两家公司，导致在建工程与工程物资年末余额增加。
- (4) 本公司于 2005 年 5 月 27 日分两期以贴现的方式发行了票面总额分别为 45 亿元（期限为 1 年）和 5 亿元（期限为 9 个月）的短期融资券，导致应付短期债券的大幅增加。
- (5) 从 2005 年下半年开始，中国煤炭市场的供需矛盾有所缓解，本公司及其子公司为确保生产的正常进行增大了燃煤储备，相应的燃煤采购形成的应付账款出现了大幅增加。
- (6) 本公司 2005 年度为满足新建电厂的资金需求借入了新的借款，并且由于收购两家公司的影响导致长期借款年末余额大幅增加。
- (7) 本公司于 2005 年度收购两家公司，对这两家子公司的投资导致少数股东权益年末余额增加。
- (8) 由于 2005 年度电力市场需求旺盛，本公司的售电量增加，并且由于电价调整，平均电价也相应增加，导致主营业务收入的增加。

(四) 会计报表数据变动项目分析(续)

- (9) 由于 2005 年度燃料价格上涨和发电量的增加导致燃料成本的增加, 并且由于本公司 2005 年度收购两家公司的影响, 导致主营业务成本的增加。
- (10) 本公司 2005 年度收购两家公司, 以及本公司及其子公司 2005 年度调高了工资总额使得各项福利费增长, 导致管理费用的增加。
- (11) 本公司 2005 年度为满足新建电厂的资金需求借入了新的借款导致借款大幅增加, 并且由于本年发行短期融资券的影响, 导致财务费用也相应增加。
- (12) 本公司于 2005 年度收购两家公司, 对这两家子公司的投资导致少数股东损益的增加。

(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)
2005 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	
	2005 年	2004 年
		经重列
经营收入	40,190,004	30,150,602
销售税金	(113,475)	(32,324)
经营成本		
燃料	(21,202,952)	(15,068,188)
维修	(1,165,374)	(807,689)
折旧	(6,167,692)	(4,706,992)
工资	(2,487,098)	(1,877,264)
支付华能开发公司服务费	(141,102)	(133,609)
其他	(1,903,345)	(606,346)
经营成本总额	(33,067,563)	(23,200,088)
经营利润	7,008,966	6,918,190
利息收入	53,685	43,092
利息费用	(1,426,609)	(663,424)
银行手续费及汇兑损益净额	248,533	(119,452)
财务费用总额	(1,124,391)	(739,784)
联营公司投资收益	644,376	312,037
投资收益,净额	60,872	20,554
其他业务利润,净额	2,385	18,666
税前利润	6,592,208	6,529,663
所得税费用	(1,044,297)	(948,734)
本年利润	5,547,911	5,580,929
可供股东分配的净利润		
—本公司股东	4,871,794	5,323,876
—少数股东	676,117	257,053
	5,547,911	5,580,929
可供本公司股东分配利润的每股盈利 (人民币元)		
—每股盈利	0.40	0.44
—摊薄后每股盈利	0.40	0.44

十三、备查文件目录

- (一) 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- (二) 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。
- (三) 报告期内在中国证监会指定报纸《中国证券报》、《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- (四) 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：李小鹏
华能国际电力股份有限公司
2006年3月28日

华能国际电力股份有限公司董事和高级管理人员 关于公司 2005 年年度报告的书面确认意见

根据《中华人民共和国证券法》和《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>》(2005 年修订)的要求,作为华能国际电力股份有限公司(“公司”)的董事和高级管理人员,我们认真审核了公司 2005 年年度报告。我们保证公司 2005 年年度报告所披露的信息真实、准确、完整,承诺 2005 年年度报告中不存在虚假记载、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。

董事长签名: _____
 李小鹏

副董事长签名: _____ _____
 黄永达 黄龙

独立董事签名: _____ _____ _____ _____
 钱忠伟 夏冬林 刘纪鹏 吴玉生

 _____ _____
 于宁

其他董事签名: _____ _____ _____ _____
 那希志 吴大卫 单群英 丁仕达

 _____ _____
 徐祖坚 刘树元

高级管理人员签名: _____ _____ _____
 那希志 刘国跃 屈小军

 _____ _____ _____ _____
 黄坚 陆丹 范夏夏 周晖

2006 年 3 月 28 日