

国投华靖电力控股股份有限公司

2009 年年度报告

目录

一、重要提示	1
二、公司基本情况简介	1
三、主要财务数据和指标	1
四、股本变动及股东情况	3
五、董事、监事和高级管理人员	7
六、公司治理结构	11
七、股东大会情况简介	13
八、董事会报告	14
九、监事会报告	27
十、重要事项	28
十一、财务会计报告	36
十二、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、本报告经公司第七届董事会第二十四次会议审议通过。公司全体董事出席了会议。
- 3、信永中和会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 4、公司董事长胡刚先生、总经理王维东先生、财务负责人曲立新先生、财会部经理牛月香女士声明：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：国投华靖电力控股股份有限公司
公司法定中文名称缩写：国投电力
公司英文名称：SDIC Huajing Power Holdings CO.,LTD
- 2、公司法定代表人：胡刚
- 3、公司董事会秘书：魏琼
电话：010-88006378
传真：010-88006368
E-mail：gtidl@sdicpower.com
联系地址：北京市西城区直门南小街 147 号国投 5 号楼
公司证券事务代表：李樱
电话：010-88006378
传真：010-88006368
E-mail：gtidl@sdicpower.com
联系地址：北京市西城区西直门南小街 147 号国投 5 号楼
- 4、公司注册地址：甘肃省兰州市城关区张苏滩 575 号
邮政编码：730030
公司办公地址：北京市西城区西直门南小街 147 号国投 5 号楼
邮政编码：100034
公司国际互联网网址：www.sdipower.com
公司电子信箱：gtidl@sdicpower.com
- 5、公司信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》
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：北京市西城区西直门南小街 147 号国投 5 号楼 12 层 公司证券部
- 6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：国投电力
公司 A 股代码：600886
- 7、其他有关资料
公司首次注册登记日期：1989 年 2 月 23 日
公司首次注册登记地点：湖北省荆门市
公司第 1 次变更注册登记日期：2002 年 11 月 28 日
公司第 1 次变更注册登记地址：甘肃省兰州市
公司法人营业执照注册号：62000000006064
公司税务登记号码：620101271751981
公司组织机构代码：27175198-1
公司聘请的境内会计师事务所名称：信永中和会计师事务所
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座九层

三、主要财务数据和指标：

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	1,192,092,029.43
利润总额	1,241,993,165.78
归属于上市公司股东的净利润	531,370,805.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	274,561,144.61
经营活动产生的现金流量净额	5,044,550,123.26

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-4,049,531.72
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	63,391,154.38
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,207,508.32
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	222,137,763.62
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,915,640.58
受托经营取得的托管费收入	1,266,666.68
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,851,898.70
所得税影响额	-781,623.07
少数股东权益影响额（税后）	-27,426,019.45
合计	256,809,660.64

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2009 年	2008 年	本期比上年同期增减 (%)	2007 年
营业收入	11,917,120,466.15	10,985,632,561.07	8.48	10,726,936,516.07
利润总额	1,241,993,165.78	1,622,082,916.53	-23.43	2,226,777,005.44
归属于上市公司股东的净利润	531,370,805.25	658,495,498.16	-19.31	1,070,323,198.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	274,561,144.61	123,764,857.07	121.84	495,857,761.29
经营活动产生的现金流量净额	5,044,550,123.26	5,468,658,516.44	-7.76	5,140,980,270.84
	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2007 年末
总资产	88,391,398,864.39	73,812,214,673.58	19.75	62,575,703,947.35
所有者权益（或股东权益）	9,240,694,656.47	9,064,196,969.11	1.95	8,476,090,258.95

主要财务指标	2009 年	2008 年	本期比上年同期增减 (%)	2007 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.2663	0.3301	-19.33	0.5365
稀释每股收益 (元 / 股)	0.2663	0.3301	-19.33	0.5365
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.2423	0.1174	106.39	0.5675
加权平均净资产收益率 (%)	5.76	7.51	减少 1.75 个百分点	16.23
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	6.12	3.00	增加 3.12 个百分点	16.76
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	2.53	2.74	-7.76	2.58
	2009 年 末	2008 年 末	本期末比上年同期末增减 (%)	2007 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	4.63	4.54	1.95	4.25

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	0	0	940,472,766				940,472,766	940,472,766	47.14
1、国家持股	0	0	940,472,766				940,472,766	940,472,766	47.14
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中:									
境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中:									

境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	1,054,628,336	100.00						1,054,628,336	52.86
1、人民币普通股	1,054,628,336	100.00						1,054,628,336	52.86
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,054,628,336	100.00	940,472,766				940,472,766	1,995,101,102	100.00

股份变动的批准情况（如适用）

公司向国家开发投资公司非公开发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易于 2009 年 11 月 26 日获得中国证券监督管理委员会的核准（证监许可[2009]1234 号）。

股份变动的过户情况

经中国证券登记结算有限责任公司上海分公司及上海证券交易所审核通过，公司 2009 年向控股股东国家开发投资公司非公开发行股份 940,472,766 股的证券变更登记已于 2009 年 12 月 3 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成。

股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

公司 2009 年每股收益 0.2663 元，每股净资产 4.63 元。公司非公开发行股份购买资产之重大资产重组完成后，公司规模实现跨越式发展，电源结构大幅改善，长期盈利能力显著提升。由于重组收购的交割日为 2009 年 11 月 30 日，重组股份变动影响公司 2009 年每股收益降低 12.90%，每股净资产增加 18.38%。

2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
国家开发投资公司	0	0	940,472,766	940,472,766	2009 年非公开发行	2012 年 12 月 3 日
合计	0	0	940,472,766	940,472,766	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
配股	2007年9月7日	6.14	241,136,684	2007年9月24日	241,136,684	—
非公开发行	2009年11月30日	8.18	940,472,766	2009年12月3日	940,472,766	—

2、公司股份总数及结构的变动情况

本报告期，公司向控股股东国家开发投资公司非公开发行 940,472,766 股，公司总股本增加到 1,995,101,102 股，股份结构为：有限售条件股份 940,472,766 股，无限售条件股份 1,054,628,336 股。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					134,627 户	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
国家开发投资公司	国家	70.54	1,407,281,129	940,472,766	940,472,766	无
中国建设银行—博时主题行业股票证券投资基金	其他	1.95	38,818,340	34,318,416	0	未知
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	0.97	19,315,716	9,304,710	0	未知
全国社保基金—零三组合	其他	0.89	17,747,251	17,747,251	0	未知
全国社保基金—零二组合	其他	0.85	17,050,086	12,050,086	0	未知
全国社保基金—零八组合	其他	0.78	15,587,793	15,587,793	0	未知
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	其他	0.73	14,499,991	14,499,991	0	未知
中国建设银行—鹏华价值优势股票型证券投资基金	其他	0.31	6,160,203	4,160,233	0	未知

中国石油天然气集团公司企业年金计划—中国工商银行	其他	0.28	5,500,000	5,500,000	0	未知
中国建设银行—国泰金马稳健回报证券投资基金	其他	0.26	5,206,534	5,206,534	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称		持有无限售条件股份的数量			股份种类	
国家开发投资公司		466,808,363			人民币普通股	
中国建设银行—博时主题行业股票证券投资基金		38,818,340			人民币普通股	
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪		19,315,716			人民币普通股	
全国社保基金—零三组合		17,747,251			人民币普通股	
全国社保基金—零二组合		17,050,086			人民币普通股	
全国社保基金—零八组合		15,587,793			人民币普通股	
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪		14,499,991			人民币普通股	
中国建设银行—鹏华价值优势股票型证券投资基金		6,160,203			人民币普通股	
中国石油天然气集团公司企业年金计划—中国工商银行		5,500,000			人民币普通股	
中国建设银行—国泰金马稳健回报证券投资基金		5,206,534			人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		<p>公司第一大股东国家开发投资公司与其余九名股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪、中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品的控制人同为中国人寿保险股份有限公司；全国社保基金—零三组合、全国社保基金—零二组合、全国社保基金—零八组合都同属博时基金管理公司管理；中国建设银行—博时主题行业股票证券投资基金、中国建设银行—鹏华价值优势股票型证券投资基金、中国建设银行—国泰金马稳健回报证券投资基金的托管人同为中国建设银行股份有限公司；未知其他股东之间是否存在关联关系，未知其他股东之间是否属于《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。</p>				

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	国家开发投资公司	940,472,766	2012年12月3日	940,472,766	2009年非公开发行新增股份限售期3年

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

国家开发投资公司为公司的控股股东，截至本报告期末持有公司 70.54%的股权，国务院国有资产监督管理委员会是国家开发投资公司的出资人代表。

(2) 控股股东情况

○ 法人

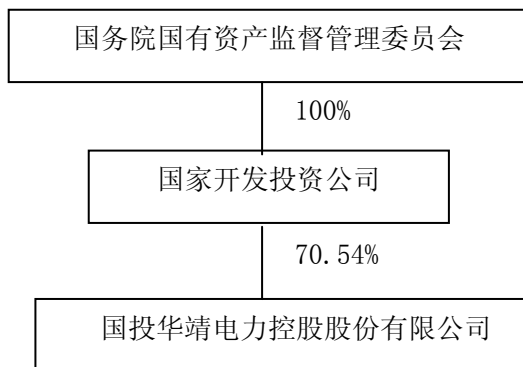
单位：亿元 币种：人民币

名称	国家开发投资公司
单位负责人或法定代表人	王会生
成立日期	1995 年 4 月 14 日
注册资本	184.19
主要经营业务或管理活动	国投公司是由国务院批准设立的国家投资控股公司，公司的主营业务集中在电力、煤炭、港口、物流、化肥等实业和以金融为主的服务业。

(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。

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、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
胡刚	董事长	男	47	2008 年 5 月 30 日~2010 年 9 月				69.09	否

				20 日					
李冰	副董事长	男	41	2004年9月3日~ 2010年9月20日				6	是
姜绍俊	独立董事	男	69	2007年9月20 日~2010年9月 20日				6	否
汤欣	独立董事	男	39	2009年4月1日~ 2010年9月20日				4.5	否
唐伟	独立董事	男	34	2007年9月20 日~2010年9月 20日				6	否
王珠林	独立董事	男	45	2007年9月20 日~2009年4月1 日				1.5	否
陈德春	董事	女	43	2004年9月3日~ 2010年9月20日				6	是
马红艳	董事	女	42	2007年9月20 日~2010年9月 20日				6	是
冯苏京	董事	男	41	2005年5月23 日~2010年9月 20日				6	是
叶柏寿	监事会主席	男	47	2007年9月20 日~2010年9月 20日				6	是
孙静	监事	女	37	2004年9月3日~ 2010年9月20日				4	是
吴秀斌	监事	男	35	2007年9月20 日~2010年9月 20日				4	是
陶相栋	监事	男	43	2007年9月20 日~2010年9月 20日				28.49	否
杨林	监事	男	39	2004年9月3日~ 2010年9月20日				27.84	否
李占爽	监事	男	28	2008年8月20 日~2010年9月 20日				13.89	否
王维东	董事总经理	男	45	2008年5月30 日~2010年9月 20日				47.85	否
金锋	副总经理	男	48	2004年9月8日~ 2010年9月20日				39.95	否
张元领	副总经理	男	48	2005年1月28 日~2010年9月 20日				39.84	否
黄昭沪	总工程师	男	52	2008年8月4日~ 2010年1月25日				21.79	否
魏琼	董事会秘书	女	51	2004年9月8日~ 2010年9月20日	39,000	39,000		39.64	否
曲立新	总经理助理兼财务负责人	男	42	2008年8月4日~ 2010年9月20日				31.53	否
合计	/	/	/	/	39,000	39,000	/	415.91	/

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历:

1. 胡刚, 历任国投华靖电力控股股份有限公司董事、总经理, 现任国投华靖电力控股股份有限公司董事长兼国投电力有限公司总经理。

2. 李冰, 历任国家开发投资公司战略发展部副主任, 国家开发投资公司战略发展部主任兼国投研究中心主任, 现任国家开发投资公司战略发展部主任。
3. 姜绍俊, 历任中国投资协会地方委员会副会长, 现任中国电力发展促进会秘书长。
4. 汤欣, 任清华大学法学院副教授、清华大学商法研究中心副主任, 硕士研究生导师, 中国证监会并购重组审核委员, 北京市、深圳及珠海经济特区仲裁委员会仲裁员。
5. 唐伟, 历任国泰君安证券股份有限公司项目经理、董事助理、董事。现任国泰君安证券股份有限公司企业融资总部执行董事。
6. 王珠林, 历任西南证券有限责任公司副总裁, 中国证监会发行部发审委委员, 中国银河证券股份有限公司副总裁, 西南证券有限责任公司总裁, 中国证监会上市公司并购重组委委员, 中国证券业协会投行业委员会委员, 于 2009 年 4 月 1 日离任。
7. 陈德春, 历任国家开发投资公司计划财务部副主任、经营部副主任。现任国家开发投资公司经营管理部主任。
8. 马红艳, 历任国投创业投资有限公司综合部经理、总经理助理, 国家开发投资公司法律事务部主任助理。现任国家开发投资公司法律事务部副主任。
9. 冯苏京, 历任国家开发投资公司人力资源部人力资源处副处长、处长、主任助理。现任国家开发投资公司人力资源部副主任。
10. 叶柏寿, 历任国家开发投资公司计划财务部副主任, 深圳康泰生物制品股份有限公司董事长, 国家开发投资公司财务会计部副主任, 现任国家开发投资公司财务会计部主任。
11. 孙静, 历任监察审计部财务审计处副处长。现任国家开发投资公司监察审计部财务审计处处长。
12. 吴秀斌, 历任国家审计署驻济南特派办干部, 国家审计署财政审计司主任科员。现任国家开发投资公司监察审计部管理审计主管。
13. 陶相栋, 历任国投电力公司高级项目经理, 国投电力公司生产经营部经理, 现任国投华靖电力控股股份有限公司生产经营部经理。
14. 杨林, 历任国投华靖电力控股股份有限公司综合部经理, 现任国投华靖电力控股股份有限公司高级项目经理。
15. 李占爽, 任国投电力有限公司计财部业务主管。
16. 王维东, 历任甘肃靖远第二发电有限公司副总经理、总经理, 国家开发投资公司经营管理部副主任, 现任国投华靖电力控股股份有限公司董事、总经理。
17. 金锋, 历任国投电力公司副总经理, 现任国投华靖电力控股股份有限公司副总经理。
18. 张元领, 历任国投华靖电力控股股份有限公司资深项目经理, 甘肃小三峡水电开发有限责任公司总经理。现任国投华靖电力控股股份有限公司副总经理。
19. 黄昭沪, 历任厦门华夏国际电力发展有限公司副总经理、总经理, 现任国投华靖电力控股股份有限公司总工程师。
20. 魏琼, 历任国投华靖电力控股股份有限公司董事会秘书。
21. 曲立新, 历任国投电力公司计财部经理, 现任国投华靖电力控股股份有限公司总经理助理兼财务负责人。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	是否领取报酬津贴
李冰	国家开发投资公司	战略发展部主任	2006 年 8 月	是
陈德春	国家开发投资公司	经营管理部主任	2005 年 10 月	是
马红艳	国家开发投资公司	法律事务部副主任	2006 年 3 月	是
冯苏京	国家开发投资公司	人力资源部副主任	2009 年 8 月	是
叶柏寿	国家开发投资公司	财务会计部主任	2007 年 9 月	是
孙静	国家开发投资公司	监察审计部财务审计处处长	2004 年 2 月	是
吴秀斌	国家开发投资公司	监察审计部管理审计主管	2005 年 10 月	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	是否领取报酬津贴
李冰	中投资咨询有限公司	董事	2004 年 7 月	否
李冰	国投煤炭有限公司	董事	2009 年 11 月	否
李冰	中国投资担保有限公司	董事	2008 年 5 月	否
姜绍俊（独立董事）	中国电力发展促进会	秘书长	2001 年 8 月	否
汤欣（独立董事）	清华大学	副教授	2001 年 5 月	是
汤欣（独立董事）	中国证监会	上市公司并购重组委委员	2007 年 1 月	否
汤欣（独立董事）	长江证券股份有限公司	独立董事	2007 年 12 月	是
汤欣（独立董事）	金融街控股股份有限公司	独立董事	2008 年 8 月	是
汤欣（独立董事）	中国东方红卫星股份有限公司	独立董事	2008 年 9 月	是
汤欣（独立董事）	北京农村商业银行	独立董事	2009 年 6 月	是
汤欣（独立董事）	汉王科技股份公司	独立董事	2006 年 5 月	是
唐伟（独立董事）	国泰君安证券股份有限公司	企业融资总部执行董事	2006 年 3 月	是
陈德春	国投煤炭有限公司	董事	2009 年 11 月	否
马红艳	国投煤炭有限公司	监事	2009 年 11 月	否
冯苏京	中国国投国际贸易有限公司	董事	2008 年 12 月	否
叶柏寿	国投信托有限公司	监事长	2007 年 8 月	否
叶柏寿	中国投资担保有限公司	董事	2006 年 12 月	否
叶柏寿	国投财务有限公司	董事	2009 年 3 月	否
吴秀斌	国投福建开发有限公司	监事	2008 年 11 月	否
陶相栋	国投钦州发电有限责任公司	董事	2007 年 12 月	否
杨林	国投钦州发电有限责任公司	董事	2006 年 12 月	否
王维东	国投钦州发电有限责任公司	董事长	2008 年 8 月	否
王维东	国投新集能源股份有限公司	董事	2007 年 1 月	否
金锋	中核辽宁核电有限公司	董事	2009 年 4 月 27	否
张元领	绿色煤电有限公司	董事	2005 年 12 月 23 日	否
曲立新	国投钦州发电有限公司	监事会主席	2004 年 3 月 5 日	否
曲立新	国利能源投资有限公司	监事	2007 年 7 月 24 日	否
曲立新	北京三吉利能源股份有限公司	监事会主席	2007 年 4 月 6 日	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

公司董事长、总经理的薪酬采用与企业整体经营业绩相挂钩的年薪制。公司副总经理、总工程师、财务负责人、董事会秘书实行岗位工资和绩效工资相结合的岗位绩效工资制，并由董事会薪酬与考核委员会组织对上述人员的年度考核工作。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

公司 2004 年第三次临时股东大会审议批准的《关于修订公司董事、监事报酬的议案》、公司 2006 年第六届董事会第 19 次会议审议批准的《关于修订公司高管薪酬方案的议案》以及《公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》。

3、董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况

详见“五、董事、监事和高级管理人员”之“(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。

(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
王珠林	独立董事	其他工作原因辞职
汤欣	独立董事	新任

(五) 公司员工情况

截止本报告期末，公司本部及控股公司在职工 6120 名，需承担费用的离退休职工人数 380 名。员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业类别	人数
生产人员	3439
技术人员	1815
财务人员	125
行政人员	741

2、教育程度情况

教育类别	人数
硕士研究生	232
大学	2130
大专	1831
中专	1927

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

公司按照《公司法》、《证券法》和中国证监会、上海证券交易所有关要求要求，不断完善公司法人治理结构和内部管理制度，公司法人治理结构的实际情况与上市公司规范性文件的规定和要求不存在重大差异。

报告期内，公司根据甘肃证监局甘证监函字 [2009] 81 号《关于做好 2009 年上市公司治理相关工作的通知》的要求，贯彻中国证监会上市部将 2009 年定为“上市公司治理整改年”的有关工作部署，继续推进公司治理活动。结合公司实际情况，年度加强了投资企业重大信息内部报告培训与重组收购企业的规范化管理。根据重大资产重组的监管意见，完善了公司《关联交易管理制度》。

此外结合年报编制工作，公司制定了公司《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《内幕信息保密制度》、《外部信息使用人管理制度》。

完善公司治理是一项长期工作，公司将根据监管要求，不断提高公司治理水平，认真服务于广大投资者。

(二) 独立董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
胡刚	否	11	4	7	0	0	否
李冰	否	11	4	7	0	0	否
姜绍俊	是	11	4	7	0	0	否
王珠林	是	4	2	2	0	0	否
汤欣	是	7	1	5	1	0	否
唐伟	是	11	4	7	0	0	否
陈德春	否	11	4	7	0	0	否
马红艳	否	11	4	7	0	0	否
冯苏京	否	11	4	7	0	0	否
王维东	否	11	4	7	0	0	否

王珠林先生因工作原因于报告期内辞去公司独立董事职务,汤欣先生自 2009 年 4 月起担任公司独立董事职务。相关情况详见本报告“五、董事、监事和高级管理人员(四)公司董事、监事、高级管理人员变动情况”。

年内召开董事会会议次数	11
其中:现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内,独立董事未对董事会决策及其他事项提出异议。

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司根据《公司法》、《关于上市公司建立独立董事制度的指导意见》等相关法律法规要求及《公司章程》的规定,制定了《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》。现有制度建立了包括独立董事的任职条件、提名、选举和更换程序、权利义务、独立意见及工作条件,以及独立董事在年报编制过程中应履行的相关责任和义务等规定。

报告期内,公司独立董事按照法律、法规及相关规定的要求,诚信、勤勉地履行职责,参加了公司历次董事会,对董事会审议的各项议案独立、客观、审慎地行使了表决权,并对公司重大资产重组、关联交易、更换董事等事项发表了独立意见。独立董事考察了公司投资项目,在公司经营管理重大事项及重大决策事前与独立董事沟通、听取意见时,根据各自专业特长对公司经营管理、资本运作等方面提出多项合理化建议,推进了公司管理工作,促进了董事会决策的公平、公正、公允,切实维护了公司和全体股东的利益。在公司年报编制过程中,公司独立董事详细核实当年生产经营及财务状况,积极参加公司组织的经营情况汇报和与年审注册会计师的沟通,勤勉履行职责,对公司年报编制工作起到了监督和促进作用。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

项目	是否独立完整	情况说明
业务方面	是	公司业务独立于控股股东,自主经营,业务结构独立完整。
人员方面	是	公司在劳动、人事及工资管理等方面实行独立完整。公司总经理、副总经理、总工程师、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬,未在控股股东单位领取报酬。
资产方面	是	公司与控股股东产权关系明确,公司对资产拥有独立完整的所有权。
机构方面	是	公司设立了健全的组织机构体系,董事会、监事会及公司职能部门等机构独立运作,不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。

财务方面	是	公司设有独立完整的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户。
------	---	---

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

项目	情况说明
内部控制建设的总体方案	公司依据《企业内部控制基本规范》，参照《上海证券交易所上市公司内部控制指引》对内部控制的要求，制定了公司内部控制建设的总体方案。通过科学合理的检查和监督机制，不断完善内部控制体系。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司现有内部控制制度对公司现有各业务、各环节均做出了明确的制度规定，确保了各项工作都有章可循。公司将根据业务发展状况、业务环境的变化，以及内控检查监督反映出的问题，不断修改完善相关制度。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司设立了董事会审计委员会，对董事会负责，督促公司内部审计制度建设及其工作实施。公司设立了监察审计部，负责公司内部财务、管理审计，并负责组织对投资企业进行内部审计或效能监察等专项工作，负责全面风险归口管理。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司每年组织对内控设计及执行情况的自我评价，对不能够满足公司控制目标的内部控制制度及时进行修订，分析相关风险并落实应对措施，与年报同时披露《公司董事会内部控制自我评估报告》。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司董事会每年对公司内部控制进行自我评估，公司董事会通过下设审计委员会，定期不定期听取公司监察审计部关于内部控制工作执行情况的汇报，提出公司内部控制健全和完善的意见，根据需要组织对公司内部控制的专项检查。
与财务核算相关的内部控制制度的完善情况	公司按照国家相关会计政策和制度制订了《财务管理制度》、《主要会计政策及会计估计》等相关管理制度，现有制度得到有效执行。公司及时根据最新法律法规要求完善财务管理制度。
内部控制存在的缺陷及整改情况	公司本年度内部控制自我评估未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司董事会根据 2004 年第三次临时股东大会和 2006 年第六届董事会第 19 次会议审议批准的关于董事、监事津贴及高级管理人员薪酬的有关规定，对公司高级管理人员进行考评、激励和约束。

(六) 公司披露了内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告

国投华靖电力控股股份有限公司董事会关于公司内部控制的自我评估报告
披露网址：www.sse.com.cn

1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是

披露网址：www.sse.com.cn

2、公司是否披露了审计机构对公司内部控制报告的核实评价意见：是

披露网址：www.sse.com.cn

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司《信息披露事务管理制度》已经涵括了信息披露重大差错责任追究的条款。本年报编制期间，公司新出台了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2008 年度股东大会	2009 年 4 月 1 日	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 4 月 2 日

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2009 年第一次临时股东大会	2009 年 2 月 27 日	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 2 月 28 日
2009 年第二次临时股东大会	2009 年 6 月 24 日	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 6 月 25 日
2009 年第三次临时股东大会	2009 年 11 月 4 日	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 11 月 5 日
2009 年第四次临时股东大会	2009 年 12 月 28 日	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 12 月 29 日

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内公司总体经营情况概述

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。截至 2009 年末，公司总装机规模 1481.5 万千瓦，权益装机规模 752 万千瓦。

2009 年电力企业经历了用电需求低迷，电煤供需衔接不稳定，重点合同电煤价格较上年继续上涨等困难，企业经营仍面临较大的压力。公司董事会带领经营班子分析把握市场走势，不断加强管理，各项工作取得积极成效，圆满完成重大资产重组工作，经营业绩同比大幅增长，生产运营态势良好。

公司发展方面：

①圆满完成重大资产重组。公司向国家开发投资公司非公开发行股份收购国投电力有限公司 100% 股权的重大资产重组方案于 2009 年 11 月 26 日经证监会核准，重组收购资产权益自 2009 年 12 月 1 日起归属本公司。通过本次重组，公司规模实现跨越式发展，形成了水火互补的电源结构优势，长期盈利能力显著提升，对公司发展具有举足轻重的意义。重组完成后，公司总装机规模较重组前增长了 86%，截至报告期末，水电装机达到总装机容量的 35%。公司拥有了雅砻江流域优质稀缺资源及超临界百万千瓦火电机组，提高了公司成长性，公司一跃成为国内第二大水电蓝筹上市公司。

②在建规模凸显发展后劲。2009 年公司新投产装机 208.8 万千瓦，分别为国投津电（2×100 万千瓦）、甘肃乌金峡（2×3.5 万千瓦）、白银风电（1.8 万千瓦）；共获核准装机 25.95 万千瓦，分别为酒泉第一风电（4.95 万千瓦），酒泉第二风电（20 万千瓦），石嘴山光伏发电（1 万千瓦）；在建规模 879 万千瓦，包括：锦屏一级二级，酒泉第一第二风电，张家口风电，石嘴山、格尔木、敦煌光伏发电。年度公司成功进入光伏发电领域，甘肃敦煌、青海格尔木、宁夏石嘴山三个光伏项目获得开发权，形成了水、火、风、光电力业务布局。

③择机实现二滩水电控股。重组完成后，公司抓住机遇，收购二滩水电 4% 股权，拥有了雅龙江流域的控股权。

公司经营方面：

①发电量同比增长。2009 年公司投资企业累计完成发电量 366.31 亿千瓦时，上网电量 346.10 亿千瓦时（含重组收购投资企业 12 月份发电量 22.38 亿千瓦时、21.55 亿千瓦时），与 2008 年报披露的重组前数据相比分别增长了 6.45% 和 7.23%（按重组收购企业期初已纳入上市公司计算，2009 年公司投资企业累计完成发电量 619.49 亿千瓦时、上网电量 593.97 亿千瓦时，同比分别增长 0.8% 和降低 0.4%，与去年基本持平）。

②经营业绩好于预期。2009 年，公司原有资产经营业绩大幅增长，重组后经营业绩好于重组前盈利预测。

公司管理方面：

①公司投资企业安全生产态势平稳，全年未发生一般及以上人身伤亡及设备事故。投资企业安全标准化建设再上新台阶，在 NOSA 体系建设中，国投北部湾发电年度通过五星评审，二滩水电、国投大朝山、国投小三峡等投资企业通过四星评审。

②公司狠抓影响指标优化和效益提升的关键环节，继续深化对标管理，深挖潜力，降本增效。以制度建设为抓手，强化专业化管理职能，全方位提升管理水平。公司着力加强基建管理，年度在建项目工程质量验收优良率均为良好，国投宣城一期工程获得国家优质工程奖和中国电力优质工程奖。

⑤通过持续规范治理和加强投资者管理，公司树立了良好的市场形象。年度公司荣获 2009 中国资本市场最佳创富投资者关系奖、首届中国最受投资者欢迎上市公司网站、最佳投资者关系互动平台及最佳投资者关系管理董秘等奖项。

(1) 公司主营业务及其经营状况

①主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
分行业						
电力行业	11,807,870,299.73	8,494,734,564.62	28.06	8.60	19.10	减少 6.34 个百分点
监理咨询等劳务	58,377,636.65	31,298,663.81	46.39	4.12	-61.38	增加 90.91 个百分点
其他	14,888,806.81	33,750,781.75	-126.69	-42.62	3.96	减少 101.56 个百分点
分产品						
电力产	11,807,870,299.73	8,494,734,564.62	28.06	8.60	19.10	减少 6.34 个百分点
监理咨询等服务	58,377,636.65	31,298,663.81	46.39	4.12	-61.38	增加 90.91 个百分点
其他	14,888,806.81	33,750,781.75	-126.69	-42.62	3.96	减少 101.56 个百分点

2009 年度，本公司电力产品营业收入 1,180,787 万元，较 2008 年增加 93,513 万元，增加 8.60%，增加的主要因素，一是公司 2009 年合并范围内装机容量同比提高，主要原因是国投津电 1#、2#机组 2009 年新投，国投宣城 2009 年新纳入合并范围；二是国投曲靖发电营业收入大幅增加，主要是云南地区 2009 年降雨量少，水电出力不足，用电需求随着经济复苏不断上涨等原因，发电量大幅提高。

2009 年度，本公司电力产品营业成本 849,473 万元，较 2008 年增加 136,234 万元，增加 19.10%，增加的主要因素，一是公司 2009 年合并范围内装机容量同比提高，主要原因如前文所述，营业成本相应增加；二是国投曲靖发电 2009 年发电量上升，营业成本相应提高；三是受水电资源开发补偿费、水资源费等政策性收费增多影响，导致二滩水电开发有限责任公司营业成本增加。

2009 年度，本公司电力产品营业利润率同比减少 6.34 个百分点，下降的主要原因是营业成本上升的幅度高于营业收入提高的幅度。

②主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
四川	2,929,034,718.72	-6.50
云南	2,650,470,861.06	11.21
福建	2,447,802,977.09	3.46
甘肃	1,895,053,558.06	-17.18
广西	876,226,847.56	15.48
北京	12,485,648.53	-51.88

天津	379,667,932.78	-
安徽	690,394,199.39	-

本公司四川地区 2009 年营业收入同比减少,主要原因是二滩电站水库入库流量同比减少,导致其全年发电量下降。

本公司云南地区 2009 年营业收入同比增加,其中国投大朝山营业收入同比减少,主要原因一是云南省内小火电关停补偿、特殊扶持电价等政策的出台,导致其 2009 年平均电价下降,二是 2009 年澜沧江来水偏少和上游小湾电站蓄水的影响,导致其 2009 年发电量同比减少;国投曲靖发电营业收入大幅增加,主要原因是云南地区 2009 水电出力不足,用电需求随着经济复苏不断上涨等原因,导致其发电量大幅提高。

本公司福建地区 2009 年营业收入同比增加,主要原因是受电价上调政策影响,华夏电力 2009 年平均售电单价上升。

本公司甘肃地区 2009 年营业收入同比减少,主要原因是尽管乌金峡水电站的投产增加了国投小三峡的营业收入,但受省内装机容量大幅增加和社会用电量增长放缓的双重影响,靖远二电 2009 年营业收入大幅减少。

本公司广西地区 2009 年营业收入同比增加,主要原因一是受电价提价政策影响,2009 年国投北部湾发电平均售电单价上升;二是机组利用小时同比略有提高,发电量有所增加。

本公司 2009 年北京地区营业收入同比减少,主要原因是国投电力有限公司对外贷款总量同比下降,利息收入同比下降。

本公司 2009 年新增合并范围天津地区、安徽地区,区域内国投津电、国投宣城新增了公司营业收入。

主要供应商、客户情况

单位:万元 币种:人民币

前 5 名供应商采购金额合计	227,821.48	占采购比重	52.24%
前 5 名销售客户销售额合计	765,070.64	占销售比重	67.61%

(2) 公司资产构成发生重大变动的情况

单位:万元 币种:人民币

项目	2009 年年末		2008 年年末		同比增减变动
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重	
预付账款	230,778	2.61%	354,486	4.80%	-2.19%

预付账款占总资产比重下降主要原因是国投津电 2009 年工程完工投产,预付工程及设备款转入固定资产。

(3) 公司现金流量表构成及变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目	2009 年	2008 年	增减变动 金额	原因
一、经营活动产生的现金流量净额	504,455	546,866	-42,411	销售商品、提供劳务收到的现金同比减少
二、投资活动产生的现金流量净额	-1,139,432	-1,336,359	196,927	二滩水电和国投津电有的基建工程项目 2009 年支出的工程建设现金同比减少
三、筹资活动产生的现金流量净额	606,439	786,707	-180,268	2009 年归还银行贷款同比增加
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	—	-14	14	—
五、现金及现金等价物净增加额	-28,538	-2,801	-25,737	—

(4) 公司主要经营指标完成情况

1) 公司投资的发电企业 2009 年度主要经营指标

企业名称	装机容量 (万千瓦)	公司持 股比例 (%)	发电量 (亿千瓦)	净利润(万元)
国投甘肃小三峡发电有限公司	67	60.45	33.92	17,977
靖远第二发电有限公司	124	51.22	49.05	-460
徐州华润电力有限公司	128	30	66.77	33,013
国投曲靖发电有限公司	120	55.4	65.77	5,121
国投北部湾发电有限公司	64	55	25.34	-5,740
厦门华夏国际电力发展有限公司	120	56	71.84	27,344
淮北国安电力有限公司	64	35	30.63	7,274
国投白银风电有限公司	4.5	100	0.61	-970
二滩水电开发有限责任公司	330	48	7.43	-1,649
国投云南大朝山水电有限公司	135	50	3.14	203
天津国投津能发电有限公司	200	64	4.55	-2,898
国投宣城发电有限责任公司	60	51	3.5	753
甘肃电投张掖发电有限责任公司	65	45	3.76	1,286
合计	1481.5	—	366.31	—

注：以上表格中二滩水电、国投大朝山、国投津电、国投宣城、甘肃张掖等 5 个发电企业 2009 年的发电量和净利润均自 2009 年 12 月 1 日起计算。

公司 2009 年重大资产重组于 2009 年 11 月末完成，同比新增公司全资子公司国投电力有限公司持股的二滩水电开发有限责任公司、国投云南大朝山水电有限公司、天津国投津能发电有限公司、国投宣城发电有限责任公司、甘肃电投张掖发电有限责任公司等 5 个发电企业。重组收购的国投电力有限公司投资的发电企业全年主要经营指标如下。

企业名称	装机容量 (万千瓦)	公司持 股比例 (%)	发电量 (亿千瓦)	净利润(万元)
二滩水电开发有限责任公司	330	48	150.52	35,814
国投云南大朝山水电有限公司	135	50	53.78	32,425
天津国投津能发电有限公司	200	64	13.06	-7,205
国投宣城发电有限责任公司	60	51	28.58	-5,899
甘肃电投张掖发电有限责任公司	65	45	29.57	413
合计	790	—	275.51	—

2) 公司经营指标分析

根据同一控制下的企业合并口径，2009 年经营指标按重组收购企业期初已纳入上市公司计算。

2009 年公司全资及参控股发电企业全年设备平均利用小时为 4716 小时，同比下降 316.4 小时（与 2008 年报披露的重组前数据相比下降 392.9 小时）。其中：火电设备平均利用小时 4878.4 小时，同比下降 229.6 小时（与 2008 年年报披露的重组前数据相比下降 232.5 小时）；水电设备平均利用小时 4505 小时，同比下降 425 小时（与 2008 年年报披露的重组前数据相比下降 580.9 小时）。

2009 年公司年度完成供电煤耗 334.89 克/千瓦时，同比下降 3.8 克/千瓦时（与 2008 年年报披露的重组前数据相比降低 4.39 克/千瓦时）；2009 年公司完成综合厂用电率 4.12%，同比下降 0.27 个百分点（与 2008 年年报披露的重组前数据相比降低 1.51 个百分点）。

2009 年公司所属控股火电企业年度耗用标煤 795 万吨；公司所属控股火电企业标煤单价实际完成 583 元/吨，同比增加 24 元/吨（与 2008 年年报披露的重组前数据相比增加 39 元/吨），其中靖远二电 2009 年标煤单价同比增幅较大。

2009 年公司所属控股投资企业平均电价同比上涨了 0.0113 元/千瓦时，主要原因一是 2008 年年中两次煤电联动，公司部分火电机组电价有所上调；二是国投津电两台机组投产，拉高了平均电价。

(5) 公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

1) 公司主要子公司的经营情况及业绩分析

单位：万元 币种：人民币

主要子公司 名称	业务 性质	注册 资本	总资产	净资产	归属于母公司股东的 净利润
国投电力有限公司	电力投资等	300,000	6,932,009	530,811	20,179
靖远第二发电有限公司	电力生产销售	130,500	321,757	143,090	-460
国投甘肃小三峡发电有限公司	电力生产销售	86,000	345,879	105,650	17,977
国投曲靖发电有限公司	电力生产销售	100,000	299,441	73,486	5,121
厦门华夏国际电力发展有限公司	电力生产销售	102,200	408,514	131,667	27,344
国投北部湾发电有限公司	电力生产销售	50,000	228,231	22,492	-5,740

2) 贡献的净利润或投资收益占公司净利润 10% 以上的子公司和参股公司经营情况

单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	营业收入	营业利润	净利润
国投电力有限公司	电力投资等	499,363	57,547	20,179
国投甘肃小三峡发电有限公司	电力生产及销售	70,574	21,612	17,977
厦门华夏国际电力发展有限公司	电力生产及销售	245,209	35,767	27,344
徐州华润电力有限公司	电力生产及销售	227,774	44,058	33,013

3) 单个子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动,且对公司合并经营业绩造成重大影响的,对其业绩波动情况及其变动原因分析说明

单位:万元 币种:人民币

公司名称	净利润		同比增减(%)	变动原因说明
	2009 年	2008 年		
国投电力有限公司	20,179	36,674	-45	一是控股企业二滩水电受营业收入下降、营业成本上升、汇兑收益等因素的影响,净利润同比大幅下滑;二是控股企业国投津电机组 2009 年新投产,处于亏损状态;三是国投大朝山受收入减少、政策性收费增加等因素的影响,净利润同比下滑。
靖远第二发电有限公司	-460	29,024	-102	一是受省内装机容量大幅增加和社会用电量增长放缓的双重影响,营业收入大幅减少;二是燃煤价格上升,导致单位电量生产成本增加。
国投曲靖发电有限公司	5,121	-26,222	120	一是云南地区水电出力不足,用电需求随着经济复苏不断上涨等原因,发电量大幅提高;二是燃煤价格同比有所下降,单位电量生产成本减少。
厦门华夏国际电力发展有限公司	27,344	12,301	122	一是受电价提价政策影响,2 平均售电单价上升;二是燃煤价格同比下降,单位电量生产成本减少。
国投北部湾发电有限公司	-5,740	-23,920	76	一是受电价提价政策影响,平均售电单价上升;二是燃煤价格同比下降,单位电量生产成本减少。
徐州华润电力有限公司	33,013	17,737	86	一是受电价提价政策影响,平均售电单价上升;二是发电量略有上升。

(6) 节能减排及环保

公司全年投入节能减排技术改造资金 4 亿元,完成节能减排技术改造项目 41 个,主要技术改造范围为脱硫系统、真空系统、高压电机变频技术改造、电除尘系统、制粉系统、烟气系统、燃烧系统、

汽轮机系统、热力系统、污水处理系统合环境系统。通过节能减排技术改造大大降低了发电机组能耗水平，提高了效率，降低了环境污染指数。

2009 年环境保护措施实施成效：国投北部湾发电、国投津电工业废水 100%回收利用实现零排放。公司控股投资企业实现脱硫设施配备率 100%，并着手推进脱硝系统建设。年度公司控股投资企业二氧化硫去除 9.15 万吨，氮氧化物去除 0.87 万吨，脱硫系统平均效率 92%以上，污染物排放量同比减少 42.3%。清洁能源发电量占公司总发电量的 48.52%。

(7) 完成了重组盈利预测

公司 2009 年年度重大资产重组报告书披露，公司 2009 年备考归属于母公司的净利润分别为 4.16 亿元、每股收益 0.21 元。截至 2009 年底，实际完成备考归属于母公司的净利润分别为 5.31 亿元、每股收益 0.2663 元，重组盈利预测净利润和每股收益的完成率均为 127%，公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测高 20%以上，主要原因系市场总体情况好于预期，其中：实际营业收入较预测提高 6.55%，实际营业成本较预测提高 3.88%。

2、对公司未来发展的展望

(1) 所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

2010 年全球经济复苏与诸多制约因素相互交织，不确定因素依然较多，金融危机影响尚未根本消除，贸易保护主义加剧，低碳经济将带来新的挑战。从国内看，政策机遇延续与结构调整紧密结合，国家今年将继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，把调结构、防通胀、促民生作为工作重点。2010 年电力行业可能呈现以下特点：

一、截止 2009 年底全国电力装机容量达到 8.7 亿千瓦，预计 2010 年全国全年基建新增装机 8500 万千瓦，全国电力供需总体平衡有余；预计 2010 年全国电力消费增长势头将高于 2009 年，考虑到 2009 年各月的基数效应，2010 年全社会用电量将呈现“前高后低”的总趋势，上半年增速将超过 10%，下半年逐步回落。预计全年发电设备利用小时将在 4500 小时左右，与 2009 年基本持平或略有下降。预计 2010 年全国来水情况总体为平水年偏枯，至 2010 年汛前，主要流域来水将继续维持目前严重偏枯的趋势，流域来水量仍将严重不足。汛期也存在来水集中、来水量大等可能。

二、由于水库蓄水偏少、需求高位增长，部分省份煤炭资源整合过程中将难以完全释放生产能力，预计 2010 年上半年火电发电量及火电耗煤量仍将保持在很高的水平上，电煤供需偏紧的局面短期内难以改变。

三、电价改革成为各方关注焦点，节能发电调度办法亟待细化和完善，行业内多年存在的体制机制矛盾将进一步显现。

综上所述，预计 2010 年电力行业经营压力依然很大，盈利能力仍然十分脆弱。

(2) 公司发展战略及新年度经营计划

公司业务发展定位：作为控股股东国家开发投资公司目前在电力业务板块唯一的控股上市公司，公司长期专注于电力业务的发展，紧随行业发展步伐，通过内生增长和外延扩张并重的方式，实现持续快速发展，努力把公司打造成为电力行业的绩优蓝筹上市公司。

公司经营思路：坚持“以发展为主题、以效益为中心、以提高竞争能力为重点，以实现股东价值最大化为根本”的经营理念。坚持水火并举，风光互补，优化电源结构；积极开拓新电源点，打造区域布局优势；借助资本市场，不断做优做强；进一步加强专业化管理，提高公司核心竞争力和抗风险能力。

公司 2010 年的经营目标：2010 年合并范围内企业计划完成发电量 573 亿千瓦时。

公司 2010 年重点工作是：继续全面落实科学发展观，以构建新的管控模式为载体，以重安全、增效益、防风险为主线，以强管理、建队伍为保障，积极培育企业核心竞争力。对在建项目严控造价、力保工期，对投产项目加强精细化管理，增强企业盈利能力，稳健实现公司可持续发展。

(3) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：是

新年度盈利预测内容：

根据公司 2009 年重大资产重组披露的盈利预测,2010 年归属于母公司股东的净利润为 4.53 亿元。详见 2009 年 11 月 28 日上海证券交易所网站(<http://sse.com.cn>)《国投华靖电力控股股份有限公司 2009 年度、2010 年度备考盈利预测》。

会计师事务所审核意见:

信永中和会计师事务所于 2009 年 10 月 18 日对公司重大资产重组 2010 年备考盈利预测出具了编号为 XYZH/2008A1027-13 的《备考盈利预测审核报告》,意见如下:

我们审计了后附的国投华靖电力控股股份有限公司(以下简称“国投电力”)编制的 2009 年度备考盈利预测报告。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号-预测性财务信息的审核》。国投电力管理层对该预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在备考盈利预测报告中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核,我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且,我们认为,该预测是在这些假设的基础上恰当编制的,并按照后附的备考盈利预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生,并且变动可能重大,实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本报告仅供国投华靖电力控股股份有限公司用于向中国证券监督管理委员会报送重大资产重组申请文件之用途使用,不得用作任何其他目的。

(4) 资金需求、使用计划及来源情况

1) 资金需求、使用计划

①增加国投伊犁能源开发有限公司资本金,截至 2009 年 12 月 31 日,公司已向该项目注入资本金 1,200 万元,按照公司经营计划,2010 年将向该项目投入资本金 31,200 万元。

②增加国投盘江发电有限公司资本金,截至 2009 年 12 月 31 日,公司已向该项目注入资本金 3,960 万元,按照公司经营计划,2010 年将向该项目投入资本金 4,950 万元。

③增加国投张家口风电有限公司资本金,截至 2009 年 12 月 31 日,公司已向该项目注入资本金 16,000 万元,按照公司经营计划,2010 年将向该项目投入资本金 8,000 万元。

④增加国投酒泉第一风电有限公司资本金,截至 2009 年 12 月 31 日,公司已向该项目注入资本金 5,200 万元,按照公司经营计划,2010 年将向该项目投入资本金 7,410 万元。

⑤增加国投酒泉第二风电有限公司资本金,截至 2009 年 12 月 31 日,公司已向该项目注入资本金 800 万元,按照公司经营计划,2010 年将向该项目投入资本金 39,200 万元。

⑥增加国投敦煌光伏发电有限公司资本金,截至 2009 年 12 月 31 日,公司已向该项目注入资本金 2,200 万元,按照公司经营计划,2010 年将向该项目投入资本金 1,400 万元。

⑦增加国投石嘴山光伏发电有限公司资本金,截至 2009 年 12 月 31 日,公司已向该项目注入资本金 700 万元,按照公司经营计划,2010 年将向该项目投入资本金 2,900 万元。

⑧增加国投格尔木光伏发电有限公司资本金,截至 2009 年 12 月 31 日,公司已向该项目注入资本金 1,400 万元,按照公司经营计划,2010 年将向该项目投入资本金 3,600 万元。

⑨公司子公司国投电力有限公司,2010 年计划完成对二滩水电开发有限责任公司 4%股权的收购,截至 2009 年 12 月 31 日,已向股份持有者中国华电集团公司支付收购款 40,000 万元,按照公司经营计划,2010 年将再支付剩余收购款 60,000 万元。

⑩公司子公司国投电力有限公司 2010 年计划增加天津国投津能发电有限责任公司资本金,截至 2009 年 12 月 31 日,已向该项目注入资本金 116,480 万元,按照公司经营计划,2010 年将向该项目投入资本金 15,360 万元。

□按照公司经营计划,2010 年将根据实际需要投入资本性支出 2,820 万元进行其他项目的前期开发工作。

2) 资金来源

根据以上资本性支出及其他需要,公司 2010 年预计需要资金 194,840 万元,公司主要依靠自有资金及融资解决。

(5) 公司面临的主要风险和应对措施

公司 2010 年面临的主要风险:

①煤价上涨和煤电联动政策不到位的风险

2010 年 1 月煤价大幅上涨，虽然 2 月煤价有一定回调，不排除全年煤价进一步上涨的可能。在防通货膨胀预期的政策背景下，如果煤价上涨，煤电联动政策不到位及电价调整相对滞后的风险增大。公司火电装机占公司总装机容量的 63%，煤炭价格继续上涨，将对公司经营情况产生不利影响。

②水电利用小时下降风险

2010 年初，西南地区干旱持续加剧，水电机组单月利用小时数同比下降幅度持续扩大。公司水电机组主要分布在四川、云南和甘肃地区，存在水电机组盈利下降的风险。

③财务风险

公司在建项目规模较大，资金需求大，公司合并口径资产负债率为 81.49%，资产负债率偏高。虽然公司投资企业有能力偿还债务本息，如果未来利率水平提高将会影响公司财务费用，将对公司经营业绩产生影响。

公司 2010 年的主要应对措施：

面对复杂多变的外部形势和经营压力，公司 2010 年围绕“树形象，调结构，上水平”，细致安排部署，科学谋划，深挖潜力，全力提高经营管理水平，争取较好的经营成果。

①不断优化资产机构，增强公司抗风险能力。截止报告期末，公司水电装机比例 35%，火电装机比例 63%，风电和光伏发电占比 2%左右。现有火电机组单机容量均为 30 万千瓦级以上，随着国投津电等大容量、高参数机组的陆续建成投产，公司火电机组平均能耗水平进一步降低，将逐步发挥其竞争优势。2009 年公司重大资产重组后水电装机比例进一步提高，强化了公司水火互补、水火共济的电源结构优势，进一步增强了公司的抗风险能力。2010 年公司将继续梳理细化公司发展思路，统筹考虑资源配置梯度，确保电源布局更加合理优化，同时研究制定相应的鼓励政策，挖掘收购与新建并举的发展机会。

②向管理要效益，全面提高公司管理水平。2010 年公司将继续深化要素管理和对标管理，巩固管理成果，提高专业化管理深度，以精细化管理涵盖生产经营各个环节，争创一流企业。继续推行管理咨询方案，完善公司管理模式。积极探索公司财务标准化建设，进一步提高财务管理专业化水平。

③深入分析公司资金需求，努力降低资金成本，逐步改善公司资产负债结构，为公司后续项目发展落实资金来源。

(二)公司投资情况

单位:万元 币种:人民币

报告期内投资额	853,184.61
投资额增减变动数	791,903.02
上年同期投资额	61,281.59
投资额增减幅度(%)	1,292.24

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)
国投电力有限公司	电力投资	100
国投甘肃小三峡发电有限公司	水力发电	60.45
厦门华夏国际电力发展有限公司	火力发电	56
国投张家口风电有限公司	风力发电	100
国投酒泉第一风电有限公司	风力发电	65
国投酒泉第二风电有限公司	风力发电	100
国投盘江发电有限公司	火力发电	55
国投敦煌光伏发电有限公司	光伏发电	100
国投石嘴山光伏发电有限公司	光伏发电	100
国投格尔木光伏发电有限公司	光伏发电	100
铜山华润电力有限公司	火力发电	21

1、募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2007	配股	146,194.29	34,210.00	146,194.29	0	—
合计	/	146,194.29	34,210.00	146,194.29	0	/

公司于 2007 年通过配股募集资金净额 146,194.29 万元,截至 2009 年 12 月 31 日,已累计使用完毕,其中本年度使用 34,210.00 万元。

2、募集资金承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
国投小三峡大峡水电站 20% 股权	否	22,610.00	20,703.20	是	已投产	-	1,527.15	-	-	-
华夏电力一期工程 9.4 % 股权	否	11,547.00	10,185.90	是	已投产	-	1,571.71	-	-	-
靖远二电三期扩建工程	否	30,000.00	30,000.00	是	已投产	-	-4,291.28	-	-	-
国投小三峡乌金峡水电工程	否	17,800.00	18,410.00	是	已投产	-	-4,281.42	-	-	-
华夏电力二期工程	否	30,800.00	30,800.00	是	已投产	-	10,623.25	-	-	-
国投曲靖	否	17,160.00	16,381.59	是	已投产	-	583.85	-	-	-

发电 11.4 %股 权										
偿还 银行 贷款	否	16,277.29	19,713.60	是	-	-	-	-	-	-
合计	/	146,194.29	146,194.29	/	/	/	/	/	/	/

3、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
国投电力有限公司	785,414.61	在运营	20,178.92
国投盘江发电有限公司	3,960.00	在建	-
国投张家口风电有限公司	8,000.00	在建	-
国投酒泉第一风电有限公司	3,900.00	在建	-
国投酒泉第二风电有限公司	800.00	在建	-
国投格尔木光伏发电有限公司	1,400.00	在建	-
国投敦煌光伏发电有限公司	2,200.00	在建	-
国投石嘴山光伏发电有限公司	700.00	在建	-
铜山华润电力有限公司	12,600.00	在建	-
合计	818,974.61	/	/

(三) 公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响
报告期内,公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第七届第十一次董事会	2009年2月10日	审议《关于公司日常关联交易的议案》、《关于提请召开2009年第一次临时股东大会的议案》	《中国证券报》、 《证券时报》	2009年2月11日
第七届第十二次董事会	2009年2月20日	审议《关于公司日常关联交易的议案》	《中国证券报》、 《证券时报》	2009年2月21日
第七届第十三次董事会	2009年3月2日	审议《关于向国家开发投资公司非公开发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易的议案》、《公司符合本次重大资产重组条件的议案》、《关于提请股东大会批准国投公司免于以要约方式增持公司股份的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次重大资产重组有关事宜的议案》、	《中国证券报》、 《证券时报》	2009年3月4日
第七届第十四次	2009年3月11日	审议《公司2008年度总经	《中国证券报》、	2009年3月12日

次董事会	日	理工作报告》、《公司 2008 年度董事会工作报告》、《公司董事会薪酬与考核委员会 2008 年度工作报告》、《董事会关于公司内部控制的自我评估报告》、《公司 2008 年度社会责任报告》、《公司 2008 年度财务决算》、《公司 2008 年度利润分配预案》、《公司 2008 年年度报告正文及年度报告摘要》、《公司 2009 年经营计划》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于公司 2009 年度日常关联交易的议案》、《关于投资开发风电和其他电力项目的议案》、《关于修订审计委员会年报工作规程的议案》、《关于更换独立董事的议案》、《关于提请召开 2008 年度股东大会的议案》	《证券时报》	日
第七届第十五次董事会	2009 年 4 月 17 日	审议《关于调整董事会专门委员会成员的议案》、《公司 2009 年第一季度报告》	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 4 月 20 日
第七届第十六次董事会	2009 年 6 月 8 日	审议《关于向国家开发投资公司非公开发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易的议案》、《关于与国家开发投资公司签订〈国家开发投资公司与国投华靖电力控股股份有限公司关于股份认购暨资产收购协议之补充协议〉的议案》、《关于批准本次重大资产重组有关财务报告及盈利预测审核报告的议案》、《关于本次重大资产重组资产评估相关问题的说明的议案》、《关于本次重大资产重组完成后新增日常关联交易的议案》、《关于本次重大资产重组完成后新增对外担保的议案》、《关于向公司社会公众股股东公开征集投票权的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于提请召开 2009 年第二次临时股东大会的议案》	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 6 月 9 日
第七届第十七次董事会	2009 年 8 月 20 日	审议《公司 2009 年半年度报告》、《关于变更募集资	《中国证券报》、《证券时报》	2009 年 8 月 21 日

		金专项存储账户的议案》		
第七届第十八次董事会	2009年9月29日	《关于继续推进公司重大资产重组工作的议案》	《中国证券报》、 《证券时报》	2009年9月30日
第七届第十九次董事会	2009年10月19日	《关于与国家开发投资公司签订〈国家开发投资公司与国投华靖电力控股股份有限公司关于股份认购暨资产收购协议之补充协议二〉的议案》、《关于提交股东大会授权董事会办理本次重大资产重组中涉及国投电力及认购股份有关损益分配的具体执行方案的议案》、《关于提请召开2009年第三次临时股东大会的议案》	《中国证券报》、 《证券时报》	2009年10月20日
第七届第二十次董事会	2009年10月28日	审议《公司2009年第三季度报告》	《中国证券报》、 《证券时报》	
第七届第二十二次董事会	2009年12月11日	审议《关于修订〈公司章程〉的议案》、《关于修订〈公司关联交易管理制度〉的议案》、《关于公司2009年日常关联交易的议案》、《关于收购华电集团持有的二滩水电4%股权的议案》、《关于国家开发投资公司向公司提供委托贷款的议案》、《关于提请召开2009年第四次临时股东大会的议案》	《中国证券报》、 《证券时报》	2009年12月12日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 2009年4月1日,公司2008年度股东大会审议通过了《公司2008年度利润分配预案》。公司以2008年末总股本为基数,向全体股东每10股派发红利3.06元(含税),共计分配利润322,716,270.82元。本次派送现金红利的股权登记日为2009年5月18日,除息日为2009年5月19日,红利发放日为2009年5月27日。

(2) 2007年5月15日,公司2007年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司配股方案的议案》。2007年8月31日,中国证监会以证监发行字[2007]261号文件正式核准了公司配股募集资金方案。本次配股募集资金净额146,194.29万元,配股资金用于920项目收购、华夏电力二期、靖远二电三期、乌金峡等扩建项目以及偿还银行贷款,截至2009年底公司累计支付146,194.29万元,募集资金支付完毕。

(3) 2009年6月24日,公司2009年第二次临时股东大会审议通过了《关于向国家开发投资公司非公开发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易的议案》。2009年11月26日中国证监会以证监许可[2009]1234号《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司向国家开发投资公司发行股份购买资产的批复》核准公司增发方案。2009年11月27日,增发购买资产验资过户手续已全部完成。2009年12月3日,增发股份登记手续全部完成。

公司股东大会作出的各项决议,董事会均已遵照执行。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容及履职情况汇总报告

报告期内,公司董事会下设的审计委员会贯彻《公司董事会审计委员会工作细则》的有关规定,监督公司财务状况及信息披露,按期参加公司定期报告的审核工作,督促公司内部审计制度建设及其

工作实施，对公司聘任会计师事务所工作和公司内控制度实施情况进行了审核。

年报工作期间，审计委员会在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务报表。在年审注册会计师进场后监督审计工作进度，督促审计机构在约定时限内提交审计报告；了解有关审计工作问题，在年审工作初步结束后就整体审计情况和审计问题与年审会计师进行了见面沟通。年审注册会计师出具初步审计意见后，审计委员会再一次审阅了公司财务会计报表。审计委员会认为：公司财务报表能够真实、准确、完整地反应公司的整体情况。通过监督、审核信永中和会计师事务所的年审工作及审计报告，审阅会计师事务所年度审计工作的总结报告，审计委员会认为公司聘请的信永中和会计师事务所作为为公司提供 2009 年度审计服务中，能够恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了公司委托的各项工作，因此，建议公司继续聘请信永中和会计师事务所作为本公司 2010 年度的审计机构。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

报告期内，公司董事会下设的薪酬委员会贯彻《公司董事会薪酬委员工作细则》的有关规定，年度考核了公司董事及高级管理人员的履行职责情况并完成年度绩效考评。薪酬考核委员会认为：公司在 2009 年年报中披露的董事、监事和高级管理人员所得薪酬，均依据 2004 年第三次临时股东大会和 2006 年第六届董事会第 19 次会议审议批准的关于董事、监事津贴及高级管理人员薪酬的有关规定的原则确定。

公司目前尚未建立股权激励机制，公司现有的薪酬管理制度体现为公司专职董事长、总经理与企业整体经营业绩相挂钩的年薪制以及公司副总经理、财务负责人、董事会秘书实行岗位工资和绩效工资相结合的岗位绩效工资制，薪酬委员会同意继续执行上述制度并在总结经验、条件成熟后完善修订相关制度。

(五) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经信永中和会计师事务所审计，2009 年度公司母公司实现净利润 357,865,486.13 元，根据《公司法》和本公司章程规定，提取法定盈余公积 35,786,548.61 元，本年度可供股东分配的利润为 322,078,937.52 元。公司前次重大资产重组过渡期间（自资产评估基准日至交割日，即 2008 年 12 月 1 日至 2009 年 11 月 30 日）母公司实现净利润 345,530,467.69 元，过渡期可供股东分配的利润为 310,977,420.92 元。

鉴于公司与控股股东国家开发投资公司（以下简称“国投公司”）于 2009 年 10 月 19 日签订的《国家开发投资公司与国投华靖电力控股股份有限公司关于股份认购暨资产收购协议之补充协议二》的约定，“国投电力于本次重大资产重组资产评估基准日前的滚存未分配利润，由本次发行后全体股东共享。国投公司因本次重大资产重组新增的股份，不享有上市公司自资产评估基准日至交割日期间实现的可供股东分配利润。”根据该项约定和 2010 年前每年分配利润不少于当年实现的可分配利润 50% 的原则，公司拟以 2009 年末总股本 1,995,101,102 为基数，其中：国投公司 1,407,281,129 股，每 10 股派 0.2266 元；其他流通股股东 587,819,973 股，每 10 股派 2.1972 元。本次将国投公司新增股份享有的过渡期末分配利润从其分红中扣除，使股东统一按现有股比享有公司未分配利润。

(六) 公司前三年分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司 股东的净利润	比率 (%)
2008	122,336,881.44	124,127,667.62	98.56
2007	146,428,497.36	552,421,164.46	26.51
2006	73,253,914.76	410,736,833.61	17.83

(九) 公司外部信息使用人管理制度建立健全情况

公司建立了《外部信息使用人管理制度公司外部信息使用人管理制度》，该制度经公司第七届董事会第二十四次会议审议通过。

九、监事会报告

2009 年，公司监事会根据《公司法》和《公司章程》赋予的职权，诚信勤勉地履行职责，维护公司及全体股东合法权益，报告期内列席了历次董事会会议，对公司依法运作、财务规范运作、重大资产重组、关联交易以及董事、经理和其他高级管理人员履行职责等情况进行了有效的监督。

(一) 监事会的工作情况

监事会会议召开情况	监事会会议议题内容
2009 年 3 月 2 日，公司召开第七届监事会第八次会议	审议通过了《关于向国家开发投资公司非公开发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易的议案》，《公司符合本次重大资产重组条件的议案》
2009 年 3 月 11 日，公司召开第七届监事会第八次会议	审议通过了《公司 2008 年度监事会工作报告》，《关于 2008 年度财务决算的议案》和《公司 2008 年年度报告》
2009 年 4 月 17 日，公司召开第七届监事会第九次会议	审议通过了《公司 2009 年第一季度报告》
2009 年 6 月 8 日，公司召开第七届监事会第十次会议	审议通过了《关于向国家开发投资公司非公开发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易的议案》，《关于与国家开发投资公司签订〈国家开发投资公司与国投华靖电力控股股份有限公司之股份认购暨资产收购协议之补充协议〉的议案》，《关于批准有关审计报告、评估报告及盈利预测审核报告的议案》，《关于本次重大资产重组资产评估相关问题的说明的议案》，《关于与特定对象签订本次重大资产重组完成后新增日常关联交易的议案》，《关于公司提供对外担保的议案》。
2009 年 8 月 20 日，公司召开第七届监事会第十一次会议	审议通过了《公司 2009 年半年度报告》
2009 年 10 月 28 日，公司召开第七届监事会第十二次会议	审议通过了《公司 2009 年第三季度报告》
2009 年 12 月 11 日，公司召开第七届监事会第十三次会议	审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》、《关于公司 2009 年日常关联交易的议案》、《关于国家开发投资公司向公司提供委托贷款的议案》

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

本年度监事会成员分别列席了历次董事会会议，依据国家法律法规，对公司生产经营及财务状况进行了检查和监督。监事会认为，公司董事会各项决策程序合法，未发现董事及经营管理人员执行公司职务时违反法律、法规及损害公司股东利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

本年度监事会及时了解公司经营及财务情况，审核了董事会提交的季度、半年度、年度财务报告及其它文件。监事会认为：公司的各期财务报告客观、真实地反映了公司的财务状况和经营成果；信永中和会计师事务所为本公司年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告，其报告客观公正。

(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

2007 年 9 月公司配股募集资金净额 146,194.29 万元，本年度使用 34,210.00 万元，截至 2009 年底累计支付 146,194.29 万元，募集资金的实际用途与公司招股意向书中承诺用途一致。

(五) 监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

报告期内，公司实施了收购资产交易行为。

2009 年 6 月 24 日，公司 2009 年第二次临时股东大会审议通过了《关于向国家开发投资公司非公开发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易的议案》。2009 年 11 月 26 日中国证监会以证监许可[2009]1234 号《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司向国家开发投资公司发行股份购买资产的批

复》核准公司增发方案。资产收购价格为 785,414.61 万元，交易定价原则为转让资产的净资产评估值，评估基准日至交割日的损益由转让方享有或承担。截至报告期末，增发购买资产验资过户手续全部完成，增发股份登记手续全部完成。

2009 年 12 月 11 日，公司全资子公司国投电力有限公司收购中国华电集团公司持有的二滩水电开发有限责任公司 4% 的股权的议案经公司第七届董事会第二十一次会议审议通过。资产收购价格为 10 亿元。交易价格考虑到雅砻江流域水电的资源稀缺性、二滩水电开发未来良好的发展前景以及二滩水电 4% 股权收购后本公司获得绝对控股权的重要性，在参照评估价格的基础上交易双方协商确定。截至本报告披露日，该收购已实施完成，所涉及的资产产权已全部过户。

监事会认为：上述收购资产的交易价格合理，未发现内幕交易及损害股东利益的情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司监事会对公司关联交易进行了监督。监事会认为：公司关联交易的审议程序合法有效，关联定价原则公允，关联交易符合公司经营发展的需要，不存在损害公司及其他股东特别是中小股东利益的情况。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 资产交易事项

1、收购资产情况

(1) 重大资产重组收购事项

2009 年 11 月 26 日中国证监会以证监许可[2009]1234 号《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司向国家开发投资公司发行股份购买资产的批复》核准公司重大资产重组方案。本次交易为关联交易，被收购资产为公司控股股东国家开发投资公司所持的国投电力有限公司 100% 股权。购买日为 2009 年 11 月 30 日，评估基准日被收购资产评估价值 769,306.72 万元，资产收购价格为 785,414.61 万元，交易定价原则为转让资产的净资产评估值，评估基准日至交割日的损益由转让方享有或承担。2009 年 11 月 27 日，所涉及的资产产权是否已全部过户，所涉及的债权债务已全部转移。被收购资产自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润-2,034.86 万元；自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润 20,178.92 万元（适用于同一控制下的企业合并），该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例为 37.74%。

本次重组，公司规模实现跨越式发展，形成了水火互补的电源结构优势，长期盈利能力显著提升，对公司发展具有重要意义。

(2) 收二滩水电 4% 的股权事项

2009 年 12 月 11 日，公司全资子公司国投电力有限公司收购中国华电集团公司持有的二滩水电开发有限责任公司 4% 的股权的议案经公司第七届董事会第二十一次会议审议通过。购买日为 2010 年 2 月 5 日，资产收购价格为 10 亿元。交易价格考虑到雅砻江流域水电的资源稀缺性、二滩水电开发未来良好的发展前景以及二滩水电 4% 股权收购后本公司获得绝对控股权的重要性，在参照评估价格的基础上经双方协商一致确定。本次交易不构成关联交易。截至本报告披露日，该收购已实施完成，所涉及的资产产权已全部过户，所涉及的债权债务已全部转移。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
国投京闽(福建)工贸有限公司	其他关联人	购买商品	燃煤采购	市场价格		439,357,016.03	11.28	银行转账结算		
国投煤炭运销有限公司	其他关联人	购买商品	燃煤采购	市场价格		361,099,144.11	9.27	银行转账结算		
国投新集能源股份有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	燃煤采购	市场价格		133,994,751.40	3.44	银行转账结算		
国投山西煤炭运销有限公司	其他关联人	购买商品	燃煤采购	市场价格		34,086,744.69	0.88	银行转账结算		
国投远东航运有限公司	其他关联人	接受劳务	航运服务	市场价格		15,563,951.24	3.34	银行转账结算		
张家港沙洲电力有限公司	参股子公司	购买商品	燃煤采购	市场价格		1,414,153.85	0.04	银行转账结算		
合计				/	/	985,515,761.32		/	/	/

本公司向控股股东国家开发投资公司控制的国投京闽(福建)工贸有限公司、国投煤炭运销有限公司、国投山西煤炭运销有限公司、张家港沙洲电力有限公司及国家开发投资公司的子公司国投新集能源股份有限公司采购煤炭,公司接受国家开发投资公司控制的三级公司国投远东航运有限公司航运

服务。以上关联交易符合公司生产经营需要，交易定价原则公允，不会损害上市公司利益，不影响上市公司的独立性。

2、资产收购、出售发生的关联交易

参见“十、重要事项”（四）1、重大资产重组收购事项。”

本次被收购资产国投电力有限公司 100%股权于评估基准日的账面净资产 307,154.17 万元，评估价值 769,306.72 万元，评估增值率为 150.46%。国投电力有限公司的合并报表中归属于母公司股东的权益为 501,780.44 万元，交易溢价率为 53.32%。

评估增值率较大的主要原因是：于评估基准日被收购资产国投电力有限公司资产主要为下属 5 家公司股权，对其中 3 家控股子公司（二滩水电、大朝山水电和国投津电），国投电力有限公司的母公司报表中按成本法以初始投资成本核算，控股子公司除股东投资外的其他净资产增加（如损益等）在国投电力有限公司的母公司报表中无法体现。于评估基准日，国投电力有限公司对上述 3 家控股子公司的长期股权投资（成本法）为 23.97 亿元，但该 3 家公司净资产中归属于国投电力有限公司享有的金额为 43.44 亿元，相差 19.47 亿元。剔除该因素，评估增值为 26.75 亿元。

评估增值率=（国投电力有限公司净资产评估值/国投电力有限公司母公司报表净资产账面值）-1。

交易溢价率=（国投电力有限公司净资产评估值/国投电力有限公司合并报表中归属于母公司股东的权益）-1。

4、关联债权债务往来

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
国投财务有限公司	母公司的控股子公司	0	0	272,700.00	251,700.00
国投信托有限公司	全资子公司	0	0	0	52,500.00
国家开发投资公司	母公司	0	0	42,850.00	42,850.00
合计				315,550.00	347,050.00

报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 0 元，余额 0 元。

（六）重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

（1）托管情况

本年度公司无托管事项。

（2）承包情况

本年度公司无承包事项。

（3）租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

本年度公司无担保事项。

公司 2009 年 6 月 9 日《关于本次重大资产重组完成后新增对外担保的公告》（临 2009-036）关于重组资产涉及的对外担保已于重组资产并入本公司前全部解除。

3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
发行时所作承诺	国家开发投资公司在 2009 年重大资产重组时承诺:本次认购的股份自中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记至其名下之日起 36 个月内不得上市交易或转让,该承诺期限止于 2012 年 12 月 3 日。	截至本报告期末该承诺一直履行。
	国家开发投资公司在 2009 年重大资产重组过程中,对划拨地办理出让手续、标的资产土地房产证明、本公司在国投财务有限公司的存款、关于二滩水电重大诉讼等作出了相关承诺。	相关承诺条件尚未出现或者承诺期限尚未届满,有待承诺人将来根据情况履行。

2、公司资产或项目存在盈利预测,且报告期仍处在盈利预测期间,公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因作出说明

报告期存在重组盈利预测,详见 6.1 管理层讨论与分析 1、报告期内公司总体经营情况概述 (7) 完成了重组盈利预测。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所
境内会计师事务所报酬	147.5
境内会计师事务所审计年限	3 年

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

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

(十) 其他重大事项的说明

1、日常委托管理

2009 年 6 月 4 日,公司与国家开发投资公司、国家开发投资公司子公司国投资产管理公司分别签订《委托管理协议》,受托管理国家开发投资公司持有的国投钦州发电有限公司 61%的股权、新力能源开发有限公司 35%的股权、北京三吉利能源股份有限公司 36.875%的股权、贵州黔源电力股份有限公司 12.9%的股权;受托管理国投资产管理公司持有的北京国利能源投资有限公司 10%的股权、广东蓄能发电有限公司 23%的股权、贵州信源发电公司 25%的股权、安徽池州九华发电有限公司 5%的股权、安徽安庆皖江发电有限责任公司 10%的股权。委托管理协议自签字之日起生效。委托方控股、参股的委托管理股权项目,委托管理费分别为每项目每年度人民币 40 万元、20 万元。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
公司重大无先例资产重组事项进展公告	《中国证券报》D002 版、《证券时报》C8 版	2009 年 1 月 6 日	上证所: www.sse.com.cn
公司 2008 年四季度电量完成情况公告	《中国证券报》C11 版、《证券时报》C8 版	2009 年 1 月 9 日	上证所: www.sse.com.cn
公司重大无先例资产重组事项进展公告	《中国证券报》B02 版、《证券时报》C4 版	2009 年 1 月 12 日	上证所: www.sse.com.cn

公司重大无先例资产重组事项进展公告、公司 2008 年全年业绩预减公告	《中国证券报》A11 版、 《证券时报》C3 版	2009 年 1 月 19 日	上证所: www. sse. com. cn
公司重大无先例资产重组事项进展公告	《中国证券报》B02 版、 《证券时报》A2 版	2009 年 2 月 3 日	上证所: www. sse. com. cn
公司重大无先例资产重组事项进展公告	《中国证券报》B03 版、 《证券时报》C4 版	2009 年 2 月 9 日	上证所: www. sse. com. cn
第七届董事会第十一次会议决议公告暨召开 2009 年第一次临时股东大会的通知、关于公司日常关联交易的公告	《中国证券报》B06 版、 《证券时报》C8 版	2009 年 2 月 11 日	上证所: www. sse. com. cn
公司重大无先例资产重组事项进展公告	《中国证券报》B02 版、 《证券时报》C8 版	2009 年 2 月 16 日	上证所: www. sse. com. cn
公司第七届董事会第十二次会议决议公告、关于公司日常关联交易的公告、关于公司投资企业---靖远二电受到环保行政处罚的公告	《中国证券报》C007 版、 《证券时报》B16 版	2009 年 2 月 21 日	上证所: www. sse. com. cn
公司重大无先例资产重组事项进展公告	《中国证券报》A10 版、 《证券时报》C8 版	2009 年 2 月 23 日	上证所: www. sse. com. cn
公司重大资产重组事项进展公告	《中国证券报》B02 版、 《证券时报》B7 版	2009 年 2 月 27 日	上证所: www. sse. com. cn
公司 2009 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》C007 版、 《证券时报》B60 版	2009 年 2 月 28 日	上证所: www. sse. com. cn
公司向国家开发投资公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易预案	《中国证券报》C10 版	2009 年 3 月 4 日	上证所: www. sse. com. cn
公司第七届董事会第十三次会议决议公告、第七届监事会第七次会议决议公告	《中国证券报》C10 版、 《证券时报》A2 版	2009 年 3 月 4 日	上证所: www. sse. com. cn
公司 2008 年年报、第七届董事会第十四次会议决议公告、第七届监事会第八次会议决议公告、召开 2008 年度股东大会的通知、关于公司 2009 年度日常关联交易的公告	《中国证券报》D019 版、 《证券时报》D29 版	2009 年 3 月 12 日	上证所: www. sse. com. cn
公司 2008 年度股东大会决议公告	《中国证券报》D014 版、 《证券时报》D2 版	2009 年 4 月 2 日	上证所: www. sse. com. cn
公司重大资产重组事项进展公告	《中国证券报》D003 版、 《证券时报》D22 版	2009 年 4 月 3 日	上证所: www. sse. com. cn
公司 2009 年一季度电量完成情况公告	《中国证券报》C003 版、 《证券时报》B23 版	2009 年 4 月 11 日	上证所: www. sse. com. cn

公司 2009 年第一季度报告、第七届董事会第十五次会议决议公告	《中国证券报》D005 版、《证券时报》C12 版	2009 年 4 月 20 日	上证所: www. sse. com. cn
公司关于办公住所搬迁的公告	《中国证券报》B06 版、《证券时报》A12 版	2009 年 4 月 21 日	上证所: www. sse. com. cn
公司重大资产重组事项进展公告	《中国证券报》D007 版、《证券时报》C7 版	2009 年 5 月 5 日	上证所: www. sse. com. cn
公司关于签署格尔木光伏并网发电项目前期开发协议的公告	《中国证券报》D006 版、《证券时报》B3 版	2009 年 5 月 7 日	上证所: www. sse. com. cn
公司关于 2008 年度利润分配的实施公告	《中国证券报》A11 版、《证券时报》D10 版	2009 年 5 月 13 日	上证所: www. sse. com. cn
公司向国家开发投资公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书摘要(草案)	《中国证券报》D006 版	2009 年 6 月 9 日	上证所: www. sse. com. cn
公司重大资产重组进展公告、第七届董事会第十六次会议决议公告、第七届监事会第十次会议决议公告、召开 2009 年第二次临时股东大会的通知、关于本次重大资产重组完成后新增日常关联交易的公告、关于本次重大资产重组完成后新增对外担保的公告、董事会公开征集投票委托的报告书	《中国证券报》D006 版、《证券时报》A12 版	2009 年 6 月 9 日	上证所: www. sse. com. cn
公司召开 2009 年第二次临时股东大会的二次通知	《中国证券报》C019 版、《证券时报》B10 版	2009 年 6 月 20 日	上证所: www. sse. com. cn
公司关于重大资产重组方案获国务院国有资产监督管理委员会批复的公告、2009 年第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》D003 版、《证券时报》B10 版	2009 年 6 月 25 日	上证所: www. sse. com. cn
公司澄清公告	《中国证券报》B07 版、《证券时报》C7 版	2009 年 7 月 2 日	上证所: www. sse. com. cn
公司 2009 年上半年电量完成情况公告	《中国证券报》A15 版、《证券时报》D12 版	2009 年 7 月 10 日	上证所: www. sse. com. cn
公司 2009 年上半年业绩快报	《中国证券报》A07 版、《证券时报》D15 版	2009 年 7 月 28 日	上证所: www. sse. com. cn
公司 2009 年半年度报告、第七届董事会第十七次会议决议公告	《中国证券报》D026 版、《证券时报》D71 版	2009 年 8 月 21 日	上证所: www. sse. com. cn
公司关于开通投资者关系互动平台及举办	《中国证券报》B02 版、《证券时报》D1 版	2009 年 9 月 10 日	上证所: www. sse. com. cn

上市公司治理说明会的公告			
公司关于证监会并购重组审核委员会将审核公司重大资产重组事项暨停牌公告	《中国证券报》D007 版、 《证券时报》B7 版	2009 年 9 月 17 日	上证所: www. sse. com. cn
公司关于公司重大资产重组事项未获证监会并购重组审核委员会审核通过的公告	《中国证券报》D010 版、 《证券时报》D10 版	2009 年 9 月 22 日	上证所: www. sse. com. cn
公司澄清公告	《中国证券报》B08 版、 《证券时报》D3 版	2009 年 9 月 24 日	上证所: www. sse. com. cn
公司关于收到中国证监会《关于不予核准国投华靖电力控股股份有限公司向国家开发投资公司发行股份购买资产的决定》的公告、第七届董事会第十八次会议决议公告	《中国证券报》D025 版、 《证券时报》B3 版	2009 年 9 月 30 日	上证所: www. sse. com. cn
公司 2009 年三季度电量完成情况公告	《中国证券报》C07 版、 《证券时报》A11 版	2009 年 10 月 15 日	上证所: www. sse. com. cn
公司第七届董事会第十九次会议决议公告、召开 2009 年第三次临时股东大会的通知	《中国证券报》D002 版、 《证券时报》B11 版	2009 年 10 月 20 日	上证所: www. sse. com. cn
公司关于证监会并购重组审核委员会将审核公司重大资产重组事项暨停牌公告	《中国证券报》C08 版、 《证券时报》B11 版	2009 年 10 月 28 日	上证所: www. sse. com. cn
公司 2009 年第三季度报告、召开 2009 年第三次临时股东大会的二次通知、2009 年度业绩预增公告	《中国证券报》D017 版、 《证券时报》D27 版	2009 年 10 月 29 日	上证所: www. sse. com. cn
公司关于证监会并购重组审核委员会有条件通过公司重大资产重组事项公告	《中国证券报》C002 版、 《证券时报》B2 版	2009 年 10 月 31 日	上证所: www. sse. com. cn
公司 2009 年第三次临时股东大会决议公告	《中国证券报》B08 版、 《证券时报》B4 版	2009 年 11 月 5 日	上证所: www. sse. com. cn
公司关于电价调整的公告	《中国证券报》B08 版、 《证券时报》A16 版	2009 年 11 月 26 日	上证所: www. sse. com. cn
公司详式权益变动报告书、关于公司重大资产重组方案获得中国证监会核准及控股股东获得中国证监会豁免要约收购义务批复的公告、关于向国家开发投资公司发行股份	《中国证券报》A11 版、 《证券时报》B2 版	2009 年 11 月 28 日	上证所: www. sse. com. cn

购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书的更新说明、关于发行股份购买资产过户完成的公告			
公司向国家开发投资公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易实施情况及股份变动报告书	《中国证券报》B10 版	2009 年 12 月 5 日	上证所: www.sse.com.cn
公司关于开通投资者互动平台的公告	《中国证券报》B10 版、 《证券时报》B12 版	2009 年 12 月 5 日	上证所: www.sse.com.cn
公司第七届董事会第二十一次会议决议公告、第七届监事会第十三次会议决议公告、关于公司关联交易的公告	《中国证券报》C010 版、 《证券时报》B7 版	2009 年 12 月 12 日	上证所: www.sse.com.cn
公司关于收购二滩水电开发有限责任公司 4%股权的公告、召开 2009 年第四次临时股东大会的通知	《中国证券报》C010 版、 《证券时报》B7 版	2009 年 12 月 12 日	上证所: www.sse.com.cn
公司 2009 年第四次临时股东大会决议公告	《中国证券报》B07 版、 《证券时报》B10 版	2009 年 12 月 29 日	上证所: www.sse.com.cn

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经信永中和会计师事务所注册会计师郎争、廖志勇审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

XYZH/2009A1027

国投华靖电力控股股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的国投华靖电力控股股份有限公司（以下简称“国投电力”）合并及母公司财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表，2009 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是国投电力管理层的责任。这种责任包括：（1）设计和实施与维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，国投电力财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了国投电力 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

信永中和会计师事务所
中国注册会计师：郎争、廖志勇
北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层
2010 年 4 月 20 日

(二) 财务报表

合并资产负债表

2009 年 12 月 31 日

编制单位:国投华靖电力控股股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	(七).1	2,084,415,547.19	2,345,773,802.25
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	(七).2	126,460,633.89	83,995,227.00
应收账款	(七).3	1,795,040,003.05	1,237,211,055.57
预付款项	(七).4	2,307,776,743.19	3,544,855,198.37
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	(七).5	2,845,291.40	14,115,325.06
应收股利			
其他应收款	(七).6	899,467,919.58	509,209,659.63
买入返售金融资产			
存货	(七).7	605,032,240.13	775,795,505.85
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		7,821,038,378.43	8,510,955,773.73
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(七).9	1,549,432,681.23	1,346,839,843.34
投资性房地产	(七).10	51,615,026.69	56,296,765.20
固定资产	(七).11	42,442,533,935.00	34,222,925,158.54
在建工程	(七).12	35,223,061,715.26	28,374,163,118.34
工程物资	(七).13	175,961,146.63	452,458,441.60
固定资产清理		25,680.00	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(七).14	831,512,928.21	598,363,387.96

开发支出			
商誉	(七).15	5,165,055.18	
长期待摊费用	(七).16	108,597,599.56	126,564,368.18
递延所得税资产	(七).17	182,454,718.20	123,647,816.69
其他非流动资产			
非流动资产合计		80,570,360,485.96	65,301,258,899.85
资产总计		88,391,398,864.39	73,812,214,673.58
流动负债:			
短期借款	(七).19	12,142,323,938.29	10,707,142,256.50
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债	(七).20	64,832,948.15	78,015,759.97
应付票据	(七).21	791,567,520.81	
应付账款	(七).22	670,911,231.58	647,520,579.13
预收款项	(七).23	2,281,394.60	12,815,528.12
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(七).24	370,911,994.48	341,127,324.24
应交税费	(七).25	-232,776,642.38	288,871,740.11
应付利息	(七).26	112,878,394.57	121,721,735.81
应付股利	(七).27	380,148,703.95	240,293,703.95
其他应付款	(七).28	4,024,383,989.08	2,077,995,563.57
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	(七).29	3,342,403,837.46	3,172,982,506.04
其他流动负债	(七).30	125,458,362.41	126,459,444.44
流动负债合计		21,795,325,673.00	17,814,946,141.88
非流动负债:			
长期借款	(七).31	50,083,311,593.77	40,505,196,548.31
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	(七).32	7,188,397.00	7,188,397.00
预计负债			
递延所得税负债	(七).17	143,524,658.80	157,214,086.91
其他非流动负债			
非流动负债合计		50,234,024,649.57	40,669,599,032.22

负债合计		72,029,350,322.57	58,484,545,174.10
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	（七）.33	1,995,101,102.00	1,054,628,336.00
资本公积	（七）.34	6,406,796,544.88	7,344,819,125.91
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	（七）.35	275,129,069.84	239,342,521.23
一般风险准备			
未分配利润	（七）.36	563,667,939.75	425,406,985.97
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		9,240,694,656.47	9,064,196,969.11
少数股东权益		7,121,353,885.35	6,263,472,530.37
所有者权益合计		16,362,048,541.82	15,327,669,499.48
负债和所有者权益总计		88,391,398,864.39	73,812,214,673.58

法定代表人：胡刚 总经理：王维东 主管会计工作负责人：曲立新 会计机构负责人：牛月香

母公司资产负债表

2009 年 12 月 31 日

编制单位:国投华靖电力控股股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		22,818,526.41	495,373,802.01
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(十四).1		
预付款项		1,200.00	1,200.00
应收利息		3,822.17	
应收股利			
其他应收款	(十四).2	48,261,270.80	235,370,297.00
存货			
一年内到期的非流动资产		100,000,000.00	
其他流动资产			
流动资产合计		171,084,819.38	730,745,299.01
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		400,000,000.00	
长期股权投资	(十四).3	9,881,194,107.41	3,687,477,851.20
投资性房地产			
固定资产		2,973,048.55	3,334,099.04
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		367,232.66	191,424.29
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		10,284,534,388.62	3,691,003,374.53
资产总计		10,455,619,208.00	4,421,748,673.54
流动负债:			
短期借款		691,000,000.00	
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬		14,981,364.93	12,145,350.61
应交税费		7,853,854.99	47,308.39
应付利息		435,802.50	
应付股利			

其他应付款		163,536,346.11	2,765,438.74
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		877,807,368.53	14,958,097.74
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		877,807,368.53	14,958,097.74
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,995,101,102.00	1,054,628,336.00
资本公积		6,815,868,400.13	2,620,469,114.30
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		259,266,504.99	223,479,956.38
一般风险准备			
未分配利润		507,575,832.35	508,213,169.12
所有者权益（或股东权益）合计		9,577,811,839.47	4,406,790,575.80
负债和所有者权益（或股东权益）总计		10,455,619,208.00	4,421,748,673.54

法定代表人：胡刚 总经理：王维东 主管会计工作负责人：曲立新 会计机构负责人：牛月香

合并利润表
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		11,917,120,466.15	10,985,632,561.07
其中:营业收入	(七).37	11,917,120,466.15	10,985,632,561.07
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		10,827,190,426.56	9,406,142,097.66
其中:营业成本	(七).37	8,568,720,773.41	7,259,732,389.62
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	(七).38	105,974,818.13	114,565,819.66
销售费用		4,458,340.32	14,936,711.11
管理费用		444,250,932.96	440,173,324.71
财务费用		1,695,173,122.16	1,555,542,319.24
资产减值损失	(七).39	8,612,439.58	21,191,533.32
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	(七).40	102,161,989.84	50,935,051.99
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	(七).40	102,161,989.84	50,935,051.99
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,192,092,029.43	1,630,425,515.40
加:营业外收入	(七).41	61,939,664.80	43,507,271.89
减:营业外支出	(七).42	12,038,528.45	51,849,870.76
其中:非流动资产处置损失		4,626,234.95	18,880,098.99
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,241,993,165.78	1,622,082,916.53
减:所得税费用	(七).43	232,637,187.12	325,552,923.40
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,009,355,978.66	1,296,529,993.13
归属于母公司所有者的净利润		531,370,805.25	658,495,498.16
少数股东损益		477,985,173.41	638,034,494.97
六、每股收益:			
(一)基本每股收益	(七).44	0.2663	0.3301
(二)稀释每股收益	(七).44	0.2663	0.3301
七、其他综合收益	(七).45	14,253,890.05	197,318,120.71
八、综合收益总额		1,023,609,868.71	1,493,848,113.84
归属于母公司所有者的综合收益总额		539,489,192.49	764,828,915.47
归属于少数股东的综合收益总额		484,120,676.22	729,019,198.37

注:本期发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净利润为:222,137,763.62 元。

法定代表人:胡刚 总经理:王维东 主管会计工作负责人:曲立新 会计机构负责人:牛月香

母公司利润表
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	(十四).4	2,866,666.68	2,409,000.00
减: 营业成本	(十四).4	157,666.66	132,495.00
营业税金及附加			
销售费用		7,334,459.21	6,016,275.55
管理费用		26,484,530.09	23,922,258.62
财务费用		-1,926,048.45	-8,408,634.16
资产减值损失		436,100.00	
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)			
投资收益(损失以“—”号填列)	(十四).5	387,485,526.96	473,841,213.70
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	(十四).5	101,182,848.89	68,624,230.27
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		357,865,486.13	454,587,818.69
加: 营业外收入			1,225,850.00
减: 营业外支出			1,000,156.00
其中: 非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		357,865,486.13	454,813,512.69
减: 所得税费用			
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		357,865,486.13	454,813,512.69
五、其他综合收益		2,362,500.00	
六、综合收益总额		360,227,986.13	454,813,512.69

法定代表人: 胡刚 总经理: 王维东 主管会计工作负责人: 曲立新 会计机构负责人: 牛月香

合并现金流量表
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		12,958,946,293.55	13,445,059,747.88
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		14,736,718.74	2,319,159.18
收到其他与经营活动有关的现金	(七).46	122,969,108.21	116,102,450.58
经营活动现金流入小计		13,096,652,120.50	13,563,481,357.64
购买商品、接受劳务支付的现金		5,100,052,203.78	5,256,777,899.81
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现			

金			
支付给职工以及为职工支付的现金		746,579,699.59	608,050,705.51
支付的各项税费		1,896,139,982.98	1,921,367,864.50
支付其他与经营活动有关的现金	(七).46	309,330,110.89	308,626,371.38
经营活动现金流出小计		8,052,101,997.24	8,094,822,841.20
经营活动产生的现金流量净额		5,044,550,123.26	5,468,658,516.44
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		408,326,967.86	1,477,590,270.22
取得投资收益收到的现金		126,712,680.00	155,925,360.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		46,052,898.51	54,177,610.69
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	(七).46	43,879,176.95	38,233,314.48
投资活动现金流入小计		624,971,723.32	1,725,926,555.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		11,372,363,892.46	13,439,343,515.07
投资支付的现金		622,187,889.19	1,636,442,850.90
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	(七).46	24,738,886.32	13,733,985.83
投资活动现金流出小计		12,019,290,667.97	15,089,520,351.80
投资活动产生的现金流量净额		-11,394,318,944.65	-13,363,593,796.41
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现		635,440,000.00	794,350,030.55

金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		635,440,000.00	794,350,030.55
取得借款收到的现金		29,231,541,392.30	29,395,434,957.28
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(七).46	155,138,933.60	285,278,013.60
筹资活动现金流入小计		30,022,120,325.90	30,475,063,001.43
偿还债务支付的现金		19,979,698,885.46	18,395,761,753.59
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,912,246,310.73	4,095,660,120.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		285,393,220.59	485,054,920.07
支付其他与筹资活动有关的现金	(七).46	65,786,587.76	116,575,493.50
筹资活动现金流出小计		23,957,731,783.95	22,607,997,367.99
筹资活动产生的现金流量净额		6,064,388,541.95	7,867,065,633.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-41.23	-142,628.80
五、现金及现金等价物净增加额		-285,380,320.67	-28,012,275.33
加：期初现金及现金等价物余额		2,340,374,244.57	2,368,386,519.90
六、期末现金及现金等价物余额		2,054,993,923.90	2,340,374,244.57

法定代表人：胡刚 总经理：王维东 主管会计工作负责人：曲立新 会计机构负责人：牛月香

母公司现金流量表
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		2,866,666.68	2,400,000.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		6,848,505.44	11,810,633.30
经营活动现金流入小计		9,715,172.12	14,210,633.30
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		14,721,521.80	16,741,836.62
支付的各项税费		1,038,295.01	374,923.86
支付其他与经营活动有关的现金		19,894,781.33	16,691,257.28
经营活动现金流出小计		35,654,598.14	33,808,017.76
经营活动产生的现金流量净额		-25,939,426.02	-19,597,384.46
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		391,292,678.07	524,446,983.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		391,292,678.07	524,446,983.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,206,522.24	487,248.00
投资支付的现金		1,177,700,000.00	612,815,867.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,178,906,522.24	613,303,115.00
投资活动产生的现金流量净额		-787,613,844.17	-88,856,131.57

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		691,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		691,000,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		325,142,355.26	122,527,645.72
支付其他与筹资活动有关的现金		29,859,650.15	20,000.00
筹资活动现金流出小计		355,002,005.41	122,547,645.72
筹资活动产生的现金流量净额		335,997,994.59	-122,547,645.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-477,555,275.60	-231,001,161.75
加：期初现金及现金等价物余额		495,373,802.01	726,374,963.76
六、期末现金及现金等价物余额		17,818,526.41	495,373,802.01

法定代表人：胡刚 总经理：王维东 主管会计工作负责人：曲立新 会计机构负责人：牛月香

合并所有者权益变动表
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	1,054,628,336.00	2,398,550,694.10			239,342,521.23		425,406,985.97		1,908,994,475.76	6,026,923,013.06
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他		4,946,268,431.81							4,354,478,054.61	9,300,746,486.42
二、本年初余额	1,054,628,336.00	7,344,819,125.91			239,342,521.23		425,406,985.97		6,263,472,530.37	15,327,669,499.48
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	940,472,766.00	-938,022,581.03			35,786,548.61		138,260,953.78		857,881,354.98	1,034,379,042.34
(一)净利润							531,370,805.25		477,985,173.41	1,009,355,978.66
(二)其他综合收益		8,118,387.24							6,135,502.81	14,253,890.05
上述(一)和(二)小计		8,118,387.24					531,370,805.25		484,120,676.22	1,023,609,868.71
(三)所有者投入和减少资本	940,472,766.00	-758,610,233.22							799,008,899.35	980,871,432.13

1. 所有者投入资本	940,472,766.00	4,187,658,198.59						547,240,000.00	5,675,370,964.59
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		-4,946,268,431.81						251,768,899.35	-4,694,499,532.46
(四)利润分配					35,786,548.61	-358,502,822.90		-425,248,220.59	-747,964,494.88
1. 提取盈余公积					35,786,548.61	-35,786,548.61			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-322,716,274.29		-425,248,220.59	-747,964,494.88
4. 其他									
(五)所有者权益内部结转		-187,530,735.05				-34,607,028.57			-222,137,763.62
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他		-187,530,735.05				-34,607,028.57			-222,137,763.62
(六)专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									

四、本期期末余额	1,995,101,102.00	6,406,796,544.88			275,129,069.84		563,667,939.75		7,121,353,885.35	16,362,048,541.82
----------	------------------	------------------	--	--	----------------	--	----------------	--	------------------	-------------------

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,054,628,336.00	2,454,537,768.55			193,861,169.96		483,609,786.74		2,235,982,341.33	6,422,619,402.58
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他		4,289,453,197.70							3,303,865,717.07	7,593,318,914.77
二、本年初余额	1,054,628,336.00	6,743,990,966.25			193,861,169.96		483,609,786.74		5,539,848,058.40	14,015,938,317.35
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		600,828,159.66			45,481,351.27		-58,202,800.77		723,624,471.97	1,311,731,182.13
(一) 净利润							658,495,498.16		638,034,494.97	1,296,529,993.13
(二) 其他综合收益		106,333,417.31							90,984,703.40	197,318,120.71
上述(一)和(二)小计		106,333,417.31					658,495,498.16		729,019,198.37	1,493,848,113.84
(三) 所有者投入和减少资本		-39,873,088.19							479,660,193.67	439,787,105.48
1.所有者投入资									587,488,986.23	587,488,986.23

本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		-39,873,088.19						-107,828,792.56	-147,701,880.75
(四) 利润分配				45,481,351.27	-182,330,468.39	-485,054,920.07			-621,904,037.19
1. 提取盈余公积				45,481,351.27	-45,481,351.27				
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配					-122,336,881.44	-485,054,920.07			-607,391,801.51
4. 其他					-14,512,235.68				-14,512,235.68
(五) 所有者权益内部结转		534,367,830.54				-534,367,830.54			
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他		534,367,830.54				-534,367,830.54			
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
四、本期期末余额	1,054,628,336.00	7,344,819,125.91		239,342,521.23	425,406,985.97	6,263,472,530.37		15,327,669,499.48	

法定代表人：胡刚

总经理：王维东

主管会计工作负责人：曲立新

会计机构负责人：牛月香

母公司所有者权益变动表
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,054,628,336.00	2,620,469,114.30			223,479,956.38		508,213,169.12	4,406,790,575.80
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,054,628,336.00	2,620,469,114.30			223,479,956.38		508,213,169.12	4,406,790,575.80
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	940,472,766.00	4,195,399,285.83			35,786,548.61		-637,336.77	5,171,021,263.67
(一)净利润							357,865,486.13	357,865,486.13
(二)其他综合收益		2,362,500.00						2,362,500.00
上述(一)和(二)小计		2,362,500.00					357,865,486.13	360,227,986.13
(三)所有者投入和减少资本	940,472,766.00	4,193,036,785.83						5,133,509,551.83
1.所有者投入资本	940,472,766.00	4,193,036,785.83						5,133,509,551.83
2.股份支付								

计入所有者 权益的金额								
3. 其他								
(四)利润分 配					35,786,548.61		-358,502,822.90	-322,716,274.29
1. 提取盈余 公积					35,786,548.61		-35,786,548.61	
2. 提取一般 风险准备								
3. 对所有 者(或股 东)的分 配							-322,716,274.29	-322,716,274.29
4. 其他								
(五)所有者 权益内部结 转								
1. 资本公积 转增资本(或 股本)								
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)								
3. 盈余公积 弥补亏损								
4. 其他								
(六)专项储 备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末 余额	1,995,101,102.00	6,815,868,400.13			259,266,504.99		507,575,832.35	9,577,811,839.47

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,054,628,336.00	2,620,469,114.30			177,998,605.11		221,217,889.14	4,074,313,944.55
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,054,628,336.00	2,620,469,114.30			177,998,605.11		221,217,889.14	4,074,313,944.55
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					45,481,351.27		286,995,279.98	332,476,631.25
(一)净利润							454,813,512.69	454,813,512.69
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							454,813,512.69	454,813,512.69
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								

3. 其他							
(四)利润分配					45,481,351.27	-167,818,232.71	-122,336,881.44
1. 提取盈余公积					45,481,351.27	-45,481,351.27	
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配						-122,336,881.44	-122,336,881.44
4. 其他							
(五)所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六)专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
四、本期期末余额	1,054,628,336.00	2,620,469,114.30			223,479,956.38	508,213,169.12	4,406,790,575.80

法定代表人：胡刚

总经理：王维东

主管会计工作负责人：曲立新

会计机构负责人：牛月香

(三) 公司概况

国投华靖电力控股股份有限公司（以下简称“本公司”，在包含子公司时统称“本集团”）是由中国石化湖北兴化股份有限公司（以下简称“湖北兴化”）与国家开发投资公司（以下简称“国开投公司”）进行资产置换后变更登记设立的股份有限公司。

湖北兴化是由中国石化集团荆门石油化工总厂于 1989 年 2 月独家发起设立，于 1989 年经湖北省体改委（1989）第 2 号文和中国人民银行湖北省分行（1989）第 101 号文批准，首次向社会公开发行股票。1996 年 1 月 18 日，经中国证券监督管理委员会中证审发[1995]183 号文批准，社会公众股在上海证券交易所挂牌交易，股票代码 600886。湖北兴化上市日注册资本为 58,332,469 元，经多次利润分配送红股，以资本公积金派送红股及配股等，注册资本增至 281,745,826 元。

2000 年 2 月 28 日，经国家财政部财管字[2000]34 号文件批准，中国石化集团荆门石化总厂将其所持有的 16,223.44 万股股份（国有法人股，占公司总股份 57.58%）转由中国石油化工股份有限公司持有，中国石油化工股份有限公司成为湖北兴化的第一大股东。

2002 年 4 月 28 日，湖北兴化与国开投公司签订《资产置换协议》，湖北兴化以所拥有的全部资产与全部负债与国开投公司持有的甘肃小三峡水电开发有限责任公司（以下简称“小三峡公司”）、靖远第二发电有限公司（以下简称“靖远公司”）、徐州华润电力有限公司（以下简称“徐州华润”）的权益性资产进行整体置换；同日，中国石油化工股份有限公司和国开投公司签订了《股份转让协议》，将其持有的湖北兴化全部股权转让给国开投公司，上述资产置换与股份转让互为条件。经国家财政部财企[2002]193 号文的批准，并经中国证券监督管理委员会证监函[2002]239 号文同意豁免国开投公司的要约收购义务，《股份转让协议》于 2002 年 9 月 30 日生效，置换资产也于同日完成交割。至此，国开投公司成为湖北兴化第一大股东，湖北兴化的经营范围由石油行业转为电力行业。

2002 年 12 月，湖北兴化变更工商注册地为甘肃省兰州市，公司名称变更为国投华靖电力控股股份有限公司。

2004 年 9 月，本公司以 2004 年 6 月 30 日总股本 281,745,826 股为基数，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。经本次资本公积金转增股本后，本公司注册资本增至 563,491,652.00 元。

2005 年 6 月，国开投公司协议收购其他股东持有的本公司 17,500,836 股社会法人股，国开投公司持股比例增至 60.69%。

2005 年 8 月，经本公司 2005 年第二次临时股东大会审议通过，国务院国资委以国资产权[2005]751 号文《关于国投华靖电力控股股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》同意，本公司实施了股权分置改革。具体方案为：以本公司总股本 563,491,652 股和流通股 214,633,970 股为基数，由非流通股股东支付给流通股股东 55,804,832 股本公司股票，即流通股股东每持有 10 股流通股股票将获得非流通股股东支付的 2.6 股股票。股权分置改革完成后，本公司股本总额保持不变，所有股份均为流通股，其中国开投公司持有本公司股权比例由 60.69%减至 50.98%。

经本公司 2005 年第一次临时股东大会决议批准，由中国证券监督管理委员会以证监发行字[2006]32 号文核准，2006 年 7 月，本公司增发 25,000 万股流通股。本次增发完成后，本公司总股本增加至 813,491,652 股，注册资本变更为 813,491,652.00 元，其中国开投公司持有 359,083,356 股，持股比例由 50.98%减至 44.14%。

经本公司 2007 年第一次临时股东大会决议批准，由中国证券监督管理委员会以证监发行字[2007]261 号文核准，本公司按股权登记日（2007 年 9 月 6 日）总股本 813,491,652 股为基数，每 10 股配售 3 股，共计配售 244,047,496 股。本次配股完成后，本公司总股本增加至 1,054,628,336 股，注册资本变更为人民币 1,054,628,336.00 元，其中国开投公司持有 466,808,363 股，持股比例由 44.14%增至 44.26%。

2009 年 3 月，本公司与国开投公司签订《国家开发投资公司与国投华靖电力控股股份有限公司之股份认购暨资产收购协议》，本公司以非公开发行的 A 股股票作为对价收购国开投公司持有的国投电力有限公司（以下简称“电力公司”）100%股权。经本公司 2009 年 3 月 2 日召开的第七届董事会第十三次会议审议通过，以及 2009 年 6 月 24 日召开的 2009 年第二次临时股东大会审议通过，并经中国证券监督管理委员会《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司向国家开发投资公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2009]1234 号）及《关于核准豁免国家开发投资公司要约收购国投华靖电力控股股份有限公司股份义务的批复》（证监许可[2009]1235 号）核准，本公司获准向国开投公司非公开发行股票 940,472,766 股，面值为每股人民币 1.00 元，发行价格为每股 8.18 元，用以购买国开投公司持有的电力公司 100%的股权。本次发行后本公司总股本增加至 1,995,101,102 股，注册资本变更为人民币 1,995,101,102.00 元，其中国开投公司持有 1,407,281,129 股，持股比例为 70.54%。

本公司注册地址：甘肃省兰州市城关区张苏滩 575 号，法定代表人：胡刚。

(四) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错:

1、遵循企业会计准则的声明:

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、财务报表的编制基础:

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

3、会计期间:

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币:

本公司的记账本位币为人民币。

5、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性:

(1) 本期报表项目的计量属性未发生变化。

(2) 公司在对会计要素进行计量时, 一般采用历史成本, 在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的情况下, 采用重置成本、可变现净值、现值或公允价值计量。

6、现金及现金等价物的确定标准:

现金等价物是指企业持有的期限短 (一般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、外币业务核算方法:

本公司年度内发生的非本位币经济业务, 按业务发生当日的即期汇率折合为人民币记账。月末, 货币性项目中的外币余额概按当日市场汇价进行调整, 由此产生的折合人民币差额, 除筹建期间及固定资产购建期间可予资本化部分外, 其余计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目, 仍采用交易发生日的即期汇率折算, 不改变其记账本位币金额。收到外商投资者作为资本投入的外币时, 应当采用交易发生日即期汇率折合为实收资本 (股本)。

8、外币报表的折算方法

子公司的非本位币会计报表, 应按照《企业会计准则第 19 号—外币折算》的有关规定折算为本位币报表。资产负债表中的资产和负债项目, 采用资产负债表日的即期汇率折算, 所有者权益项目除“未分配利润”项目外, 其他项目采用发生时的即期汇率折算; 利润表中的收入和费用项目, 采用交易发生日的即期汇率折算。因会计报表各项目按规定采用不同汇率而产生的折算差额, 以“外币财务报表折算差额”项目在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

9、金融资产和金融负债的核算方法:

本公司的金融资产包括本公司的现金、持有的其他单位的权益工具; 从其他单位收取现金或其他金融资产的合同权利; 在潜在有利条件下, 与其他单位交换金融资产或金融负债的合同权利等。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司购入的股票、债券、基金, 以及不作为有效套期工具的衍生工具, 确定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的, 按照取得时的公允价值作为初始确认金额, 相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告发放的现金股利或债券利息, 单独确认为应收项目。

本公司在持有该等金融资产期间取得的利息或现金股利, 于收到时确认为投资收益。

资产负债表日, 本公司将该等金融资产的公允价值变动计入当期损益。

处置该等金融资产时, 该等金融资产公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益, 同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

本公司购入的固定利率国债、浮动利率公司债券等持有至到期投资, 按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已宣告发放债券利息的, 单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照实际利率法确认利息收入, 计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定, 在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的, 也可按票面利率计算利息收入, 计入投资收益。

处置持有至到期投资时, 将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

对于持有至到期投资, 有客观证据表明其发生了减值的, 根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

(3) 应收款项

本公司应收款项 (包括应收帐款和其他应收款) 按合同或协议价款作为初始入帐金额, 并按下列标准和方式确认坏账损失

①单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

<p>单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准</p>	<p>凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收账款列为坏账损失。 本公司在决算日，对单项金额重大（占应收款项余额的 10%以上）的应收款项单独进行减值测试。</p>
<p>单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法</p>	<p>有客观证据表明其发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其帐面价值的差额，确定减值损失，计提坏帐准备。</p>

②单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

根据信用风险特征组合确定的计提方法		
账龄分析法		
账龄分析法		
账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1 年以内（含 1 年）	0-5	0-5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

(4) 可供出售金融资产

本公司购入的在活跃市场上有报价的股票、债券，没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或持有至到期投资的金融资产的，按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含了已宣告发放的债券利息或现金股利的，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，计入当期投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，公允价值的变动计入资本公积（其他资本公积）。

本公司处置可供出售金融资产时，按取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额，与该金融资产账面价值之间的差额，确认为投资收益。

(5) 金融资产的转移

本公司将金融资产转让或交付给该金融资产发行方以外的另一方的，在将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方时确认金融资产转移。已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，将金融资产从本公司的账户和资产负债表内予以转销；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则仍确认该项金融资产。

本公司将以不附追索权方式转让金融资产作为已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方处理。

10、存货核算方法：

本公司的存货主要分为原材料、燃料、低值易耗品、备品备件等，当与该存货有关的经济利益很可能流入本公司及该存货的成本能够可靠地计量时进行确认。存货的取得以成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。投资者投入存货的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定。

原材料、燃料、低值易耗品、备品备件等发出按加权平均法计价。

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。

对于存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当年度损益。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当年度损益。

存货跌价准备一般按照单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提

存货跌价准备。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

可变现净值以有关存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

低值易耗品于领用时采用一次摊销法摊销。

本公司在发生存货毁损时，将处置收入扣除账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。存货盘亏造成的损失，直接计入当期损益。

11、长期股权投资的核算方法：

(1) 确认及初始计量

A 对企业合并形成的长期股权投资，区分同一控制下的企业合并和非同一控制下企业合并进行核算。

对于同一控制下的企业合并，在以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并，本公司以合并成本作为长期股权投资的初始投资成本：

a) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

b) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

c) 本公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入合并成本。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，对取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额大于被购买方可辨认净资产账面价值的差额计入当期损益。对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

B 公司以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

(2) 收益确认方法

对被投资公司无控制、无共同控制且无重大影响的以及对被投资单位具有控制的长期股权投资以成本法核算，投资收益于被投资公司宣派现金股利时确认，而该等现金股利超出投资日以后累积净利润的分配额，冲减投资成本；对被投资公司具有共同控制或重大影响的以权益法核算，投资收益以取得股权后被投资公司实现的净损益份额计算确定。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认被投资单位发生的净亏损时，以投资帐面价值减记零为限，合同约定负有承担额外损失义务的除外。如果被投资单位以后各年（期）实现净利润，本公司在计算的收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金額，恢复投资的帐面价值。

(3) 资产减值的确认

决算日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可回收金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额，可以根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，可以按照该资产的市场价格（资产的买方出价）减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。公司按照上述规定仍然无法可靠估计长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

长期股权投资预计未来现金流量的现值，按照该等资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，以市场利率为折现率对其进行折现后的金额加以确定。

所计提的长期股权投资减值准备在以后年度将不再转回。

本公司对因企业合并所形成的商誉，无论是否存在减值迹象，均在每年末进行减值测试。

12、投资性房地产的核算方法：

本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物。当本公司能够取得与投资性房地产相关的租金性收入或增值收益以及投资性房地产的成本能够可靠计量时，本公司按购置或建造的实际支出对其进行确认。

本公司对投资性房地产的后续支出采用成本模式进行后续计量。对投资性房地产按照本公司固定资产或无形资产的会计政策，计提折旧或进行摊销。

当本公司改变投资性房地产用途时，如用于自用时，将相关投资性房地产转入其他资产。

13、固定资产计价和折旧方法的计提方法：

(1) 固定资产确认：固定资产指本公司为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的房屋建筑物、机器设备、运输工具及其它与经营有关的工器具等。于该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，以及该固定资产的成本能够可靠地计量时予以确认。

(2) 固定资产计价：固定资产按成本进行初始计量。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值计价。

(3) 固定资产折旧方法：固定资产折旧采用直线法平均计算，并根据固定资产类别的原值、估计经济使用年限和预计净残值（原值的 0-3%，中外合资企业从其规定）确定其折旧率。除已提足折旧仍继续使用的以及按照规定单独估价作为固定资产入账的土地外，所有固定资产均计提折旧。已计提固定资产减值准备的，按照固定资产原价减去累计折旧和已计提减值准备的账面净额以及尚可使用年限重新计算确定折旧率，未计提固定资产减值准备前已计提的累计折旧不作调整。

其中，固定资产分类及各类折旧率（预计净残值为原值的 0-3%）的如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	8-50	0-3%	2-12.5
机器设备	10-35	0-3%	2.77-9.7
电子设备	6-11	0-3%	8.82-16.17
运输设备	3-5	0-3%	20-33.33

已达到预定可使用状态的固定资产，无论是否交付使用，尚未办理竣工决算的，按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧，待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不再调整原已计提的折旧额。

年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。经批准后，对预计数与原先估计数的差异进行调整。

(4) 固定资产减值准备：决算日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。

如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可回收金额低于账面价值的，按可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，并计入当年度损益。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

固定资产的公允价值减去处置费用后的净额，可以根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，可以按照该资产的市场价格（资产的买方出价）减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。公司按照上述规定仍然无法可靠估计固定资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

固定资产预计未来现金流量的现值，按照该等资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，以市场利率为折现率对其进行折现后的金额加以确定。

所计提的固定资产减值准备在以后年度将不再转回。

14、在建工程核算方法：

在建工程按实际成本计价。在建工程达到设定用途并交付使用时，确认为固定资产。

未办理竣工决算但已达到预定可使用状态的工程，按工程预算、造价或工程成本等资料估价转入固定资产，并计提折旧，待竣工决算办理完毕后，按决算数调整原估价和已计提折旧，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不再调整原已计提的折旧额。

为在建工程发生的利息支付，符合资本化条件的，应计入在建工程成本，在资本化期间内，每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额，应当按照下列规定确定：

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

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

15、无形资产的核算方法：

(1) 无形资产标准

指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

(2) 无形资产的计价和摊销方法

无形资产按照成本进行初始计量。无形资产的摊销金额为成本扣除预计残值后的金额。本公司的无形资产在使用寿命内按直线法摊销。

(3) 无形资产减值准备

期末，按帐面价值与可收回金额孰低计量，检查各项无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，当出现足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备的情形，按无形资产的可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，并计入当年度损益。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

无形资产的公允价值减去处置费用后的净额，可以根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，可以按照该资产的市场价格(资产的买方出价)减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。公司按照上述规定仍然无法可靠估计无形资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

无形资产预计未来现金流量的现值，按照该等资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，以市场利率为折现率对其进行折现后的金额加以确定。

所计提的无形资产减值准备在以后年度将不再转回。

16、长期待摊费用的摊销方法及摊销年限：

有明确受益期限的，按受益期限平均摊销；无受益期的，分5年平均摊销。

17、除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法：

本公司对于减值资产的认定，应当以单项资产为基础估计其可收回金额。

本公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

因公司合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

固定资产、在建工程、无形资产、商誉、长期股权投资等非流动资产计提减值准备，一经计提，不得转回。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

18、借款费用资本化的核算方法：

本公司所发生的借款费用可直接归属于需要经过相当长时间(3个月)的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

资本化金额的确定原则：为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

由于管理决策上的原因或者其他不可预见方面的原因等所导致的应予资本化资产购建的非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

19、股份支付及权益工具的处理方法：

本公司以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，并以授予职工权益工具的公允价值计量股份，授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

在行权日，本公司根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入股本的金额，将其转入股本。

本公司在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

20、收入确认原则：

产品销售确认标准：本公司将电力售出，电力产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，对该电力产品不再保留继续管理权和实际控制权，与交易相关的价款已经收到或已经取得了收款的证据，与收入相关的产品成本能够可靠地计量，确认收入的实现。

本公司所属发电企业分别将电力产品销售给所在地的省级电力公司，发电企业按月与电网公司进行售电结算。

提供劳务：劳务已经提供，相关的成本能够可靠计算，其经济利益能够流入，确认收入的实现。

让渡资产使用权收入：本公司在相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时予以确认。提供资金的利息收入，按使用时间和适用利率计算确定，其中委托贷款利息到期不能收回则停止计提并冲回原已计提数；资产使用费收入，按合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

本公司的收入按照已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。合同或协议明确规定产品销售需要延期收取价款的，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的现值确定其公允价值。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内，按照应收款项的摊余成本和实际利率计算确定的金额进行摊销，冲减财务费用。

21、成本费用的确认原则

本公司在生产经营中发生的各项费用，以实际发生数计入成本、费用。期间费用直接计入当期损益，成本计入所生产的产品、提供劳务的成本。

本公司为职工缴纳的医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，在职工提供服务的会计期间，根据工资总额的一定比例计算，除应由固定资产和无形资产负担的计入有关资产外，计入当期损益。

22、政府补助

本公司从政府有关部门无偿取得的货币性资产或非货币性资产，于本公司能够满足政府补助所附条件，以及能够收到政府补助时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。其中：

(1) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

如果已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

23、确认递延所得税资产的依据：

本公司所得税的会计处理方法采用资产负债表债务法。

本公司资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异，应确认递延所得税资产或递延所得税负债。

本公司将当期和以前期间应交未交的所得税确认为负债，将已支付的所得税超过应支付的部分确认为资产。存在应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异的，确认递延所得税负债或递延所得税资产。

本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益；与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当所得税和递延所得税，计入所有者权益。

24、合并报表合并范围发生变更的理由：

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，即本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权；或本公司对被投资单位符合下列条件之一的，均将其纳入合并财务报表范围：

- (1) 通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；
- (2) 根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；
- (3) 有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；
- (4) 在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

25、合并会计报表的编制方法：

合并资产负债表以母公司和子公司的资产负债表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表的影响后，进行编制；合并利润表以母公司和子公司的利润表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并利润表的影响后，进行编制。合并现金流量表以母公司和子公司的现金流量表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并现金流量表的影响后，进行编制。合并所有者权益变动表以母公司和子公司的所有者权益变动表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并所有者权益变动表的影响后，进行编制。

如子公司所采用的会计政策与母公司不一致的，按照母公司的会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。

26、利润分配

利润分配方案由本公司董事会依据《中华人民共和国公司法》及本公司章程制定，税后利润在弥补以前年度未弥补亏损后按以下比例分配：

- (1) 按净利润的 10%提取法定盈余公积金；
- (2) 提取任意公积金；
- (3) 支付股东股利；

另外，子公司靖远公司、国投曲靖发电有限公司（以下简称“曲靖公司”）为外商投资企业，根据相关法律法规和公司章程的规定，按董事会决议比例提取储备基金、企业发展基金和职工奖励及福利基金。

27、主要会计政策、会计估计的变更

- (1) 会计政策变更

无

- (2) 会计估计变更

无

22、前期会计差错更正

- (1) 追溯重述法

无

- (2) 未来适用法

无

- (五) 税项：

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	增值额	17%
营业税	营业额	3%、5%
城市维护建设税	应纳流转税	7%
企业所得税	应纳所得额	15%、20%、25%
教育费附加	应纳流转税	3%

2、税收优惠及批文

(1) 根据国务院国办发(2001)73号文《关于西部大开发若干政策措施的实施意见》，经甘肃省国家税务局2003年3月批准，本公司2003年至2010年减按15%的税率缴纳企业所得税。

(2) 根据国务院国办发(2001)73号文《关于西部大开发若干政策措施的实施意见》，经甘肃省国家税务局2002年批准，小三峡公司享受西部大开发的所得税优惠政策，2001年至2010年减按15%的税率缴纳企业所得税。其中：

小峡水电站为在西部地区新办电力项目，经甘肃省国家税务局2004年12月批准，小峡水电站2005年至2006年免征企业所得税，2007年至2009年按15%税率减半缴纳企业所得税。

乌金峡水电站为在西部地区新办电力项目，2008年至2009年免征企业所得税，2010年按15%税率减半缴纳企业所得税。

(3) 根据甘肃省国家税务局甘国税函发(2010)61号《甘肃省国家税务局关于靖远第二发电有限公司机组合并核算缴纳企业所得税问题的批复》，靖远公司四台机组合并核算后仍可继续享受高新技术企业所得税税收优惠，按15%的优惠税率计算缴纳企业所得税。

(4) 根据国务院国发[2007]39号文《关于实施企业所得税过度优惠政策的通知》，2009年度国投曲靖发电有限公司(以下简称“曲靖公司”)按20%的税率缴纳企业所得税。

(5) 根据国务院国办发(2001)73号文《关于西部大开发若干政策措施的实施意见》，国投北部湾发电有限公司(以下简称“北部湾公司”)享受西部大开发的所得税优惠政策，2001年至2010年的企业所得税税率为15%。又经广西壮族自治区国家税务局批复，北部湾公司2005年至2006年免缴企业所得税，2007年至2009年减按7.5%的税率缴纳企业所得税。

(6) 根据国务院国发[2007]39号文《关于实施企业所得税过度优惠政策的通知》，2009年度厦门华夏国际电力发展有限公司(以下简称“华夏电力”)按20%的税率缴纳企业所得税。

(7) 电力公司、电力公司之子公司天津国投津能发电有限公司(以下简称“天津公司”)、国投宣城发电有限责任公司(以下简称“宣城公司”)适用所得税率为25%。

(8) 2008年6月9日，经四川省地方税务局直属分局的川地税直审[2008]75号文批复，电力公司之子公司二滩水电开发有限责任公司(以下简称“二滩公司”)减按15%的税率缴纳2007年度企业所得税。

经四川省地方税务局直属分局的川地税直审[2009]8号文批复，二滩公司减按15%的税率缴纳2008年度企业所得税。

(9) 根据国务院国办发(2001)73号文《关于西部大开发若干政策措施的实施意见》，经云南省国家税务局批准，电力公司之子公司国投云南大朝山水电有限公司(以下简称“大朝山公司”)2002年至2003年免征企业所得税，2004年至2006年按15%税率减半缴纳企业所得税，2007年至2010年减按15%的税率缴纳企业所得税。

(六) 企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额

靖远第二发电有限公司	控股子公司	兰州	火力发电	130,500.00	建设经营4*30万千瓦电厂；根据有关合同发售电	67,911.69		51.22	51.22	是	69,799.41		
国投甘肃小三峡发电有限公司	控股子公司	兰州	水力发电	86,000.00	开发、建设并经营黄河流域大峡、小峡和乌峡及其他电力项目，根据有关合同生产并销售电力	65,747.00		60.45	60.45	是	40,566.27		
国投白银风电有限公司	全资子公司	白银	风力发电	9,000.00	风力发电、电量销售	9,000.00		100	100	是			
国投张家口风电有限公司	全资子公司	张家口	风力发电	16,000.00	风力发电、电量销售	16,000.00		100	100	是			
国投酒泉第	控股子公司	酒泉	风力发电	10,000.00	风力发电、电量销售	5,200.00		65	65	是	700.00		

一风电有限公司													
国投酒泉第二风电有限公司	全资子公司	酒泉	风力发电	800.00	风力发电, 售电, 风场设备维护	800.00		100	100	是			
国投伊犁能源开发有限公司	控股子公司	伊犁	火力发电	10,000.00	经营燃煤电厂, 向网售电并给城市供热	1,200.00		60	60	是	800.00		
国投盘江发电有限公司	控股子公司	盘江	火力发电	7,200.00	建设和经营电厂, 向网售电	3,960.00		55	55	是	3,240.00		
国投格尔木光伏发电有限公司	全资子公司	格尔木	光伏发电	1,400.00	投资、建设及经营太阳能发电场	1,400.00		100	100	是			
国投敦煌光伏	全资子公司	敦煌	光伏发电	2,200.00	太阳能光伏并网发电, 电量	2,200.00		100	100	是			

发电有限公司					销售								
国投石嘴山光伏发电有限公司	全资子公司	石嘴山	光伏发电	700.00	太阳能光伏发电及相关技术开发服务	700.00		100	100	是			

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
国投电力有限公司	全资子公司	北京	电力企业投资	300,000.00	投资、建设、经营管理电力生产及其配套工程,实业项目投资;	785,414.61		100	100	是			
厦门	控股	厦门	火力	102,200.00	火力发电	66,256.25		56	56	是	57,933.63		

华夏国际电力发展有限公司	子公司		发电		电、电力销售							
国投北部湾发电有限公司	控股子公司	北海	火力发电	50,000.00	建设和经营北海发电厂,向电网售电	28,333.68		55	55	是	10,121.31	
国投曲靖发电有限公司	控股子公司	曲靖	火力发电	100,000.00	开发、建设、经营管理以电力为产品的能源项目	67,565.29		55.40	55.40	是	32,774.83	

2、合并范围发生变更的说明

(1) 本年度新纳入合并范围的公司

公司名称	新纳入合并围的原因	持股比例 (%)
国投电力有限公司	同一控制下企业合并	100%
国投酒泉第二风电有限公司	新设公司	100%
国投盘江发电有限公司	新设公司	55%
国投格尔木光伏发电有限公司	新设公司	100%
国投敦煌光伏发电有限公司	新设公司	100%
国投石嘴山光伏发电有限公司	新设公司	100%

(2) 本年度不再纳入合并范围的公司：无。

3、本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位:万元 币种:人民币

名称	期末净资产	本期净利润
国投电力有限公司	530,811.23	20,178.92
国投酒泉第二风电有限公司	800.00	-

国投盘江发电有限公司	7,200.00	-
国投格尔木光伏发电有限公司	1,400.00	-
国投敦煌光伏发电有限公司	2,200.00	-
国投石嘴山光伏发电有限公司	700.00	-

4、本期发生的同一控制下企业合并

单位:万元 币种:人民币

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并本期期初至合并日的收入	合并本期至合并日的净利润	合并本期至合并日的经营活动现金流
国投电力有限公司	合并前受同一母公司控制	国家开发投资公司	444,840.82	22,213.78	251,442.35

(七) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位:元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金:	/	/	481,596.98	/	/	793,700.24
人民币	/	/	481,596.98	/	/	793,700.24
银行存款:	/	/	2,016,117,021.31	/	/	2,344,463,302.40
人民币	/	/	2,016,073,067.02	/	/	2,344,388,160.01
人民币	6,437.17	6.83	43,954.29	10,994.41	6.83	75,142.39
其他货币资金:	/	/	67,816,928.90	/	/	516,799.61
人民币	/	/	67,816,928.90	/	/	516,799.61
合计	/	/	2,084,415,547.19	/	/	2,345,773,802.25

年末银行存款余额中有 2,322.16 万元系房屋维修基金和企业补充养老保险等存款;其他货币资金中有 2,147 万元系保证金存款,该部分资金的使用权受到限制。

2、应收票据:

应收票据分类

单位:元 币种:人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	126,460,633.89	83,995,227.00
合计	126,460,633.89	83,995,227.00

应收票据年末金额较年初增加 50.56%主要系本年电网公司以票据结算电费款增加。

本公司年末无已贴现未到期的应收票据。

3、应收账款:

(1) 应收账款按种类披露:

单位:元 币种:人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	1,854,441,402.60	99.51	64,213,082.19	93.80	1,318,468,859.36	99.56	82,941,975.20	95.22
单项金额不重	4,207,856.38	0.23	4,171,185.20	6.09	4,157,523.38	0.31	4,128,761.69	4.74

大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款								
其他不重大应收账款	4,850,190.24	0.26	75,178.78	0.11	1,693,159.61	0.13	37,749.89	0.04
合计	1,863,499,449.22	/	68,459,446.17	/	1,324,319,542.35	/	87,108,486.78	/

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
3 至 4 年	50,333.00	1.19	25,166.50	57,523.38	1.38	28,761.69
4 至 5 年	57,523.38	1.37	46,018.70			
5 年以上	4,100,000.00	97.44	4,100,000.00	4,100,000.00	98.62	4,100,000.00
合计	4,207,856.38	100	4,171,185.20	4,157,523.38	100	4,128,761.69

(2) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
重庆电力公司 *	陈欠电费	20,635,842.38	无法收回	否
其他	油费	16,194.78	无法收回	否
合计	/	20,652,037.16	/	/

* 2007 年 11 月 16 日，二滩公司与重庆电力公司签订《关于陈欠上网电费清结处理的协议》。重庆电力公司欠付二滩公司陈欠电费 51,589,605.95 元，全部为 5 年以上。协议约定重庆电力公司以现金清偿其中的 30,953,763.57 元，其余金额 20,635,842.38 元予以豁免。2007 年 12 月，二滩公司收到现金清偿额 30,953,763.57 元。2009 年 8 月，经二滩公司董事会批准并报股东方备案，将剩余金额 20,635,842.38 元予以核销。

(3) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
甘肃省电力公司	本公司客户	403,802,398.32	半年以内	21.67
云南电网公司	本公司客户	327,467,345.83	半年以内	17.57
福建省电力公司	本公司客户	285,262,412.73	半年以内	15.31
华北电网有限公司	本公司客户	221,999,939.30	半年以内	11.91
广西电网公司	本公司客户	177,343,667.31	半年以内	9.52
合计	/	1,415,875,763.49	/	75.98

(5) 应收账款的说明：

应收账款年末余额较年初增加 40.71%主要系本集团年末发电量增加影响。

4、预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	883,218,168.17	38.27	2,200,277,966.09	62.07
1 至 2 年	731,873,442.20	31.71	1,130,470,066.29	31.89
2 至 3 年	574,419,403.91	24.89	73,062,843.35	2.06
3 年以上	118,265,728.91	5.13	141,044,322.64	3.98
合计	2,307,776,743.19	100	3,544,855,198.37	100

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
葛洲坝水利水电工程集团有限公司	工程承包商	310,427,838.31	4 年以内	工程款项，结算时间较长
铁十八-水电七局联合体	工程承包商	188,736,553.89	3 年以内	工程款项，结算时间较长
中国水利水电第七工程局	工程承包商	176,953,956.79	1-3 年	工程款项，结算时间较长
中铁十三.北京振冲联合体	工程承包商	167,713,214.04	3 年以内	工程款项，结算时间较长
中铁十四局集团锦屏项目部	工程承包商	126,672,682.92	1-5 年	工程款项，结算时间较长
合计	/	970,504,245.95	/	/

(3) 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 预付款项的说明：

预付款项年末金额较年初减少 34.90%主要系天津公司本年工程完工投产，预付工程及设备款转入固定资产。

5、应收利息

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
国投财务有限公司		1,132,700.61	1,042,686.99	90,013.62
国投信托有限公司		5,540,833.34	2,785,555.56	2,755,277.78
国家开发投资公司	14,115,325.06		14,115,325.06	
合计	14,115,325.06	6,673,533.95	17,943,567.61	2,845,291.40

6、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额	765,979,385.05	83.06	12,525,678.34	55.2	446,019,397.54	82.46	21,614,237.34	68.16

重大的其他应收款								
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	4,716,428.39	0.51	4,039,493.65	17.8	7,108,728.77	1.31	6,158,107.88	19.42
其他不重大的其他应收款	151,462,737.53	16.43	6,125,459.40	27	87,791,019.52	16.23	3,937,140.98	12.42
合计	922,158,550.97	/	22,690,631.39	/	540,919,145.83	/	31,709,486.20	/

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
3 至 4 年	812,210.17	17.22	406,105.08	1,355,441.52	19.07	677,720.75
4 至 5 年	1,354,148.26	28.71	1,083,318.61	1,364,473.09	19.19	1,091,577.97
5 年以上	2,550,069.96	54.07	2,550,069.96	4,388,814.16	61.74	4,388,809.16
合计	4,716,428.39	100	4,039,493.65	7,108,728.77	100	6,158,107.88

(2) 本报告期实际核销的其他应收款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
二滩建设咨询工程公司 *	6,135,588.22	欠款单位已清算	否
其他	667,378.39	已无收回可能	否
合计	6,802,966.61	/	/

* 二滩建设咨询工程公司系二滩公司全资子公司，2003 年歇业，2009 年正式完成清算工作，根据“川中会所（2009）152 号”清算审计报告，二滩公司核销了应收二滩建设咨询工程公司款项 6,135,588.22 元，该部分应收款项在以前年度已全额计提坏账准备。

(3) 本报告期其他应收款中持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
中国华电集团公司	二滩公司股东	400,000,000.00	半年以内	43.38
农业银行四川省分行		50,000,000.00	半年以内	5.42
四. 一一联营体	工程承包商	43,847,243.00	半年以内	4.75
中国水利水电第十四工程局	工程承包商	43,206,437.91	半年以内	4.69
徐州华润电力有限公司 *	联营公司	42,000,000.00	半年以内	4.55
合计	/	579,053,680.91	/	62.79

* 系本公司预付铜山华润电力有限公司的增资款，增资手续尚在办理中，本期未计提坏账准备。

(5) 应收关联方款项

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例 (%)
徐州华润电力有限公司	联营公司	42,000,000.00	4.55
合计	/	42,000,000.00	4.55

(6) 其他应收款的说明：

其他应收款年末金额较年初增加 76.64%主要系电力公司本年向中国华电集团公司支付二滩公司 4%股权收购款 4 亿元。

7、存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	279,583,118.27	51,422,972.47	228,160,145.80	242,121,217.87	52,220,302.13	189,900,915.74
低值易耗品	3,339,907.42		3,339,907.42	2,786,096.27		2,786,096.27
在途物资	64,615.39		64,615.39			
燃料	373,467,571.52		373,467,571.52	597,209,432.60	14,100,938.76	583,108,493.84
合计	656,455,212.60	51,422,972.47	605,032,240.13	842,116,746.74	66,321,240.89	775,795,505.85

(2) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料	52,220,302.13	156,153.71		953,483.37	51,422,972.47
燃料	14,100,938.76			14,100,938.76	
合计	66,321,240.89	156,153.71		15,054,422.13	51,422,972.47

8、对合营企业投资和联营企业投资：

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业												
二、联营企业												
徐州华润	中外合资	徐州	王帅廷	生产销售电力	863,110,000.00	30	30	3,801,430,159.15	2,577,183,086.76	1,224,247,072.39	2,277,743,056.13	330,132,922.03
淮北国安	中外合资	淮北	白泰平	生产销售电力	849,000,000.00	35	35	1,369,219,229.62	396,886,336.85	972,332,892.77	1,005,724,022.35	72,739,968.95
铜山华润	中外合资	徐州	王帅廷	生产销售电	1,500,000,000.00	21	21	5,225,964,589.71	3,731,098,928.54	1,494,865,661.17		-5,134,338.83

甘肃电投张掖发电有限公司	有限责任公司	张掖	李小平	生产销售电力	560,000,000.00	45	45	2,472,228,922.23	1,717,568,100.63	754,660,821.60	650,859,953.56	4,132,582.82
云南大潮实业有限公司	有限责任公司	昆明	苏振华	水电站提供后勤服务	5,000,000.00	30.67	30.67	17,683,986.04	3,360,192.72	14,323,793.32	9,687,279.73	4,427.70
甘肃黄河水利水电工程监理有限公司	有限责任公司	兰州	张福辉	建设监理咨询服务	500,000.00	45	45	838,297.77	235,516.02	602,781.75	828,961.19	62,503.73

9、长期股权投资：

(1) 长期股权投资情况

按成本法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比例（%）	在被投资单位表决权比例（%）
国投财务有限公司	55,000,000.00	55,000,000.00		55,000,000.00		11	11
北京雪山华夏工程管理咨询公司	150,000.00	150,000.00		150,000.00		6.17	6.17

按权益法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期现金红利	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
徐州华润电力有限公司	282,086,801.79	339,250,997.31	26,127,269.84	365,378,267.15		69,990,000.00	30	30
淮北国安电力有限公司	549,713,489.96	497,187,815.05	-26,493,709.80	470,694,105.25		35,000,000.00	35	35
铜山华润电力有限公司*	315,000,000.00		313,921,788.85	313,921,788.85			21	21
甘肃黄河水利水电监理有限公司	225,000.00	267,652.81	28,126.68	295,779.49			45	45
国投宣城发电有限责任公司	225,000,000.00	187,582,105.08	-187,582,105.08				45	45
甘肃电投张掖发电有限公司	252,000,000.00	262,886,843.65	76,710,526.07	339,597,369.72		21,600,000.00	45	45
云南大潮实业有限公司	1,533,500.00	4,514,429.44	-119,058.67	4,395,370.77		122,680.00	31	31

* 2009 年 12 月 22 日，本公司与深圳华润电力环保工程有限公司签订股权转让协议，深圳华润电力环保工程有限公司将其持有的铜山华润电力有限公司(以下简称“铜山华润”) 21%的股权转让给本公司，转让价款为 31,500 万元。截止 2009 年 12 月 31 日，铜山华润已完成了公司章程及工商登记的变更手续。

10、投资性房地产：

(1) 按成本计量的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、账面原值合计	112,471,823.25	919,933.70	8,524,989.93	104,866,767.02
1. 房屋、建筑物	112,471,823.25	919,933.70	8,524,989.93	104,866,767.02
2. 土地使用权				

二、累计折旧和累计摊销合计	56,175,058.05	5,601,672.21	8,524,989.93	53,251,740.33
1.房屋、建筑物	56,175,058.05	5,601,672.21	8,524,989.93	53,251,740.33
2.土地使用权				
三、投资性房地产账面净值合计	56,296,765.20	-4,681,738.51		51,615,026.69
1.房屋、建筑物	56,296,765.20	-4,681,738.51		51,615,026.69
2.土地使用权				
四、投资性房地产减值准备累计金额合计				
1.房屋、建筑物				
2.土地使用权				
五、投资性房地产账面价值合计	56,296,765.20	-4,681,738.51		51,615,026.69
1.房屋、建筑物	56,296,765.20	-4,681,738.51		51,615,026.69
2.土地使用权				

本期折旧和摊销额：5,601,672.21 元。

11、固定资产：

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	55,594,887,917.54	10,841,390,636.16	126,755,121.06	66,309,523,432.64
其中：房屋及建筑物	32,987,363,783.22	2,105,291,934.82	34,989,571.51	35,057,666,146.53
机器设备	22,099,421,845.15	8,658,199,227.01	74,349,472.29	30,683,271,599.87
运输工具	289,219,306.24	41,773,656.48	10,380,171.91	320,612,790.81
办公及其他设备	218,882,982.93	36,125,817.85	7,035,905.35	247,972,895.43
二、累计折旧合计：	21,358,086,217.86	2,563,838,511.29	68,821,172.06	23,853,103,557.09
其中：房屋及建筑物	10,072,473,803.03	1,103,503,225.90	607,611.88	11,175,369,417.05
机器设备	10,979,810,263.46	1,399,810,649.82	52,169,333.14	12,327,451,580.14
运输工具	168,465,087.04	29,438,429.71	9,243,985.34	188,659,531.41
办公及其他设备	137,337,064.33	31,086,205.86	6,800,241.70	161,623,028.49
三、固定资产账面净值合计	34,236,801,699.68	8,277,552,124.87	57,933,949.00	42,456,419,875.55
其中：房屋及建筑物	22,914,889,980.19	1,001,788,708.92	34,381,959.63	23,882,296,729.48
机器设备	11,119,611,581.69	7,258,388,577.19	22,180,139.15	18,355,820,019.73
运输工具	120,754,219.20	12,335,226.77	1,136,186.57	131,953,259.40
办公及其他设备	81,545,918.60	5,039,611.99	235,663.65	86,349,866.94
四、减值准备合	13,876,541.14	9,399.41		13,885,940.55

计				
其中：房屋及建筑物	13,203,933.29	9,399.41		13,213,332.70
机器设备	179,875.48			179,875.48
运输工具	4,433.48			4,433.48
办公及其他设备	488,298.89			488,298.89
五、固定资产账面价值合计	34,222,925,158.54	8,277,542,725.46	57,933,949.00	42,442,533,935.00
其中：房屋及建筑物	22,901,686,046.90	1,001,779,309.51	34,381,959.63	23,869,083,396.78
机器设备	11,119,431,706.21	7,258,388,577.19	22,180,139.15	18,355,640,144.25
运输工具	120,749,785.72	12,335,226.77	1,136,186.57	131,948,825.92
办公及其他设备	81,057,619.71	5,039,611.99	235,663.65	85,861,568.05

本期折旧额：2,492,946,538.83 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：8,533,448,642.80 元。

本年增加的固定资产中，因宣城公司纳入合并范围而增加的原值为 2,197,362,140.43 元，由在建工程转入的金额为 8,533,448,642.80 元。本年增加的累计折旧中，本年计提 2,492,946,538.83 元。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
运输工具	5,553,100.00	5,271,011.52		282,088.48	
办公设备	1,415,786.61	1,303,586.61		112,200.00	

(3) 截止 2009 年 12 月 31 日，本公司共有原值 393,046 万元的房屋建筑物尚未取得产权证，主要包括靖远公司房屋建筑物 61,617 万元，小三峡公司房屋建筑物 58,119 万元，津能公司房屋建筑物 113,990 万元，二滩公司房屋建筑物 8,042 万元，北部湾房屋建筑物 85,374 万元，宣城公司房屋建筑物 65,900 万元。

(4) 大朝山公司将 1、2 号水轮发电机组抵押取得中国建设银行昆明支行 5.6 亿元长期借款，借款期限为 2000 年 9 月 20 日至 2015 年 9 月 15 日。截止 2009 年 12 月 31 日，上述抵押的固定资产原值 29,997 万元，净值 10,901 万元，该借款余额为 7,875 万元。

12、在建工程：

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	35,369,906,442.69	146,844,727.43	35,223,061,715.26	28,521,007,845.77	146,844,727.43	28,374,163,118.34

(2) 重大在建工程项目变动情况：

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	资金来源	期末数
锦屏一	24,543,000,000.00	10,833,212,581.65	3,027,779,181.29	23,153,403.86		56.26	1,451,042,073.74	491,550,617.30	自筹及	13,837,838,359.08

级电站									借款	
锦屏二级电站	29,768,000,000.00	6,558,053,851.81	3,163,648,614.96			32.62	715,070,862.64	320,910,049.88	自筹及借款	9,721,702,466.77
官地电站	15,993,000,000.00	4,146,069,042.12	1,554,279,934.34	881,997.45		35.64	433,302,132.25	203,213,151.34	自筹及借款	5,699,466,979.01
两河口电站	27,132,000,000.00	1,591,550,405.82	1,367,948,794.61	1,273,900.90		10.9	157,793,455.81	96,721,323.54	自筹及借款	2,958,225,299.53
北疆电厂一期工程	12,340,000,000.00	4,068,927,595.33	4,441,444,053.10	7,486,705,640.59	121,145,190.38	71.63	444,477,047.64	196,515,173.09	自筹及借款	902,520,817.46
张家口风电	1,009,000,000.00	10,770,899.16	702,003,330.85			70.56	18,040,355.00	17,872,355.00	自筹及借款	712,774,230.01
桐子林电站	4,999,000,000.00	316,735,829.60	193,526,396.70	4,180,439.69		10.12	17,195,774.13	7,439,388.15	自筹及借款	506,081,786.61
酒泉一公司风电一期工程	480,000,000.00	15,252,365.46	374,813,649.89			81.25	10,896,395.91	10,187,913.91	自筹及借款	390,066,015.35
合计	116,264,000,000.00	27,540,572,570.95	14,825,443,955.74	7,516,195,382.49	121,145,190.38	/	3,247,818,097.12	1,344,409,972.21	/	34,728,675,953.82

(3) 在建工程减值准备:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初数	期末数
二滩官地电站	146,844,727.43	146,844,727.43
合计	146,844,727.43	146,844,727.43

在建工程减值准备系二滩公司 1997 年 11 月启动官地电站前期工程, 由于国家宏观政策调控等原因, 2001 年 4 月该项目前期工程正式停建, 2004 年末二滩公司重新启动官地电站的前期工程建设, 但由于官地电站周边地区交通条件发生了相当大的变化, 根据 2005 年 9 月经水利水电规划设计总院和四川省发展和改革委员会的共同审查通过的官地水电站可行性研究报告(重编), 为充分利用现有地方道路交通条件和支援地方经济发展, 官地水电站对外交通公路改用南线方案, 未完工的北线公路及部分前期工程永久停建, 其对应的投资支出为 146,844,727.43 元, 二滩公司对其全额计提减值准备。

13、工程物资:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工程材料	80,388,044.66	753,695,167.51	700,481,989.13	133,601,223.04
专用设备	357,576,748.68	2,428,396,060.01	2,775,320,537.32	10,652,271.37
工具及器具	2,912,554.00	20,035,585.74	8,774,419.09	14,173,720.65
采购保管费	11,581,094.26	5,978,090.31	25,253.00	17,533,931.57
合计	452,458,441.60	3,208,104,903.57	3,484,602,198.54	175,961,146.63

14、无形资产：

(1) 无形资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	869,222,880.96	280,005,288.22		1,149,228,169.18
土地使用权	537,847,532.91	267,354,899.48		805,202,432.39
专利权	27,069,501.96	12,650,388.74		39,719,890.70
海域使用权	17,633,200.00			17,633,200.00
公路使用权	257,872,646.09			257,872,646.09
取水权	28,800,000.00			28,800,000.00
二、累计摊销合计	270,859,493.00	46,855,747.97		317,715,240.97
土地使用权	26,700,866.21	24,505,697.82		51,206,564.03
专利权	9,749,459.16	5,830,789.39		15,580,248.55
海域使用权	1,028,603.46	352,664.04		1,381,267.50
公路使用权	230,180,564.17	15,526,596.72		245,707,160.89
取水权	3,200,000.00	640,000.00		3,840,000.00
三、无形资产账面净值合计	598,363,387.96	233,149,540.25		831,512,928.21
土地使用权	511,146,666.70	242,849,201.66		753,995,868.36
专利权	17,320,042.80	6,819,599.35		24,139,642.15
海域使用权	16,604,596.54	-352,664.04		16,251,932.50
公路使用权	27,692,081.92	-15,526,596.72		12,165,485.20
取水权	25,600,000.00	-640,000.00		24,960,000.00
四、减值准备合计				
土地使用权				
专利权				
海域使用权				
公路使用权				
取水权				
五、无形资产账面价值合计	598,363,387.96	233,149,540.25		831,512,928.21
土地使用权	511,146,666.70	242,849,201.66		753,995,868.36
专利权	17,320,042.80	6,819,599.35		24,139,642.15
海域使用权	16,604,596.54	-352,664.04		16,251,932.50
公路使用权	27,692,081.92	-15,526,596.72		12,165,485.20
取水权	25,600,000.00	-640,000.00		24,960,000.00

本期摊销额：46,340,866.44 元。

15、商誉：

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
国投宣城发电有限责任公司		5,165,055.18		5,165,055.18	
合计		5,165,055.18		5,165,055.18	

2009 年 2 月 20 日，电力公司与安徽康源电力集团有限公司签署股权转让协议，安徽康源电力集团有限公司将其持有的宣城公司 6%的股权转让给电力公司，转让价款为 2,519.39 万元，自 2009 年 3 月起电力公司将宣城公司纳入合并报表范围。

根据电力公司与安徽康源电力集团有限公司签署的股权转让协议，股权收购价款为 2,519.39 万元，电力公司确认合并成本为 2,519.39 万元；截止 2009 年 2 月 28 日，宣城公司账面净资产为 30,915.30 万元；根据北京中企华资产评估有限责任公司中企华评报字(2009)第 110 号资产评估报告，电力公司拟收购 6% 股权的净资产公允价值为 2,002.88 万元，电力公司将合并成本大于拟收购股权对应的可辨认净资产公允价值的部分，即 516.51 万元，确认为商誉。

16、长期待摊费用：

单位：元 币种：人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额
煤炭投资 *1	90,640,320.59		9,064,032.00		81,576,288.59
航道费用 *2	27,002,953.30		5,352,308.72	1,820,000.00	19,830,644.58
水库加固补偿	7,708,395.62		848,630.76		6,859,764.86
白水车站设施	693,702.54		693,702.54		
其他	518,996.13	247,391.69	188,094.60	247,391.69	330,901.53
合计	126,564,368.18	247,391.69	16,146,768.62	2,067,391.69	108,597,599.56

*1 1991 年 12 月 5 日，经国家计划委员会计能源（1991）1974 号文批复，曲靖公司一期工程按建设两台三十万千瓦国产燃煤机组进行，工程所需燃煤全部由曲靖当地煤矿供应，同时投资与电厂配套的煤矿改扩建款 21,500 万元。1993 年 1 月 30 日，国家计划委员会以计能源（1993）30 号文批复，同意曲靖公司一期工程的可行性研究报告，其中包括一期工程的总投资和与电厂配套开发建设的地方煤矿投资。

曲靖公司对地方煤矿实际投资支出 18,128 万元。1999 年 10 月 12 日，云南省物价局以云价商发（1999）297 号文向国家计委请示，调整和明确曲靖公司的上网电价，在电价测算时，工程总成本中包含了上述煤矿投资成本。经 2000 年国家发展计划委员会计价格（2000）423 号文核定，曲靖公司上网电价确定为每千瓦时 0.322 元（含税）。

考虑到上述核定电价已包含煤矿投资成本等因素，曲靖公司按 20 年对煤矿投资成本进行摊销。

*2 在北部湾公司建设过程中，北部湾公司获批进行专用航道的建设，到 2004 年 11 月电厂并网发电累计支出航道疏竣工程费 7,218 万元。经多次协调，北海市政府同意分摊 2,000 万元航道疏竣费，以原投入北部湾公司的资本金及利息 1,546 万元进行抵扣，不足部分以北部湾公司上缴地方税收返还的形式予以弥补，同时批准航道 2005 年 8 月 1 日开始移交北海市港务管理局统一管理，航道建设资金支出缺口从航道收费中逐步返还。

鉴于北部湾公司未能收到上述返还款，北部湾公司二届五次董事会决议，把抵扣上述北海市政府承诺本息 1,546 万元后的余款 5,673 万元转入长期待摊费用，并按 8 年 4 个月（从 2004 年 11 月份开始至营业执照上期限 2013 年 2 月止）摊销。2008 年北部湾公司收到航道返还款 158 万元，2009 年收到 182 万元。

17、递延所得税资产/递延所得税负债：

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	21,830,930.28	23,265,425.08
开办费	115,094.64	165,135.79
可抵扣亏损	40,974,703.67	
固定资产折旧	25,459,421.72	26,872,775.47
计提未支付的费用	52,606,979.49	40,847,786.79
计提未支付的职工薪酬	15,264,821.58	7,031,443.69
递延收益	6,543,084.74	4,856,599.30
低值易耗品摊销	103,005.23	126,394.57
无形资产摊销	9,657,891.94	7,684,719.76
交易性金融负债	9,724,942.22	11,702,364.00

其他	173,842.69	1,095,172.24
小计	182,454,718.20	123,647,816.69
递延所得税负债：		
固定资产折旧	69,029,989.70	77,491,241.54
未实现的汇兑损益	61,373,452.43	79,722,845.37
固定资产原值	13,121,216.67	
小计	143,524,658.80	157,214,086.91

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
可抵扣亏损	142,589,122.54	105,532,557.63
坏账准备	1,404,952.22	1,423,228.54
合计	143,994,074.76	106,955,786.17

(3) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

单位：元 币种：人民币

项目	暂时性差异金额
引起暂时性差异的资产项目	
坏账准备	73,301,414.60
存货跌价准备	51,422,972.47
固定资产折旧	168,981,773.39
固定资产减值准备	13,885,940.55
预计费用	350,176,156.55
开办费	500,411.47
可抵扣亏损	163,898,814.67
无形资产摊销	48,289,459.62
应付职工薪酬	96,476,531.25
递延收益	31,588,759.36
交易性金融负债	64,832,948.15
低值易耗品摊销	686,701.51
其他	695,370.80
小计	1,064,737,254.39
引起暂时性差异的负债项目	
固定资产折旧	282,934,306.95
未实现汇兑损益	409,156,349.53
固定资产原值	52,484,866.68
小计	744,575,523.16

18、资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	118,817,972.98	5,383,703.57		33,051,598.99	91,150,077.56
二、存货跌价准备	66,321,240.89	156,153.71		15,054,422.13	51,422,972.47
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期					

投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	13,876,541.14	9,399.41			13,885,940.55
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备	146,844,727.43				146,844,727.43
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	345,860,482.44	5,549,256.69		48,106,021.12	303,303,718.01

19、短期借款：

短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款 *1	257,500,000.00	
保证借款		500,000,000.00
信用借款	10,884,823,938.29	9,707,142,256.50
短期融资券 *2	1,000,000,000.00	500,000,000.00
合计	12,142,323,938.29	10,707,142,256.50

*1 质押借款情况：

借款银行	年末余额	贷款期间	利率	质押物
国家开发银行广西支行	7,500,000.00	2009.9.3-2010.9.2	4.779%	北部湾公司电费收费权
国家开发银行广西支行	30,000,000.00	2009.10.12-2010.10.11	4.779%	
国家开发银行广西支行	20,000,000.00	2009.10.19-2010.10.18	4.779%	
国家开发银行广西支行	35,000,000.00	2009.10.29-2010.10.28	4.779%	
国家开发银行广西支行	165,000,000.00	2009.11.2-2010.11.1	4.779%	
合计	257,500,000.00			

*2 2007年10月29日，二滩公司2007年第三届董事会第三次会议审议通过了《二滩水电开发有限责任公司关于发行短期融资券的议案》。2008年9月10日，二滩公司成功向中国银行间市场交易商协会申请注册发行短期融资券额度人民币10亿元。2009年6月4日二滩公司发行了“二滩水电开发有限责任公司二零零九年度第一期短期融资券”5亿元，期限365天，票面利率2.3%，到期日为2010年6月5日；2009年9月1日二滩公司再次发行了“二滩水电开发有限责任公司二零零九年度第二期短期融资券”5亿元，期限330天，发行利率3.1%，到期日为2010年7月28日。上述两期发行

工作的主承销商均为中国工商银行股份有限公司，按面值发行，每张面值为 100 元，发行短期融资券募集资金的用途为补充营运资金及置换银行贷款。

20、交易性金融负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
发行的交易性债券		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	64,832,948.15	78,015,759.97
其他金融负债		
合计	64,832,948.15	78,015,759.97

交易性金融负债年末公允价值系二滩公司根据交易对手估值报告利率互换合约年末公允价值。

21、应付票据：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
商业承兑汇票	184,700,000.00	
银行承兑汇票	606,867,520.81	
合计	791,567,520.81	

下一会计期间将到期的金额 791,567,520.81 元。

应付票据年末金额较年初增加系本集团为提高资金使用效率，增加了以票据结算燃料及材料款的比例。

22、应付账款：

(1) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况
本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(2) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

账龄超过 1 年的应付账款主要系尚未结算的工程款和设备款。

23、预收账款：

本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况：

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

24、应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	180,303,003.56	612,373,967.59	588,414,138.44	204,262,832.71
二、职工福利费	729,032.77	62,187,732.06	62,916,764.83	
三、社会保险费	96,155,382.99	145,519,183.93	131,021,105.03	110,653,461.89
基本医疗保险费	292,145.04	23,751,016.51	23,354,275.56	688,885.99
基本养老保险费	2,953,254.34	62,844,696.50	60,954,955.51	4,842,995.33
年金缴费	86,925,336.69	40,852,479.22	31,179,716.77	96,598,099.14
失业保险费	436,292.19	5,376,775.56	5,250,895.22	562,172.53
工伤保险费	76,246.43	1,354,893.34	1,323,047.24	108,092.53
生育保险费	20,571.15	1,159,211.04	949,940.35	229,841.84
补充医疗	5,451,537.15	10,180,111.76	8,008,274.38	7,623,374.53
四、住房公积金	2,198,324.00	68,125,477.35	68,155,046.37	2,168,754.98
五、辞退福利				

六、其他	61,741,580.92	71,654,997.84	79,569,633.86	53,826,944.90
合计	341,127,324.24	959,861,358.77	930,076,688.53	370,911,994.48

工会经费和职工教育经费金额 12,292,349.25 元。

25、应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	-437,871,075.70	97,547,329.27
营业税	1,847,096.42	4,960,713.78
企业所得税	153,230,703.61	127,860,618.60
个人所得税	14,708,536.29	13,621,399.42
城市维护建设税	8,800,987.84	12,840,585.70
印花税	10,290,463.84	2,077,901.58
房产税	6,181,518.52	13,129,993.95
教育费附加	4,628,421.21	5,323,457.45
土地使用税	1,567,673.63	7,107,649.98
其他	3,839,031.96	4,402,090.38
合计	-232,776,642.38	288,871,740.11

应交税费年末余额较年初减少 180.58%，主要系《中华人民共和国增值税暂行条例》经新修订后于本年开始施行，本公司本期购入设备使可抵扣进项税额增加。

26、应付利息：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	76,769,147.41	82,537,081.10
企业债券利息	11,723,287.67	5,362,500.00
短期借款应付利息	24,385,959.49	33,822,154.71
合计	112,878,394.57	121,721,735.81

27、应付股利：

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
云南红塔集团公司	233,485,615.89	113,485,615.89	
福建省投资开发集团有限责任公司	85,926,088.06	85,926,088.06	
甘肃省电力投资公司	38,425,000.00		
中国国电集团公司	22,312,000.00	40,882,000.00	
合计	380,148,703.95	240,293,703.95	/

1 年以上应付股利系应股东要求暂未支付。

28、其他应付款：

(1) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
国家开发投资公司	172,496,170.62	8,700,981.93
合计	172,496,170.62	8,700,981.93

其他应付款中对国开投公司年末余额主要系本公司应支付的电力公司自重组资产评估基准日与交割日之间净资产增加值 161,078,892.20 元。根据本公司与国开投公司签订的《国家开发投资公司与国投华靖电力控股股份有限公司之股份认购暨资产收购协议》：电力公司资产在评估基准日与交割日之间产生的净资产变化由国开投公司享有或承担。在评估基准日与交割日之间，如果电力公司净资产值

有所增加，则增加的净资产值归国开投公司所有，如果净资产值有所减少，则减少的净资产值由国投公司补足。

(2) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

账龄超过 1 年的大额其他应付款主要系尚未支付的工程及设备款。

(3) 年末大额其他应付款的说明：

项目	金额	账龄	性质或内容
库区基金	335,026,426.26	1-2 年	计提税费，发电成本
国家开发投资公司	172,496,170.62	1 年以内	应付期间损益及其他
四川省昆宇实业集团有限公司	185,590,449.48	1 年以内	钢筋采购款
华锐风电科技有限公司	184,766,638.83	1 年以内	设备采购款
上海电气集团股份有限公司	179,046,000.00	1 年以内	设备采购款
合计	1,056,925,685.19		

29、1 年内到期的非流动负债：

(1) 1 年内到期的非流动负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	3,342,403,837.46	3,172,982,506.04
合计	3,342,403,837.46	3,172,982,506.04

(2) 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	637,000,000.00	837,000,000.00
抵押借款	78,750,000.00	77,200,000.00
保证借款	559,614,913.97	197,438,968.00
信用借款	2,067,038,923.49	2,061,343,538.04
合计	3,342,403,837.46	3,172,982,506.04

30、其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
递延收益-靖远公司返还国产设备增值税款	84,995,746.64	88,517,847.20
递延收益-靖远公司环保专项资金	12,613,055.59	13,556,388.91
递延收益-靖远公司节能技术改造返还款	3,100,000.00	3,100,000.00
递延收益-污染减排专项资金	1,200,000.00	
递延收益-华夏电力一期烟气净化技术改造工程	8,390,625.00	8,953,125.00
递延收益-华夏电力脱硝工程补贴	1,864,583.33	1,989,583.33
递延收益-华夏电力技术服务费	2,466,666.67	2,666,666.67
递延收益-一期烟气净化工程补助	5,850,833.33	6,275,833.33
递延收益-北部湾公司脱硫技改专项资金		200,000.00

递延收益-曲靖公司脱硫补贴	4,976,851.85	
递延收益-电力需求侧补助资金		1,200,000.00
合计	125,458,362.41	126,459,444.44

31、长期借款：

(1) 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款 *	4,366,540,000.00	4,688,540,000.00
抵押借款		78,750,000.00
保证借款	888,647,193.43	3,443,471,396.98
信用借款	44,828,124,400.34	32,294,435,151.33
合计	50,083,311,593.77	40,505,196,548.31

*质押借款情况如下：

单位：元

借款单位	贷款银行	年末借款余额	其中：一年内到期的长期借款	质押物
靖远公司	国家开发银行	424,000,000.00	-	7、8号机组50%的电费收费权。
小三峡公司	国家开发银行	1,271,000,000.00	52,000,000.00	大峡小峡电站75%电费收费权
曲靖公司	国家开发银行	325,040,000.00	105,000,000.00	一期项目55%电费收费权
曲靖公司	国家开发银行	674,500,000.00		二期工程60%的电费收费权
曲靖公司	中国建设银行	76,000,000.00	38,000,000.00	一期工程25.07%的电费收费权
曲靖公司	中国建设银行	222,000,000.00	22,000,000.00	二期工程18.65%的电费收费权
曲靖公司	中国银行	176,000,000.00	20,000,000.00	二期工程20%的电费收费权
张家口风电	中国建设银行	315,000,000.00	-	电费收费权
北部湾公司	国家开发银行	1,220,000,000.00	100,000,000.00	电费收费权
大朝山公司	国家开发银行	300,000,000.00	300,000,000.00	60%的电费收费权
合计	-	5,003,540,000.00	637,000,000.00	-

(2) 金额前五名的长期借款：

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
国家开发银行	1995年6月16日	2029年8月14日	人民币	5.81		12,671,800,001.00		13,536,800,001.00
中国建设银行	1991年10月10日	2022年2月26日	人民币	6个月LIBOR美元利率+0.6%	204,889,115.87	2,166,000,000.00	244,866,515.87	2,041,000,000.00
中国工	2008年5月	2026年6月	人民币	5.94		1,843,300,000.00		1,376,300,000.00

商 银 行	19 日	24 日						
中 国 银 行	2003 年 9 月 9 日	2019 年 7 月 20 日	人 民 币	5.35		1,774,768,005.63		1,919,564,689.37
川 投 集 团 公 司			人 民 币	5.35		1,391,040,000.00		1,391,040,000.00
合 计	/	/	/	/	/	19,846,908,006.63	/	20,264,704,690.37

32、专项应付款：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注说明
污染治理资金	7,188,397.00			7,188,397.00	
合计	7,188,397.00			7,188,397.00	/

33、股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,054,628,336.00	940,472,766.00				940,472,766.00	1,995,101,102.00

2009年3月，本公司与国开投公司签订《国家开发投资公司与国投华靖电力控股股份有限公司之股份认购暨资产收购协议》，本公司以非公开发行的A股股票作为对价收购国开投公司持有的国投电力有限公司（以下简称“电力公司”）100%股权。经本公司2009年3月2日召开的第七届董事会第十三次会议审议通过，以及2009年6月24日召开的2009年第二次临时股东大会审议通过，并经中国证券监督管理委员会《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司向国家开发投资公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2009]1234号）及《关于核准豁免国家开发投资公司要约收购国投华靖电力控股股份有限公司股份义务的批复》（证监许可[2009]1235号）核准，本公司获准向国开投公司非公开发行股票940,472,766股，面值为每股人民币1.00元，发行价格为每股8.18元，用以购买国开投公司持有的电力公司100%的股权。本次发行后本公司总股本增加至1,995,101,102股，注册资本变更为人民币1,995,101,102.00元，其中国开投公司持有1,407,281,129股，持股比例为70.54%。本年增发新增股本业经信永中和会计师事务所2009年11月27日“XYZH/2008A1027-14”号验资报告验证。

34、资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	7,341,241,199.43	4,222,265,227.16	5,168,406,195.43	6,395,100,231.16
其他资本公积	3,577,926.48	8,118,387.24		11,696,313.72
合计	7,344,819,125.91	4,230,383,614.40	5,168,406,195.43	6,406,796,544.88

股本溢价年初金额较上年增加 4,946,268,431.81 元,系根据企业会计准则规定在发生同一控制下企业合并编制比较期间财务报表时将被合并单位净资产转入资本公积。

股本溢价本年增加系增发股份溢价 4,187,149,128.27 元;本公司将 2007 年度配股发行费用中已计提不需再支付的部分 509,070.32 元转入资本公积;以及在电力公司进行公司制改建时根据改制方案将留存收益 34,607,028.57 元转入资本公积。

股本溢价本年减少系根据企业会计准则中关于同一控制下企业合并的处理规定,将年初金额中已含的因合并电力公司而增加的资本公积 4,946,268,431.81 元转回;并且将电力公司在合并日前实现的留存收益 222,137,763.62 元转入未分配利润。

其他资本公积本年增加系本公司之子公司北部湾公司、参股公司淮北国安电力有限公司本年根据《节能技术改造财政奖励资金管理暂行办法》要求,将收到的节能技术改造财政奖励资金 7,436,000.00 元计入资本公积,本公司按持股比例增加资本公积 2,739,800.00 元;以及二滩公司本年根据利率互换合约年末公允价值变动增加资本公积 11,205,390.05 元,本公司按持股比例增加资本公积 5,378,587.24 元。

35、盈余公积:

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	236,958,334.00	35,786,548.61		272,744,882.61
任意盈余公积	2,384,187.23			2,384,187.23
合计	239,342,521.23	35,786,548.61		275,129,069.84

36、未分配利润:

单位:元 币种:人民币

项目	金额	提取或分配比例(%)
调整前 上年末未分配利润	425,406,985.97	/
调整后 年初未分配利润	425,406,985.97	/
加:本期归属于母公司所有者的净利润	531,370,805.25	/
减:提取法定盈余公积	35,786,548.61	
应付普通股股利 *1	322,716,274.29	
其他 *2	34,607,028.57	
期末未分配利润	563,667,939.75	/

*1 本公司 2009 年 4 月 1 日召开了 2008 年度股东大会,决议以 2008 年 12 月 31 日总股本 1,054,628,336 股为基数,每 10 股派送现金股利 3.06 元(含税),共计分配利润 322,716,274.29 元。

*2 系电力公司在公司制改建时根据改制方案将留存收益转入资本公积。

37、营业收入和营业成本:

(1) 营业收入、营业成本

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	11,881,136,743.19	10,954,752,591.41
其他业务收入	35,983,722.96	30,879,969.66
营业成本	8,568,720,773.41	7,259,732,389.62

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力	11,807,870,299.73	8,494,734,564.62	10,872,737,157.51	7,132,392,473.88
监理咨询等劳务	58,377,636.65	31,298,663.81	56,067,606.18	81,033,366.66
其他	14,888,806.81	33,750,781.75	25,947,827.72	32,466,293.76
合计	11,881,136,743.19	8,559,784,010.18	10,954,752,591.41	7,245,892,134.30

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力	11,807,870,299.73	8,494,734,564.62	10,872,737,157.51	7,132,392,473.88
其他	73,266,443.46	65,049,445.56	82,015,433.90	113,499,660.42
合计	11,881,136,743.19	8,559,784,010.18	10,954,752,591.41	7,245,892,134.30

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
四川	2,929,034,718.72	1,384,525,371.74	3,132,511,885.69	1,251,809,308.29
云南	2,650,470,861.06	1,929,917,578.50	2,383,260,353.02	1,701,468,167.98
福建	2,447,802,977.09	1,845,658,791.90	2,365,973,633.37	1,933,898,772.13
甘肃	1,895,053,558.06	1,482,698,586.19	2,288,277,209.37	1,488,479,378.52
广西	876,226,847.56	816,095,632.06	758,781,682.24	837,770,213.62
北京	12,485,648.53	33,750,781.75	25,947,827.72	32,466,293.76
安徽	690,394,199.39	694,027,242.25		
天津	379,667,932.78	373,110,025.79		
合计	11,881,136,743.19	8,559,784,010.18	10,954,752,591.41	7,245,892,134.30

38、营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	10,068,293.06	7,317,087.93	营业额
城市维护建设税	55,227,371.01	64,303,890.34	应纳流转税
教育费附加	30,267,231.92	31,478,865.58	应纳流转税
地方教育费附加	9,043,592.71	9,692,659.37	
其他	1,368,329.43	1,773,316.44	
合计	105,974,818.13	114,565,819.66	/

39、资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	8,446,886.46	-6,527,439.89
二、存货跌价损失	156,153.71	26,184,712.62
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		

六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	9,399.41	1,534,260.59
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	8,612,439.58	21,191,533.32

40、投资收益：

(1) 投资收益明细情况：

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	102,161,989.84	50,935,051.99
合计	102,161,989.84	50,935,051.99

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额
徐州华润	98,327,228.84	52,700,967.06
淮北国安	6,143,790.20	15,923,263.21
铜山华润	-1,078,211.15	
宣城公司	-3,122,228.34	-37,417,894.92
甘肃电投张掖发电有限公司	1,859,662.28	19,483,569.77
云南大潮实业有限公司	3,621.33	237,517.10
甘肃黄河水利水电监理有限公司	28,126.68	7,629.77
合计	102,161,989.84	50,935,051.99

41、营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	576,703.23	25,152,567.82
其中：固定资产处置利得	397,660.07	4,468,873.16
接受捐赠		1,225,000.00
政府补助	57,802,566.77	16,066,876.48
违约赔偿收入	386,468.80	
其他	3,173,926.00	1,062,827.59
合计	61,939,664.80	43,507,271.89

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
宣城市财政局财政补助	28,933,566.00		依据《关于对宣城电厂给予政府补助的函》取得
宣城市返还增值税、契税	10,181,978.50		依据宣城市宣政秘[2004]70号文件取得
国产设备增值税返还	7,831,216.28	7,077,873.72	

2008 年天津市补助资金	2,000,000.00		依据天津市财政局津财企 [2009]4 号文件取得
流动资金贷款贴息	1,450,000.00		依据北财企 [2009] 39 号文件取得
滨海新区补助资金	1,327,500.00		依据《天津市汉沽区发展计划委员会拨款通知》取得
天津市 07 电力需求侧补助资金	1,200,000.00		依据天津市经济委员会津经电 [2008]13 号文件取得
烟气净化工程补助	1,112,500.00		经厦门市环保局批准取得
其他	3,765,805.99	1,779,002.76	
电煤价格补贴		7,210,000.00	依据《广西区财政厅、北海市财政局关于下达 2008 年燃煤电厂电煤价格补贴资金的通知》取得
合计	57,802,566.77	16,066,876.48	/

42、营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	4,626,234.95	18,880,098.99
其中：固定资产处置损失	4,626,234.95	18,880,098.99
对外捐赠	276,000.00	26,398,044.48
非常损失	2,659,747.50	2,900,000.00
盘亏损失	3,993.50	
违约赔偿罚款支出	3,353,002.69	
拆迁补偿款		2,700,000.00
其他	1,119,549.81	971,727.29
合计	12,038,528.45	51,849,870.76

43、所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	307,110,938.52	312,810,598.36
递延所得税调整	-74,473,751.40	12,742,325.04
合计	232,637,187.12	325,552,923.40

44、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

单位：元 币种：人民币

项目	序号	本年金额	上年金额
归属于母公司股东的净利润	1	531,370,805.25	658,495,498.16
归属于母公司的非经常性损益	2	256,809,660.64	534,730,641.09
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	274,561,144.61	123,764,857.07
年初股份总数	4	1,054,628,336.00	1,054,628,336.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数（I）	5		

项目	序号	本年金额	上年金额
发行新股或债转股等增加股份数 (II)	6	940,472,766.00	940,472,766.00
增加股份(II)下一月份起至年末的累计月数	7	12 或 1	0 或 12
因回购等减少股份数	8		
减少股份下一月份起至年末的累计月数	9		
缩股减少股份数	10		
报告期月份数	11	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5+6 \times 7 \div 11$ $-8 \times 9 \div 11-10$	1,995,101,102.00 或 1,133,001,066.50	1,054,628,336.00 或 1,995,101,102.00
基本每股收益(I) *	$13=1 \div 12$	0.2663	0.3301
基本每股收益(II) *	$14=3 \div 12$	0.2423	0.1174
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	15		
转换费用	16		
所得税率	17		
认股权证、期权行权、可转换债券等增加的普通股加权平均数	18		
稀释每股收益(I)	$19=[1+(15-16) \times (1-17)] \div (1+2+18)$	0.2663	0.3301
稀释每股收益(II)	$19=[3+(15-16) \times (1-17)] \div (1+2+18)$	0.2423	0.1174

*根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》要求，本公司在计算2009年度基本每股收益(I)时，把本年增发股份视同在合并期初即已发行在外的普通股处理（按权重为1进行加权平均）；在计算2008年度基本每股收益(I)时，把本年增发股份视同在2008年年初即已发行在外的普通股处理。在计算2009年度的基本每股收益(II)时，本公司在合并日发行的新股份从合并日起次月进行加权；计算2008年度基本每股收益(II)时，本公司在合并日发行的新股份不予加权计算（权重为零）。

45、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		

小计		
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	3,048,500.00	315,000.00
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	3,048,500.00	315,000.00
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5. 其他	11,205,390.05	197,003,120.71
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	11,205,390.05	197,003,120.71
合计	14,253,890.05	197,318,120.71

上年金额系(1)二滩公司 2008 年度收到的国家增值税返还款 206,861,044.32 元；(2)二滩公司根据外币借款利率互换交易合约年末公允价值调整资本公积-9,857,923.61 元。

本年金额系二滩公司根据利率互换合约年末公允价值变动冲减资本公积 11,205,390.05 元。

46、现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
燃煤价格补助款	31,572,814.88
保证金	15,281,400.10
其他往来款	14,919,468.97
利息收入	14,405,898.02
代收款	10,129,129.54
备用金	5,978,919.43
收到保险赔款	5,412,386.08
房屋出租收入	4,152,280.00
机组调试运行服务费	2,841,862.44
收到专项资金	2,232,489.00
港务费返还	1,820,000.00
其他	14,222,459.75
合计	122,969,108.21

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
排污费、水资源处理	45,719,229.60
财产保险费	32,521,102.03
差旅费	23,314,417.38
业务招待费	21,755,484.51
受限存款增加	16,346,934.91

其他往来款	14,495,419.99
投标保证金	13,349,111.68
会议费	9,880,264.24
车辆修理及其他费用	9,277,527.44
办公通讯费	8,474,733.54
物业管理费	8,197,818.46
办公费	8,187,347.96
研究开发费	7,741,932.99
水电费	7,327,849.33
房租费	6,386,593.07
设计咨询费	6,118,378.71
交通费用	6,073,883.04
劳务费	4,495,089.13
董事会会费	4,355,303.80
垫付款	3,533,312.18
中介费用	3,415,285.60
广告宣传费	3,296,067.25
离退休人员费用	3,155,926.30
警卫消防费	3,067,224.68
备用金	1,954,649.00
绿化费	1,944,238.23
环境检测费	1,689,408.75
其他	33,255,577.09
合计	309,330,110.89

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
投标保证金	15,960,878.58
政府补助金	10,527,500.00
专项资金	11,400,000.00
履约保证金	1,970,000.00
工程质保金	1,565,700.00
利息收入	1,110,045.27
其他	1,345,053.10
合计	43,879,176.95

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
投标保证金	13,731,306.26
往来款	9,000,000.00
工程奖励	1,001,436.00
其他	1,006,144.06
合计	24,738,886.32

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
财政贷款贴息	150,945,000.00
财政补贴	973,015.21
其他	3,220,918.39
合计	155,138,933.60

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
增发发行费用	29,859,650.15
三个月未到期票据保证金	16,200,000.00
掉期交易支出	13,182,811.82
短期融资费用	5,929,248.41
手续费	614,877.38
合计	65,786,587.76

47、现金流量表补充资料：

(1) 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,009,355,978.66	1,296,529,993.13
加：资产减值准备	-5,488,499.18	21,191,533.32
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,484,039,925.17	2,240,928,774.03
无形资产摊销	32,141,705.09	69,915,972.52
长期待摊费用摊销	16,146,768.62	19,072,538.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	4,049,531.72	-6,272,468.83
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	1,709,131,756.95	1,577,010,139.47
投资损失（收益以“-”号填列）	-102,161,989.84	-50,935,051.99
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-60,784,323.29	-13,795,876.67
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-13,689,428.11	26,538,201.71
存货的减少（增加以“-”号填列）	221,847,279.09	-444,917,263.69
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-848,381,591.17	832,632,239.61
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	598,343,009.55	-98,015,214.31
其他		-1,225,000.00
经营活动产生的现金流量净额	5,044,550,123.26	5,468,658,516.44
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,039,723,923.90	2,340,374,244.57
减：现金的期初余额	2,340,374,244.57	2,368,386,519.90
加：现金等价物的期末余额	15,270,000.00	

减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-285,380,320.67	-28,012,275.33

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	2,039,723,923.90	2,340,374,244.57
其中：库存现金	481,596.98	793,700.24
可随时用于支付的银行存款 *1	1,992,895,398.02	2,339,063,744.72
可随时用于支付的其他货币资金 *1	46,346,928.90	516,799.61
可用于支付的存放中央银行款项 *2		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物	15,270,000.00	
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	2,054,993,923.90	2,340,374,244.57

*1 期末可随时用于支付的银行存款和其他货币资金不包受限存款 4,469.16 万元，

*2 系本集团持有的三个月到期的应收票据。

48、所有者权益变动表项目注释：

项目	本金额
所有者权益上年年末余额	6,026,923,013.06
加：同一控制下合并产生的追溯调整	9,300,746,486.42
所有者权益本年年初余额	15,327,669,499.48

本年本公司向国开投公司增发股份用以收购其持有的电力公司 100%的股权，该项交易属于同一控制下企业合并，根据《企业会计准则第 20 号-企业合并》的规定，同一控制下的企业合并编制比较报表时，应对前期比较报表进行调整，将被合并方的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的资本公积。因此本公司在编制 2008 年度财务报表时将电力公司 2008 年 12 月 31 日归属于母公司所有者权益 4,946,268,431.81 元调整增加资本公积，将电力公司 2008 年 12 月 31 日少数股东权益 4,354,478,054.61 元调整增加少数股东权益。

(八) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：元 币种：人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
国家开发投资公司	国有企业 (全民所有制企业)	北京	王会生	投资	18,418,763,248.88	70.54	70.54	国家开发投资公司	10001764-3

2、本企业的子公司情况

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
电力公司	有限责任公司	北京	胡刚	电力企业投资	300,000.00	100	100	10001397-6
靖远公司	中外合资	兰州	胡刚	火力发电	130,500.00	51.22	51.22	62417247-6
小三峡公司	有限责任公司	兰州	张元领	水力发电	86,000.00	60.45	60.45	22434650-2
曲靖公司	中外合资	曲靖	黄昭沪	火力发电	100,000.00	55.4	55.4	75355312-8
华夏电力	有限责任公司	厦门	胡刚	火力发电	102,200.00	56	56	61202448-4
北部湾公司	有限责任公司	北海	胡刚	火力发电	50,000.00	55	55	73516376-7
白银公司	有限责任公司	白银	张元领	风力发电	9,000.00	100	100	66004953-9
张家口公司	有限责任公司	张家口	张元领	风力发电	16,000.00	100	100	66906449-5
酒泉一公司	有限责任公司	酒泉	张元领	风力发电	10,000.00	65	65	67592143-0
伊犁公司	有限责任公司	伊犁	金锋	火力发电	10,000.00	60	60	67929191-5
盘江公司	有限责任公司	六盘水	黄昭沪	火力发电	7,200.00	55	55	68396726-0
酒泉二公司	有限责任公司	酒泉	赵进堂	风力发电	800.00	100	100	69038673-9
格尔木公司	有限责任公司	格尔木	赵进堂	光伏发电	1,400.00	100	100	67918580-5
敦煌公司	股份公司	敦煌	赵进堂	光伏发电	2,200.00	100	100	69038796-9
石嘴山公司	有限责任公司	石嘴山	赵进堂	光伏发电	700.00	100	100	69430135-X

3、本企业的合营和联营企业的情况

单位:万元 币种:人民币

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	组织机构代码
二、联营企业								
徐州华润	中外合资	徐州	王帅廷	生产销售电力	86,311	30	30	60800341-0
铜山华润	中外合资	徐州	王帅廷	生产销售电力	150,000	21	21	79905990-X
淮北国安	中外合资	淮北	白泰平	生产销售电力	84,900	35	35	61042025-6
甘肃电投张掖	有限责任公司	张掖	李宁平	生产销售电力	56,000	45	45	74588663-5

发电有限公司								
云南大潮实业有限公司	有限责任公司	昆明	苏振华	水电站提供后勤服务	500	30.67	30.67	21656140-5
甘肃黄河水利水电监理有限公司	有限责任公司	兰州	张福辉	建设监理咨询服务	50	45	45	22437329-5

单位:万元 币种:人民币

被投资单位名称	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
二、联营企业					
徐州华润	380,143.02	257,718.31	122,427.71	227,774.31	33,013.29
铜山华润	522,596.46	373,109.89	149,486.57		-513.43
淮北国安	136,921.92	39,688.63	97,233.29	100,572.40	7,274.00
甘肃电投张掖发电有限公司	247,222.89	171,756.81	75,466.08	65,086.00	413.26
云南大潮实业有限公司	1,768.40	336.02	1,432.38	968.73	0.44
甘肃黄河水利水电监理有限公司	83.83	23.55	60.28	82.9	6.25

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
国投信托有限公司	母公司的全资子公司	11781412-0
国投京闽(福建)工贸有限公司	母公司的控股子公司	15815822-x
国投远东航运有限公司	母公司的控股子公司	71381176-1
国投煤炭运销有限公司	母公司的控股子公司	71093382-5
国投财务有限公司	母公司的控股子公司	71788410-6
国投新集能源股份有限公司	母公司的控股子公司	71092352-0

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
国投京闽(福建)工贸有限公司	购买商品	燃料采购	市场价格	439,357,016.03	11.28	395,354,183.13	11.47

国投煤炭运销有限公司	购买商品	燃料采购	市场价格	361,099,144.11	9.27	43,658,185.36	1.27
国投新集能源股份有限公司	购买商品	燃料采购	市场价格	133,994,751.40	3.44		
国投山西煤炭运销有限公司	购买商品	燃料采购	市场价格	34,086,744.69	0.88		
国投远东航运有限公司	接受劳务	航运服务	市场价格	15,563,951.24	3.34	35,239,011.30	6.45
张家港沙洲电力有限公司	接受劳务	燃料采购	市场价格	1,414,153.85	0.04		

(2) 关联托管情况

2009年6月4日，本公司与国开投公司签订《委托管理协议》，国开投公司将国投钦州发电有限责任公司61%的股权、新力能源开发有限公司35%的股权、北京三吉利能源股份有限公司36.87%的股权、贵州黔源电力股份有限公司12.90%的股权委托本公司管理，每年的委托管理费为120万元。2009年度委托管理费为70万元。

2009年6月4日，本公司与国投资产管理公司签订《委托管理协议》，国投资产管理公司将北京国利能源投资有限公司10%的股权、广州抽水蓄能发电23%的股权、贵州信源发电公司25%的股权安徽池州九华发电有限公司5%的股权、安徽安庆皖江发电有限责任公司委托本公司管理，每年的委托管理费为100万元。2009年度委托管理费为56.67万元。

(3) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
国家开发投资公司	国投电力有限公司100%股权	收购	评估值	7,854,146,115.16	100		

(4) 借款及委托贷款

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易类型	本年金额	上年金额
国家开发投资公司	利息收入	133,229.07	18,156,183.25
国家开发投资公司	利息支出	29,591,724.25	32,466,293.76
国投信托有限公司	利息收入	14,562,378.46	5,476,187.47
国投信托有限公司	利息支出	25,646,337.67	6,035,504.50
国投财务有限公司	利息支出	39,128,224.50	
国投财务有限公司	利息收入	1,958,469.35	

6、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项：

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		金额	其中：计提减值金额	金额	其中：计提减值金额
应收账款	国投宣城发电有限公司			30,000,000.00	
应收账款	徐州华润电力有限公司			267,000,000.00	
其他应收款	徐州华润电力有限公司	42,000,000.00		231,000,000.00	
预付账款	国投京闽（福建）工贸有限公司	35,151,187.23			
预付账款	国投煤炭运销公司	125,727,938.55			
预付账款	国投新集能源股份有限公司	2,390,111.07			

上市公司应付关联方款项：

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		金额	其中：计提减值金额	金额	其中：计提减值金额
应付账款	国投京闽（福建）工贸有限公司	10,147,964.51			
应付账款	国投煤炭运销公司	22,482,622.35			
应付账款	国投煤炭山西运销公司	24,835,560.69			
其他应付款	国家开发投资公司	172,496,170.62		8,700,981.93	
其他应付款	国投高科技投资有限公司	7,412,833.95			
应付票据	国投财务有限公司	99,800,000.00			

7、高管薪酬

本公司 2009 年度向董事、监事、总经理、副总经理、董事会秘书、总经理助理等高管人员共计支付薪酬 415.91 万元。

(九) 股份支付：

无

(十) 或有事项：

1、2009 年 5 月 19 日，二滩公司收到四川省高级人民法院《应诉通知书》，冕宁县冕里稀土选矿有限责任公司就 2008 年 6 月 30 日遭受泥石流灾害损失（以下简称“‘6.30’灾害”）向二滩公司提起诉讼。冕宁县冕里稀土选矿有限责任公司认为：二滩公司在修建锦屏电站专用公路建设中违规滥排大量荒渣，引发泥石流将其厂区冲毁，存在侵权行为并造成其损失，基于此向法院提出四项诉讼请求：1、赔偿其直接经济损失人民币 51,987,663.60 元；2、赔偿其为防止泥石流修建防洪堤、拦渣坝造价人民币 2,868,800.00 元；3、赔偿其因泥石流灾害造成的停产损失 55,513,800.00 元；4、由二滩公司承担全部诉讼费用。经二滩公司申请，四川省高级人民法院已追加对外专用公路施工单位即安蓉建设总公司为本案第三人参加诉讼。

2009 年 8 月 31 日，四川省高级人民法院进行了首次开庭审理；并于 10 月 13 日组织了首次调解。其后，原告、被告及第三人三方在四川省高级人民法院的组织下进行了多次调解，但未就有关事项达成一致。2010 年 1 月，四川省高院决定对原告方的实际损失等委托进行司法评估，相关工作目前正在进之中。

“6.30”灾害成因涉及自然因素及人为因素、案情复杂。根据二滩公司与锦屏对外专用公路施工单位安蓉建设总公司所签合同，安蓉建设总公司应对施工过程中产生的环境保护问题及由此引发的纠纷承担责任。根据目前情况，现阶段无法对二滩公司应否承担责任以及承担多大比例责任进行预判。

2、2009 年 6 月 3 日，西昌市成宗矿业有限公司（以下简称“成宗矿业”）向四川省凉山彝族自治州中级人民法院提起诉讼。成宗矿业认为：二滩公司建设官地水电站时，封闭道路，使其唯一的对外运输通道中断，产品不能外运，造成其停产停业 10 个月，基于此向法院提出如下诉讼请求：1、判令二滩公司赔偿经济损失 5,750 万元及延期赔偿的资金利息；2、由二滩公司承担全部诉讼费用。该案已于 2009 年 12 月 17 日在凉山州中级人民法院开庭，目前该案仍处于质证阶段，由于对方申请法院调取的几项关键性证据尚未到位，在本案相关证据到位并确认真实合法性之前，暂无法预测结果，该案的审理不会影响二滩公司的正常生产经营活动。

(十一) 承诺事项：

截至 2009 年 12 月 31 日，本集团尚有已签订合同但未付的约定重大对外投资支出共计 2,645,088.21 万元，具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

投资项目名称	合同投资额	已付投资额	未付投资额
锦屏电站	3,073,418.00	1,465,891.00	1,607,527.00
官地电站	848,966.00	487,039.00	361,927.00
天津津能	937,977.10	843,075.42	94,901.68
两河口电站	412,494.00	278,383.00	134,111.00
酒泉第二风电	131,304.90		131,304.90
桐子林电站	111,039.80	25,812.06	85,227.74
张家口风电	70,626.87	50,877.12	19,749.75
酒泉第一风电	68,029.42	30,930.65	37,098.77
敦煌光伏发电	10,187.14	1,863.20	8,323.94
盘江一期工程	77,453.00	1,386.56	76,066.44
其他	186,428.00	97,578.00	88,850.00

投资项目名称	合同投资额	已付投资额	未付投资额
合计	5,927,924.23	3,282,836.01	2,645,088.22

除上述承诺事项外，截至 2009 年 12 月 31 日，本集团无其他重大承诺事项。

(十二) 资产负债表日后事项：

1、2009 年 12 月 11 日，经本公司第七届董事会第二十一次会议审议通过，同意电力公司受让中国华电集团公司持有的二滩公司 4%的股权。2009 年 12 月 18 日，电力公司与中国华电集团公司签订股权转让协议，中国华电集团公司将其持有的二滩公司 4%股权转让给电力公司，转让价款为人民币 10 亿元。该股权转让已经 2010 年 1 月 22 日国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2010]64 号《关于二滩水电开发有限责任公司国有股权协议转让有关问题的批复》同意。截止本报告日电力公司已支付全部股权收购款。

2、2010 年 4 月 2 日，凉山彝族自治州中级人民法院对于成宗矿业提起的对二滩公司的诉讼再次开庭审理。庭审中双方对争议问题进行了辩论，现等待法院一审判决，尚无法对结果做出准确的预测。

3、2010 年 4 月 20 日，本公司第七届董事会第二十四次会议通过 2009 年度利润分配方案，以本公司 2009 年末总股本 1,995,101,102 股为基数，其中：国家开发投资公司股份 1,407,281,129 股，每 10 股派发红利 0.2266 元；其他流通股股东股份 587,819,973 股，每 10 股派发红利 2.1972 元。该利润分配方案需经股东大会批准后实行。

(十三) 其他重要事项：

1、1997 年 4 月，国家计划委员会和电力工业部下发《国家计委、电力部关于调整四川电网电价的通知》（计价管[1997]457 号），规定为保证二滩工程建设的顺利进行，经国务院批准，四川省二滩工程建设基金（以下简称“二滩建设基金”）征收标准核定为每千瓦时 3 分，其中 0.5 分归中央，划转给国开投公司作为四川二滩电站的中央资本金投入。2000 年国家计划委员会下发《国家计委关于调整四川电网电价有关问题的通知》（计价格[2000]646 号），规定将二滩建设基金由每千瓦时 3 分钱降低为 1.5 分钱，在电价外专项收取，国开投公司和四川省分配比例不变，并自 2001 年 1 月 1 日起取消二滩工程建设基金。根据国开投公司 2000 年 8 月 31 日下发的《关于授权国投电力公司经营公司电力资产的通知》（国投经[2000]155 号）及 2000 年 9 月 1 日下发的《关于授权国投电力公司经营公司电力资产的通知》（国投[2000]165 号），国开投公司对二滩水电的相关权益均由电力公司承继。经核对，1998 年 9 月以前二滩建设基金中归属于电力公司的金额为 111,563,333 元，已增加电力公司所有者权益。截止本报告报出日，1998 年 9 月以后至 2000 年 12 月 31 日期间电力公司应享有的二滩建设基金金额尚在核对过程中，未计入电力公司权益。根据 2009 年 6 月签订的《国家开发投资公司与国投华靖电力控股股份有限公司关于股份认购暨资产收购协议之补充协议》的相关条款，上述基金在认购股份资产的评估之中并未体现，未计入本公司向国家开发投资公司以股票方式支付的对价之中，因此，待上述基金增加为国投电力有限公司对二滩公司的所有者权益，同时本公司增加为对国投电力有限公司的所有者权益后，本公司须向国家开发投资公司支付等额现金。

2、经营租出资产

单位：元 币种：人民币

经营租赁租出资产类别	年末金额	年初金额
房屋建筑物净值	51,615,026.69	56,296,765.20
合计	51,615,026.69	56,296,765.20

(十四) 母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款：

(1) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

2、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	42,000,000.00	86.25			231,000,000.00	98.14		
其他不重大的其他应收款	6,697,370.80	13.75	436,100.00	100	4,370,297.00	1.86		
合计	48,697,370.80	/	436,100.00	/	235,370,297.00	/		/

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

3、长期股权投资
按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
靖远公司	389,231,824.19	679,116,894.54		679,116,894.54			51.22	51.22
小三峡公司	118,612,987.28	623,370,034.43	34,100,000.00	657,470,034.43			60.45	60.45
曲靖公司	444,169,838.35	675,652,854.73		675,652,854.73			55.4	55.4
华夏电力	751,168,704.58	354,562,474.52	308,000,000.00	662,562,474.52			56	56
北部湾公司	390,471,561.10	283,336,780.62		283,336,780.62			55	55
张家口公司	20,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00	160,000,000.00			100	100
白银	30,000,000.00	90,000,000.00		90,000,000.00			100	100

公司								
酒泉一公司	13,000,000.00	13,000,000.00	39,000,000.00	52,000,000.00			65	65
伊犁公司	12,000,000.00	12,000,000.00		12,000,000.00			60	60
盘江公司	39,600,000.00		39,600,000.00	39,600,000.00			55	55
酒泉二公司	8,000,000.00		8,000,000.00	8,000,000.00			100	100
格尔木公司	14,000,000.00		14,000,000.00	14,000,000.00			100	100
敦煌公司	22,000,000.00		22,000,000.00	22,000,000.00			100	100
石嘴山公司	7,000,000.00		7,000,000.00	7,000,000.00			100	100
电力公司	5,328,460,907.32		5,328,460,907.32	5,328,460,907.32			100	100
国投财务有限公司	40,000,000.00	40,000,000.00		40,000,000.00			8	8

按权益法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	现金红利	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
徐州	282,086,801.79	339,250,997.31	26,127,269.84	365,378,267.15			69,990,000.00	30	30

华润									
淮北国安	549,713,489.96	497,187,815.05	-26,493,709.80	470,694,105.25			35,000,000.00	35	35
铜山华润	315,000,000.00		313,921,788.85	313,921,788.85				21	21

4、营业收入和营业成本：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他业务收入	2,866,666.67	2,409,000.00
营业成本	157,666.66	132,495.00

5、投资收益：

(1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	286,302,678.07	405,216,983.43
权益法核算的长期股权投资收益	101,182,848.89	68,624,230.27
合计	387,485,526.96	473,841,213.70

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
靖远公司	56,342,000.00	155,856,000.00	靖远公司 2009 年分红较 2008 年减少
小三峡公司	111,965,878.07	111,895,617.43	小三峡公司 2009 年分红较 2008 年增加
华夏电力	117,994,800.00	102,265,366.00	华夏电力 2009 年分红较 2008 年减少
北部湾公司		35,200,000.00	北部湾公司 2008 年亏损, 2009 年未作分红
合计	286,302,678.07	405,216,983.43	/

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
徐州华润	96,117,269.84	52,700,967.06	受电价、发电量同比提高的影响，徐州华润公司 2009 年业绩同比上升
淮北国安	6,143,790.20	15,923,263.21	受发电量下降、煤价上涨的影响，淮北国安公司 2009 年业绩同比下滑
铜山华润	-1,078,211.15		
合计	101,182,848.89	68,624,230.27	/

6、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	357,865,486.13	454,813,512.69
加：资产减值准备	436,100.00	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,241,248.89	985,545.98
无形资产摊销	157,631.63	45,283.71
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		-850.00
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	2,364,394.50	5,000.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-387,485,526.96	-473,841,213.70
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-7,330,895.97	-2,894,633.56
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	6,812,135.76	2,514,970.42
其他		-1,225,000.00
经营活动产生的现金流量净额	-25,939,426.02	-19,597,384.46
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	17,818,526.41	495,373,802.01
减：现金的期初余额	495,373,802.01	726,374,963.76
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-477,555,275.60	-231,001,161.75

(十五) 补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	-4,049,531.72
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	63,391,154.38
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,207,508.32
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	222,137,763.62
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,915,640.58
受托经营取得的托管费收入	1,266,666.68
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,851,898.70
所得税影响额	-781,623.07
少数股东权益影响额（税后）	-27,426,019.45
合计	256,809,660.64

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收 益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净 利润	5.76	0.2663	0.2663
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	6.12	0.2423	0.2423

十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、总经理、财务负责人、财会部经理签名并盖章的财务报表；
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 3、报告期内在《中国证券报》、《证券时报》公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

国投华靖电力控股股份有限公司

董事长：胡刚

2010年4月20日

附件一：公司内部控制的自我评估报告

董事会关于公司内部控制的自我评估报告

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任。公司内部控制的目的是：合理保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，促进公司可持续发展。

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

公司建立和实施内部控制制度时，考虑了内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督五项基本要素。

（一）内部环境

1、不断健全法人治理结构，做到治理结构关系清晰，运作规范。

通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》等制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经营层的权责范围和工作程序；

2、部门职责明确。公司董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会；公司内部设立综合部、财会部、人力资源部、监察审计部、基建管理部、证券部、业务发展部、生产经营部、项目管理小组等，加强专业化管理，并在《国投电力项目管控体系（试行）》手册中明确规定了相应的岗位职责，做到各部门之间职责明确，业务流程科学，相互制约；

3、可持续的人力资源发展战略。公司根据人才现状，结合投资企业实际需求，以短期和脱产相结合的形式组织有针对性的培训，提升管理团队的综合素质；建立公司内部合理人才流动机制，增强公司的凝聚力和感召力；完善人才数据库，为人力资源的专业化管理提供有力支持。重视加强控股投资企业的班子建设，加强企业负责人任期届满，后备干部推荐、经营班子绩效考核。

4、公司董事会负责内控制度的拟定和修改，公司监察审计部为公司内部控制检查的专门部门，在董事会审计委员会的指导下进行工作。

（二）风险评估

1、公司各部门和项目投资企业均按照《风险控制管理程序》的要求，通过要素识别、指标分析、风险评估等过程，对影响公司经营的各项风险事件进行确认和评估，以识别、分析和应对公司可能遇到的各类风险，进而对风险进行系统管理，并分季度、年度提交风险评估报告。

2、在进行风险管理过程中，公司监察审计部有系统地持续收集、汇总相关的内外部信息，定期进行内部经营情况分析，以便及时发现新的变化、新的问题，实现动态风险识别和风险预警，及时提供风险信息。

3、公司监察审计部完成了《2009 年风险评估报告》，对公司生产经营各项风险要素进行了评价和总结工作，对个别风险评估指标进行了改进，以利于不断提高公司风险管理水平。。

（三）控制活动

公司管理层为确保内部控制有效执行和落实所采取的措施和程序，主要包括安全生产控制、不相容职务分离控制、授权审批控制、会计系统控制、预算控制、财产保护控制、运营分析控制和绩效考评控制等。

1、控股投资企业安全生产控制：以安全制度建设为切入点，颁布了保证安全生产的规章制度，辅之以各种方式的检查，取得了成效。制定了针对控股电力企业的《生产安全事故灾害应急预案(试行)》、《反违章管理指导意见》等制度，较全面地总结了控股电力企业生产过程中各种违章现象的表现，较系统地提出了违章现象的分类、责任主体、解决渠道，为以“反违章”为突破口促进安全生产奠定了基础。2009 年控股电力企业安全生产形势稳定，没有发生重大设备及人生安全事故，保持了安全生产天数未中断的好成绩。

2、不相容职务分离控制：公司在经营管理中，为防止错误或舞弊的发生，建立了岗位责任制度和内部牵制制度，通过权力、职责的划分，使组织的各组成部分及其成员明确自己在组织中的位置，了解自己拥有的权力、承担的责任、接受的业务活动行为规则等，以防止出现差错及舞弊行为的发生。

3、授权审批控制：公司明确了授权批准的范围、权限、程序、责任等相关内容，公司内部的各级管理层必须在授权范围内行使相应的职权，经办人员也必须在授权范围内办理经济业务。建立了较科学的对外投资、银行借款、信用担保、资产处置、人事管理、行政管理、生产管理、技术管理、质量管理、设备管理、成本费用开支管理、项目管理、安全管理等决策程序，根据不同的情况分别由公司不同程序的权力机构审批决策。

4、会计系统控制：公司在经营管理过程中运用了计算机和网络信息技术，因此在财务管理、投资管理、生产经营管理、燃料管理、会计核算等各环节产生的凭证与信息记录较为准确，同时各部门在执行职能时相互联系和制约，使得内部、外部凭证的可靠性加强。会计电算化的应用和规章制度的健全和有效执行保证了会计凭证和会计记录的准确性和可靠性。

5、全面预算控制

公司建立了全面预算管理制度，包括《全面预算管理办法（试行）》等。项目管控体系明确了职能部门、项目小组、公司分管领导以及总经理及总经理办公室管理内容和职责范围。

6、电力市场及电价风险的控制：公司加强与政府及电网公司的联系与沟通，努力为投资电力企业发展创造一个良好的外部环境。广泛深入收集分析电力产业政策和市场信息，定期编写电力市场预测报告，为公司和经营管理层、预算管理、信息披露等重大决策提供有力支持。

（四）信息与沟通

1、公司印发执行了《国投电力制度流程管理办法》、《国投华靖电力控股股份有限公司经济活动分析管理办法（试行）》、《国投华靖电力控股股份有限公司重大信息内部报告暂行办法》以及《国投电力项目管控体系》手册，通国制度建设明确内部控制相关信息的收集、处理和传递程序，确保信息及时沟通、有效运行。

2、公司逐步完善内部信息支持体系和沟通机制。公司经理层和相关职能部门能够通过国投电力专业化管理信息平台及 OA 系统，及时获得公司及项目投资企业有关营运、工程建设以及财务管理等方面的各类定期报告和专业指标报表；公司经理层能够及时向董事会汇报公司的重要或敏感信息及异常事件；公司所有董事均能在就任期间通过董事会秘书及时获得上市公司的相关资料和最新动向，及时了解公司的业务发展、竞争和监管环境。

（五）内部监督

1、公司监事会的监督。公司监事会由 6 名监事组成，其中 3 名为股东代表，3 名为本公司职工代表。监事会的人数和人员构成符合法律法规的要求。监事会向全体股东负责，在具体工作中以财务监督为核心，同时对本公司董事和高级管理人员的尽职情况进行监督，保护本公司的资产安全，维护公司和股东的合法权益。2009 年度，监事会共举行了 7 次会议，公司监事代表股东对公司财务以及董事和高级管理人员履行职责的合法性、合规性进行认真履行监督职责。

2、公司监察审计部的监督。公司监审部根据公司内部审计准则负责对公司内部财务、管理审计，以及组织对投资企业进行内部审计或效能监察等专项工作。公司监察审计部根据年初审计计划，对投资企业进行专项内部审计，并针对审计中发现的问题，下达了审计意见书，要求被审计投资企业按照审计意见书的要求，进行认真整改。2009 年，公司监察审计部对项目投资企业进行 4 次股东方专项审计，下达审计意见书 4 份，提出整改意见 21 项，收到被审企业整改报告 4 份。

公司董事会对本年度上述所有方面的内部控制进行了自我评估，评估发现，自本年度 1 月 1 日起至本报告期末，未发现公司内控存在重大缺陷。

公司董事会及管理层认为，自本年度 1 月 1 日起至本报告期末止，公司内部控制较为健全合理，并且执行有效。

本报告已于 2010 年 4 月 20 日经公司第七届董事会第二十四次会议审议通过，公司董事会及其全体成员对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司聘请了信永中和会计师事务所对公司内部控制进行核实评价。

审计机构的核实评价意见：

内部控制审核报告

XYZH/2009A1027-2

国投华靖电力控股股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审核了国投华靖电力控股股份有限公司（以下简称“国投电力”）董事会对 2009 年 12 月 31 日与财务报表相关的公司内部控制有效性的认定。国投电力管理当局的责任是建立健全内部控制并保持其有效性，我们的责任是对国投电力内部控制的有效性发表意见。

我们的审核是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号》进行的。在审核过程中，我们实施了包括了解、测试和评价内部控制设计的合理性和执行的有效性，以及我们认为必要的其他程序。我们相信，我们的审核为发表意见提供了合理的基础。

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

我们认为，国投电力于 2009 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了按照财政部颁布的《内部会计控制规范-基本规范（试行）》标准建立的与财务报表相关的有效的内部控制。

信永中和会计师事务所

中国注册会计师：郎争

中国注册会计师：廖志勇

中国 北京

二〇一〇年四月二十日

附件二：公司披露履行社会责任的报告

国投华靖电力控股股份有限公司

2009 年度社会责任报告

第一章 前言

一、社会责任观（企业社会责任，是企业与关键利益相关方的关系、价值观、遵纪守法以及尊重人、社区和环境有关的政策和实践的集合，是企业为改善利益相关方的生活质量而贡献于可持续发展的一种承诺。企业社会责任包括四个方面：一是良好的公司治理和道德标准，主要包括遵守法律、道德准则、商业伦理等；二是对人的责任，主要包括员工安全、平等就业、反对歧视等；三是对环境的责任，主要包括保护环境质量，应对气候变化和保护生物多样性等；四是对社会进步的广义贡献，如参与社会公益事业、消除社会贫困等。）

二、国投华靖电力控股股份有限公司（以下简称“公司”）2009 年度社会责任报告，着力阐述了公司秉持“为出资人、为社会、为员工”的企业宗旨，是本公司服从国家大局，落实科学发展观，构建社会主义和谐社会的具体行动，也是本公司主动融入世界发展历史潮流，追求卓越的自觉行动，必将有利于进一步加强与社会各界的广泛沟通，促进公司内质外形建设。

三、本报告系统总结和反映了公司在 2009 年度生产经营过程中，坚持以人为本的科学发展观，在保护股东和债权人的利益、保护职工的合法权益、保护利益相关方的权益、保护环境、支持社会公益事业等方面所履行社会责任的实践；评估社会责任履行情况，查找差距，制定整改措施。

四、本报告根据上海证券交易所《关于加强上市公司社会责任承担工作的通知》、《上海证券交易所上市公司环境信息披露指引》、《关于做好上市公司 2009 年履行社会责任的报告及内部控制自我评估报告披露工作的通知》及《公司履行社会责任的报告的指引》的规定，以及联合国“全球契约”十项原则、全球报告倡议组织（GRI）《可持续发展报告指南》（G3），结合公司在履行社会责任方面的具体情况编制。

第二章 企业价值观

公司宗旨：为出资人 为社会 为员工

公司愿景：打造国内一流电力上市公司

公司核心价值：和谐为本 创造财富 科学发展

公司精神：创新发展 追求卓越

经营理念：科学谋划 精细经营

合作理念：诚信 共赢

第三章 企业发展战略

公司坚持内生增长和外延扩张并重的发展模式，实现持续快速发展，把公司打造成为电力行业的绩优蓝筹上市公司；

依托控股股东的资源优势，借助资本市场，推进和加快资产整合和重组并购步伐，不断强化水火互济、区域布局的竞争优势；

在充分发挥投资控股管理优势的基础上，进一步加强专业化管理，形成项目管理和职能管理的点面结合、相互支撑的管理模式，促进公司持续健康发展。

第四章 2009 年度履行社会责任的实践

一、股东和债权人权益保护

1、公司治理结构

公司按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《上市公司股东大会规范意见》、《上市公司章程指引》和《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构和内部管理制度，制定了《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会专门委员会实施细则》、《公司总经理工作细则》等规章制度，积极开展规范运作。

1) 股东大会：公司股东大会职责清晰，有明确的《股东大会议事规则》并得到切实执行，有方便社会公众投资者参与决策的制度安排，在重大事项决策中多次采用网络投票制。公司历次股东大会的召集、召开程序符合相关规定；股东大会提案审议符合法定程序，能够确保中小股东的话语权。

2) 董事会：公司董事会职责清晰，有明确的《董事会议事规则》、《独立董事制度》等相关内部规则并得到切实执行。公司董事会由九名董事，其中独立董事三名，其余六名由控股股东推荐。公司董事均为兼职董事，各董事在专业方面各有特长，勤勉尽责，能够在公司重大决策方面形成正确决策。公司董事会下设薪酬与考核委员会、战略委员会、提名委员会、审计委员会，各委员会建立了明确的议事规则。

3) 监事会：公司监事会职责清晰，有明确的《监事会议事规则》并得到切实执行。公司监事会有六名监事，其中职工监事两名。全体监事切实履行职责。

4) 经理层：公司经理及其他高级管理人员职责清晰并正确履行职责。公司制定有《总经理议事规则》。公司现任总经理层由控股股东推荐，董事会选举产生。公司经理层能够对公司日常生产经营实施有效控制，董事会与监事会能够对公司经理层实施有效的监督和制约，不存在“内部人控制”。公司经理层等高级管理人员忠实履行职责。

5) 内部控制情况：公司建立了较为完善的内部控制制度，其中包括《公司章程》、公司治理细则以及公司具体管理制度等，内容涵盖财务管理制度、重大投资决策、关联交易决策和其他内部工作程序等。公司基本建立了有效的风险防范机制，基本能够抵御突发性风险。公司全面推进实施“项目管控体系”，提高对投资企业的专业化管理力度和管理水平。公司设立了监察审计部，内部稽核和体

制较完备、有效。公司聘用了律师事务所作为常年法律顾问，有效保障公司合法经营和合法权益。同时公司不断完善公司治理，健全内部控制，规范公司运作，保障所有股东享有法律、法规、规章所规定的各项合法权益。

2、认真履行信息披露义务

公司根据《公司法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》的有关规定，修订了公司《信息披露事务管理制度》，履行信息披露义务，确保信息披露的公平性，保护投资者的合法权益，保证了投资者对公司重大事项和经营情况的知情权。

公司定期编制投资者关系月报，及时将监管部门的最新政策、证券市场要闻、电力行业动态信息、投资者交流情况、公司流通股股东情况、公司股价走势等董、监事们应该知晓的情况按月报送给各位董事、监事和公司高管。公司今年完成年报、中报和季报等 4 次定期报告和 70 份临时报告的起草、编制和披露工作，所披露的信息较为全面地反映了公司的生产经营工作、经营成果、公司治理、三会运转和资产重组等方面的情况。

3、回报投资者

2009 年公司经历了用电需求低迷，电煤供需衔接不稳定，部分企业继续亏损等困境，公司牢牢把握宏观经济形势和市场走势，统筹安排，精心组织，全力引导企业经营策略，扎实推进内部管理，提高专业化、集团化管理水平，实现了经济效益的提升。2009 年，公司实现归属于母公司的净利润 5.31 亿元，每股收益为 0.2663 元，净资产收益率 5.78%。

1) 资本运作步伐加快，电力资产重组取得实质性成果，11 月 26 日证监会核准国投华靖以非公开发行方式收购国投电力有限公司股权，标志着历时一年的重大资产重组审批程序全部完成。通过本次重组，上市公司将实现跨域式发展，电源结构大幅改善，盈利能力显著提升，未来增长潜力巨大。

2) 在电煤供应紧张，价格高位运行的情况下，公司强化煤场管理，燃料工作重心下移，优化改进掺配煤方案，最大限度降低燃料在生产成本中的比重。

3) 积极争取政策，努力做好电价及电力市场营销工作。密切跟踪国家电价调整政策，经过与主管部门沟通协商，华夏公司电价下调幅度显著降低，白银风电投标电价也终获执行。

4) 公司加强基建工程管理，积极推进项目建设进程。经过几年努力，在基建管理方面公司形成了一套涵盖造价管理、招标管理、合同管理、达标投产、目标考核到竣工验收等多角度全方位的制度规章，从制度层面保障了基建项目顺利进行。本年内年内锦屏一级大坝混凝土开始浇筑；宣城公司一期工程获得国家优质工程奖和中国电力优质工程奖；张家口风电 67 台机组全部吊装完毕，酒泉一风电进入全面安装调试阶段；三个光伏项目工程如期展开。

4、充分保护债权人的合法权益

公司在经营决策过程中，充分考虑了债权人的合法权益，及时向债权人通报与其债权权益相关的重大信息。

二、利益相关方权益保护（客户、供应商）

1、煤炭、电力价格协商

公司认真分析国内电煤市场形势，立足投资企业现实需求，积极开展燃料管理，借助国投集团资源配置优势，实现产业链互补，规避经营风险集中采购，保证了供应。同时，公司积极捕捉信息，争取政策，高度重视电价及电力营销管理工作。密切跟踪煤电联动，积极测算电价、制定方案，确保有关部门支持和认可。

2、保障电力供应

发电企业在燃料成本剧增、煤炭供应紧张的情况下，公司千方百计的组织燃料供应，保证机组安全稳定运行，保障电力供应。今年国投小三峡大、小峡电站发电量创历史新高，国投曲靖发电荣获云南省电力保障突出贡献奖。

3、服务社会经济发展

公司不断壮大实力，完善功能和手段，更好的履行社会责任，为促进项目所在地区经济发展服务。

第五章 安全环保责任

一、安全生产

1、安全管理：2009 年是全国“安全生产年”，根据全国电力安全生产委员会第十次扩大会议精神，按照国家电监会《电力行业深入开展“安全生产年”活动 保证电力安全生产持续稳定的意见》和《关于进一步推进电力安全生产“三项行动”的通知》部署，公司把“三项行动”“三项建设”做为安全工作重点，以落实安全生产责任制和安全生产目标管理为抓手，开展“安全生产”各项工作，组织开展了春冬季安全生产大检查、防汛防台、迎峰度夏及年底安全大检查等活动，坚持安全生产隐患排查治理规范化和常态化，全年投资企业共排查一般隐患 4244 条，整改 4075 条，整改率 96%，重大隐患 23 条，整改 21 条，整改率 91%；组织开展“安全和谐型”班组建设，各投资企业均制定实施细则和三年创建规划，形成党、政、工、团齐抓共管班组建设工作；开展 NOSA 安健环管理体系建设，努力建设本质安全型企业，已有 1 家企业达到 NOSA 五星、4 家达到四星和 1 家三星，其它也正在全面开展中，二滩锦屏等建设工程开展安全管理标准化活动，认真履行业主对工程安全生产管理职责，全年没有发生基建施工和电力生产人身伤责任事故，没有发生一般及以上设备事故，安全生产继续保持平稳势头，有力地促进了生产经营目标的实现和发展战略的实施。

2、应急机制：根据国家电监会、国投安委文件精神，今年以来组织开展了《中华人民共和国突发事件应对法》、《生产安全事故应急预案管理办法》等法规宣传贯彻活动，各投资企业对照标准修订各类应急预案，完善应急管理工作。做到应急预案与本单位内部、集团上下及地方政府等预案相互对应和衔接，应急预案编制、修订按照评审或论证、公布、备案等程序进行。2009 年，公司投资企业共编制修订了含综合应急预案、专项应急预案、现场处置方案等预案 543 个，与地方应急救援机构签订救援协议 23 份，与 25 家地方医疗救护机构建立了救助联系，建立专兼职应急队伍 63 支，队员 5033 人，其中专职 630 人，建立了适应生产需要的应急救援体系；针对可能发生的安全生产事故和突发自然灾害，开展预案演练，对每次的应急演练，都进行总结、评价，分析应急预案演练中存在的不足之处，修订完善应急预案，不断提高整体应急反应处置能力，2009 年，控股投资电力企业共进行各类预

案演练 181 次。

3、安全教育：2009 年，公司深入开展各项安全生产知识宣传培训工作，认真做好《突发事件应对法》等安全法律、法规及安全知识的宣传教育工作，开展不同形式的安全教育培训，普及事故预防、避险、自救和互救知识，提高从业人员安全意识和应急处置技能。公司要求各投资企业利用自身的优势，充分利用电视、橱窗、刊物、网络等媒介，面向基层、面向广大员工，宣传贯彻安全生产法律、法规；采取广大员工喜闻乐见、易于参与的形式，组织开展知识竞赛、技术比武、播放安全电影等活动，增强广大员工安全生产法律意识，普及安全知识。如北海电厂利用厂区的宣传栏宣传消防和应急知识，并根据行业的特点制作了触电、中毒、创伤、溺水等七种应急处理措施，挂入内网供员工学习。同时，公司将安全生产法律、法规列为年度“五五”普法的内容，加大宣传教育及普法力度，达到动员全员参与的目的。各投资企业普遍采取“请进来”的办法，邀请医疗、交通、消防、气象、安监等部门的专家或培训机构进行专业培训，结合“安全生产月”、“消防日”等活动，进行常态下的安全科普宣教工作。如北海电厂在去年培训合格 77 名急救人员的基础上（包括分包单位人员），今年又由红十字会培训了 118 名急救人员；小三峡公司结合安全生产月的活动聘请了甘肃省安监局法规处处长进行了以《突发事件应对法》、《安全生产法》等为主的法规知识讲座。

4、职业健康：按照国家安监总局《作业场所职业健康监督管理暂行规定》，从 2009 年七月份，公司就在投资企业开展职业健康管理专项治理工作，各投资企业在排查本单位职业健康管理现状的基础上，制定专项治理工作方案，明确职业健康管理组织机构、工作目标、重点任务、措施和要求，如大朝山公司职业健康归口人力资源部管理，安技部安全监察人员、医务室职业医师协助开展日常工作，建立《职业健康管理制度》、《急救员及职业健康服务管理办法》、《员工听力保护管理办法》等与职业健康有关的规章制度、办法。按管理制度要求，开展了职业健康危害因素识别和风险评估工作，先后形成 9 个专题评估报告，并定期更新维护，结合危害因素识别和风险分析结果，分别制定危害控制措施和改进计划，并编写至现场作业安全操作规程，促进员工对职业健康危害因素的主动防护。委托临沧疾病预防控制中心开展电站职业健康卫生现场监测评价，邀请专业机构人员到现场进行健康卫生专题讲座培训，每年都安排一次员工健康体检，对新入厂员工、离职员工进行上岗、离岗前体检，体检结果由职业医师进行综合分析，提出防护意见和措施，形成专题报告，同时建立员工健康档案，定期向员工反馈健康检查内容，按现场监测评价结果，电站现场职业危害防护设施满足职业健康卫生要求，并为员工提供 40 种各类健康防护 PPE。其他投资企业均按照管理规定逐步完善职业健康监管要求。

二、环境保护

1、公司环境保护方针：依靠科技进步，促进节能减排

环境保护的目标：为社会提供洁净能源共保祖国一片蓝天。

2009 年环境保护措施实施成效：国投北部湾、国投北疆工业废水 100%回收利用实现零排放，实现脱硫设施配备率 100%，大力推进脱硝系统建设。二氧化硫去除 9.15 万吨，氮氧化物去除 0.87 万吨，脱硫系统平均效率 92%以上，污染物排放量同比减少 42.3%，清洁能源发电量占总发电量的 48.52%。

2、2009 年度资源消耗总量：年度发电量 366.31 亿 kWh，综合能源消耗 510.83 万吨标准煤，对外供电 474.72 亿 kWh，火电机组全年完成供电煤耗 334.89g/kWh，耗水率 2.34kg/kW.h，燃料油消耗 5395 吨。

3、环保投资和环境技术开发：全年污染治理项目投资 4.08 亿元，投产脱硫装置 5 套，为国投曲靖 4*300MW、靖远二电 1*320MW；开工建设脱硝装置 1 套，为国投宣城 1*600MW，预计于 2010 年中投产，国投曲靖、靖远二电均进行了电除尘技术改造。

4、排放污染物种类、数量、浓度和去向：废水排放 483.54 万吨，COD 总量 78.52 吨，排放的废水经沉淀过滤和 PH 值中和后重复利用或少量排放，实现对外排放量小于 5%；SO₂ 排放量 3.99 万吨，年度实现 SO₂ 去除量 9.15 万吨，实现去除率 70%（国投曲靖、靖远二电脱硫工程施工影响）；氮氧化物排放量 38115 吨，年度实现氮氧化物去除量 8724 吨，烟尘排放量 5520 吨，除尘效率平均 99%以上；灰渣产出 381 万吨，实现综合利用率 41%；脱硫石膏产出量 21.3 万吨，综合利用率 37.4%。

5、环保设施的建设和运行情况：实现火电机组全部配备脱硫装置，在建脱硝工程总装机容量位 600MW，脱硫效率 92%，脱硝效率 85%，电除尘效率高于 99%。

6、积极响应国家节能减排政策，自愿与地方环保部门签订改善环境行为资源协议。

7、环保优质工程：国投曲靖发电有限公司脱硫采用 BOT 运营方式，工程（4*300MW）于 2009 年 9 月 30 日全部建设完成，顺利通过 168 小时试运行，于 2009 年 10 月 31 日通过竣工环保验收；靖远第二发电有限#5 机组脱硫系统（320MW）于 2009 年 12 月 7 日顺利通过 168 小时试运行。

8、环保检查：2009 年 11 月 6 日，国家环保部西北督查中心对靖远第二发电有限公司的脱硫工作进行了检查并给予充分肯定；

9、环保奖励：2009 年 3 月国投宣城发电有限责任公司荣获“2009 年度安徽省污染减排目标超额完成奖”；2009 年 5 月厦门华夏国际电力大战有限公司减排贡献突出，被考评为优秀，并获得厦门市减排专项奖励 10 万元；2009 年 11 月靖远第二发电有限公司获甘肃省污染减排专项资金 120 万元。

三、节能减排

1、节能管理：（1）年初对各投资企业下发了全年节能减排目标，并对全年节能减排工作提出要求；（2）大力开展能效水平对标管理，积极向国内先进发电企业对标，找出制约降低机组能耗的“瓶颈”问题；（3）进一步推进节能审计工作，建立节能减排评价体系，对各投资企业进行节能减排后评价；（4）完善节能减排绩效考核制度（5）加大煤场管理力度降低燃煤热值差。

2、节能减排技改：全年投入节能减排技术改造资金 4 亿元，完成节能减排技术改造项目 41 个，主要技术改造范围为脱硫系统、真空系统、高压电机变频技术改造、电除尘系统、制粉系统、烟气系统、燃烧系统、汽轮机系统、热力系统、污水处理系统合环境系统。通过节能减排技术改造大大降低发电机组能耗水平，提高效率，降低环境污染指数。

3、经济运行：（1）通过采用先进的管理方法和科学的分析方法提高发电机组运行的经济性，在全公司范围内开展能效水平对标活动，在对比全国优秀生产指标中发现存在的不足从而找出提高机组经济运行的方法。（2）进一步完善运行小指标竞赛管理制度，以指标与绩效考核挂钩的方式来提高员工的工作积极性和专研进取的工作态度。通过经济运行管理和优化运行方式的实施，全年生产技术

指标有了明显的下降，优于全国平均供电煤耗水平。（3）加大燃煤混配掺烧力度，在保证机组安全、稳定运行的前提下提高了机组经济性，降低生产成本。

第六章 员工成长和企业公民责任

一、职工权益保护

1、公司全力维护员工合法权益，企业与员工按照平等自愿、协商一致的原则签订劳动合同，劳动合同签订率 100%。认真学习贯彻《劳动合同法》，保障职工合法权益，制定和修订了相关制度，形成了更为完备的制度体系。截止 09 年底，公司员工总数为 6120 人，男女职工比例分别为 76.26% 和 23.74%。。

2、公司奉行平等的用工政策，所有员工，不分民族、性别、信仰，一律实行同工同酬。按照国家规定的“工资总额增长幅度低于经济效益增长幅度、职工平均工资增长幅度低于劳动生产率增长幅度”的原则，制订了相应的工资总额管理办法，保证了员工工资的适度增长。严格执行国家工时制度和带薪休假制度。按照国家建立多层次社会保险体系的总体要求，积极推进各项保险改革，做好各项基本保险工作，维护职工的切身利益。为员工提供了养老、医疗、工伤、生育、失业等五大社会保险和住房公积金，员工社会保障参保率 100%。同时建立企业年金和补充医疗保险金，让员工享受企业发展的成果，激发员工的工作积极性，促进劳资关系的和谐稳定。

3、员工健康与安全是员工发展和企业发展的基础，公司定期组织员工体检，减少职业危害，为职工创造健康、安全的工作和生活环境，杜绝劳动安全事故发生。

4、公司高度关注员工的人权状况，充分尊重和保障员工的知情权、参与权、监督权和表达权，认真执行职工代表大会等制度，员工参与企业管理的广度和深度不断拓展，在册员工入会率 100%。公司重视维护员工的合法权益，坚持实事求是的原则，坚持以依法、公正、适当的原则来处理员工违反规定的行为，并为此建立了完善的调查、申诉、复核与奖惩制度。

5、公司坚持以人为本原则，贯彻“三为”理念。广泛开展了“送温暖”活动，千方百计为困难职工解决生活困难，开展各种活动，特别是在节日期间广泛开展慰问生活困难职工活动。公司通过开展形式多样的文体活动，陶冶员工情操，丰富员工业余生活。靖远二电、大朝山等企业每年举办职工“员工节”等文体活动，展示了员工的积极向上精神面貌。

6、公司坚持“企业与员工共同发展”的理念，积极为员工构筑成长平台，建立了“管理序列”和“专业序列”两大职业晋升通道，帮助员工建立了职业生涯规划。伴随公司业务高速发展，创造了大量就业机会。公司积极探索人才内部流动机制，组织伊犁、盘江等多次系统内部招聘工作，促进了人才的合理流动。

7、公司以培养关键、重点人才为着力点，以全面提升公司员工素质为目标，利用自身力量和社会资源，组织员工参加培训。建立了公司和投资企业两级培训体系，各级企业都拥有独立的培训经费。培训形式包括学历教育、培训班、讲座、业务研讨、参观考察等。建立了 ERP“网上培训”系统，进行网上自主培训及考试，进一步推动了学习型组织的建立。靖远二电马贵龙同志获得 09 年度全国企业

职工教育培训先进个人荣誉称号。09 年度公司员工学历学位教育 127 人次。

8、丰富员工文化生活

公司坚持以人为本的原则，通过开展形式多样的文体活动，陶冶员工情操，丰富员工业余文化生活。在宣扬严肃认真的工作态度的基础上，坚持塑造生动活泼的工作氛围，让员工有家的归属，营造“人人有家，家为人人”的和谐文化。

二、社会公益事业

公司始终关注社会公益事业。年内各企业和员工个人以捐款及捐助电脑、书籍、衣被等物品的方式向各种社会公益团体及贫困个人实施捐助，所捐赠款物折合人民币共计 74 万余元。

三、公司获得奖励的情况

年内，公司荣获首届中国最受投资者欢迎上市公司网站、最佳投资者关系创富奖等奖项。此外，公司多个控股投资企业及个人也分获国家及各省市级奖项：其中，二滩水电荣获“全国文明单位”、“中央企业思想政治工作先进单位”、“全国安全生产月活动优秀单位”等多项荣誉称号；靖远二电成为全国首家通过国家高新技术企业认定的火力发电企业，并获得“全国电力系统企业文化建设标杆企业”、“全国电力行业质量奖”、“全国电力行业实施卓越绩效模式先进企业”，靖远二电员工获国资委“中央企业技术能手”称号；国投北部湾发电顺利通过 NOSA 安健环管理系统五星级评审；国投小三峡通过 NOSA 安健环综合管理系统四星级评审；国投北疆总经理郭启刚荣获“2009 中国优秀创新企业家”称号；华夏电力许卫宁同志荣获全国“巾帼建功”标兵荣誉称号；国投酒泉第一风电获酒泉千万千瓦级风电基地建设突出贡献奖；国投宣城发电 1 号机组工程荣获“国家优质工程银质奖”。

第七章 履行社会责任的自我评估

2009 年度，公司坚持以为社会创造财富、促进经济社会繁荣发展为责任，坚持科学发展、改革创新，解放思想，大胆探索，建立了适应公司的运作模式，取得了良好的经营业绩。在追求经济效益、保护股东利益的同时，始终把保护生态环境、实现人与自然和谐发展摆在首要位置，对国家和人民的利益高度负责，加大节能环保投资，从生产建设源头把好环境保护关，努力提高资源综合利用率，较好的实现了节能减排目标；同时始终追求企业与人、社会和自然的和谐，努力在自身发展壮大的过程中保持较高的公益投入，以企业发展促进社会的和谐发展；始终致力于实现员工价值与企业价值的同步提升，保障员工权益，促进员工成长，为经济发展、环境保护、社会和谐贡献力量。但同时，我们也认识到环境保护、社会公益事业等方面仍有改进的空间，公司将在未来的发展过程中不断探索有效履行社会责任的着力点，从而促进公司自身与全社会的协调、和谐发展，更好地履行社会责任。

第八章 展望 2010

一、进一步完善公司治理，认真履行信息披露义务，努力为股东创造价值。

二、进一步完善公司内部机构和管理机制，梳理改进管理要素的规范与标准，完善管控体系，为有效发挥制度保障，努力打造基建、生产经营、安全管理等专业化管理平台，进一步充实财务、人力资源等业务支持职能，提高管理效率和管理水平。

三、继续高度重视自主创新和节能减排，建立健全节能减排工作组织体系，监测体系和考核体系，将减排目标层层分解，落实责任。

四、进一步做好安全生产管理工作，强化重大事故隐患排查治理和重大危险源管理，坚决杜绝重特大安全事故发生。继续推进 NOSA 体系建设，全面提升安全、环保、职业健康水平。

五、加强企业文化建设，进一步保护员工合法权益。秉持贯彻“为出资人 为社会 为员工”企业宗旨，按照科学发展观的要求，积极推进企业职工民主管理，不断完善符合现代企业制度要求的企业职工明珠管理体系，不断健全符合企业发展规律的工会工作制，不断完善符合企业发展需要的职工素质提升机制。

六、尽力参与社会公益事业建设

鼓励广大员工主动回馈社会，积极参与社会慈善事业，共同参与和谐社区建设。

国投华靖电力控股股份有限公司董事、高级管理人员 对公司 2009 年年度报告的书面确认意见

根据《证券法》第 68 条规定和《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〉》（2007 年修订）的有关要求，公司董事和高级管理人员在全面了解和审核了公司 2009 年年度报告后，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。

公司董事签名：

胡刚、李冰、姜绍俊、汤欣、唐伟

陈德春、王维东、马红艳、冯苏京

公司高级管理人员签名：

王维东、金锋、张元领、魏琼、曲立新

国投华靖电力控股股份有限公司2009年利润预测数 与实际盈利数差异情况说明

一、公司的基本情况

国投华靖电力控股股份有限公司（以下简称“本公司”，在包含子公司统称“本集团”）是由中国石化湖北兴化股份有限公司（以下简称“湖北兴化”）与国家开发投资公司（以下简称“国开投公司”）进行资产置换后变更登记设立的股份有限公司。

湖北兴化是由中国石化集团荆门石油化工总厂于 1989 年 2 月独家发起设立，于 1989 年经湖北省体改委（1989）第 2 号文和中国人民银行湖北省分行（1989）第 101 号文批准，首次向社会公开发行的股票。1996 年 1 月 18 日，经中国证券监督管理委员会中证审发[1995]183 号文批准，社会公众股在上海证券交易所挂牌交易，股票代码 600886。湖北兴化上市日注册资本为 58,332,469 元，经多次利润分配送红股，以资本公积金派送红股及配股等，注册资本增至 281,745,826 元。

2000 年 2 月 28 日，经国家财政部财管字[2000]34 号文件批准，中国石化集团荆门石化总厂将其所持有的 16,223.44 万股股份（国有法人股，占公司总股份 57.58%）转由中国石油化工股份有限公司持有，中国石油化工股份有限公司成为湖北兴化的第一大股东。

2002 年 4 月 28 日，湖北兴化与国开投公司签订《资产置换协议》，湖北兴化以所拥有的全部资产与全部负债与国开投公司持有的甘肃小三峡水电开发有限责任公司（以下简称“小三峡公司”）、靖远第二发电有限公司（以下简称“靖远公司”）、徐州华润电力有限公司（以下简称“徐州华润”）的权益性资产进行整体置换；同日，中国石油化工股份有限公司和国开投公司签订了《股份转让协议》，将其持有的湖北兴化全部股权转让给国开投公司，上述资产置换与股份转让互为条件。经国家财政部财企[2002]193 号文的批准，并经中国证券监督管理委员会证监函[2002]239 号文同意豁免国开投公司的要约收购义务，《股份转让协议》于 2002 年 9 月 30 日生效，置换资产也于同日完成交割。至此，国开投公司成为湖北兴化第一大股东，湖北兴化的经营范围由石油行业转为电力行业。

2002 年 12 月，湖北兴化变更工商注册地为甘肃省兰州市，公司名称变更为国投华靖电力控股股份有限公司。

2004 年 9 月，本公司以 2004 年 6 月 30 日总股本 281,745,826 股为基数，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。经本次资本公积金转增股本后，本公司注册资本增至 563,491,652.00 元。

2005 年 6 月，国开投公司协议收购其他股东持有的本公司 17,500,836 股社会法人股，国开投公司持股比例增至 60.69%。

2005 年 8 月，经本公司 2005 年第二次临时股东大会审议通过，国务院国资委以国资产权[2005]751 号文《关于国投华靖电力控股股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》同意，本公司实施了股权分置改革。具体方案为：以本公司总股本 563,491,652

国投华靖电力控股股份有限公司 2009 年度利润预测数与实际盈利数差异说明

(本差异说明除特别注明外，均以人民币元列示)

股和流通股 214,633,970 股为基数，由非流通股股东支付给流通股股东 55,804,832 股本公司股票，即流通股股东每持有 10 股流通股股票将获得非流通股股东支付的 2.6 股股票。股权分置改革完成后，本公司股本总额保持不变，所有股份均为流通股，其中国开投公司持有本公司股权比例由 60.69% 减至 50.98%。

经本公司 2005 年第一次临时股东大会决议批准，由中国证券监督管理委员会以证监发行字[2006]32 号文核准，2006 年 7 月，本公司增发 25,000 万股流通股。本次增发完成后，本公司总股本增加至 813,491,652 股，注册资本变更为 813,491,652.00 元，其中国开投公司持有 359,083,356 股，持股比例由 50.98% 减至 44.14%。

经本公司 2007 年第一次临时股东大会决议批准，由中国证券监督管理委员会以证监发行字[2007]261 号文核准，本公司按股权登记日（2007 年 9 月 6 日）总股本 813,491,652 股为基数，每 10 股配售 3 股，共计配售 244,047,496 股。本次配股完成后，本公司总股本增加至 1,054,628,336 股，注册资本变更为人民币 1,054,628,336.00 元，其中国开投公司持有 466,808,363 股，持股比例由 44.14% 增至 44.26%。

2009 年 3 月，本公司与国开投公司签订《国家开发投资公司与国投华靖电力控股股份有限公司之股份认购暨资产收购协议》，本公司以非公开发行的 A 股股票作为对价收购国开投公司持有的国投电力有限公司（以下简称“电力公司”）100% 股权。经本公司 2009 年 3 月 2 日召开的第七届董事会第十三次会议审议通过，以及 2009 年 6 月 24 日召开的 2009 年第二次临时股东大会审议通过，并经中国证券监督管理委员会《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司向国家开发投资公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2009]1234 号）及《关于核准豁免国家开发投资公司要约收购国投华靖电力控股股份有限公司股份义务的批复》（证监许可[2009]1235 号）核准，本公司获准向国开投公司非公开发行股票 940,472,766 股，面值为每股人民币 1.00 元，发行价格为每股 8.18 元，用以购买国开投公司持有的电力公司 100% 的股权。本次发行后本公司总股本增加至 1,995,101,102 股，注册资本变更为人民币 1,995,101,102.00 元，其中国开投公司持有 1,407,281,129 股，持股比例为 70.54%。

本公司注册地址：甘肃省兰州市城关区张苏滩 575 号，法定代表人：胡刚。

本公司经营范围：投资建设、经营管理以电力生产为主的能源项目；开发经营能源项目、高新技术、环保产业、开发和经营电力配套产品及信息、咨询服务。

二、2009 年度利润预测数与实际盈利数差异说明

项目	2009 年度实际盈利数	2009 年度利润预测数	实际盈利数较利润预测数增加(%)
一、营业总收入	11,917,120,466.15	11,184,980,421.79	6.55%
二、营业总成本	10,827,190,426.56	10,324,027,991.62	4.87%
其中：营业成本	8,568,720,773.41	8,038,176,099.76	6.60%
营业税金及附加	105,974,818.13	106,054,260.00	-0.07%

国投华靖电力控股股份有限公司 2009 年度利润预测数与实际盈利数差异说明

(本差异说明除特别注明外, 均以人民币元列示)

销售费用	4,458,340.32	12,875,112.79	-65.37%
管理费用	444,250,932.96	443,467,293.49	0.18%
财务费用	1,695,173,122.16	1,716,014,769.75	-1.21%
资产减值损失	8,612,439.58	7,440,455.83	15.75%
加: 投资收益	102,161,989.84	120,068,801.79	-14.91%
三、营业利润	1,192,092,029.43	981,021,231.96	21.52%
加: 营业外收入	61,939,664.80	28,849,399.48	114.70%
减: 营业外支出	12,038,528.45	6,496,051.08	85.32%
四、利润总额	1,241,993,165.78	1,003,374,580.36	23.78%
减: 所得税费用	232,637,187.12	216,772,671.15	7.32%
五、净利润	1,009,355,978.66	786,601,909.21	28.32%
归属于母公司股东的净利润	531,370,805.25	415,740,160.70	27.81%
少数股东损益	477,985,173.41	370,861,748.51	28.89%

经过上述对比分析, 本集团 2009 年度归属于母公司股东净利润预测数的实现率为 127.81%, 受南方干旱的影响火电企业超额发电使得本集团实际盈利数超出利润预测数较多。

国投华靖电力控股股份有限公司

二〇一〇年四月二十日



信永中和会计师事务所

ShineWing
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,
No.8, Chaoyangmen Beidajie,
Dongcheng District, Beijing,
100027, P.R.China

联系电话: +86(010)6554 2288
telephone: +86(010)6554 2288

传真: +86(010)6554 7190
facsimile: +86(010)6554 7190

国投华靖电力控股股份有限公司 2009 年度利润预测数 与实际盈利数差异情况的专项审核报告

XYZH/2009A1027-6

国投华靖电力控股股份有限公司全体股东:

我们接受委托,根据中国注册会计师审计准则审计了国投华靖电力控股股份有限公司(以下简称“国投电力”)合并及母公司财务报表,包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表,2009 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注(以下简称“财务报表”),并于 2010 年 4 月 20 日签发了 XYZH/2009A1027 号无保留意见的审计报告。

根据中国证券监督管理委员会第 53 号令《上市公司重大资产重组管理办法》的要求,国投电力编制了本审核报告所附的国投电力 2009 年度利润预测数与实际盈利数差异情况说明(以下简称“差异说明”)。编制和对外披露差异说明,并确保其真实性、准确性和完整性是国投电力的责任。我们的责任是在实施审核工作的基础上,对差异说明发表审核意见。

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号》的规定执行了审核工作,该准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审核工作以对差异说明是否不存在重大错报获取合理保证。在执行审核工作的过程中,我们实施了询问、检查、分析等我们认为必要的程序。我们相信,我们的审核工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为,国投电力的差异说明已按照中国证券监督管理委员会第 53 号令《上市公司重大资产重组管理办法》的规定编制,国投电力 2009 年度归属于母公司股东净利润预测数的实现率为 127.81%。为了更好地理解国投电力 2009 年度利润实现情况,差异说明应当与已审计的财务报表一并阅读。

本报告仅供国投电力用于编制 2009 年年度报告之用途使用，不得用作任何其他目的。

信永中和会计师事务所

中国注册会计师：郎争

中国注册会计师：廖志勇

中国 北京

二〇一〇年四月二十日

国投华靖电力控股股份有限公司 2008 年 12 月至 2009 年 11 月
个别财务报表损益情况专项说明

(本专项说明除特别注明外,均以人民币元列示)

国投华靖电力控股股份有限公司 2008 年 12 月至 2009 年 11 月
个别财务报表损益情况专项说明

一、公司的基本情况

国投华靖电力控股股份有限公司(以下简称“本公司”)是由中国石化湖北兴化股份有限公司(以下简称“湖北兴化”)与国家开发投资公司(以下简称“国开投公司”)进行资产置换后变更登记设立的股份有限公司。

湖北兴化是由中国石化集团荆门石油化工总厂于 1989 年 2 月独家发起设立,于 1989 年经湖北省体改委(1989)第 2 号文和中国人民银行湖北省分行(1989)第 101 号文批准,首次向社会公开发行的股票。1996 年 1 月 18 日,经中国证券监督管理委员会中证审发[1995]183 号文批准,社会公众股在上海证券交易所挂牌交易,股票代码 600886。湖北兴化上市日注册资本为 58,332,469 元,经多次利润分配送红股,以资本公积金派送红股及配股等,注册资本增至 281,745,826 元。

2000 年 2 月 28 日,经国家财政部财管字[2000]34 号文件批准,中国石化集团荆门石化总厂将其所持有的 16,223.44 万股股份(国有法人股,占公司总股份 57.58%)转由中国石油化工股份有限公司持有,中国石油化工股份有限公司成为湖北兴化的第一大股东。

2002 年 4 月 28 日,湖北兴化与国开投公司签订《资产置换协议》,湖北兴化以所拥有的全部资产与全部负债与国开投公司持有的甘肃小三峡水电开发有限责任公司(以下简称“小三峡公司”)、靖远第二发电有限公司(以下简称“靖远公司”)、徐州华润电力有限公司(以下简称“徐州华润”)的权益性资产进行整体置换;同日,中国石油化工股份有限公司和国开投公司签订了《股份转让协议》,将其持有的湖北兴化全部股权转让给国开投公司,上述资产置换与股份转让互为条件。经国家财政部财企[2002]193 号文的批准,并经中国证券监督管理委员会证监函[2002]239 号文同意豁免国开投公司的要约收购义务,《股份转让协议》于 2002 年 9 月 30 日生效,置换资产也于同日完成交割。至此,国开投公司成为湖北兴化第一大股东,湖北兴化的经营范围由石油行业转为电力行业。

2002 年 12 月,湖北兴化变更工商注册地为甘肃省兰州市,公司名称变更为国投华靖电力控股股份有限公司。

2004 年 9 月,本公司以 2004 年 6 月 30 日总股本 281,745,826 股为基数,用资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。经本次资本公积金转增股本后,本公司注册资本增至 563,491,652.00 元。

2005 年 6 月,国开投公司协议收购其他股东持有的本公司 17,500,836 股社会法人股,国开投公司持股比例增至 60.69%。

2005 年 8 月,经本公司 2005 年第二次临时股东大会审议通过,国务院国资委以国资产权[2005]751 号文《关于国投华靖电力控股股份有限公司股权分置改革有关问题的

国投华靖电力控股股份有限公司 2008 年 12 月至 2009 年 11 月 个别财务报表损益情况专项说明

(本专项说明除特别注明外,均以人民币元列示)

批复》同意,本公司实施了股权分置改革。具体方案为:以本公司总股本 563,491,652 股和流通股 214,633,970 股为基数,由非流通股股东支付给流通股股东 55,804,832 股本公司股票,即流通股股东每持有 10 股流通股股票将获得非流通股股东支付的 2.6 股股票。股权分置改革完成后,本公司股本总额保持不变,所有股份均为流通股,其中国开投公司持有本公司股权比例由 60.69%减至 50.98%。

经本公司 2005 年第一次临时股东大会决议批准,由中国证券监督管理委员会以证监发行字[2006]32 号文核准,2006 年 7 月,本公司增发 25,000 万股流通股。本次增发完成后,本公司总股本增加至 813,491,652 股,注册资本变更为 813,491,652.00 元,其中国开投公司持有 359,083,356 股,持股比例由 50.98%减至 44.14%。

经本公司 2007 年第一次临时股东大会决议批准,由中国证券监督管理委员会以证监发行字[2007]261 号文核准,本公司按股权登记日(2007 年 9 月 6 日)总股本 813,491,652 股为基数,每 10 股配售 3 股,共计配售 244,047,496 股。本次配股完成后,本公司总股本增加至 1,054,628,336 股,注册资本变更为人民币 1,054,628,336.00 元,其中国开投公司持有 466,808,363 股,持股比例由 44.14%增至 44.26%。

2009 年 3 月,本公司与国开投公司签订《国家开发投资公司与国投华靖电力控股股份有限公司之股份认购暨资产收购协议》,本公司以非公开发行的 A 股股票作为对价收购国开投公司持有的国投电力有限公司(以下简称“电力公司”)100%股权。经本公司 2009 年 3 月 2 日召开的第七届董事会第十三次会议审议通过,以及 2009 年 6 月 24 日召开的 2009 年第二次临时股东大会审议通过,并经中国证券监督管理委员会《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司向国家开发投资公司发行股份购买资产的批复》(证监许可[2009]1234 号)及《关于核准豁免国家开发投资公司要约收购国投华靖电力控股股份有限公司股份义务的批复》(证监许可[2009]1235 号)核准,本公司获准向国开投公司非公开发行股票 940,472,766 股,面值为每股人民币 1.00 元,发行价格为每股 8.18 元,用以购买国开投公司持有的电力公司 100%的股权。本次发行后本公司总股本增加至 1,995,101,102 股,注册资本变更为人民币 1,995,101,102.00 元,其中国开投公司持有 1,407,281,129 股,持股比例为 70.54%。

本公司注册地址:甘肃省兰州市城关区张苏滩 575 号,法定代表人:胡刚。

本公司经营范围:投资建设、经营管理以电力生产为主的能源项目;开发经营能源项目、高新技术、环保产业、开发和经营电力配套产品及信息、咨询服务。

二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定编制。

国投华靖电力控股股份有限公司 2008 年 12 月至 2009 年 11 月
个别财务报表损益情况专项说明

(本专项说明除特别注明外,均以人民币元列示)

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司的经营成果。

四、2008年12月至2009年11月个别财务报表损益情况说明

根据本公司与国开投公司签订的《国家开发投资公司与国投华靖电力控股股份有限公司之股份认购暨资产收购协议之补充协议二》,本公司于本次重大资产重组资产评估基准日前的滚存未分配利润,由本次发行后全体股东共享。国开投公司因本次重大资产重组新增的股份,不享有本公司自资产评估基准日至交割日期间实现的可供股东分配利润。

根据本公司个别财务报表,本公司自资产评估基准日(2008年11月30日)至交割日(2009年11月30日)期间实现的净利润为345,530,467.69元。

附件:国投华靖电力控股股份有限公司2008年12月至2009年11月利润表

国投华靖电力控股股份有限公司

二〇一〇年四月二十日



信永中和会计师事务所

ShineWing
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,
No.8, Chaoyangmen Beidajie,
Dongcheng District, Beijing,
100027, P.R.China

联系电话: +86(010)6554 2288
telephone: +86(010)6554 2288

传真: +86(010)6554 7190
facsimile: +86(010)6554 7190

国投华靖电力控股股份有限公司 2008 年 12 月 至 2009 年 11 月损益变化专项审计报告

XYZH/2009A1027-8

国投华靖电力控股股份有限公司全体股东:

我们审核了后附的国投华靖电力控股股份有限公司（以下简称“国投电力”）按照企业会计准则的规定编制的 2008 年 12 月至 2009 年 11 月个别财务报表损益情况专项说明（以下简称“专项说明”）。按照企业会计准则的规定编制 2008 年 12 月至 2009 年 11 月个别财务报表及专项说明是国投电力管理层的责任。我们的责任是在实施审计工作的基础上对专项说明发表审计意见。

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对专项说明是否不存在重大错报获取合理保证。审计工作涉及实施审计程序，以获取有关个别财务报表损益变化金额和披露的证据。选择的审计程序取决于我们的判断，包括对由于舞弊或错误导致的专项说明重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与专项说明编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价专项说明的总体列报。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

我们认为，国投电力的专项说明已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了国投电力 2008 年 12 月至 2009 年 11 月个别财务报表的损益变化情况，国投电力自 2008 年 12 月至 2009 年 11 月个别财务报表实现的净利润为 345,530,467.69 元。

本审核报告仅供国投华靖电力控股股份有限公司用以确认自资产评估基准日至交割日期间实现的可供股东分配利润时使用，未经本事务所书面同意，不得用于其他用途。

信永中和会计师事务所

中国注册会计师：郎争

中国注册会计师：廖志勇

中国 北京

二〇一〇年四月二十日

关于国投华靖电力控股股份有限公司
重大资产重组实施情况
之
独立财务顾问持续督导意见

独立财务顾问



(北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层)

二零一零年五月

独立财务顾问声明

中国国际金融有限公司接受国投华靖电力控股股份有限公司的委托，担任国投电力向国家开发投资公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易的独立财务顾问。

按照《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司重大资产重组信息披露工作备忘录——第二号上市公司重大资产重组财务顾问业务指引》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》和《上海证券交易所股票上市规则（2008年修订）》等法律法规和规定的要求，中金公司本着诚实信用、勤勉尽责的精神，履行持续督导职责，并经审慎核查本次交易的相关文件、资料和其他依据，出具了本独立财务顾问持续督导意见。

本独立财务顾问持续督导意见不构成对国投电力的任何投资建议，对投资者根据本独立财务顾问持续督导意见所作出的任何投资决策可能产生的风险，本独立财务顾问不承担任何责任。

国投电力向本独立财务顾问提供了出具本独立财务顾问持续督导意见所必需的资料。国投电力保证所提供的资料真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对资料的真实性、准确性和完整性承担责任。

释 义

在本持续督导意见中，除非文义载明，以下简称具有如下含义：

国投电力、公司	指	国投华靖电力控股股份有限公司
国投公司	指	国家开发投资公司
电力公司	指	国投电力公司，为一家依据中国法律设立和存续的全民所有制企业，国投公司持有其 100% 的所有者权益，在本次重大资产重组过程中，电力公司已改制成一家国投公司 100% 持股的一人有限责任公司国投电力有限公司
二滩水电	指	二滩水电开发有限责任公司
大朝山水电	指	国投云南大朝山水电有限公司
国投津能	指	天津国投津能发电有限公司
张掖发电	指	甘肃电投张掖发电有限责任公司
宣城发电	指	国投宣城发电有限责任公司
认购股份资产、标的资产	指	国投公司持有的改制后电力公司 100% 股权
本次重大资产重组、本次发行股份购买资产、本次交易	指	国投电力向国投公司非公开发行股份，购买国投公司合法持有的电力公司 100% 股权
评估基准日	指	本次发行股份购买资产确定的审计、评估基准日，即 2008 年 11 月 30 日
定价基准日	指	国投电力审议本次重大资产重组相关事宜的首次董事会决议公告日
上交所股票上市规则	指	《上海证券交易所股票上市规则（2008 年修订）》
中金公司、独立财	指	中国国际金融有限公司

务顾问

国务院国资委 指 国务院国有资产监督管理委员会

国家发改委 指 国家发展和改革委员会

中国证监会 指 中国证券监督管理委员会

上交所 指 上海证券交易所

《重组办法》 指 《上市公司重大资产重组管理办法》

《财务顾问指引》 指 《上市公司重大资产重组信息披露工作备忘录——第二号上市公司重大资产重组财务顾问业务指引》

A 股 指 经中国证监会批准向境内投资者发行、在境内证券交易所上市、以人民币标明股票面值、以人民币认购和进行交易的普通股

元 指 人民币元

中国国际金融有限公司

关于国投华靖电力控股股份有限公司重大资产重组实施情况之独立财务顾问持续督导意见

中国国际金融有限公司作为国投华靖电力控股股份有限公司本次重大资产重组的独立财务顾问，按照《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司重大资产重组信息披露工作备忘录——第二号上市公司重大资产重组财务顾问业务指引》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》和《上海证券交易所股票上市规则（2008年修订）》等法律法规和规定的要求，对本次重大资产重组的实施情况进行了持续督导，并经与国投电力、国投电力法律顾问及审计师充分沟通后，出具独立财务顾问持续督导意见如下。

一、关于本次交易资产的交付或者过户情况的核查

（一）本次重大资产重组概述

本次交易是指国投电力向国投公司发行股票，用于购买国投公司所持有的100%的电力公司股权。

（二）交易资产的交付或者过户情况

2009年11月26日，中国证监会以证监许可[2009]1234号文《关于

核准国投华靖电力控股股份有限公司向国家开发投资公司发行股份购买资产的批复》核准本次交易；

2009年11月26日，中国证监会以证监许可[2009]1235号文《关于核准豁免国家开发投资公司要约收购国投华靖电力控股股份有限公司股份义务的批复》豁免国家开发投资公司因本次重大资产重组而触发的要约收购国投电力股份的义务；

2009年11月27日，国投公司持有的国投电力有限公司100%股权已在国家工商行政管理总局办理股权过户手续，股权持有人变更为国投电力；

2009年11月27日，信永中和会计师事务所有限责任公司对本次交易的非公开发行股份进行了验资，并出具《验资报告》（XYZH/2008A1027-14）；

2009年12月4日，国投电力收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》及《A股前10名股东名册查询证明》，国投电力本次向国投公司非公开发行的940,472,766股已办理完毕股份登记手续。

国投电力依法就本次交易的实施情况履行了报告和信息披露义务，于2009年12月5日在上交所网站发布了《国投华靖电力控股股份有限公司向国家开发投资公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易实施情况及股份变动报告书》（公告编号：2009-063号），并及时向中国证监会派出机构和上交所进行了报告。

中金公司对本次交易的实施过程、资产过户事宜和相关后续事项

的合规性及风险进行了核查，按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定发表了明确结论性意见并出具了《中国国际金融有限公司关于国投华靖电力控股股份有限公司向国家开发投资公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易实施情况之专项核查意见》，并及时向中国证监会派出机构和上交所进行了报告。该报告与《国投华靖电力控股股份有限公司向国家开发投资公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易实施情况及股份变动报告书》（公告编号：2009-063号）一并公告于上交所网站。

（三）独立财务顾问关于本次交易资产的交付或者过户情况的结论性核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：国投电力本次向国投公司发行股份购买的电力公司100%股权已经全部过户至国投电力名下，工商变更登记已经办理完毕，国投电力已合法拥有国投电力有限公司100%股权，符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律法规的规定。国投电力本次向国家开发投资公司非公开发行的人民币普通股A股已于中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。电力公司下属公司部分房产正在办理登记手续及部分土地正在办理划拨转出让手续，但涉及的土地和房产无权属纠纷，并且国投公司出具了相关承诺，不会对中小股东的利益造成损害。

二、交易各方当事人承诺的履行情况

本次交易的对方是国投电力的控股股东国投公司，国投公司对本次交易做出了如下承诺，其履行情况分别是：

（一）关于重组新增股份锁定期的承诺

本次重组中，国投公司承诺本次认购的股份自认购股份全部于中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记至国投公司名下之日起36个月内不得上市交易或转让。

承诺履行情况：公司2009年向控股股东国投公司非公开发行的940,472,766股股份的证券登记已于2009年12月3日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成，解除限售日期为2012年12月3日。截至本报告出具之日，国投公司严格履行上述承诺。

（二）二滩水电注册资本的承诺

本次重组中，国投公司承诺于本次重大资产重组交割日后，如果国投电力因二滩水电注册资本未能按其设立时章程约定全部到位事项遭受到任何直接损失或处罚，国投公司承诺将自接到国投电力就相关事项书面通知之日起30个工作日内，依据相关审计机构、政府部门或司法部门出具的载明国投电力受到损失或处罚事项及损失金额的相关文件，向国投电力以现金方式补偿其受到的该等损失或处罚。

承诺履行情况：根据中金公司核查，截至本持续督导意见出具之日，国投电力未出现因二滩水电注册资本未能按其设立时章程约定全部到位事项而导致任何直接损失或处罚的情形，国投公司未发生违背上述承诺的情形。

（三）二滩水电重大诉讼的承诺

针对二滩水电涉及的冕宁县冕里稀土选矿有限责任公司和四川省西昌市成宗矿业有限公司的诉讼，国投公司承诺：本次重大资产重组交割日后，如国投电力因上述两项二滩水电被诉事项实际遭受损失，本公司承诺将自接到国投电力就前述事项书面通知之日起30个工作日内，依据相关审计机构出具的载明国投电力因上述两项诉讼受到损失及损失金额的相关文件，向国投电力以现金方式补偿其受到的该等实际损失。

承诺履行情况：根据中金公司核查，截至本持续督导意见出具之日，国投电力未出现因上述两项二滩水电被诉事项而导致损失的情形，国投公司未发生违背上述承诺的情形。

（四）办理土地出让的承诺

二滩水电正在办理出让手续的62宗土地中，有1宗位于成都双林路288号、宗地面积为1.94万平方米的土地尚未取得《国有土地使用证》。二滩水电承诺将于2009年12月31日办理完毕该宗土地的相应出让手续；国投公司承诺如果因二滩水电未获得该等土地的《国有土地使用证》而给国投电力带来的一切损失，由国投公司向国投电力进行补偿。

就二滩水电、大朝山水电和张掖发电涉及的划拨性质的土地，国投公司承诺：将促使二滩水电、大朝山水电以及张掖发电在2011年12月31日前办理完成其各自所使用的划拨性质土地变更为出让性质土地的相关手续，除因发生不可抗力事项外，在本次重大资产重组完成后，若因未办理前述土地出让手续而导致国投电力遭受损失(该损失

包括但不限于因二滩水电、大朝山水电及张掖发电未在上述期限前完成相关土地的出让手续而遭受政府部门的罚款、滞纳金等以及因该等需办理出让手续之土地为划拨性质而使二滩水电、大朝山水电及张掖发电不能正常生产经营而遭受的损失等), 国投电力应自知悉该损失事实之日起十个工作日内聘请相关审计机构进行审计, 并自获得相关审计报告或政府处罚文件之日十个工作日内书面通知本公司, 本公司将自接到国投电力就前述事项书面通知之日起三十个工作日内, 依据相关审计机构出具的载明国投电力因前述事项受到损失及损失金额的相关文件或政府部门处罚文件, 向国投电力以现金方式补偿其受到的全部损失。

承诺履行情况:

截至本持续督导意见签署日, 二滩水电已就成都市双林路98号(现为288号)的土地使用权办理出让手续事宜向四川省政府及四川省国土资源厅提交申请报告, 但由于相关手续较为复杂, 二滩水电尚未办理完毕该宗土地的出让手续, 二滩水电正在积极推进相关工作。

其他划拨土地变更为出让土地的手续正在办理过程中, 根据中金公司核查, 截至本持续督导意见出具之日, 国投电力未出现因未办理前述土地出让手续而导致损失的情形, 国投公司未发生违背上述承诺的情形。

(五) 关于国投财务公司的相关承诺

对于国投电力在国投财务公司的存款, 国投公司已承诺, 如因国投财务公司失去偿付能力致使国投电力受到损失, 国投公司承诺将自

接到国投电力就相关事项书面通知之日起30个工作日内，依据相关审计机构出具的载明国投电力受到损失事项及损失金额的相关文件，以现金方式补偿国投电力受到的该等损失。

承诺履行情况：根据中金公司核查，截至本持续督导意见出具之日，国投电力未出现因国投财务公司失去偿付能力而导致损失的情形，国投公司未发生违背上述承诺的情形。

（六）房产证、二滩股东变更和国投公司重组涉及股权划转的承诺

本次重组中，国投公司承诺在2010年12月31日前，完成（1）积极协调宣城发电、二滩水电、二滩实业、大朝山水电以及该等公司的其他股东方，促使该等公司尽快完成该等尚未办理的《房屋所有权证》的办理工作；（2）积极协调二滩水电，尽快完成股东变更、设置股东会 and 股东名称变更等工商变更登记手续；（3）指令电力公司划出企业的承接方国投资产管理公司、国投高科技公司及国投煤炭公司，配合广东蓄能发电有限公司、国投信托投资有限公司、国投晋城能源投资有限公司以及国投曲靖煤炭开发有限公司等四家被划转公司尽快完成其股东由电力公司变更为相关承接公司的工商变更登记手续事项。

于本次重大资产重组交割日后，如上述之任何尚待办理事项未完成，并且国投电力因该等未办理完成事项遭受到任何直接损失或处罚，国投公司承诺将自接到国投电力就相关事项书面通知之日起30个工作日内，依据相关审计机构、政府部门或司法部门出具的载明国

投电力受到损失或处罚事项及损失金额的相关文件，向国投电力以现金方式补偿其受到的该等损失或处罚。

承诺履行情况：

截至本报告出具日，根据中金公司核查，国投公司一直在协调、敦促宣城发电、二滩水电、二滩实业、大朝山水电以及该等公司的其他股东方，办理尚未办理的《房屋所有权证》；二滩水电已完成股东变更为国投电力有限公司的工商变更手续并取得了相关的工商确认文件；广东蓄能发电有限公司、国投信托投资有限公司、国投晋城能源投资有限公司以及国投曲靖煤炭开发有限公司已完成股东变更为国投资产管理公司、国投高科技公司及国投煤炭公司的工商变更登记手续并取得相关工商确认文件。

根据中金公司核查，截至本持续督导意见出具之日，国投电力未出现因未办理前述《房屋所有权证》而导致国投电力遭受损失，国投公司未发生违背上述承诺的情形。

（七）独立财务顾问的核查意见

本独立财务顾问经核查后认为，截至本持续督导意见出具之日，除二滩水电由于相关手续较为复杂，尚未办理完毕成都双林路土地的出让手续，目前正在积极推进相关工作外，交易各方当事人未发生违反各自有关本次交易相关承诺的情况。

三、盈利预测的实现情况

（一）国投电力的盈利预测

国投电力本次重大资产重组，以2009年5月31日为基准日，编制了2009年度和2010年度的备考盈利预测。国投电力在2009年披露的《国投电力向国家开发投资公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书》中预测2009年度归属于母公司所有者的净利润为41,574万元。信永中和会计师事务所有限责任公司对国投电力编制的2009年度和2010年度备考盈利预测报告进行了审核，并出具了XYZH/2008A1027-13号盈利预测审核报告。

2009年度，国投电力实现归属于母公司所有者的净利润为53,137万元（信永中和会计师事务所有限责任公司对国投电力2009年财务报告出具了XYZH/2009A1027号标准无保留意见的审计报告），按照备考盈利预测口径，较国投电力备考盈利预测的净利润41,574万元增长11,563万元。国投电力通过自身努力，超额完成了2009年的盈利预测。

信永中和会计师事务所有限责任公司出具了XYZH/2009A1027-6号《国投华靖电力控股股份有限公司2009年度利润预测数与实际盈利数差异情况的专项审核报告》，认为国投电力2009年度归属于母公司股东净利润预测数的实现率为127.81%。

（二）国投电力有限公司的盈利预测

本次重大资产重组，电力公司以2009年5月31日为基准日，编制了2009年度和2010年度的备考盈利预测。国投电力在2009年披露的《国投电力向国家开发投资公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书》中预测2009年度，电力公司归属于母公司所有者的净利润为20,140万元。信永中和会计师事务所有限责任公司对电力

公司编制的2009年度和2010年度盈利预测报告进行了审核，并出具了XYZH/2008A1027-12号盈利预测审核报告。

2009年度，电力公司实际实现归属于母公司所有者的净利润为20,179万元（信永中和会计师事务所有限责任公司对电力公司2009年财务报告出具了XYZH/2009A1027-9号标准无保留意见的审计报告），按照备考盈利预测口径，较电力公司备考盈利预测利润数20,140万元增长39万元。电力公司通过自身努力，超额完成了2009年的盈利预测。

信永中和会计师事务所有限责任公司出具了XYZH/2009A1027-5号《国投电力有限公司2009年度利润预测数与实际盈利数差异情况的专项审核报告》，认为电力公司2009年度归属于母公司股东净利润预测数的实现率为100.19%。

经核查，本独立财务顾问认为，截至本持续督导意见出具之日，国投电力和电力公司未出现未完成盈利预测的情况。

四、管理层讨论与分析部分提及的各项业务的发展现状

（一）总体经营情况

国投电力主营业务是投资、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。截至2009年末，国投电力总装机规模1481.5万千瓦，权益装机规模752万千瓦。2009年电力企业经历了用电需求低迷，电煤供需衔接不稳定，重点合同电煤价格较上年继续上涨等困难，企业经营仍面临较大的压力。国投电力董事会带领经营班子分析把握市场走势，不断加强管理，各项工作

取得积极成效，圆满完成重大资产重组工作，经营业绩同比大幅增长，生产运营态势良好。

2009年，国投电力投资企业累计完成发电量366.31亿千瓦时，上网电量346.10亿千瓦时（含重组收购投资企业12月份发电量22.38亿千瓦时、21.55亿千瓦时），与2008年报披露的重组前数据相比分别增长了6.45%和7.23%（按重组收购企业期初已纳入上市公司计算，2009年国投电力投资企业累计完成发电量619.49亿千瓦时、上网电量593.97亿千瓦时，同比分别增长0.8%和降低0.4%，与去年基本持平）。

（二）主营业务情况

1、主营业务分行业情况

单位:人民币元

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电力行业	11,807,870,299.73	8,494,734,564.62	28.06	8.60	19.10	减少6.34个百分点
监理咨询等劳务	58,377,636.65	31,298,663.81	46.39	4.12	-61.38	增加90.91个百分点
其他	14,888,806.81	33,750,781.75	-126.69	-42.62	3.96	减少101.56个百分点

2009年度，国投电力电力产品营业收入1,180,787万元，较2008年增加93,513万元，增加8.60%，增加的主要因素，一是国投电力2009年合并范围内装机容量同比提高，主要原因是国投津电1#、2#机组2009年新投，国投宣城2009年新纳入合并范围；二是国投曲靖发电营业收入大幅增加，主要是云南地区2009年降雨量少，水电出力不足，用电需求随着经济复苏不断上涨等原因，发电量大幅提高。

2009年度，国投电力电力产品营业成本849,473万元，较2008年增加136,234万元，增加19.10%，增加的主要因素，一是国投电力2009年合并范围内装机容量同比提高，主要原因如前文所述，营业成本相应增加；二是国投曲靖发电2009年发电量上升，营业成本相应提高；三是受水电资源开发补偿费、水资源费等政策性收费增多影响，导致二滩水电营业成本增加。

2009年度，国投电力电力产品毛利率同比减少6.34个百分点，下降的主要原因是营业成本上升的幅度高于营业收入提高的幅度。

2、主营业务分地区情况：

单位:人民币元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
四川	2,929,034,718.72	-6.50
云南	2,650,470,861.06	11.21
福建	2,447,802,977.09	3.46
甘肃	1,895,053,558.06	-17.18
广西	876,226,847.56	15.48
北京	12,485,648.53	-51.88
天津	379,667,932.78	
安徽	690,394,199.39	

国投电力四川地区 2009 年营业收入同比减少,主要原因是二滩电站水库入库流量同比减少，导致其全年发电量下降。

国投电力云南地区 2009 年营业收入同比增加，其中大朝山水电营业收入同比减少，主要原因一是云南省内小火电关停补偿、特殊扶持电价等政策的出台，导致其 2009 年平均电价下降，二是 2009 年澜沧江来水偏少和上游小湾电站蓄水的影响，导致其 2009 年发电量同比减少；国投曲靖发电营业收入大幅增加，主要原因是云南地区 2009

水电出力不足,用电需求随着经济复苏不断上涨等原因,导致其发电量大幅提高。

国投电力福建地区 2009 年营业收入同比增加,主要原因是受电价上调政策影响,华夏电力 2009 年平均售电单价上升。

国投电力甘肃地区 2009 年营业收入同比减少,主要原因是尽管乌金峡水电站的投产增加了国投小三峡的营业收入,但受省内装机容量大幅增加和社会用电量增长放缓的双重影响,靖远二电 2009 年营业收入大幅减少。

国投电力广西地区 2009 年营业收入同比增加,主要原因一是受电价提价政策影响,2009 年国投北部湾发电平均售电单价上升;二是机组利用小时同比略有提高,发电量有所增加。

国投电力 2009 年北京地区营业收入同比减少,主要原因是电力公司对外贷款总量同比下降,利息收入同比下降。

国投电力 2009 年新增合并范围天津地区、安徽地区,区域内国投津电、国投宣城新增了公司营业收入。

3、重组收购的发电企业2009全年主要经营指标

企业名称	装机容量(万千瓦)	电力公司持股比例 (%)	发电量(亿千瓦)	净利润(万元)
二滩水电开发有限责任公司	330	48	150.52	35,814
国投云南大朝山水电有限公司	135	50	53.78	32,425
天津国投津能发电有限公司	200	64	13.06	-7,205
国投宣城发电有限责任公司	60	51	28.58	-5,899
甘肃电投张掖发电有限责任公司	65	45	29.57	413
合计	790	—	275.51	—

注:目前电力公司持有的二滩水电股权已增至52%

五、2009年度国投电力治理结构及运行情况

2009年，国投电力按照《公司法》、《证券法》和中国证监会、上海证券交易所所有关要求，不断完善公司法人治理结构和内部管理制度，公司法人治理结构的实际情况与上市公司规范性文件的规定和要求不存在重大差异。

报告期内，国投电力根据甘肃证监局甘证监函字[2009]81号《关于做好2009年上市公司治理相关工作的通知》的要求，贯彻中国证监会上市部将2009年定为“上市公司治理整改年”的有关工作部署，继续推进公司治理活动。结合国投电力实际情况，加强了投资企业重大信息内部报告培训与重组收购企业的规范化管理。根据重大资产重组的监管意见，完善了公司《关联交易管理制度》。此外结合年报编制工作，国投电力制定了公司《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《内幕信息保密制度》、《外部信息使用人管理制度》。

本独立财务顾问经核查后认为：国投电力建立了符合《公司法》及其他法律法规要求的规范化公司治理结构，并已根据有关法律、法规及《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《关联交易决策制度》、《独立董事议事规则》、《董事会专门委员会工作制度》等制度，国投电力的股东大会、董事会和监事会均按照《公司章程》和各自的议事规则独立有效运作。

六、与已公布的重组方案存在差异的其他情况

本独立财务顾问经核查后认为：本次交易的当事各方已按照公布

的重组方案履行各方责任和义务，未发现与已公布的重组方案存在差异的其他事项。

本页无正文，为中国国际金融有限公司《关于国投华靖电力控股股份有限公司重大资产重组实施情况之独立财务顾问持续督导意见》之盖章页

中国国际金融有限公司

2010年5月6日